

GEL SPA

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

Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2023

Signori Azionisti,

l'esercizio chiuso al 31/12/2023 riporta un risultato positivo pari a Euro 203.626.

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

La Vostra Società, come ben sapete, svolge la propria attività nel settore del trattamento acqua 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

Andamento economico generale

Quello in corso è stato un anno difficile per l'economia dell'UE sospinta al ribasso dell'impatto della guerra della Russia all'Ucraina, dalla debolezza della domanda a livello mondiale e dall'aumento dei prezzi al consumo. Nel 2024 ci si aspetta un aumento moderato della crescita favorito dalla solidità dei mercati del lavoro e dalla costante discesa dell'inflazione. Tuttavia il panorama geopolitico presenta notevoli incertezze, ora ulteriormente esacerbate da un conflitto in Medio Oriente.

Le attente politiche messe in atto dalla società riguardanti la riduzione dei costi sia operativi che finanziari hanno permesso un notevole risparmio, e di raggiungere i risultati attesi.

Sintesi del bilancio (dati in Euro)

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Ricavi	15.157	17.200	18.646
Margine operativo lordo (M.O.L. o Ebitda)	1.678	2.213	3.107
Reddito operativo (Ebit)	733	1.209	1.977
Utile (perdita) d'esercizio	204	705	2.007
Attività fisse	9.280	10.412	10.128
Patrimonio netto complessivo	10.882	10.962	10.272
Posizione finanziaria netta	3.592	5.177	3.678

La società suddivide internamente i propri ricavi delle vendite e delle prestazioni per Mercato, divisione e linea di prodotto; i risultati per il 2023 sono i seguenti in unità di Euro:

Categoria di attività	Valore esercizio corrente

Domestico	14.252.578
Industriale	904.601
Totale	15.157.179

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	12.577.684
Estero Ue	1.667.313
Estero Extra Ue	912.182
Totale	15.157.179

Principali dati economici

CONTO ECONOMICO (Principi Contabili Nazionali)	31/12/2022	31/12/2023	Variazione
RICAVI	17.200	15.157	(2.043)
Δ Rimanenze	1.331	(1.025)	(2.356)
Costi di acquisto per materie prime	(9.005)	(5.714)	3.291
CONSUMI	(7.674)	(6.739)	935
<i>% sulle vendite</i>	<i>-44,6%</i>	<i>-44,5%</i>	<i>0,2%</i>
MARGINE DI CONTRIBUZIONE	9.526	8.418	(1.108)
<i>% sulle vendite</i>	<i>55,4%</i>	<i>55,5%</i>	<i>0,2%</i>
Costo del lavoro	(2.967)	(2.766)	201
Costi variabili	(2.083)	(1.910)	173
Costi per servizi	(2.444)	(2.241)	203
Oneri / Proventi diversi	181	177	(4)
EBITDA	2.213	1.678	(535)
<i>% sulle vendite</i>	<i>12,9%</i>	<i>11,1%</i>	<i>-1,8%</i>
Ammortamenti e svalutazioni	(1.004)	(945)	59
EBIT	1.209	733	(476)
<i>% sulle vendite</i>	<i>7,0%</i>	<i>4,8%</i>	<i>-2,2%</i>
Oneri / Proventi finanziari	(115)	(104)	11
Imposte dell'esercizio	(389)	(425)	(36)
UTILE NETTO DI ESERCIZIO	705	204	(501)
<i>% sulle vendite</i>	<i>4,1%</i>	<i>1,3%</i>	

Principali dati patrimoniali

STATO PATRIMONIALE (Principi contabili Nazionali)	31/12/2022	31/12/2023
Immobilizzazioni Finanziarie	1.195	601
Immobilizzazioni Immateriali	3.658	3.261
Immobilizzazioni Materiali	5.559	5.418
Attivo Immobilizzato	10.412	9.280
Crediti vs clienti	4.692	4.349
Rimanenze	5.002	4.023
Debiti vs fornitori	(2.653)	(1.873)
Ratei e Risconti attivi	68	59
Crediti /Debiti tributari e previdenziali e altri	(197)	(112)
Ratei Risconti Passivo	(123)	(75)
Capitale Circolante netto	6.789	6.371
Capitale Investito	17.201	15.651
Fondi	(804)	(999)
Tfr	(258)	(178)
Capitale Investito netto	16.139	14.474
Capitale	719	719
Riserve	9.538	9.959
Utile dell'esercizio	705	204
PATRIMONIO NETTO	10.962	10.882
Debiti vs banche entro 12 mesi	2.013	1.924
Debiti vs banche oltre 12 mesi	5.336	5.252
Disponibilità Liquide	(2.172)	(3.584)
Posizione Finanziaria Netta *	5.177	3.592
TOTALE FONTI	16.139	14.474

*Per la posizione finanziaria netta, ai fini di questo prospetto, 1,5 milioni di euro di Time Deposit sono stati riclassificati tra le disponibilità liquide.

