

COMUNICATO STAMPA

GEL: APPROVATI I DATI DEL PRIMO SEMESTRE 2023

Principali Risultati Economico Finanziari:

- Ricavi: Euro 7,6 milioni (1H2022: Euro 9,4 milioni)¹
- EBITDA: Euro 0,7 milioni con EBITDA *margin* del 8,9%, (1H2022: Euro 1,5 milioni)
- PFN: Euro 6,9 milioni (FY2022: Euro 5,2 milioni)
- PN: Euro 11 milioni (FY2022: Euro 11 milioni)

Castelfidardo (AN), 25 settembre 2023

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 2023, sottoposta a revisione contabile limitata.

Aroldo Berto, Amministratore Delegato di GEL:

“Il forte cambiamento del contesto macroeconomico ha portato ad un rinvio di alcune commesse industriali e di conseguenza ad una significativa riduzione dei ricavi della divisione. Siamo fiduciosi di poter recuperare non appena la situazione macroeconomica si stabilizzerà”

Principali risultati economico-finanziari al 30 giugno 2023

I **Ricavi**, pari a circa Euro 7,6 milioni, in calo del 19% rispetto a Euro 9,4 milioni nel primo semestre 2022, sono relativi per Euro 7,1 milioni alla divisione “Residenziale” e per Euro 0,5 milioni alla Divisione “Industriale”. Il decremento del settore residenziale è ascrivibile alle politiche di rimodulazione dei bonus edilizi, mentre la continua ascesa inflazionistica ha colpito fortemente il settore industriale. Il mercato estero rimane all'incirca stabile rispetto ai dati dello stesso periodo al 30 giugno 2022. Il mercato di riferimento principale della Società rimane quello italiano (83% del fatturato complessivo); all'estero la Società è attiva principalmente nei paesi dell'Unione Europea.

L'**EBITDA**, è pari a Euro 0,7 milioni (Euro 1,5 milioni al 30 giugno 2022), con EBITDA *margin* del

¹Nel rispetto del Principio Contabile OIC 12, i ricavi sulle vendite riferiti al 1H2023 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 2022.

8,9% (16,4% del primo semestre 2022). Nonostante lo scenario di mercato in cui opera la Società ha dimostrato ancora una volta la sua flessibilità e la sua “resilienza” ai fattori esogeni, e sta ponendo in essere azioni mirate all’efficientamento dei costi operativi.

L’**EBIT** è pari a circa Euro 0,2 milioni (Euro 1 milioni al 30 giugno 2022), corrispondente a circa il 3,1% del valore della produzione.

L’**Utile Netto** di periodo è pari a circa Euro 0,1 milioni, in calo rispetto a Euro 0,7 milioni al 30 giugno 2022.

Il **Patrimonio netto** si attesta a Euro 11 milioni, in linea con i dati registrati al 31 dicembre 2022.

La **Posizione Finanziaria Netta** si attesta a Euro 6,9 milioni rispetto a Euro 5,2 milioni del 31 dicembre 2022. La variazione è da attribuirsi principalmente alla politica finanziaria adottata dalla società che ha portato alla sottoscrizione di due time deposit per un importo complessivo pari a Euro 2.500.000 al fine di beneficiare del rialzo dei tassi attivi necessari a coprire gli interessi sui mutui. I depositi bancari vincolati sono stati riclassificati tra i crediti verso altri e non sono riclassificati nella Posizione Finanziaria Netta.

Fatti di rilievo del semestre e successivi alla chiusura del semestre

Viviamo oggi in un momento storico particolarmente complesso dove la crisi pandemica prima, e quella geopolitica poi, hanno ulteriormente complicato la situazione internazionale e del nostro Paese, con conseguenze sull’economia.

Il primo semestre del 2023 ha sofferto della politica di riduzione dei Bonus Edilizi e dell’ascesa inflazionistica. Seppur in questo contesto la società abbia registrato un calo di fatturato, 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

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



Sulla base dell'andamento dei primi mesi del secondo semestre, la Società si attende per il secondo semestre del 2023 una riduzione dei ricavi più contenuta rispetto a quella registrata nel primo semestre.

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, 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 2022 GEL ha registrato un fatturato pari a 17,2 milioni di Euro, un margine operativo lordo (EBITDA) pari a circa 2,2 milioni di Euro (EBITDA margin pari al 12,9%) e un utile netto (civiltico) pari a circa 0,7 milioni di Euro.

Codice ISIN azioni ordinarie: IT0005312365

Contatti:

GEL

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

Bper Banca Spa

Euronext Growth Advisor
Via M. Bongiorno, 13
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 30/06/2023
- Stato Patrimoniale GEL SpA al 30/06/2023
- Rendiconto Finanziario GEL SpA al 30/06/2023

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

* Riclassifiche gestionali, non sottoposte a revisione contabile.

STATO PATRIMONIALE

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.

RENDICONTO FINANZIARIO

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.