

GEL SPA

Bilancio di esercizio al 31-12-2021

Dati anagrafici	
Sede in	60022 CASTELFIDARDO (AN) VIA ENZO FERRARI N1
Codice Fiscale	00933800427
Numero Rea	AN 99094
P.I.	00933800427
Capitale Sociale Euro	719250.00 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI (SPA)
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	no

Stato patrimoniale

	31-12-2021	31-12-2020
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	121.966	248.079
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	14.573	25.169
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	2.553.792	2.776.192
5) avviamento	1.494.215	1.665.273
7) altre	-	463.742
Totale immobilizzazioni immateriali	4.184.546	5.178.455
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	4.501.929	687.022
2) impianti e macchinario	646.488	390.874
3) attrezzature industriali e commerciali	291.231	149.804
4) altri beni	60.176	58.455
5) immobilizzazioni in corso e acconti	-	209.200
Totale immobilizzazioni materiali	5.499.824	1.495.355
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	-	105.000
d-bis) altre imprese	27.565	27.565
Totale partecipazioni	27.565	132.565
2) crediti		
d-bis) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	371.833	323.177
Totale crediti verso altri	371.833	323.177
Totale crediti	371.833	323.177
3) altri titoli	39.733	20.000
4) strumenti finanziari derivati attivi	3.556	-
Totale immobilizzazioni finanziarie	442.687	475.742
Totale immobilizzazioni (B)	10.127.057	7.149.552
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	2.454.986	2.297.780
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	430.953	364.974
4) prodotti finiti e merci	644.198	417.174
5) acconti	230.812	79.448
Totale rimanenze	3.760.949	3.159.376
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.471.335	4.709.127
Totale crediti verso clienti	5.471.335	4.709.127
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	31.030	152.154
Totale crediti verso imprese controllate	31.030	152.154
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	79.584	196.850

Totale crediti tributari	79.584	196.850
5-ter) imposte anticipate	206.689	100.577
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	80.088	201.789
Totale crediti verso altri	80.088	201.789
Totale crediti	5.868.726	5.360.497
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	4.629.054	4.521.804
2) assegni	1.433	974
3) danaro e valori in cassa	7.000	2.138
Totale disponibilità liquide	4.637.487	4.524.916
Totale attivo circolante (C)	14.267.162	13.044.789
D) Ratei e risconti	72.241	233.433
Totale attivo	24.466.460	20.427.774
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	719.250	719.250
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	2.788.344	5.481.250
IV - Riserva legale	133.550	133.044
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	2.063.565	2.053.957
Varie altre riserve	2.572.656 ⁽¹⁾	(1.343)
Totale altre riserve	4.636.221	2.052.614
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(12.364)	(5.530)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	2.006.962	10.114
Totale patrimonio netto	10.271.963	8.390.742
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	560.182	558.683
2) per imposte, anche differite	132.330	826.013
3) strumenti finanziari derivati passivi	27.216	29.779
4) altri	-	36.741
Totale fondi per rischi ed oneri	719.728	1.451.216
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	231.629	224.312
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.952.061	2.086.976
esigibili oltre l'esercizio successivo	6.363.319	4.864.471
Totale debiti verso banche	8.315.380	6.951.447
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	151.968	95.568
Totale acconti	151.968	95.568
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.348.762	2.492.029
Totale debiti verso fornitori	3.348.762	2.492.029
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	751.009	246.054
esigibili oltre l'esercizio successivo	12.209	60.808
Totale debiti tributari	763.218	306.862
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	155.110	140.356
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	155.110	140.356

14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	391.641	298.440
Totale altri debiti	391.641	298.440
Totale debiti	13.126.079	10.284.702
E) Ratei e risconti	117.061	76.802
Totale passivo	24.466.460	20.427.774

(1)

Varie altre riserve	31/12/2021	31/12/2020
Fondi riserve in sospensione di imposta	2.692.906	
10) Acquisto azioni proprie	(120.247)	(1.341)
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	(4)	(2)

