

GEL SPA

Sede in VIA ENZO FERRARI N1 - 60022 CASTELFIDARDO (AN) Capitale sociale Euro 719.250,00 I.V.

Bilancio Intermedio al 30/06/2023

Stato patrimoniale attivo	30/06/2023	31/12/2022
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
(di cui già richiamati)		
B) Immobilizzazioni		
<i>I. Immateriali</i>		
1) Costi di impianto e di ampliamento		
2) Costi di sviluppo		
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	3.339	3.340
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	2.221.106	2.331.392
5) Avviamento	1.238.329	1.323.156
6) Immobilizzazioni in corso e acconti		
7) Altre ...		
	3.462.774	3.657.888
<i>II. Materiali</i>		
1) Terreni e fabbricati	4.398.359	4.462.960
2) Impianti e macchinario	587.448	625.595
3) Attrezzature industriali e commerciali	360.320	409.827
4) Altri beni	63.864	60.164
5) Immobilizzazioni in corso e acconti		
	5.409.991	5.558.546
<i>III. Finanziarie</i>		
1) Partecipazioni in:		
a) imprese controllate		
b) imprese collegate		
c) imprese controllanti		
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
d bis) altre imprese		
	905	905
	905	905
2) Crediti		
a) Verso imprese controllate		
- entro l'esercizio		13.283
- oltre l'esercizio		
		13.283
b) Verso imprese collegate		
- entro l'esercizio		
- oltre l'esercizio		
c) Verso controllanti		
- entro l'esercizio		
- oltre l'esercizio		

d) Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- entro l'esercizio		
- oltre l'esercizio		
d bis) Verso altri		
- entro l'esercizio	455.478	923.288
- oltre l'esercizio		
		455.478
		923.288
3) Altri titoli		36.880
		37.273
4) Strumenti finanziari derivati attivi		194.271
		219.906
		687.534
		1.194.655
Totale immobilizzazioni	9.560.299	10.411.089

C) Attivo circolante*I. Rimanenze*

1) Materie prime, sussidiarie e di consumo		3.547.715	3.357.704
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati		568.976	575.455
3) Lavori in corso su ordinazione			
4) Prodotti finiti e merci		716.850	927.697
5) Acconti		108.485	141.273
		4.942.026	5.002.129

II. Crediti

1) Verso clienti			
- entro l'esercizio	4.360.656		4.692.375
- oltre l'esercizio			
		4.360.656	4.692.375
2) Verso imprese controllate			
- entro l'esercizio			
- oltre l'esercizio			
3) Verso imprese collegate			
- entro l'esercizio			
- oltre l'esercizio			
4) Verso controllanti			
- entro l'esercizio			
- oltre l'esercizio			
5) Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
- entro l'esercizio			
- oltre l'esercizio			
5 bis) Per crediti tributari			
- entro l'esercizio	81.471		123.224
- oltre l'esercizio			
		81.471	123.224
5 ter) Per imposte anticipate			
- entro l'esercizio	225.049		225.049
- oltre l'esercizio			
		225.049	225.049
5 quater) Verso altri			
- entro l'esercizio	2.637.925		124.747
- oltre l'esercizio			
		2.637.925	124.747
		7.305.101	5.165.395

III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

1) Partecipazioni in imprese controllate		
2) Partecipazioni in imprese collegate		
3) Partecipazioni in imprese controllanti		
3 bis) Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
4) Altre partecipazioni		
5) Strumenti finanziari derivati attivi	33.807	40.087
6) Altri titoli		
7) Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria		
	33.807	40.087

IV. Disponibilità liquide

1) Depositi bancari e postali	1.417.837	2.151.731
2) Assegni	225	15.152
3) Denaro e valori in cassa	4.596	5.022
	1.422.658	2.171.905

Totale attivo circolante	13.703.592	12.379.516
---------------------------------	-------------------	-------------------

D) Ratei e risconti	26.252	67.648
----------------------------	---------------	---------------

Totale attivo	23.290.143	22.858.253
----------------------	-------------------	-------------------

Stato patrimoniale passivo	30/06/2023	31/12/2022
-----------------------------------	-------------------	-------------------

A) Patrimonio netto

I. Capitale	719.250	719.250
II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni	2.788.344	2.788.344
III. Riserve di rivalutazione		
IV. Riserva legale	143.850	143.850
V. Riserve statutarie		

VI. Altre riserve

Riserva straordinaria	4.764.938	4.060.228
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile		
Riserva azioni (quote) della società controllante		
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni		
Versamenti in conto aumento di capitale		
Versamenti in conto futuro aumento di capitale		
Versamenti in conto capitale		
Versamenti a copertura perdite		
Riserva da riduzione capitale sociale		
Riserva avanzo di fusione		
Riserva per utili su cambi non realizzati		
Riserva da conguaglio utili in corso		
Varie altre riserve		
Fondo contributi in conto capitale (art 55 T.U.)		
Fondi riserve in sospensione di imposta	2.692.906	2.692.906
Riserve da conferimenti agevolati (legge n. 576/1975)		

Fondi di accantonamento delle plusvalenze di cui all'art. 2 legge n.168/1992		
Riserva fondi previdenziali integrativi ex d.lgs n. 124/1993		
Riserva non distribuibile ex art. 2426		
Riserva per conversione EURO		
Riserva da condono		
10) Acquisto azioni proprie	(456.506)	(315.718)
Riserva indisponibile ammortamenti sospesi DL 104/20		
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	1	
Altre ...		
	2.236.402	2.377.188
	7.001.340	6.437.416
VII. Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	147.646	167.129
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo		
IX. Utile d'esercizio	110.827	704.710
IX. Perdita d'esercizio	()	()
Acconti su dividendi	()	()
Perdita ripianata nell'esercizio		
X. Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio		
Totale patrimonio netto	10.911.257	10.960.699
B) Fondi per rischi e oneri		
1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili	629.536	629.904
2) Fondi per imposte, anche differite	164.478	174.184
3) Strumenti finanziari derivati passivi		
4) Altri		
Totale fondi per rischi e oneri	794.014	804.088
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	212.997	257.783
D) Debiti		
<i>1) Obbligazioni</i>		
- entro l'esercizio		
- oltre l'esercizio		
<i>2) Obbligazioni convertibili</i>		
- entro l'esercizio		
- oltre l'esercizio		
<i>3) Verso soci per finanziamenti</i>		
- entro l'esercizio		
- oltre l'esercizio		
<i>4) Verso banche</i>		
- entro l'esercizio	2.052.820	2.012.694

- oltre l'esercizio	6.276.157		5.336.443
		8.328.977	7.349.137
5) Verso altri finanziatori			
- entro l'esercizio			
- oltre l'esercizio			
6) Acconti			
- entro l'esercizio	35.163		66.788
- oltre l'esercizio			
		35.163	66.788
7) Verso fornitori			
- entro l'esercizio	2.147.094		2.586.017
- oltre l'esercizio			
		2.147.094	2.586.017
8) Rappresentati da titoli di credito			
- entro l'esercizio			
- oltre l'esercizio			
9) Verso imprese controllate			
- entro l'esercizio			
- oltre l'esercizio			
10) Verso imprese collegate			
- entro l'esercizio			
- oltre l'esercizio			
11) Verso controllanti			
- entro l'esercizio			
- oltre l'esercizio			
11 bis Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
- entro l'esercizio			
- oltre l'esercizio			
12) Tributari			
- entro l'esercizio	206.924		260.157
- oltre l'esercizio			
		206.924	260.157
13) Verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale			
- entro l'esercizio	64.174		121.171
- oltre l'esercizio			
		64.174	121.171
14) Altri debiti			
- entro l'esercizio	494.490		328.916
- oltre l'esercizio			
		494.490	328.916
Totale debiti	11.276.822		10.712.186
E) Ratei e risconti	95.053		123.497

Totale passivo	23.290.143	22.858.253
-----------------------	-------------------	-------------------

Conto economico	30/06/2023	30/06/2022
------------------------	-------------------	-------------------

A) Valore della produzione		
-----------------------------------	--	--

1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	7.615.702	9.479.511
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	(217.326)	509.623
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione		
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		
5) <i>Altri ricavi e proventi, con separata indicazione dei contributi in conto esercizio</i>		
a) Vari	112.776	92.089
b) Contributi in conto esercizio	8.673	
	<u>121.449</u>	<u>92.089</u>

Totale valore della produzione	7.519.825	10.081.223
---------------------------------------	------------------	-------------------

B) Costi della produzione		
----------------------------------	--	--

6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	3.482.244	5.961.556
7) Per servizi	1.975.040	2.212.559
8) Per godimento di beni di terzi	112.829	123.560
9) <i>Per il personale</i>		
a) Salari e stipendi	1.015.518	1.102.354
b) Oneri sociali	326.111	336.910
c) Trattamento di fine rapporto	62.291	73.084
d) Trattamento di quiescenza e simili		
e) Altri costi	<u>11.332</u>	<u>31.995</u>
	1.415.252	1.544.343

10) <i>Ammortamenti e svalutazioni</i>		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	195.113	265.724
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	242.452	218.579
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide		25.618
	<u>437.565</u>	<u>509.921</u>

11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(190.011)	(1.333.588)
--	-----------	-------------

12) Accantonamento per rischi		
-------------------------------	--	--

13) Altri accantonamenti		
--------------------------	--	--

14) Oneri diversi di gestione	42.171	38.615
-------------------------------	--------	--------

Totale costi della produzione	7.275.090	9.056.966
--------------------------------------	------------------	------------------

Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)	244.735	1.024.257
--	----------------	------------------

C) Proventi e oneri finanziari		
---------------------------------------	--	--

15) <i>Proventi da partecipazioni</i>		
---------------------------------------	--	--

da imprese controllate

da imprese collegate

da imprese controllanti
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti
altri

16) Altri proventi finanziari

a) Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni
da imprese controllate
da imprese collegate
da controllanti
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti
altri ...

b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni
d) Proventi diversi dai precedenti
da imprese controllate
da imprese collegate
da controllanti
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti
altri