Principali dati finanziari

RENDICONTO FINANZIARIO (Principi Cont. Nazionali)	31/12/2022	31/12/2022
EBITDA	2.213	1.678
Imposte	(389)	(425)
Variazione crediti vs clienti	810	343
Variazione Rimanenze	(1.241)	979
Variazione Debiti vs fornitori	(848)	(780)
Variazione rr attivi	4	9
Variazione Altri crediti e debiti	(746)	(85)
Variazione rr passivi	6	(48)
Variazione Capitale circolante Netto	(2.015)	418
Flusso della gestione corrente	(191)	1.671
% su Ebitda	-8,6%	99,6%
Flusso degli investimenti	(1.288)	187
Variazione Fondi	110	115
Flussi di cassa della gestione complessiva	(1.369)	1.973
Variazione Capitale Proprio	(15)	(284)
Flussi di cassa della gestione operativa	(1.384)	1.689
Oneri finanziari netti	(115)	(104)
Variazione Debiti	(966)	(173)
Debiti vs banche entro 12 mesi	61	(89)
Debiti vs banche oltre 12 mesi	(1.027)	(84)
Flussi di cassa della gestione finanziaria	(1.081)	(277)
PFN iniziale	3.678	5.177
PFN finale *	5.177	3.592
Delta PFN (incl. debiti trib.ri rateizzati)	(1.499)	1.585
Disponibilità liquide iniziali	4.637	2.172
Disponibilità liquide finali	2.172	3.584
VARIAZIONE DISPONIBILITA' LIQUIDE	(2.465)	1.412

*Per la posizione finanziaria netta, ai fini di questo prospetto, 1,5 milioni di euro di Time Deposit sono stati riclassificati tra le disponibilità liquide

Il fatturato domestico è rimasto pressochè stabile nonostante le incertezze macroeconomiche, ciò è un ottimo segnale che indica che le strategie commerciali messe in atto dalla direzione hanno portato i risultati attesi.

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 dell'esercizio non si sono verificate morti sul lavoro del personale iscritto al libro matricola.

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

Nel corso dell'esercizio non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing, per cui la società è stata dichiarata definitivamente responsabile.

Ambiente

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati danni causati all'ambiente per cui la società è stata dichiarata colpevole in via definitiva.

Nel corso dell'esercizio alla nostra società non sono state inflitte sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali.

Investimenti

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati investimenti nelle seguenti aree:

Immobilizzazioni	Acquisizioni dell'esercizio
Terreni e fabbricati	62.086
Impianti e macchinari	166.718
Attrezzature industriali e commerciali	94.240
Altri beni	16.229

Attività di ricerca e sviluppo

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

Nel corso dell'esercizio 2023, il Gruppo di Lavoro a cui sono state affidate attività di ricerca e sviluppo, strategiche per l'azienda, ha realizzato i progetti di seguito meglio definiti. La classificazione di queste attività è stata giudicata sulla base delle seguenti definizioni:

- lavori sperimentali o teorici svolti, aventi quale principale finalità l'acquisizione di nuove conoscenze sui fondamenti di fenomeni e di fatti osservabili, senza che siano previste applicazioni o usi commerciali diretti;
- ricerca pianificata o indagini critiche miranti ad acquisire nuove conoscenze, da utilizzare per mettere a punto nuovi prodotti, processi o servizi o permettere un miglioramento dei prodotti, processi o servizi

esistenti ovvero la creazione di componenti di sistemi complessi, necessaria per la ricerca industriale, ad esclusione dei prototipi di cui alla seguente lettera c);

- c) acquisizione, combinazione, strutturazione e utilizzo delle conoscenze e capacità esistenti di natura scientifica, tecnologica e commerciale allo scopo di produrre piani, progetti o disegni per prodotti, processi o servizi nuovi, modificati o migliorati; può trattarsi anche di altre attività destinate alla definizione concettuale, alla pianificazione e alla documentazione concernenti nuovi prodotti, processi e servizi; tali attività possono comprendere l'elaborazione di progetti, disegni, piani e altra documentazione, inclusi gli studi di fattibilità, purché non siano destinati a uso commerciale;
- d) realizzazione di prototipi utilizzabili per scopi commerciali e di progetti pilota destinati a esperimenti tecnologici o commerciali, quando il prototipo
- e) produzione e collaudo di prodotti, processi e servizi, a condizione che non siano impiegati o trasformati in vista di applicazioni industriali o per finalità commerciali.

Tenendo nella dovuta considerazione le ovvie esigenze sulla riservatezza delle informazioni riguardanti le attività suddette, qui di seguito si riporta un elenco sintetico dei titoli dei progetti di ricerca e sviluppo realizzati in tutto o in parte nel 2023:

- Perfezionamento studio per lo sviluppo prototipale di un addolcitore compatto.
- Prodotti chimici a minor impatto ambientale
- Realizzazione di un sistema antiaggombero con connettività web.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle

Nel corso dell'esercizio 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	Valore nominale	Capitale soc. (%)
Possesso diretto Azioni proprie	375.625		5,22%
Controllanti Mooring srl	4.966.900		69,06%

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.

Rischio di liquidità

Ad oggi la Società non corre rischi di liquidità grazie alle riserve di liquidità detenute e all'accensione di nuovi finanziamenti garantiti dal Fondo di Garanzia L. 662/96.

Rischio di mercato

Il mercato di appartenenza della Gel è una nicchia all'interno del settore termoidraulico ed ha risentito in maniera parziale della crisi congiunturale globale.

Evoluzione prevedibile della gestione

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.

La società continuerà nel suo impegno verso un miglioramento del risultato operativo, riteniamo che le policy adottate siano in linea con gli obiettivi di budget pertanto non si segnalano particolari rischi anche se un critico contesto economico e finanziario rende estremamente difficoltoso effettuare previsioni circa l'effettiva evoluzione dei settori di attività.

Rivalutazione dei beni dell'impresa ai sensi del decreto legge n. 104/2020

La Vostra società non si è avvalsa della facoltà di rivalutare le immobilizzazioni immateriali come previsto dall'articolo 110 del Decreto Legge 104/2020 (convertito dalla Legge 126/2020).

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

Castelfidardo li, 19 marzo 2024