Conto economico

	31-12-2021	31-12-2020
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	18.646.469	14.356.763
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	293.004	117.737
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	331.108	6.081
altri	217.968	261.766
Totale altri ricavi e proventi	549.076	267.847
Totale valore della produzione	19.488.549	14.742.347
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	8.609.920	6.744.571
7) per servizi	4.332.214	3.664.603
8) per godimento di beni di terzi	343.871	736.593
9) per il personale		
a) salari e stipendi	2.127.880	2.120.387
b) oneri sociali	638.549	611.329
c) trattamento di fine rapporto	144.596	144.082
e) altri costi	63.108	48.492
Totale costi per il personale	2.974.133	2.924.290
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	535.852	640.786
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	338.196	296.414
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	256.104	91.561
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.130.152	1.028.761
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(157.206)	(467.294)
12) accantonamenti per rischi	-	28.881
13) altri accantonamenti	103.917	-
14) oneri diversi di gestione	84.154	63.290
Totale costi della produzione	17.421.155	14.723.695
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	2.067.394	18.652
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	2.400	1.920
Totale proventi diversi dai precedenti	2.400	1.920
Totale altri proventi finanziari	2.400	1.920
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	108.728	82.758
Totale interessi e altri oneri finanziari	108.728	82.758
17-bis) utili e perdite su cambi	(855)	(1.504)
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(107.183)	(82.342)
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
18) rivalutazioni		
d) di strumenti finanziari derivati	15.112	4.842
Totale rivalutazioni	15.112	4.842
19) svalutazioni		
a) di partecipazioni	105.000	-

b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	253	906
d) di strumenti finanziari derivati	-	20.284
Totale svalutazioni	105.253	21.190
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	(90.141)	(16.348)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	1.870.070	(80.038)
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	681.375	111.279
imposte relative a esercizi precedenti	-	(99.781)
imposte differite e anticipate	(818.267)	(101.650)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	(136.892)	(90.152)
21) Utile (perdita) dell'esercizio	2.006.962	10.114

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2021	31-12-2020
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	2.006.962	10.114
Imposte sul reddito	(136.892)	(90.152)
Interessi passivi/(attivi)	106.328	80.838
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(14.500)	-
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	1.961.898	800
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	197.081	211.796
Ammortamenti delle immobilizzazioni	874.048	1.028.761
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	90.141	(16.348)
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(6.805)	-
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.154.465	1.224.209
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	3.116.363	1.225.009
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(601.573)	(648.316)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(758.151)	252.721
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	909.076	(271.071)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	161.192	(81.491)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	40.259	(641.316)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	356.836	(115.839)
Totale variazioni del capitale circolante netto	107.639	(1.505.313)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	3.224.002	(280.304)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(106.328)	(80.838)
(Imposte sul reddito pagate)	(193.228)	(79.670)
(Utilizzo dei fondi)	(129.708)	(49.795)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	2.794.738	(490.607)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(3.934.423)	(540.655)
Disinvestimenti	70.000	-
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(5.685)	-
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(57.086)	(307.035)
Disinvestimenti	-	23.582
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(3.927.194)	(824.107)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(134.915)	(864.422)
Accensione finanziamenti	3.780.000	5.300.000
(Rimborso finanziamenti)	(2.281.152)	(3.399.307)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	(118.906)	-

Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	1.245.027	1.036.271
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	112.571	(278.443)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	4.521.804	4.798.193
Assegni	974	3.598
Danaro e valori in cassa	2.138	1.568
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	4.524.916	4.803.359
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	4.629.054	4.521.804
Assegni	1.433	974
Danaro e valori in cassa	7.000	2.138
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	4.637.487	4.524.916

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2021

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci/Azionisti,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile (o perdita) d'esercizio pari a Euro 2.006.962.

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

Nell'esercizio 2021, l'economia nazionale e internazionale è stata ancora pesantemente minata dall'ampia diffusione dell'infezione da SARS Covid-19, anche se grazie alla campagna vaccinale la situazione ha avuto un netto miglioramento con ripercussioni positive sul mercato in cui opera la società. Infatti la società ha conseguito un fatturato al 31 dicembre 2021 che risulta pari a circa Euro 18,6 milioni, in crescita del 29% rispetto all'esercizio precedente pari a circa Euro 14,4 milioni. L'incremento è ascrivibile alla forte ripresa del mercato residenziale che ha registrato una crescita del 21%, sia di quello industriale che ha registrato una crescita del 91%.