64.306		459
	64.306	459
	64.306	459

17) Interessi e altri oneri finanziari

verso imprese controllate
verso imprese collegate
verso imprese controllanti
verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti
altri

132.605		66.862
	132.605	66.862

17 bis) Utili e perdite su cambi	(5.136)	2.056
----------------------------------	---------	-------

Totale proventi e oneri finanziari	(73.435)	(64.347)
---	-----------------	-----------------

D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

18) Rivalutazioni

a) di partecipazioni
b) di immobilizzazioni finanziarie (che non costituiscono partecipazioni)
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante (che non costituiscono partecipazioni)
d) di strumenti finanziari derivati
e) di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria

27.941

27.941

19) Svalutazioni

a) di partecipazioni
b) di immobilizzazioni finanziarie
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante (che non costituiscono partecipazioni)
d) di strumenti finanziari derivati
e) di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria

393

2.243

6.280

6.673	2.243
-------	-------

Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	(6.673)	25.698
Risultato prima delle imposte (A-B±C±D)	164.627	985.608
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
a) Imposte correnti	53.409	300.949
b) Imposte di esercizi precedenti	391	13.377
c) Imposte differite e anticipate		
imposte differite		
imposte anticipate		
d) proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale		
		53.800
		314.326
21) Utile (Perdita) dell'esercizio	110.827	671.282

GEL SPA

Sede in VIA ENZO FERRARI N. 1 - 60022 CASTELFIDARDO (AN) Capitale sociale Euro 719.250,00 I.V.

Rendiconto finanziario al 30/06/2023

Metodo indiretto - descrizione	esercizio 30/06/2023	esercizio 30/06/2022
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa		
Utile (perdita) dell'esercizio	110.827	671.282
Imposte sul reddito	53.800	314.326
Interessi passivi (interessi attivi) (Dividendi)	73.435	66.403
(Plusvalenze) / minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		745
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione nel capitale circolante netto	238.062	1.052.756
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	62.291	108.439
Ammortamenti delle immobilizzazioni	437.565	484.303
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	6.673	25.618
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie		
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari		(25.698)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	506.529	(145.187)
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	744.591	1.500.231
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	60.101	(1.990.393)
Decremento/(incremento) dei crediti verso clienti	331.719	(325.579)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	(470.548)	114.108
Decremento/(incremento) dei ratei e risconti attivi	41.396	71.302
Incremento/(decremento) dei ratei e risconti passivi	(28.444)	23.244
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(2.415.625)	199.755
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(1.736.810)	(407.332)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(73.435)	(70.792)
(Imposte sul reddito pagate)	(107.033)	(145.943)
Dividendi incassati		
(Utilizzo dei fondi)	(71.046)	
Altri incassi/(pagamenti)		
Totale altre rettifiche	(251.514)	(164.058)

FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' OPERATIVA (A)	(1.988.324)	(788.125)
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento		
Immobilizzazioni materiali (Investimenti)	(93.898)	(196.458)
Disinvestimenti		100
Immobilizzazioni immateriali (Investimenti)		
Disinvestimenti		
Immobilizzazioni finanziarie (Investimenti)		(528.440)
Disinvestimenti	507.121	2.244
Attività finanziarie non immobilizzate (Investimenti)		
Disinvestimenti	6.280	
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)		
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide		
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	419.505	(722.554)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento (Decremento) debiti a breve verso banche	40.126	
Accensione finanziamenti	1.000.000	1.000.000
(Rimborso finanziamenti)	(1.015.977)	(1.006.504)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento (Rimborso di capitale)		
Cessione (acquisto) di azioni proprie (Dividendi e acconti su dividendi pagati)		(20.800)
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)	24.149	(27.304)
INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+-B+-C)	(1.544.671)	(1.537.983)
Effetto cambi sulle disponibilità liquide		
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	2.151.731	4.629.054
Assegni	15.152	1.433
Danaro e valori in cassa	5.022	7.000
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	2.171.905	4.637.487
Di cui non liberamente utilizzabili		
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	1.417.837	3.094.928
Assegni	225	
Danaro e valori in cassa	4.596	4.576
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	627.234	3.099.504
Di cui non liberamente utilizzabili		

Castelfidardo lì, 25 settembre 2023

Il Presidente del Consiglio di amministrazione

Aroldo Berto

Nota integrativa al Bilancio intermedio al 30/06/2023

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci/Azionisti,

il presente bilancio intermedio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile di periodo pari a Euro 110.827. Il presente bilancio intermedio al 30 giugno 2023 è stato predisposto utilizzando i medesimi criteri seguiti per la redazione del bilancio annuale, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi, fatti salvi gli eventuali adattamenti resi necessari dalla peculiarità di un bilancio intermedio infrannuale (ai sensi dell'OIC 30).

Fatti di rilievo verificatisi nel corso del periodo

Piano di riacquisto Azioni Proprie (Buy-Back)

In data 21 aprile 2023 la GEL SPA ha sottoscritto con BPER BANCA Spa un nuovo accordo avente a oggetto il conferimento di un incarico, per una durata di 18 mesi, relativo all'esecuzione del programma di acquisto di azioni proprie ("buy back") deliberato dall'assemblea della Società del 17/04/2023.

In coerenza con la deliberazione assembleare, il programma di acquisto di azioni proprie persegue le seguenti finalità:

- sostenere la liquidità delle azioni, così da favorire il regolare svolgimento delle negoziazioni ed evitare movimenti di prezzi non in linea con l'andamento del mercato, ai sensi delle prassi di mercato vigenti per tempo individuate dall'Autorità di Vigilanza;
- impiegare le azioni come corrispettivo in operazioni straordinarie, anche di scambio di partecipazioni con altri soggetti, nell'ambito di operazioni di interesse della stessa Società ai sensi delle prassi di mercato vigenti per tempo individuate dall'Autorità di Vigilanza.

Le operazioni di acquisto di azioni proprie sono state avviate contestualmente la delibera; al 30 giugno 2023 la società aveva acquistato, per il tramite di intermediario, complessive n. 336.250 proprie, pari a circa il 4,6750 % del capitale sociale.

Quotazione Gel S.p.A. al mercato EGM di Borsa italiana

Il 20 dicembre 2017, a completamento del progetto di quotazione e ammissione al mercato borsistico, sono iniziate le negoziazioni dei titoli di Gel S.p.A.

Il progetto di quotazione è parte del piano di sviluppo strategico di Gel che si pone come target la crescita dei volumi di vendita e il consolidamento del brand in particolare attraverso un continuo processo di affermazione sui mercati sia locali che stranieri. Il progetto di sviluppo, che deve perseguire risultati ambiziosi, si ritiene fondato su assunti concreti e leve di crescita in linea con il modello di business che fino ad oggi ha permesso di raggiungere gli attuali risultati. La quotazione supporta il piano di sviluppo condividendo con gli investitori la dotazione di risorse finanziarie e portando alla società nuove forme di visibilità.

I dati del collocamento.

Il controvalore complessivo delle risorse raccolte ammonta a Euro 5.700.500.

L'ammissione a quotazione è avvenuta a seguito del collocamento di n. 2.192.500 azioni ordinarie, che rappresentano il 30,48% del flottante, al prezzo di Euro 2,60 per azione.

Nell'ambito dell'operazione di quotazione, inoltre, sono stati deliberati massimo n. 2.305.000 Warrant ("Warrant Gel 2017 - 2021") che sono decaduti in quanto non esercitati.

Titoli GEL S.p.A.

- Azioni ordinarie: GEL Cod ISIN IT0005312365

Fatti di rilievo verificatisi dopo la chiusura del periodo

Non si rilevano fatti di rilievo verificatisi dopo la chiusura del periodo infrannuale.

Informativa in merito alla continuità aziendale

Il bilancio intermedio è stato redatto nella prospettiva della continuazione dell'attività. Gli amministratori hanno valutato la situazione economico patrimoniale e finanziaria della società e le prospettive economiche future. Nello specifico hanno considerato la presenza di adeguate risorse finanziarie e la capacità di generare flussi di cassa positivi, di una soddisfacente performance economica, e la presenza di una consistenza patrimoniale adeguata.

Alla luce delle analisi effettuate, gli amministratori hanno redatto il bilancio intermedio considerando rispettato il presupposto della continuità aziendale.

Da un punto di vista finanziario, la Società continua a generare flussi di cassa positivi più che sufficienti a rispettare i propri impegni e a finanziare i propri investimenti.

Criteri di formazione

Il bilancio intermedio al 30 giugno 2023 è stato redatto in conformità alla normativa del Codice Civile, così come modificata dal D. Lgs. 139/2015 (il "Decreto"), interpretata ed integrata dai principi contabili italiani emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità ("OIC") in vigore dai bilanci con esercizio avente inizio a partire dal primo gennaio 2016. In merito si precisa che nel corso del 2016 sono stati modificati e aggiornati molteplici principi contabili nell'ambito del processo di revisione avviato dall'OIC a seguito dell'avvenuto recepimento nella normativa nazionale, tramite il Decreto, della Direttiva 2013/34/UE (c.d. "Direttiva Accounting").

Le informazioni della presente Nota Integrativa relative alle voci dello Stato Patrimoniale e delle connesse voci di Conto Economico sono presentate secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico ai sensi dell'art. 2427, comma 2, del Codice Civile.

I valori di bilancio intermedio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di Patrimonio Netto. Ai sensi dell'articolo 2423, sesto comma, C.c., la nota integrativa è stata redatta in unità di Euro.

Principi di redazione

(Rif. art. 2423, C.c art. 2423-bis C.c)

In aderenza al disposto dell'art. 2423 del Codice Civile, nella redazione del Bilancio intermedio si sono osservati i postulati generali della chiarezza e della rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società e del risultato economico del periodo.

La rilevazione, valutazione, presentazione e informativa delle voci può differire da quanto disciplinato dalle disposizioni di legge sul bilancio intermedio nei casi in cui la loro mancata osservanza abbia effetti irrilevanti sulla rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società e del risultato economico del periodo. A tal fine un'informazione si considera rilevante, sulla base di aspetti qualitativi e/o quantitativi, quando la sua omissione o errata indicazione potrebbe ragionevolmente influenzare le decisioni prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio intermedio dell'impresa. Ulteriori criteri specifici adottati per declinare il concetto di irrilevanza sono indicati in corrispondenza delle singole voci di bilancio intermedio quando interessate dalla sua applicazione. La rilevanza delle singole voci è giudicata nel contesto di altre voci analoghe.

Si sono inoltre osservati i principi statuiti dall'art. 2423-bis del Codice Civile come di seguito illustrato.

La valutazione delle voci di bilancio intermedio è stata effettuata secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto. Per ciascuna operazione o fatto, e comunque per ogni accadimento aziendale, è stata pertanto identificata la sostanza dello stesso qualunque sia la sua origine ed è stata valutata l'eventuale interdipendenza di più contratti facenti parte di operazioni complesse.

Gli utili indicati in Bilancio intermedio sono esclusivamente quelli realizzati alla data di chiusura del periodo.

I proventi e gli oneri indicati sono quelli di competenza del periodo, indipendentemente dalla data di incasso o pagamento.

Si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza del periodo, anche se conosciuti dopo la data di chiusura del periodo.

Gli elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci sono stati valutati ed iscritti separatamente.

A norma dell'art. 2423-ter, comma 5, del Codice Civile, per ogni voce dello Stato Patrimoniale è indicato l'importo della voce corrispondente alla data del 31/12/2022, mentre per ogni voce del Conto Economico è indicato l'importo della voce corrispondente al periodo precedente (30/06/2022). Qualora le voci non siano comparabili, quelle del periodo precedente sono opportunamente adattate e la non comparabilità e l'adattamento o l'impossibilità di questo sono segnalati e commentati nella presente Nota Integrativa.

Casi eccezionali ex art. 2423, quinto comma, del Codice Civile

(Rif. art. 2423, quinto comma, C.c.)

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 5 del Codice Civile.

Criteri di valutazione applicati

(Rif. art. 2426, primo comma, C.c.)

Immobilizzazioni

Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

I costi di impianto e ampliamento e di sviluppo con utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale. I costi di impianto e ampliamento sono ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni.

L'avviamento, acquisito a titolo oneroso, è stato iscritto nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale per un importo pari al costo per esso sostenuto e viene ammortizzato in un periodo di 18 anni che corrisponde alla sua vita utile, ossia il periodo di tempo entro cui ci si attende ragionevolmente di godere dei benefici economici futuri addizionali.

I diritti di brevetto industriale e i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, le licenze, le concessioni e i marchi sono ammortizzati con un'aliquota annua del 5,56%.

La società valuta a ogni data di riferimento del bilancio intermedio se esiste un indicatore che un'immobilizzazione possa aver subito una riduzione di valore. Se tale indicatore dovesse sussistere, la società procede alla stima del valore recuperabile dell'immobilizzazione ed effettua una svalutazione soltanto nel caso in cui quest'ultimo sia inferiore al corrispondente valore netto contabile. In assenza di indicatori di potenziali perdite di valore non si procede alla determinazione del valore recuperabile.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto o di produzione e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Nel valore di iscrizione in bilancio intermedio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

Tipo Bene	% Ammortamento
Fabbricati	3%
Impianti e macchinari	10%
Attrezzature	25%
Altri beni	25%

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Finanziarie - Partecipazioni

Le partecipazioni sono valutate con il metodo del costo determinato sulla base del prezzo di acquisto o di sottoscrizione eventualmente ridotto per perdite durevoli di valore nel caso in cui le partecipate abbiano conseguito perdite e non siano prevedibili, nell'immediato futuro, utili di entità tale da assorbire tali perdite; il valore originario viene ripristinato negli esercizi successivi se vengono meno i motivi della svalutazione effettuata.

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società.

Finanziarie - Crediti

La classificazione dei crediti tra l'attivo circolante e le immobilizzazioni non è effettuata sulla base del criterio finanziario (cioè sulla base del periodo di tempo entro il quale le attività si trasformeranno in liquidità, convenzionalmente rappresentato dall'anno), bensì sulla base del ruolo svolto dalle diverse attività nell'ambito dell'ordinaria gestione aziendale. In questo senso sono iscritti tra le immobilizzazioni i crediti di origine finanziaria.

I crediti sono valutati al valore di acquisto, o sottoscrizione.

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

Non sono state registrate alla data di chiusura del periodo intermedio operazioni di locazione finanziaria.

Crediti dell'attivo circolante

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

Il criterio del costo ammortizzato non viene applicato nel caso in cui gli effetti siano irrilevanti rispetto al valore determinato in base a quanto previsto dall'OIC 15 'Crediti'.

Gli effetti sono considerati sempre irrilevanti se i crediti sono a breve termine (ossia con scadenza inferiore ai dodici mesi).

I crediti sono esposti al presumibile valore di realizzo, l'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti ritenuto adeguato a coprire le perdite per inesigibilità ragionevolmente prevedibili. L'ammontare del fondo svalutazione crediti è commisurato sia all'entità dei rischi relativi a specifici crediti "in sofferenza", sia all'entità del rischio di mancato incasso incombente sulla generalità dei crediti, prudenzialmente stimato in considerazione dell'anzianità dei crediti e delle condizioni economiche generali di settore.

Debiti

I debiti sono rilevati nel bilancio intermedio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale.

Il criterio del costo ammortizzato non viene applicato nel caso in cui gli effetti siano irrilevanti rispetto al valore determinato in base a quanto previsto dall'OIC 19 'Debiti'.

Gli effetti sono considerati sempre irrilevanti se i debiti sono a breve termine (ossia con scadenza inferiore ai dodici mesi).

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale del periodo.

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

Rimanenze magazzino

Le rimanenze sono iscritte al minore tra il costo di acquisto o di produzione ed il valore corrente desumibile dall'andamento dei prezzi di mercato.

Il costo viene determinato secondo il metodo del costo medio ponderato.

Il costo di produzione comprende i costi diretti e i costi indiretti sostenuti nel corso della produzione e necessari per portare le rimanenze di magazzino nelle condizioni e nel luogo attuale.

Il valore così ottenuto è poi rettificato dall'apposito "fondo obsolescenza magazzino", per tenere conto delle merci per le quali si

prevede un valore di realizzazione inferiore a quello di costo. Le scorte obsolete e di lento rigiro vengono svalutate in relazione alla loro possibilità di utilizzo o di realizzo.

Titoli

I titoli sono valutati con il metodo del costo determinato sulla base del prezzo di acquisto, sono iscritti tra le immobilizzazioni in quanto rappresentano un investimento durato e strategico.

Azioni proprie

L'acquisto di azioni proprie comporta una riduzione del patrimonio netto di eguale importo, tramite l'iscrizione nel passivo del bilancio di una specifica voce con segno negativo.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide alla chiusura del periodo sono valutate secondo i seguenti criteri:

- i depositi bancari, i depositi postali e gli assegni (di conto corrente, circolari e assimilati) sono valutati al presumibile valore di realizzo. Tale valore, normalmente, coincide col valore nominale, mentre nelle situazioni di difficile esigibilità è esposto lo stimato valore netto di realizzo;
- il denaro ed i valori bollati in cassa sono valutati al valore nominale;
- le disponibilità in valuta estera sono valutate al cambio in vigore alla data di chiusura del periodo

Strumenti finanziari derivati

Gli strumenti finanziari derivati sono rilevati dalla data di sottoscrizione del contratto, a partire da quando la Società è soggetta ai relativi diritti ed obblighi.

Ai sensi di quanto previsto dall'articolo 2426, comma 1, numero 11-bis, del codice civile e dell'OIC 32, gli strumenti finanziari derivati, anche se incorporati in altri strumenti finanziari, sono valutati al fair value sia alla data di rilevazione iniziale sia ad ogni data successiva di chiusura del bilancio. L'iscrizione e la variazione di fair value rispetto al periodo precedente sono rilevate in bilancio intermedio con modalità differenti a seconda che l'operazione in strumenti finanziari derivati sia qualificabile (ed effettivamente designata) come operazione di copertura di rischi finanziari o meno.

Le variazioni del fair value sono imputate al conto economico oppure, se lo strumento copre il rischio di variazione dei flussi finanziari attesi di un altro strumento finanziario o di un'operazione programmata, direttamente ad una riserva positiva o negativa di patrimonio netto; tale riserva è imputata al conto economico nella misura e nei tempi corrispondenti al verificarsi o al modificarsi dei flussi di cassa dello strumento coperto o al verificarsi dell'operazione oggetto di copertura. Gli elementi oggetto di copertura contro il rischio di variazioni dei tassi di interesse o dei tassi di cambio o dei prezzi di mercato o contro il rischio di credito sono valutati simmetricamente allo strumento derivato di copertura; si considera sussistente la copertura in presenza, fin dall'inizio, di stretta e documentata correlazione tra le caratteristiche dello strumento o dell'operazione coperti e quelle dello strumento di copertura. Non sono distribuibili gli utili che derivano dalla valutazione al fair value degli strumenti finanziari derivati non utilizzati o non necessari per la copertura. Le riserve di patrimonio che derivano dalla valutazione al fair value di derivati utilizzati a copertura dei flussi finanziari attesi di un altro strumento finanziario o di un'operazione programmata non sono considerate nel computo del patrimonio netto per le finalità di cui agli articoli 2412, 2433, 2442, 2446 e 2447 del C.C. e, se positive, non sono disponibili e non sono utilizzabili a copertura delle perdite.

Fondi per rischi e oneri

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura del periodo non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere. Gli stanziamenti effettuati riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione.

Fondo TFR

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio intermedio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Il fondo non ricomprende le indennità maturate a partire dal 1° gennaio 2007, destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005 (ovvero trasferite alla tesoreria dell'INPS).

Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto:

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare nel periodo, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nel periodo;

Il carico fiscale all'utile loro di ogni periodo è stato commisurato all'aliquota fiscale annua effettiva in luogo di quella effettiva per il periodo in accordo con OIC 30 §3.4.7.

L'Irap corrente, differita e anticipata è determinata esclusivamente con riferimento alla società.

Riconoscimento ricavi

I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento dei rischi e dei benefici, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni.

I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri relativi ad operazioni in valuta sono determinati al cambio corrente alla data nella quale la relativa operazione è compiuta.

Operazioni in Valuta

Le attività e passività monetarie in valuta, iscritte in contabilità al cambio del giorno di rilevazione, sono adeguate ai cambi della data di bilancio con contropartita il conto economico. I relativi utili e perdite su cambi sono imputati a conto economico e l'eventuale utile netto risultante, nei limiti dell'utile di periodo, viene accantonato in apposita riserva di patrimonio netto non distribuibile fino al realizzo. Le attività e passività in valuta non monetarie sono iscritte al tasso di cambio al momento del loro acquisto.

Impegni, garanzie e passività potenziali

I rischi relativi a garanzie concesse, personali o reali, per debiti altrui sono stati indicati per un importo pari all'ammontare della garanzia prestata; l'importo del debito altrui garantito alla data di riferimento del bilancio intermedio, se inferiore alla garanzia prestata, è indicato nella presente nota integrativa.

Gli impegni sono stati indicati al valore nominale, desunto dalla relativa documentazione.

La valutazione dei beni di terzi presso l'impresa è stata effettuata:

- al valore nominale per i titoli a reddito fisso non quotati;
- al valore corrente di mercato per i beni, le azioni e i titoli a reddito fisso quotati;
- al valore desunto dalla documentazione esistente negli altri casi.

I rischi per i quali la manifestazione di una passività è probabile sono descritti nelle note esplicative e accantonati secondo criteri di congruità nei fondi rischi.

I rischi per i quali la manifestazione di una passività è solo "possibile" sono descritti nella nota integrativa, senza procedere allo stanziamento di fondi rischi secondo i principi contabili di riferimento. Non si è tenuto conto dei rischi di natura remota.

Dati sull'occupazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 15, C.c.)

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al periodo precedente, le seguenti variazioni.

Organico	30/06/2023	30/06/2022	Variazioni
Dirigenti	0	0	0
Quadri	2	1	1
Impiegati	31	33	(2)
Operai	22	25	(3)
Altri	3	2	1
	58	61	(3)

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del settore dell'industria Metalmeccanica.

Altre informazioni

La Società, come previsto dall'articolo 2086 del codice civile, modificato dal D.Lgs. n. 14/2019 (Codice della crisi di impresa e dell'insolvenza), ha un assetto organizzativo, amministrativo e contabile adeguato alla natura ed alle dimensioni dell'impresa.

Nota integrativa, attivo

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 30/06/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
3.462.774	3.657.888	(195.114)

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni , licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Costo	630.909	313.414	717.287	4.000.000	3.083.077	1.283.110	10.027.797
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	630.909	313.414	713.947	1.668.608	1.759.921	1.283.110	6.369.909
Valore di bilancio	0	0	3.340	2.331.392	1.323.156		3.657.888
Incremento							
Decremento							

Ammortamento del periodo			1	110.286	84.827		
Totale variazioni			(1)	(110.286)	(84.827)		(195.114)
Costo	630.909	313.414	717.287	4.000.000	3.083.077	1.283.110	10.027.797
Rivalutazioni							
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	630.909	313.414	713.948	1.778.894	1.844.748	1.283.110	6.565.023
Altre variazioni							
Valore di bilancio			3.339	2.221.106	1.238.329	0	3.462.774

Composizione delle voci costi di impianto e ampliamento, costi di sviluppo

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 3, C.c.)

Si indica qui di seguito la composizione delle voci costi di impianto e ampliamento e di sviluppo nonché le ragioni della loro iscrizione.

Costi di impianto e ampliamento

I costi di impianto e ampliamento con utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio Sindacale. I costi di impianto e ampliamento sono ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni.

L'avviamento, acquisito a titolo oneroso, è stato iscritto nell'attivo con il consenso del Collegio Sindacale per un importo pari al costo per esso sostenuto e viene ammortizzato in un periodo di 18 anni che corrisponde alla sua vita utile, ossia il periodo di tempo entro cui ci si attende ragionevolmente di godere dei benefici economici futuri addizionali, così come risultante dal Piano Industriale ed in accordo con i paragrafi §66 e seguenti dell'OIC24.

Il marchio è stato iscritto nel 2015 per un importo pari a 4.000.000 Euro in sede di trasformazione da società di persone a società di capitali; l'ammortamento è stato definito per un periodo di 18 anni, corrispondente alla sua vita utile. La trasformazione è stata effettuata a seguito della perizia giurata di stima del patrimonio sociale, ai sensi degli articoli 2500 ter comma 2° e 2465 del codice civile. Detta relazione, finalizzata alla trasformazione in società a responsabilità limitata, ha individuato un plusvalore da valutazione del marchio GEL, dovuto alla maggiore capacità della società a produrre flussi finanziari rispetto alla media delle aziende del settore di riferimento. L'operazione di trasformazione ha quindi comportato un incremento del patrimonio netto, per "Rettifiche di trasformazione" per un importo pari ad Euro 2.759 mila. Tale incremento di patrimonio ha permesso alla Società di trasformarsi in Società a Responsabilità Limitata.

In accordo allo OIC 9 la società valuta a ogni data di riferimento del bilancio intermedio se esiste un indicatore che un'immobilizzazione possa aver subito una riduzione di valore. Se tale indicatore dovesse sussistere, la società procede alla stima del valore recuperabile dell'immobilizzazione ed effettua una svalutazione soltanto nel caso in cui quest'ultimo sia inferiore al corrispondente valore netto contabile. In assenza di indicatori di potenziali perdite di valore non si procede alla determinazione del valore recuperabile.

Immobilizzazioni materiali

Saldo al 30/06/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
5.409.991	5.558.546	(148.555)

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio periodo 31/12/2022						
Costo	4.834.550	2.355.772	2.836.696	1.620.316		11.647.334
Rivalutazioni						
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	371.590	1.730.177	2.426.869	1.560.152		6.088.788
Svalutazioni						
Valore di bilancio	4.462.960	625.595	409.827	60.164		5.558.546
Variazioni nel periodo						
Incrementi per acquisizioni		44.639	50.920	13.339		108.898
Ammortamento del periodo	64.601	67.786	100.427	9.639		242.453
Altre variazioni		(15.000)				(15.000)
Totale variazioni	(64.601)	(38.147)	(49.507)	3.700		(148.555)
Valore di fine periodo 30/06/2023						
Costo	4.834.550	2.400.411	2.887.616	1.633.655		11.756.232
Rivalutazioni						
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	436.191	1.797.963	2.527.296	1.569.791		6.331.241
Altre variazioni		(15.000)				(15.000)
Valore di bilancio	4.398.359	587.448	360.320	63.864		5.409.991

Sulla base di una puntuale applicazione del principio contabile OIC 16, e a seguito anche di una revisione delle stime della vita utile degli immobili strumentali, si è provveduto a scorporare la quota parte di costo riferita alle aree di sedime degli stessi. Il valore attribuito a tali aree è stato individuato sulla base di un criterio forfetario di stima che consente la ripartizione del costo unitario, facendolo ritenere congruo, nella misura del 20% del costo dell'immobile al netto dei costi incrementativi capitalizzati e delle eventuali rivalutazioni operate. Per il fabbricato industriale, il costo è stato ripartito considerando il rapporto tra valore del terreno e fabbricato in sede di stipula contratto di leasing.

Operazioni di locazione finanziaria

La società non detiene beni in locazione finanziaria.

Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 30/06/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
687.534	1.194.655	(507.121)

Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in imprese controllanti	Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni	Altri titoli	Strumenti Derivati attivi

				delle controllan ti				
Valore di inizio periodo 01/01/2023								
Costo					905	905	37.273	219.906
Valore di bilancio					905	905	37.273	219.906
Variazioni nel periodo								
Incrementi per acquisizioni								
Decrementi								(25.635)
Svalutazioni effettuate nel periodo							393	
Totale variazioni							393	(25.635)
Valore di fine periodo 30/06/2023								
Costo					905	905	36.880	194.271
Svalutazioni								
Valore di bilancio	0				905	905	36.880	194.271

Partecipazioni

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società.

Le altre partecipazioni sono iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione:

- partecipazione BCC CIVITANOVA, pari a Euro 389.
- partecipazione in CONFIDI, pari a Euro 516

Nessuna partecipazione immobilizzata ha subito cambiamento di destinazione nel corso del periodo e non esistono restrizioni di disponibilità da parte della società partecipante, né diritti d'opzione o altri privilegi. Nessuna società partecipata ha deliberato nel corso del periodo aumenti di capitale a pagamento o gratuito.

Nessuna operazione significativa è stata posta in essere con società partecipate.

Strumenti finanziari derivati

Saldo al 30/06/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
194.271	219.906	(25.635)

Si tratta di strumenti finanziari derivati a copertura del rischio di oscillazione dei flussi di interessi passivi corrisposti sui finanziamenti sottostanti destinati ad essere mantenuti oltre l'esercizio successivo.

Crediti immobilizzati

	Crediti immobilizzati verso imprese controllate	Crediti immobilizzati verso imprese collegate	Crediti immobilizzati verso imprese controllanti	Crediti immobilizzati verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Crediti immobilizzati verso altri	Totale crediti immobilizzati
Valore di inizio periodo	13.283				923.288	936.571
Variazioni nel periodo	(13.283)				(467.810)	(481.093)
Valore di fine periodo					455.478	455.478

Quota scadente entro 12mesi						
Quota scadente oltre 12 mesi					455.478	455.478
Di cui di durata residua superiore a 5 anni						

Nella voce crediti verso altri sono stati iscritti, crediti per depositi cauzionali. Il decremento è relativo al disinvestimento del prodotto finanziario sottoscritto con Credit Agricole.