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

Piano di riacquisto Azioni Proprie (Buy-Back)

In data 09 dicembre 2020 la GEL SPA ha sottoscritto con INTEGRAE SIM Spa un 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 dell'assemblea della Società del 28/04/2020. 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 dei 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 nel mese di dicembre 2020; al 28 ottobre 2021 la procedura di Buyback si è conclusa e la società ha acquistato, per il tramite di intermediario, n. 126.875 azioni proprie, pari a circa l'1,764% 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 n. 2.305.000 Warrant ("Warrant Gel 2017 - 2021"), assegnati gratuitamente ad ogni nuova azione sottoscritta e ad ogni azione in circolazione prima della data di inizio negoziazioni; le finestre di esercizio sono previste nel 2019, 2020 e 2021.

La quotazione del titolo al 31 dicembre 2021 è risultata pari a 1,9261 euro, pertanto rappresenta il Patrimonio Netto contabile e si conferma la congruità dei valori contabilizzati.

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.

Titoli GEL S.p.A.

- Azioni ordinarie: GEL Cod ISIN IT0005312365
- Warrant: WGEL21 Cod ISIN IT0005312852

Nel corso del primo semestre, durante la terza finestra di apertura dell'esercizio dei Warrant "Warrant GEL 2017-2021" ("Warrant"), codice ISIN IT0005312852, compresa tra il 1 giugno 2021 ed il 30 giugno 2021, inclusi, nessun Warrant è stato esercitato. Pertanto i Warrant sono da considerarsi decaduti da ogni diritto divenendo privi di validità ad ogni effetto.

Fatti di rilievo verificatisi dopo la chiusura dell'esercizio

Seppur il contesto economico presenti ancora delle incertezze, causate dal conflitto tra Ucraina e Russia, tali circostanze non rappresentano, alla data odierna, un elemento tale da impattare le valutazioni sottostanti alla redazione del bilancio al 31 dicembre 2021, né da far sorgere significative incertezze in merito al presupposto della continuità aziendale.

Informativa in merito alla continuità aziendale

Il bilancio è stato redatto nella prospettiva della continuazione dell'attività. Gli amministratori hanno valutato la situazione economico patrimoniale e finanziaria della società e le positive 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 considerando rispettato il presupposto della continuità azienda.

Criteri di formazione

I criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31/12/2021 tengono conto delle novità introdotte nell'ordinamento nazionale dal D.Lgs. 139/2015, tramite il quale è stata data attuazione alla Direttiva 2013/34 /UE. Per effetto del D.Lgs. 139/2015 sono stati modificati i principi contabili nazionali OIC.

Il bilancio in commento è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

I valori di bilancio 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.

La nota integrativa presenta le informazioni delle voci di stato patrimoniale e di conto economico secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nei rispettivi schemi di bilancio.

Principi di redazione

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

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensazioni tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

In applicazione del principio di rilevanza non sono stati rispettati gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa quando la loro osservanza avrebbe avuto effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

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.

Cambiamenti di principi contabili

La Società non si è trovata di fronte all'esigenza di cambiare principi contabili.

Correzione di errori rilevanti

La società non ha dovuto correggere alcun errore rilevante.

Problematiche di comparabilità e di adattamento

La società non ha riscontrato alcuna problematica di comparabilità e adattamento.

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.

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%.

L'avviamento, derivante dall'operazione di scissione inversa con la Bafin srl, acquisito a titolo oneroso, è iscritto nell'attivo dal 2013 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.

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 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.

Crediti

I crediti sono rilevati in bilancio 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 in bilancio 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 dell'esercizio.

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

Materie prime, ausiliarie e prodotti finiti sono iscritti al minore tra il costo di acquisto o di produzione e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato, applicando il costo medio ponderato.

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. Inoltre 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.

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.

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.

Strumenti finanziari derivati

Gli strumenti finanziari derivati, anche se incorporati in altri strumenti finanziari, sono iscritti al fair value. 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'attività, di una passività, di un impegno irrevocabile o di un'operazione programmata altamente probabile, direttamente ad una riserva positiva o negativa di patrimonio netto, al netto degli effetti fiscali differiti; tale riserva è imputata al conto economico nella misura e nei tempi corrispondenti al verificarsi o al modificarsi dei flussi dell'elemento coperto. 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 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 dell'esercizio 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.

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, 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 per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio;

L'Ires e l'Irap differita e anticipata è calcolata sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività determinati secondo criteri civilistici e i corrispondenti valori fiscali esclusivamente con riferimento alla società.

Imposte sul reddito

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

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

L'Ires e l'Irap differita e anticipata è calcolata sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività determinati secondo criteri civilistici e i corrispondenti valori fiscali 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.

Criteri di conversione dei valori espressi 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.

Non vi sono poste in valuta estera al 31/12/2021. La società opera principalmente in euro.

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, 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.

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 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
4.184.546	5.178.455	(993.909)

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
Valore di inizio esercizio							
Costo	630.909	313.414	711.602	4.000.000	3.083.076	2.943.763	11.682.764
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	382.830	313.414	686.433	1.223.808	1.417.803	2.480.021	6.504.309
Valore di bilancio	248.079	-	25.169	2.776.192	1.665.273	463.742	5.178.455
Variazioni nell'esercizio							
Incrementi per acquisizioni	-	-	5.685	-	-	-	5.685
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	-	-	-	-	(463.742)	(463.742)
Ammortamento dell'esercizio	126.113	-	16.281	222.400	171.058	-	535.852
Totale variazioni	(126.113)	-	(10.596)	(222.400)	(171.058)	(463.742)	(993.909)
Valore di fine esercizio							
Costo	630.909	313.414	717.287	4.000.000	3.083.076	1.283.110	10.027.796
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	508.943	313.414	702.714	1.446.208	1.588.861	1.283.110	5.843.250
Valore di bilancio	121.966	-	14.573	2.553.792	1.494.215	-	4.184.546

Spostamenti da una ad altra voce

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

Nel bilancio al 31/12/2021 si è proceduto con la riclassificazione delle migliorie su beni di terzi ad incremento del valore d

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 nonché le ragioni della loro iscrizio

Costi di impianto e ampliamento

Descrizione costi	Valore 31/12/2020	Incremento esercizio	Decremento esercizio	Ammortamento esercizio
Costituzione	248.079			126.113
Trasformazione				
Fusione				
Aumento capitale sociale				
Altre variazioni atto costitutivo				
Totale	248.079			126.113

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

L'avviamento, acquisito a titolo oneroso, è stato iscritto nell'attivo con il consenso del Collegio Sindacale per un importo corrispondente alla sua vita utile, ossia il periodo di tempo entro cui ci si attende ragionevolmente di godere dei benefici economici 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 corrispondente alla sua vita utile. La trasformazione è stata effettuata a seguito della perizia giurata di stima del patrimonio relazione, finalizzata alla trasformazione in società a responsabilità limitata, ha individuato un plusvalore da valutazioni finanziari rispetto alla media delle aziende del settore di riferimento. L'operazione di trasformazione ha quindi comportato un importo pari ad Euro 2.759 mila. Tale incremento di patrimonio ha permesso alla Società di trasformarsi in Società a Responsabilità Limitata in Borsa.

Nel corso del primo semestre 2021 la società ha provveduto a riscattare anticipatamente i contratti di leasing pertanto le medesime sono state iscritte nella voce corrispondente al Fabbricato.

In accordo allo OIC 9 la società valuta a ogni data di riferimento del bilancio intermedio se esiste un indicatore che un'immobilizzazione non suscettibile di svalutazione, la società procede alla stima del valore recuperabile dell'immobilizzazione ed effettua una svalutazione soltanto in assenza di indicatori di potenziali perdite di valore non si procede alla determinazione del valore recuperabile.

Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
5.499.824	1.495.355	4.004.469

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 esercizio						
Costo	852.146	1.862.777	2.301.621	1.583.850	209.200	6.809.594
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	165.124	1.471.902	2.151.817	1.525.395	-	5.314.238
Svalutazioni	-	(1)	-	-	-	(1)
Valore di bilancio	687.022	390.874	149.804	58.455	209.200	1.495.355
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	3.428.177	227.936	251.510	26.800	-	3.934.423

Riclassifiche (del valore di bilancio)	463.742	209.200	-	-	(209.200)	463.742
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	(60.000)	-	-	-	(60.000)
Ammortamento dell'esercizio	77.012	126.022	110.083	25.079	-	338.196
Totale variazioni	3.814.907	251.114	141.427	1.721	(209.200)	3.999.969
Valore di fine esercizio						
Costo	4.744.065	2.239.912	2.553.131	1.610.650	-	11.147.759
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	242.136	1.593.424	2.261.900	1.550.474	-	5.647.935
Svalutazioni	-	(1)	-	-	-	(1)
Valore di bilancio	4.501.929	646.488	291.231	60.176	-	5.499.824

Negli esercizi precedenti, 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, abbiamo 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.

Operazioni di locazione finanziaria

La società ha riscattato nel corso del periodo i 2 contratti di locazione finanziaria in essere. In particolare il fabbricato strumentale è stato riscattato anticipatamente per un importo di Euro 3.307.663, e l'impianto fotovoltaico per Euro 177.640.

Gli incrementi significativi dei Terreni e fabbricati e degli impianti sono stati determinati da tali operazioni.

Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
442.687	475.742	(33.055)

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

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni	Altri titoli	Strumenti finanziari derivati attivi
Valore di inizio esercizio					
Costo	105.000	27.565	132.565	20.000	-
Valore di bilancio	105.000	27.565	132.565	20.000	-
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	-	-	-	39.986	3.556
Decrementi per alienazioni (del valore di bilancio)	-	-	-	(20.000)	-
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	(105.000)	-	(105.000)	(253)	-
Totale variazioni	(105.000)	-	(105.000)	19.733	3.556
Valore di fine esercizio					
Costo	105.000	27.565	132.565	39.733	3.556

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni	Altri titoli	Strumenti finanziari derivati attivi
Svalutazioni	105.000	-	105.000	-	-
Valore di bilancio	-	27.565	27.565	39.733	3.556

Partecipazioni

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

Le partecipazioni in imprese controllate, si riferiscono alla società cinese, costituita dalla GEL S.p.A. nel corso del 2019, BEIJING GEL WATER TREATMENT TECHNOLOGY CO, LTD, con sede in Beijing, China, con capitale sociale 105.000 Euro. La società è stata costituita nel mese di maggio 2019, e ha come oggetto sociale la commercializzazione dei prodotti finiti della GEL SPA su tutto il mercato Cinese.

La partecipazione in imprese controllate è valutata, nel rispetto del principio della continuità dei criteri di valutazione al costo di acquisto o di sottoscrizione.

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
- partecipazione in OLTRE IL GIARDINO, pari a Euro 26.660

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

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

La partecipazione nella società controllata Beijing Gel Water Treatment ha subito una svalutazione per perdite durevoli di valore.

Strumenti finanziari derivati

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
3.556		3.556

Si tratta di strumenti finanziari quali contratti a termine in valuta estera, swap, future, o altre opzioni legate ai contratti derivati destinati ad essere mantenuti oltre l'esercizio successivo.

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti immobilizzati verso altri	323.177	48.656	371.833	371.833
Totale crediti immobilizzati	323.177	48.656	371.833	371.833

	Rivalutazioni	Svalutazioni	Ripristini di valore
Imprese controllate			
Imprese collegate			
Imprese controllanti			
Imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
Altre imprese			

Descrizione	31/12/2020	Acquisizioni	Rivalutazioni	Riclassifiche	Cessioni	Svalutazioni	31/12/2021
Imprese controllate							
Imprese collegate							
Imprese controllanti							
Imprese sottoposte al controllo delle controllanti							
Altri	323.177	49.916			(1.260)		371.833
Arrotondamento							
Totale	323.177	49.916			(1.260)		371.833

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %
Beijing Gel Water treatment Co. Ltd	Beijing Cina	105.000	(8.147)	(21.993)	105.000	100,00%

Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2021 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Crediti immobilizzati verso altri	Totale crediti immobilizzati
Italia	371.833	371.833
Totale	371.833	371.833

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

Altri titoli

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
39.733	20.000	19.733

Le variazioni intervenute nell'esercizio sono le seguenti.