Le variazioni intervenute nel periodo sono le seguenti.

Descrizione	31/12/2022	Acquisizioni	Rivalutazioni	Riclassifiche	Cessioni	Svalutazioni	30/06/2023
Imprese controllate	13.283				13.283		
Imprese collegate							
Imprese controllanti							
Imprese sottoposte al controllo delle controllanti							
Altri	923.288	32.190			500.000		455.478
Arrotondamento							
Totale	936.571	32.190			513.283		455.478

Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

La ripartizione dei crediti al 30/06/2023 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Crediti immobilizzati verso controllate	Crediti immobilizzati verso collegate	Crediti immobilizzati verso controllanti	Crediti immobilizzati verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Crediti immobilizzati verso altri	Totale crediti immobilizzati
Italia					455.478	455.478
Totale					455.478	455.478

Attivo circolante

Rimanenze

Saldo al 30/06/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
4.942.026	5.002.129	(60.103)

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente e motivati nella prima parte della presente Nota integrativa.

	Valore di inizio periodo	Variazione nel periodo	Valore di fine periodo
Materie prime, sussidiarie e di consumo	3.357.704	190.011	3.547.715
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	575.455	(6.479)	568.976
Lavori in corso su ordinazione			
Prodotti finiti e merci	927.697	(210.847)	716.850

Acconti	141.273	(32.788)	108.485
Totale rimanenze	5.002.129	(60.103)	4.942.026

L'aumento delle rimanenze è dovuto alla policy della società volta a contenere l'aumento dei prezzi con l'anticipo di molti ordini. Si precisa che le rimanenze sono esposte al netto del fondo obsolescenza magazzino che al 30/06/2023 risulta pari a Euro 464.061.

Descrizione	Importo
F.do obsolescenza magazzino al 31/12/2022	464.061
Utilizzo del fondo obsolescenza nel periodo	
Accant.to al fondo obsolescenza nel periodo	
Saldo f.do obsolescenza magazzino al 30/06/2023	464.061

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Saldo al 30/06/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
7.305.101	5.165.395	2.139.706

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio periodo	Variazione nel periodo	Valore di fine periodo	Quota scadente entro 12 mesi	Quota scadente oltre 12 mesi	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	4.692.375	(331.719)	4.360.656	4.360.656		
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante						
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	123.224	(41.753)	81.471	81.471		
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	225.049		225.049	225.049		
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	124.747	2.513.178	2.637.925	2.637.925		
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	5.165.395	2.139.706	7.305.101	7.305.101		

I crediti verso clienti sono valutati al valore di presumibile realizzo, sono esposti al netto del fondo svalutazione crediti ritenuto

congruo in relazione all'esigibilità prevista dei suddetti crediti.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti che ha subito, nel corso del periodo, le seguenti movimentazioni:

Descrizione	Totale
Saldo al 31/12/2022	387.652
Utilizzo nel periodo	
Accantonamento del periodo	
Saldo al 30/06/2023	387.652

La movimentazione del fondo svalutazione crediti riflette la rettifica del valore dei crediti, stimata sulla base di una prudente valutazione del rischio, sia specifico sia generico, connesso ai crediti in essere al termine del periodo. L'utilizzo del fondo svalutazione crediti viene effettuato in seguito alla dichiarazione di infruttuosità da parte del legale circa il recupero del credito. Al 30 giugno 2023 il fondo risulta adeguato in base all'analisi di aging effettuata.

La voce "Crediti tributari" accoglie i crediti per imposte rilevati al netto dei Debiti.

Le imposte anticipate per Euro 225.049 sono relative a differenze temporanee deducibili per una descrizione delle quali si rinvia al relativo paragrafo nell'ultima parte della presente nota integrativa.

La voce "Altri Crediti" accoglie Crediti verso Enti per contributi da ricevere e altri crediti verso Istituti finanziari per l'accensione di depositi vincolati. In particolare nel corso del primo semestre 2023 la società ha stipulato tre time deposit con Credit Agricole per un importo pari a Euro 1.500k, e uno con Intesa Spa per Euro 1.000k.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

La ripartizione dei crediti al 30/06/2023, secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	Crediti verso controllate iscritte nell'attivo circolante	Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	Totale crediti iscritti nell'attivo circolante
Italia	3.827.034		81.471	225.049	2.616.325	6.749.879
Esteri	533.622				21.600	555.222
Totale	4.360.656		81.471	225.049	2.637.925	7.305.101

Disponibilità liquide

Saldo al 30/06/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
1.422.658	2.171.905	(749.247)

	Valore di inizio periodo	Variazione nel periodo	Valore di fine periodo
Depositi bancari e postali	2.151.731	(733.894)	1.417.837
Assegni	15.152	(14.927)	225
Denaro e altri valori in cassa	5.022	(426)	4.596
Totale disponibilità liquide	2.171.905	(749.247)	1.422.658

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura del periodo.

Il decremento delle disponibilità liquide è da ascrivere principalmente a tre fattori:

- Sottoscrizione contratti di time deposit
- Puntuale rispetto delle scadenze vs i fornitori

- Conferma e implementazione del piano di investimenti

Ratei e risconti attivi

Saldo al 30/06/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
26.252	67.648	(41.396)

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

Anche per tali poste, i criteri adottati nella valutazione e nella conversione dei valori espressi in moneta estera sono riportati nella prima parte della presente nota integrativa.

Non sussistono, al 30/06/2023, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

	Ratei attivi	Risconti attivi	Totale ratei e risconti attivi
Valore di inizio periodo	0	67.648	67.648
Variazione nel periodo	0	(41.396)	(41.396)
Valore di fine periodo	0	26.252	26.252

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Le voci del passivo sono classificate in base alla loro origine. I criteri di valutazione di ciascun elemento del passivo sono conformi a quelli previsti dall'art. 2426 del C.c. e dai principali principi contabili di riferimento. Le indicazioni obbligatorie previste dall'art. 2427 del C.c., dalle altre norme del codice civile stesso, nonché dai principi contabili, unitamente alle informazioni che si è ritenuto di fornire per una rappresentazione pienamente veritiera e corretta, seguono l'ordine delle voci di bilancio delineato dall'art. 2424 del Codice civile.

Patrimonio netto

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 4, 7 e 7-bis, C.c.)

Saldo al 30/06/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
10.911.257	10.960.699	(49.442)

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio periodo	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni			Risultato di periodo	Valore di fine periodo
		Attribuzioni e di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche		
Capitale	719.250							719.250
Riserva da soprapprezzo delle azioni	2.788.344							2.788.344
Riserva legale	143.850							143.850
Riserva straordinaria	4.060.228		704.710					4.764.938
Varie altre riserve	2.377.188				(140.786)			2.236.402

Totale altre riserve	6.437.416							7.001.340
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	167.129				(19.483)			147.646
Utile (perdita) del periodo	704.710		(704.710)				110.827	110.827
Totale patrimonio netto	10.960.699				(160.269)		110.827	10.911.257

Dettaglio delle altre riserve

Descrizione	Importo
Riserva Straordinaria	4.764.938
Riserva in sospensione di imposta	2.692.906
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	1
Riserva negativa acquisto azioni proprie	(456.506)
Totale	7.001.340

I movimenti della riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi è il seguente (art. 2427 *bis*, comma 1, n. 1 b) *quater*.

	Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi
Valore di inizio esercizio	167.129
Variazioni nell'esercizio	
Incremento per variazione di fair value	
Decremento per variazione di fair value	(19.483)
Rilascio a conto economico	
Rilascio a rettifica di attività/passività	
Effetto fiscale differito	
Valore di fine esercizio	147.646

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

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 (articolo 2427, primo comma, n. 7-*bis*, C.c.)

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	719.250		B			

Riserva da soprapprezzo delle azioni	2.788.344		A,B,C,D			
Riserve di rivalutazione			A,B			
Riserva legale	143.850		A,B			
Riserve statutarie			A,B,C,D			
Altre riserve						
Riserva straordinaria	4.764.938		A,B,C,D			
Varie altre riserve	1					
Riserva negativa azioni proprie	(456.506)		A,B,C			
Riserva in sospensione di imposta	2.692.906		A,B,C			
Totale altre riserve	7.001.340					
Totale	10.652.783					

Formazione ed utilizzo delle voci del patrimonio netto

Come previsto dall'art. 2427, comma 1, numero 4) del codice civile si forniscono le seguenti informazioni:

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserve	Risultato d'esercizio/ Di periodo	Totale
All'inizio dell'esercizio precedente	719.250	133.550	7.412.201	2.006.962	10.271.963
Destinazione del risultato dell'esercizio					
attribuzione dividendi					
altre destinazioni		10.300	1.996.662	(2.006.962)	
Altre variazioni					
incrementi					
decrementi			(15.974)		(15.974)
riclassifiche					
Risultato dell'esercizio precedente				704.710	704.710
Alla chiusura dell'esercizio precedente	719.250	143.850	9.392.889	704.710	10.960.699
Destinazione del risultato dell'esercizio			704.710	(704.710)	
attribuzione dividendi					
altre destinazioni					
Altre variazioni					
incrementi			1		1
decrementi			(160.270)		(160.270)
riclassifiche					
Risultato del periodo corrente				110.827	110.827
Alla chiusura del periodo corrente	719.250	143.850	9.937.330	110.827	10.911.257

Riserve o altri fondi che in caso di distribuzione non concorrono a formare il reddito imponibile dei soci indipendentemente dal periodo di formazione.

Riserve	Valore
Riserva sovrapprezzo azioni	2.788.344

Si ricorda che la quotazione della Società sul mercato AIM Italia ora EGM, ha comportato un incremento del numero di azioni da 500.000 a 7.192.500 con un impatto sul patrimonio netto pari ad Euro 5.700.500, di cui Euro 219.250 destinati ad aumento del capitale sociale e Euro 5.481.250 allocati a riserva sovrapprezzo azioni. Il Patrimonio netto ha recepito l'aumento di capitale deliberato e realizzato per l'operazione di ammissione al mercato EGM.