Descrizione	Incrementi per acquisizioni	Riclassifiche	Decrementi per alienazioni (del valore di bilancio)	Rivalutazioni	Svalutazioni	Altre variazioni	Fair value
Titoli a cauzione							
Titoli in garanzia							
Altri	39.986		(20.000)		(253)		
(F.do svalutazione titoli immob.ti)							
Strumenti finanziari derivati	3.556						
Arrotondamento							
Totale	43.542		(20.000)		(253)		

Tali titoli rappresentano un investimento duraturo da parte della società; risultano iscritti al costo ammortizzato di acquisto comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione e non hanno subito svalutazioni per perdite durevoli di valore; non si sono verificati casi di “ripristino di valore”.

Nessun titolo immobilizzato ha subito cambiamento di destinazione.

	Valore contabile
Partecipazioni in altre imprese	27.565
Crediti verso altri	371.833
Altri titoli	39.733

Dettaglio del valore delle partecipazioni immobilizzate in altre imprese

Descrizione	Valore contabile
Altre partecipazioni in altre imprese	27.565
Totale	27.565

Dettaglio del valore dei crediti immobilizzati verso altri

Descrizione	Valore contabile
Altri crediti	371.833
Totale	371.833

Dettaglio del valore degli altri titoli immobilizzati

Descrizione	Valore contabile
Altri ...	39.733
Totale	39.733

Attivo circolante

Rimanenze

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
3.760.949	3.159.376	601.573

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	2.297.780	157.206	2.454.986
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	364.974	65.979	430.953
Prodotti finiti e merci	417.174	227.024	644.198
Acconti	79.448	151.364	230.812

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Totale rimanenze	3.159.376	601.573	3.760.949

Si precisa che il fondo obsolescenza magazzino al 31/12/2021 pari a Euro 388.207, ha subito nel corso dell'esercizio la seguente movimentazione:

Descrizione	Importo
F.do obsolescenza magazzino al 31/12/2020	183.285
Utilizzo del fondo obsolescenza nell'esercizio	
Accant.to al fondo obsolescenza nell'esercizio	204.922
Saldo f.do obsolescenza magazzino al 31/12/2021	388.207

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
5.868.726	5.360.497	508.229

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	4.709.127	762.208	5.471.335	5.471.335
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	152.154	(121.124)	31.030	31.030
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	196.850	(117.266)	79.584	79.584
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	100.577	106.112	206.689	
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	201.789	(121.701)	80.088	80.088
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	5.360.497	508.229	5.868.726	5.662.037

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.

Alla voce "Crediti verso impresa Controllante" è iscritto il credito verso la partecipata cinese iscritta al netto del fondo svalutazione crediti.

La voce "Crediti tributari" accoglie i crediti Tributari derivanti dal Bonus Investimenti, e i crediti per imposte rilevati al netto dei Debiti.

Le imposte anticipate per Euro 206.689 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 fornitori.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2021 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Italia	Estero	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	4.999.364	471.971	5.471.335
Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante	-	31.030	31.030
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	79.584	-	79.584
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	206.689	-	206.689
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	80.088	-	80.088
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	5.868.726	-	5.868.726

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

Descrizione	F.do svalutazione ex art. 2426 Codice civile	F.do svalutazione ex art. 106 D.P.R. 917/1986	Totale
Saldo al 31/12/2020	257.911		
Utilizzo nell'esercizio	(14.329)		
Accantonamento esercizio	256.104		
Saldo al 31/12/2021	499.686		

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni

Dettagli sulle partecipazioni iscritte nell'attivo circolante in imprese controllate

Non sussistono poste classificate in tale voce.

Imprese controllate

Dettagli sulle partecipazioni iscritte nell'attivo circolante in imprese collegate

Imprese collegate

Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
4.637.487	4.524.916	112.571

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	4.521.804	107.250	4.629.054

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Assegni	974	459	1.433
Denaro e altri valori in cassa	2.138	4.862	7.000
Totale disponibilità liquide	4.524.916	112.571	4.637.487

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

Ratei e risconti attivi

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
72.241	233.433	(161.192)

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 31/12/2021, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	233.433	(161.192)	72.241
Totale ratei e risconti attivi	233.433	(161.192)	72.241

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

Descrizione	Importo
Contributi Enasarco	7.325
Spese Hardware Software	19.184
Assicurazioni	41.283
Altri di ammontare non apprezzabile	4.449
Totale	72.241

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

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

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
10.271.963	8.390.742	1.881.221

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Altre variazioni	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Decrementi		
Capitale	719.250	-	-		719.250
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	5.481.250	(2.692.906)	-		2.788.344
Riserva legale	133.044	506	-		133.550
Altre riserve					
Riserva straordinaria	2.053.957	9.608	-		2.063.565
Varie altre riserve	(1.343)	2.573.999	-		2.572.656
Totale altre riserve	2.052.614	2.583.607	-		4.636.221
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(5.530)	-	(6.834)		(12.364)
Utile (perdita) dell'esercizio	10.114	(10.114)	-	2.006.962	2.006.962
Totale patrimonio netto	8.390.742	(118.907)	(6.834)	2.006.962	10.271.963

Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
Fondi riserve in sospensione di imposta	2.692.906
10) Acquisto azioni proprie	(120.247)
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	(4)
Totale	2.572.656

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	Possibilità di utilizzazione
Capitale	719.250	B
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	2.788.344	A,B,C,D
Riserve di rivalutazione	-	A,B
Riserva legale	133.550	A,B

	Importo	Possibilità di utilizzazione
Riserve statutarie	-	A,B,C,D
Altre riserve		
Riserva straordinaria	2.063.565	A,B,C,D
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	-	A,B,C,D
Riserva azioni o quote della società controllante	-	A,B,C,D
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	-	A,B,C,D
Versamenti in conto aumento di capitale	-	A,B,C,D
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	-	A,B,C,D
Versamenti in conto capitale	-	A,B,C,D
Versamenti a copertura perdite	-	A,B,C,D
Riserva da riduzione capitale sociale	-	A,B,C,D
Riserva avanzo di fusione	-	A,B,C,D
Riserva per utili su cambi non realizzati	-	A,B,C,D
Riserva da conguaglio utili in corso	-	A,B,C,D
Varie altre riserve	2.572.656	
Totale altre riserve	4.636.221	
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(12.364)	A,B,C,D
Utili portati a nuovo	-	A,B,C,D
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	-	A,B,C,D
Totale	8.265.001	

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutarie E: altro

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazioni
Fondi riserve in sospensione di imposta	2.692.906	A,B,C,D
10) Acquisto azioni proprie	(120.247)	A,B,C,D
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	(4)	A,B,C,D
	-	A,B,C,D
	-	A,B,C,D
	-	A,B,C,D
	-	A,B,C,D
	-	A,B,C,D
	-	A,B,C,D
	-	A,B,C,D
	-	A,B,C,D
	-	A,B,C,D
Totale	2.572.656	

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutarie E: altro

Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

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	(5.530)
Variazioni nell'esercizio	
Rilascio a conto economico	(6.834)
Valore di fine esercizio	(12.364)

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	Altre Riserve	Risultato d'esercizio	Totale
All'inizio dell'esercizio precedente					
Destinazione del risultato dell'esercizio					
attribuzione dividendi					
altre destinazioni	719.250	133.044	7.528.334		8.380.628
Altre variazioni					
incrementi					
decrementi					
riclassifiche					
Risultato dell'esercizio precedente				10.114	
Alla chiusura dell'esercizio precedente	719.250	133.044	7.528.334	10.114	8.390.742
Destinazione del risultato dell'esercizio					
attribuzione dividendi					
altre destinazioni		506	(116.133)	(10.114)	
Altre variazioni					
incrementi					
decrementi					
riclassifiche					
Risultato dell'esercizio corrente				2.006.962	
Alla chiusura dell'esercizio corrente	719.250	133.550	7.412.201	2.006.962	10.271.963

Nel patrimonio netto, sono presenti le seguenti poste:

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

Riserve	Valore
Riserva Sovraprezzo azioni	2.788.34

Si ricorda che la quotazione della Società sul mercato AIM, 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 AIM Italia.