Nel corso del periodo non sono stati distribuiti dividendi.

Riserve negativa per acquisto di azioni proprie

La movimentazione delle azioni proprie è la seguente:

Descrizione	31/12/2022	Incrementi	Decrementi	30/06/2023
GEL SPA	(315.718)	(140.788)		(456.506)

A seguito della delibera dell'Assemblea Ordinaria del 17 aprile 2023 e all'avvio dell'acquisto e disposizione di azioni proprie approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 21 aprile 2023, sono state acquistate al 30 giugno 2023 n. 335.625 azioni proprie al prezzo medio ponderato di Euro 1,6400 per un controvalore di Euro 550.425.

Fondi per rischi e oneri

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 30/06/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
794.014	804.088	(10.074)

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio periodo	629.904	174.184			804.088
Variazioni nel periodo					
Accantonamento nel periodo	35.259				35.259
Utilizzo nel periodo	(35.627)	(9.706)			(45.333)
Altre variazioni					
Totale variazioni	(368)	(9.706)			(10.074)
Valore di fine periodo	629.536	164.478	0	0	794.014

I fondi per imposte anche differite per 164.478 Euro sono relativi a fondi imposte per probabili accertamenti derivanti da posizioni fiscali non ancora definite alla data del bilancio intermedio.

Il fondo trattamento di quiescenza comprende il Fondo Indennità Suppletiva di Clientela e il fondo trattamento fine mandato degli amministratori.

Il Fondo per strumenti finanziari derivati passivi accoglie gli strumenti finanziari derivati con fair value negativo alla data di valutazione.

Informazioni relative al *fair value* degli strumenti finanziari derivati

(Rif. art. 2427-bis, primo comma, n. 1, C.c.)

La Società ha in essere diversi contratti relativi alla sottoscrizione di strumenti finanziari derivati per la copertura dei rischi derivanti dalle variazioni dei tassi di interesse UNICREDIT SPA, INTESA SPA e ICCREA BANCA SPA.

I contratti in essere al 30/06/2023 sono:

- contratto "IRS PROTETTO" stipulato con Unicredit Spa in data 22/07/2020 e scadente il 31/07/2025 al fine di coprire i rischi derivanti dalla variazione dei tassi di interesse con riferimento al mutuo chirografo stipulato con Unicredit per originari Euro 1.500.000.

Il tasso parametro per lo scambio del tasso è pari a 0,00%.

I contratti in essere al 30/06/2023 con Intesa sono:

- Contratto Interest Rate Swap (Tasso certo) stipulato in data 16/09/2020 e scadente il 16/09/2026 al fine di coprire i rischi derivanti dalla variazione dei tassi di interesse con riferimento al mutuo chirografario stipulato con Intesa per originari Euro 1.000.000.

Il MtM al 30 giugno 2023 del contratto derivato con Intesa è stato rilevato a riserva di patrimonio netto per copertura dei flussi finanziari.

I contratti con Iccrea sono:

- Contratto Certezza No Floor stipulato in data 28/05/2021 data di Decorrenza 30/06/2021 scadente il 30/04/2027 al fine di coprire i rischi derivanti dalla variazione dei tassi con riferimento al mutuo chirografario stipulato con Iccrea in Pool con Bcc Recanati per Euro 3.300.000.

Il MtM al 30 giugno 2023 del contratto derivato con Iccrea è stato rilevato a riserva di patrimonio netto per copertura dei flussi finanziari.

L'effetto dei derivati è quello di scambiarsi a scadenze periodiche prestabilite, flussi di interesse calcolati applicando due diversi tassi di interesse a un medesimo importo nominale denominato in Euro. I flussi di interesse pagati dalla Banca al Cliente sono calcolati applicando all'importo nominale il Tasso Euribor fintanto che quest'ultimo viene rilevato a valori superiori o uguali a un determinato valore soglia (Tasso Floor). Per rilevazioni dell'Euribor inferiori al Tasso Floor, i flussi di interesse pagati dal Cliente alla Banca sono sempre calcolati applicando all'importo nominale un tasso fisso superiore o uguali ad un determinato valore soglia.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 30/06/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
212.997	257.783	(44.786)

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio periodo	257.783
Variazioni nel periodo	
Accantonamento nel periodo	
Utilizzo nel periodo	(44.786)
Altre variazioni	
Totale variazioni	
Valore di fine periodo	212.997

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 30/06/2023 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate fino al 31 dicembre 2006 a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio intermedio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Il fondo non ricomprende le indennità maturate a partire dal 1° gennaio 2007, destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005 (ovvero trasferite alla tesoreria dell'INPS).

Debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 30/06/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
11.276.822	10.712.186	564.636

Variazioni e scadenza dei debiti

La scadenza dei debiti è così suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

	Valore di inizio periodo	Variazione nel periodo	Valore di fine periodo	Quota scadente entro 12 mesi	Quota scadente oltre 12 mesi	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Debiti verso banche	7.349.137	979.840	8.328.977	2.052.820	6.276.157	
Debiti verso altri finanziatori						
Acconti	66.788	(31.625)	35.163	35.163		
Debiti verso fornitori	2.586.017	(438.923)	2.147.094	2.147.094		
Debiti Vs imprese controllate						
Debiti tributari	260.157	(53.233)	206.924	206.924		
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	121.171	(56.997)	64.174	64.174		
Altri debiti	328.916	165.574	494.490	494.490		
Totale debiti	10.712.186	564.636	11.276.822	5.000.665	6.276.157	

Il saldo del debito verso banche al 30/06/2023, pari a Euro 8.328.977, comprensivo dei mutui passivi, esprime l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati ed esigibili.

La voce "Acconti" accoglie gli anticipi ricevuti dai clienti relativi a forniture di beni e servizi non ancora effettuate; tale voce è comprensiva degli acconti con o senza funzione di caparra, per operazioni di cessione di immobilizzazioni materiali, immateriali e finanziarie.

I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al netto degli sconti commerciali; gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento.

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate, essendo le passività per imposte probabili o incerte nell'ammontare o nella data di sopravvenienza, ovvero per imposte differite, iscritte nella voce B.2 del passivo (Fondo imposte).

In particolare sono iscritti debiti verso Erario per Iva e per ritenute operate alla fonte.

La voce "Debiti verso Istituti di previdenza" accoglie solo i debiti per i contributi da versare, mentre nella voce "Debiti verso Altri" sono iscritti debiti verso il personale per ferie non godute e mensilità.

Suddivisione dei debiti per area geografica

La ripartizione dei Debiti al 30/06/2023 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Debiti verso banche	Acconti	Debiti verso fornitori	Debiti tributari	Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	Altri debiti	Debiti
Italia	8.328.977	21.714	1.921.208	206.924	64.174	494.490	11.037.487
Estero		13.449	225.886				239.335
Totale	8.328.977	35.163	2.147.094	206.924	64.174	494.490	11.276.822

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

I seguenti debiti sono assistiti da garanzia reale su beni sociali (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.):

	Debiti assistiti da garanzie reali				Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
	Debiti assistiti da ipoteche	Debiti assistiti da pegni	Debiti assistiti da privilegi speciali	Totale debiti assistiti da garanzie reali		
Debiti verso banche	8.328.977			8.328.977		8.328.977
Acconti					35.163	35.163
Debiti verso fornitori					2.147.094	2.147.094
Debiti tributari					206.924	206.924
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale					64.174	64.174
Altri debiti					494.490	494.490
Totale debiti	8.328.977			8.328.977	2.947.845	11.276.822

Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 6-ter, C.c.)

La società non ha posto in essere operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione.

Ratei e risconti passivi

Saldo al 30/06/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
95.053	123.497	(28.444)

	Ratei passivi	Risconti passivi	Totale ratei e risconti passivi
Valore di inizio periodo	29.159	94.338	123.497
Variazione nel periodo	(25.929)	(2.515)	(28.444)
Valore di fine periodo	3.230	91.823	95.053

Rappresentano le partite di collegamento del periodo conteggiate col criterio della competenza temporale. Non sussistono, al 30/06/2023 ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

Nota integrativa, conto economico

Valore della produzione

Saldo al 30/06/2023	Saldo al 30/06/2022	Variazioni
7.519.825	10.081.223	(2.561.398)

Descrizione	30/06/2023	30/06/2022	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	7.615.702	9.479.511	(1.863.809)
Variazioni rimanenze prodotti	(217.326)	509.623	(726.949)
Altri ricavi e proventi	121.449	92.089	29.360
Totale	7.519.825	10.081.223	(2.561.398)

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

Categoria di attività	Valore periodo corrente
Domestico	7.119.535
Industriale	496.167
Totale	7.615.702

Il settore residenziale ha evidenziato un calo di circa il 13% (Euro 7,1 milioni circa rispetto a Euro 8,2 milioni al 30 giugno 2022), dovuto alle politiche di rimodulazione dei bonus edilizi, mentre la continua ascesa inflazionistica ha colpito fortemente il settore industriale.

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

Area geografica	Valore periodo corrente
Italia	6.353.807
Eestero Ue	871.043
Eestero Extra Ue	390.852
Totale	7.615.702

Costi della produzione

Saldo al 30/06/2023	Saldo al 30/06/2022	Variazioni
7.275.090	9.056.966	(1.781.876)

Descrizione	30/06/2023	30/06/2022	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	3.482.244	5.961.556	(2.479.312)
Servizi	1.975.040	2.212.559	(237.519)
Godimento di beni di terzi	112.829	123.560	(10.731)
Salari e stipendi	1.015.518	1.102.354	(86.836)
Oneri sociali	326.111	336.910	(10.799)

Trattamento di fine rapporto	62.291	73.084	(10.793)
Altri costi del personale	11.332	31.995	(20.663)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	195.113	265.724	(70.611)
Ammortamento immobilizzazioni materiali	242.452	218.579	23.873
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni			
Svalutazioni crediti attivo circolante		25.618	(25.618)
Variazione rimanenze materie prime	(190.011)	(1.333.588)	1.143.577
Accantonamento per rischi			
Oneri diversi di gestione	42.171	38.615	3.556
Totale	7.275.090	9.056.966	(1.781.876)

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

Il decremento dei costi per acquisto materie prime, sussidiarie e di merci è strettamente correlata all'andamento delle vendite.

Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

Accantonamenti per rischi

La descrizione di tutti gli accantonamenti è stata precedentemente commentata nella sezione relativa ai rispettivi fondi.

Oneri diversi di gestione

La voce comprende tutti i costi della gestione caratteristica di natura ordinaria non compresi nelle voci precedenti.

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali e immateriali

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della vita utile dell'immobilizzazione e della sua capacità produttiva.

Proventi e oneri finanziari

Saldo al 30/06/2023	Saldo al 30/06/2022	Variazioni
(73.435)	(64.347)	(9.088)

Descrizione	30/06/2022	30/06/2022	Variazioni
Proventi diversi dai precedenti	64.306	459	63.847
(Interessi e altri oneri finanziari)	(132.605)	(66.862)	(65.743)
Utili (perdite) su cambi	(5.136)	2.056	(7.192)
Totale	(73.435)	(64.347)	(9.088)

L'incremento degli oneri finanziari è stato ben assorbito dall'andamento dei contratti derivati attivi alla data del 30 giugno 2023.

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 12, C.c.)

	Interessi e altri oneri finanziari
Interessi medio credito	132.605

Totale	132.605
--------	---------

Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllate	Collegate	Controllanti	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
Interessi bancari e postali					132.605	132.605
Totale					132.605	132.605

Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

Saldo al 30/06/2023	Saldo al 30/06/2022	Variazioni
(6.673)	25.698	(32.371)

Rivalutazioni

Descrizione	30/06/2023	30/06/2022	Variazioni
Di strumenti finanziari derivati	0	27.941	(27.941)
Totale	0	27.941	(27.941)

Svalutazioni

Descrizione	30/06/2023	30/06/2022	Variazioni
Di immobilizzazioni finanziarie	(393)	(2.243)	1.850
Di strumenti finanziari derivati	(6.280)		(6.280)
Totale	(6.673)	(2.243)	(4.430)

Elementi di ricavo o di costo di entità o incidenza eccezionali

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso alle deroghe di cui agli artt. 2423 - comma 5 - e 2423-bis - comma 2 - del Codice Civile

Imposte sul reddito di periodo, correnti, differite e anticipate

Saldo al 30/06/2023	Saldo al 30/06/2022	Variazioni
53.800	314.326	(260.526)

Imposte	Saldo al 30/06/2023	Saldo al 30/06/2022	Variazioni
Imposte correnti:	53.409	300.949	(247.540)
IRES	23.953	228.694	(204.741)
IRAP	29.456	72.255	(42.799)
Imposte relative a esercizi precedenti	391	13.377	(12.986)
Imposte differite (anticipate)			
IRES			
IRAP			
Totale	53.801	314.326	(260.526)

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto: gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare nel periodo, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti; l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente conteggiate sulla base delle aliquote in vigore al momento in cui le differenze temporanee si riverseranno.

Il carico fiscale all'utile lordo di ogni periodo è stato commisurato all'aliquota fiscale annua effettiva in luogo di quella effettiva per il periodo in accordo con OIC 30 §3.4.7.

Nel seguito si espone la riconciliazione tra l'onere teorico risultante dal bilancio e l'onere fiscale teorico.

Tabella riconciliazione Onere fiscale teorico:

	Periodo chiuso al	
	30.06.2023	%
Risultato del periodo ante imposte	164.627	
Imposte sul reddito teoriche (IRES)	(39.510)	24,0%
IRAP	(7.787)	4,73%
Effetto fiscale delle differenze permanenti ed altre differenze	(6.112)	
Imposte del periodo	53.409	
Imposte esercizi precedenti	391	
Totale imposte	53.800	

Ai sensi dell'articolo 2427, primo comma n. 14, C.c. si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata:

Fiscalità differita / anticipata

Le imposte anticipate sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, a fronte delle quali sono state iscritte le imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Le principali differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate sono indicate nella tabella seguente unitamente ai relativi effetti.

I movimenti del credito imposte anticipate sono i seguenti:

	APERTURA 1/01/2023	movimentazione 2023	Saldo 30/06/2023
fondo svalutazione crediti non deducibile	96.610		96.610
fondo svalutazione magazzino	128.439		128.439
Derivato di copertura			
Totale	225.049		225.049

Nota integrativa, altre informazioni

Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto

	Amministratori	Sindaci
Compensi	160.514	1.600

Compensi al revisore legale o società di revisione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 16-bis, C.c.)

Ai sensi di legge si evidenziano i corrispettivi di competenza del periodo per i servizi resi dal revisore legale / o dalla società di revisione legale e da entità appartenenti alla sua rete:

	Valore
Revisione limitata semestrale	4.300

Categorie di azioni emesse dalla società

Il capitale sociale è così composto (articolo 2427, primo comma, nn. 17 e 18, C.c.).

Azioni/Quote	Numero	Valore nominale in Euro
Azioni Ordinarie	7.192.500	
Totale	7.192.500	

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 19, C.c.)

Di seguito vengono fornite le informazioni richieste dall'art. 2427, primo comma, n. 19 del codice civile.

In data 13 novembre 2017 l'assemblea degli azionisti di GEL ha deliberato: (i) l'emissione di massimi n.2.305.000 Warrant (denominati "Warrant GEL 2017 - 2021") (di seguito i "Warrant"), nonché (ii) l'aumento del capitale sociale in via scindibile per un importo di massimi Euro 23.050, non comprensivo di sovrapprezzo, a servizio dei Warrant mediante emissione, anche in più tranches, di massime n. 230.500 azioni ordinarie (le "Azioni di Compendio"), senza indicazione del valore nominale. I Warrant saranno assegnati gratuitamente alle azioni rivenienti dall'aumento di capitale funzionale al collocamento sull'AIM Italia, nel rapporto di un Warrant ogni azione detenuta.

I Warrant, di cui verrà richiesta l'ammissione alle negoziazioni su AIM Italia, saranno immessi nel sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A. in regime di dematerializzazione ai sensi delle disposizioni normative e regolamentari vigenti. I Warrant circoleranno separatamente dalle azioni cui sono abbinati a partire dalla data di emissione e saranno liberamente trasferibili.

I portatori dei Warrant hanno la facoltà di sottoscrivere le Azioni di Compendio, nel rapporto di 1 (una) Azione di Compendio per ogni n. 10 (dieci) Warrant posseduti, ad un prezzo per Azione di Compendio ("Prezzo di Esercizio") pari al prezzo di collocamento aumentato del 10 % su base annua.

La sottoscrizione delle Azioni di Compendio da parte di ciascun titolare dei Warrant potrà avvenire tra il 3 giugno 2019 e il 28 giugno 2019 ("Primo Periodo di Esercizio"), tra il 1 giugno 2020 e il 30 giugno 2020 ("Secondo Periodo di Esercizio"), e tra il 1 giugno 2021 e il 30 giugno 2021.

Durante la terza finestra di apertura dei Warrant (01-30 giugno 2021) nessuno ne ha esercitato il diritto, pertanto i Warrant in circolazione risultano decaduti da ogni effetto.

Informazioni relative a Patrimoni destinati a Specifico affare

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 20, C.c.)

La società non detiene Patrimoni destinati ad uno specifico affare.

Informazioni relative a Finanziamenti destinati a Specifico affare

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 21, C.c.)

La società non ha contratto finanziamenti destinati ad uno specifico affare.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-bis, C.c.)

La società non ha intrattenuto rapporti con parti correlate.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-ter, C.c.)

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

Il presente bilancio intermedio, composto da Stato Patrimoniale, Conto economico, Rendiconto finanziario e Nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico del periodo e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Castelfidardo lì, 25 settembre 2023

Il Presidente del Consiglio di amministrazione
Aroldo Berto

GEL SPA

Sede in VIA ENZO FERRARI N. 1 -60022 CASTELFIDARDO (AN) Capitale sociale Euro 719.250,00 I.V.

Relazione sulla gestione del bilancio intermedio al 30/06/2023

Signori Azionisti,

il periodo chiuso al 30/06/2023 riporta un risultato positivo pari a Euro 110.827.

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

La Vostra Società, come ben sapete, svolge la propria attività nel settore del trattamento delle acque e dei rifiuti liquidi, dove ricopre in Italia, un posto di assoluto rilievo, sia in termini di fatturato che in termini di posizionamento competitivo.

Ai sensi dell'art. 2428 si segnala che l'attività viene svolta nella sede di Castelfidardo (AN). La società non ha sedi secondarie.

Andamento della gestione**Sviluppo della domanda e andamento dei mercati in cui opera la società**

Nel corso del primo semestre del 2023 si è verificato un cambiamento di scenario rispetto a quanto registrato nel biennio precedente.

Le dinamiche inflattive, già evidenti prima dell'aggressione russa all'Ucraina, hanno causato un repentino incremento dei tassi e l'andamento congiunturale del primo semestre del 2023 è stata a lungo oggetto di previsioni contrastanti.

L'economia Italiana e quella Europea, mercati di riferimento per la società, hanno dato segnali di ripresa in particolare grazie alla riduzione delle restrizioni riguardanti la pandemia di Covid-19. Al tempo stesso la spinta inflattiva che ha generato il conflitto tra Russia e Ucraina ha portato la società a dover attuare una politica di approvvigionamento e all'incremento dei prezzi di vendita.

I settori di riferimento in cui opera la società hanno subito nel corso del primo semestre un rallentamento; il settore domestico a causa delle politiche di Governo che hanno interrotto gli incentivi "superbonus"; il settore industriale soprattutto a causa della spinta inflazionistica che ha portato un forte incremento dei tassi, e quindi molte commesse sono state rimandate.

Suddivisione dei ricavi

Divisione	30/06/2023
Domestico	7.119.535
Industriale	496.167
Totale	7.615.702

Mercato	30/06/2023
Ue	871.043
Extra Ue	390.852
Italia	6.353.807
Totale	7.615.702

Situazione Patrimoniale, Finanziaria ed Economica.

Al fine di una migliore comprensione dell'andamento della società, dei risultati economici conseguiti e della situazione finanziaria, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico.

(Importi in migliaia di euro)

STATO PATRIMONIALE (Principi contabili Nazionali)	31/12/2022	30/06/2022*	30/06/2023*
Immobilizzazioni Finanziarie	1.195	1.114	687
Immobilizzazioni Immateriali	3.658	3.919	3.463
Immobilizzazioni Materiali	5.559	5.477	5.410
Attivo Immobilizzato	10.412	10.510	9.560
Crediti vs clienti	4.692	5.797	4.361
Rimanenze	5.002	5.751	4.942
Debiti vs fornitori	(2.653)	-3.574	(2.182)
Ratei e Risconti attivi	68	-139	26
Crediti /Debiti tributari e previdenziali e altri	(197)	-1.153	2.212
Ratei Risconti Passivo	(123)		(95)
Capitale Circolante netto	6.789	6.682	9.264
Capitale Investito	17.201	17.192	18.824
Fondi	(804)	-713	-794
Tfr	(258)	-237	-213
Capitale Investito netto	16.139	16.242	17.817
Capitale	719	719	719
Riserve	9.538	9.642	10.081
Utile dell'esercizio	705	671	111
PATRIMONIO NETTO	10.962	11.032	10.911
Debiti vs banche entro 12 mesi	2.013	1.941	2.053
Debiti vs banche oltre 12 mesi	5.336	6.368	6.276
Disponibilità Liquide	(2.172)	-3.099	(1.423)
Posizione Finanziaria Netta	5.177	5.210	6.906
TOTALE DEBITI	5.177	5.210	6.906
TOTALE FONTI	16.139	16.242	17.817

*Riclassifiche gestionali, non sottoposte a revisione contabile.

(Importi in migliaia di euro)

CONTO ECONOMICO (Principi Contabili Nazionali)	31/12/2022	30/06/2022*	30/06/2023*	Variazione
RICAVI	17.200	9.479	7.616	(1.863)
Δ Rimanenze	1.331	1.842	-27	(1.869)
Costi di acquisto per materie prime	(9.005)	-5.962	-3.482	2.480
CONSUMI	(7.674)	(4.120)	(3.509)	611
<i>% sulle vendite</i>	-44,6%	-43,5%	-46,1%	-2,6%
MARGINE DI CONTRIBUZIONE	9.526	5.359	4.107	(1.252)
<i>% sulle vendite</i>	55,4%	56,5%	53,9%	-2,6%
Costo del lavoro	(2.967)	-1.544	-1.415	129
Costi variabili	(2.083)	-701	-960	-259
Costi per servizi	(2.444)	-1.635	-1.128	507
Oneri / Proventi diversi	181	80	72	-8
EBITDA	2.213	1.559	676	(883)
<i>% sulle vendite</i>	12,9%	16,4%	8,9%	-7,6%
Ammortamenti e svalutazioni	(1.004)	-510	-438	72
EBIT	1.209	1.049	238	(811)
<i>% sulle vendite</i>	7,0%	11,1%	3,1%	-14,2%
Oneri / Proventi finanziari	(115)	-64	-73	137
Imposte dell'esercizio	(389)	-314	-54	260
UTILE NETTO DI ESERCIZIO	705	671	111	(560)
<i>% sulle vendite</i>	4,1%	7,1%	1,5%	30,1%

*Riclassifiche gestionali, non sottoposte a revisione contabile.

(Importi in migliaia di euro)

RENDICONTO FINANZIARIO (Principi Cont. Nazionali)	31/12/2022	30/06/2022*	30/06/2023*
EBITDA	2.213	1.559	676
Imposte	(389)	(314)	(54)
Variazione crediti vs clienti	810	-295	331
Variazione Rimanenze	(1.241)	-1.990	60
Variazione Debiti vs fornitori	(848)	73	(471)
Variazione rr attivi	4	211	42
Variazione Altri crediti e debiti	(746)	210	-2.409
Variazione rr passivi	6	-117	(28)
Variazione Capitale circolante Netto	(2.015)	-1.908	-2.475
Flusso della gestione corrente	(191)	(663)	(1.853)
% su Ebitda	-8,6%	-42,5%	-274,1%
Flusso degli investimenti	(1.288)	-892	414
Variazione Fondi	110	-3	(55)
Flussi di cassa della gestione complessiva	(1.369)	(1.558)	(1.494)
Variazione Capitale Proprio	(15)	90	(162)
Flussi di cassa della gestione operativa	(1.384)	(1.468)	(1.656)
Oneri finanziari netti	(115)	-64	-73
Variazione Debiti	(966)	(1.532)	(1.729)
Debiti vs banche entro 12 mesi	61	-11	40
Debiti vs banche oltre 12 mesi	(1.027)	5	940
Flussi di cassa della gestione finanziaria	(1.081)	(1.538)	(749)
PFN iniziale	3.678	3.678	5.177
PFN finale	5.177	5.210	6.906
Delta PFN (incl. debiti trib.ri rateizzati)	(1.499)	-1.532	-1.729
Disponibilità liquide iniziali	4.637	4.637	2.172
Disponibilità liquide finali	2.172	3.099	1.423
VARIAZIONE DISPONIBILITA' LIQUIDE	(2.465)	(1.538)	(749)

*Riclassifiche gestionali, non sottoposte a revisione contabile

Informazioni attinenti all'ambiente e al personale

Tenuto conto del ruolo sociale dell'impresa come evidenziato anche dal documento sulla relazione sulla gestione del Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli esperti contabili, si ritiene opportuno fornire le seguenti informazioni attinenti l'ambiente e al personale.

Personale

Nel corso del periodo non si sono verificate morti sul lavoro del personale iscritto al libro matricola.

Nel corso del periodo non si sono verificati infortuni gravi sul lavoro che hanno comportato lesioni gravi o gravissime al personale iscritto al libro matricola.

Ambiente

Nel corso del periodo non si sono verificati danni causati all'ambiente per cui la società è stata dichiarata colpevole.

Investimenti

Nel corso del periodo sono stati effettuati investimenti nelle seguenti aree:

	Immobilizzazioni	Acquisizioni del periodo
Terreni e fabbricati		0
Impianti e macchinari		44.639
Attrezzature industriali e commerciali		50.920
Altri beni		13.339

Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi dell'articolo 2428 comma 3 numero 1 si dà atto delle seguenti informative:

Nel corso del periodo 2023 la società ha continuato l'attività di ricerca e sviluppo, strategica per l'azienda, in linea con il periodo precedente.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle

Nel corso del periodo non sono stati intrattenuti rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle.

Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

Di seguito Vi illustriamo in dettaglio il possesso diretto o indiretto di azioni proprie o azioni di società controllanti.

Descrizione	Numero possedute	Capitale soc. (%)
Azioni proprie	335.625	4,70%
Azioni/quote		
Controllanti		

Informazioni relative ai rischi e alle incertezze ai sensi dell'art. 2428, comma 3, al punto 6-bis, del Codice civile

Ai sensi dell'art. 2428, comma 3, al punto 6-bis, del Codice civile di seguito si forniscono le informazioni in merito all'utilizzo di strumenti finanziari, in quanto rilevanti ai fini della valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria. La società ha in essere diversi contratti derivati stipulati per permettere all'impresa di coprirsi dagli eventi finanziari sfavorevoli o non accettati in sede di valutazione dell'operazione sottostante (indebitamento, ecc..). Per ulteriori dettagli si rimanda a quanto scritto nella nota integrativa.

Rischio di credito

Si deve ritenere che le attività finanziarie della società abbiano una buona qualità creditizia. Nel corso degli ultimi tre esercizi sono state effettuate delle selezioni sui clienti al fine di dar credito ai clienti meritevoli ed a incassare

anticipatamente nel caso di clienti problematici.

I crediti derivanti da contratti di appalto vengono incassati con tempi leggermente più lunghi rispetto le scadenze contrattuali, ma essendo clienti a totale partecipazione pubblica il rischio di insolvenza è remoto.

Rischio di liquidità

Ad oggi la Società non corre rischi di liquidità grazie alle riserve di liquidità detenute, raccolte nel corso del primo semestre 2023.

Rischio di mercato

Il mercato di appartenenza della Gel è una nicchia all'interno del settore termoidraulico ed ha risentito un rallentamento a causa delle politiche di governo che hanno interrotto gli incentivi del "superbonus".

Evoluzione prevedibile della gestione

L'emergenza derivante dal conflitto Russia – Ucraina ha creato, in Italia come nel resto del mondo ha avuto notevoli conseguenze anche a livello economico.

In particolare nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 la società grazie alle risorse finanziarie disponibili ha potuto attuare un'importante politica di approvvigionamento. Al tempo stesso la spinta inflazionistica registrata nel primo semestre del 2023 ha comportato una contrazione delle vendite sia nel mercato domestico ma in particolare nel mercato industriale.

Nonostante gli scenari di riferimento cambino repentinamente, la società continua a perseguire gli obiettivi di efficienza, quali aumento della produttività, riduzione dei costi di struttura ed innovazione con l'obiettivo di migliorare la competitività nel mercato sia domestico che internazionale.

Rivalutazione dei beni dell'impresa ai sensi del decreto legge n. 185/2008

La vostra società si è avvalsa della facoltà di riallineare i valori civili e fiscali derivanti dal marchio ai sensi della L. 178/2020 c. 83 che integra l'art. 110 DL 104/2020.

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e Vi invitiamo ad approvare il bilancio intermedio così come presentato.

Castelfidardo lì, 25 settembre 2023
Presidente del Consiglio di amministrazione
Aroldo Berto