La variazione rispetto l'esercizio precedente è ascrivibile alla procedura del riallineamento del Marchio per la quale la società ha provveduto a riclassificare l'importo di euro 2.692.906 tra le riserve in sospensione di imposta.

Infatti ai sensi dell'art. 10 c. 4 DM 162/2001 l'impresa che aggiorna il valore fiscale ha l'onere di vincolare una riserva di patrimonio netto per un importo pari alla rivalutazione fiscale, al netto dell'imposta sostitutiva dovuta sul riallineamento, assoggettandola al regime di sospensione d' imposta, e la società ha provveduto a vincolare la Riserva Soprapprezzo Azioni perché capiente.

Nel corso dell'esercizio non sono stati distribuiti dividendi.

Riserve negativa per acquisto di azioni proprie

La movimentazione delle azioni proprie è la seguente:

Descrizione	31/12/2020	Incrementi	Decrementi	31/12/2021
GEL SPA	(1.341)	(118.906)		(120.247)

A seguito della delibera dell'Assemblea Ordinaria del 28 aprile 2020 e all'avvio dell'acquisto e disposizione di azioni proprie approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 9 dicembre 2020, sono state acquistate al 31 dicembre 2021 n. 126.875 azioni proprie al prezzo medio ponderato di Euro 1,9261 per un controvalore di Euro 244.374.

In conformità alle disposizioni di legge, la percentuale è nel limite fissato dagli articoli 2357 e 2357 bis del Codice civile.

Fondi per rischi e oneri

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

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
719.728	1.451.216	(731.488)

	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 esercizio	558.683	826.013	29.779	36.741	1.451.216
Variazioni nell'esercizio					
Accantonamento nell'esercizio	81.592	103.917	4.713	-	190.222
Utilizzo nell'esercizio	(80.093)	(797.600)	(7.276)	(36.741)	(921.710)
Totale variazioni	1.499	(693.683)	(2.563)	(36.741)	(731.488)
Valore di fine esercizio	560.182	132.330	27.216	-	719.728

Gli incrementi sono relativi ad accantonamenti dell'esercizio. I decrementi sono relativi a utilizzi dell'esercizio.

Tra i fondi per imposte sono iscritte passività per imposte probabili per Euro 103.917, stanziata in relazione ad un avviso per un'imposta di registro relative ad un Decreto Ingiuntivo per il quale l'azienda ha provveduto a presentare istanza di mediazione con l'Agenzia delle Entrate di Salerno.

Il decremento del fondo imposte differite è ascrivibile al riallineamento del marchio che ha determinato il rilascio a conto economico del fondo accantonato al 31/12/2020 pari a Euro 797.600.

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 31/12/2021 con Unicredit sono:

- contratto "IRS PROTETTO" stipulato con Unicredit Spa in data 27/11/2018 e scadente il 10/05/2022 al fine di coprire i rischi derivanti dalla variazione dei tassi di interesse con riferimento al mutuo chirografo stipulato con Banca Popolare di Spoleto per originari Euro 600.000.

Il tasso parametro per lo scambio del tasso è pari a 0,40%.

- contratto "IRS PROTETTO" stipulato con Unicredit Spa in data 27/11/2018 e scadente il 18/07/2022 al fine di coprire i rischi derivanti dalla variazione dei tassi di interesse con riferimento al mutuo chirografo stipulato con Banca Popolare dell'Emilia Romagna per originari Euro 450.000.

Il tasso parametro per lo scambio del tasso è pari a 0,40%.

- 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%.

Il contratto in essere al 31/12/2021 con Intesa è:

- 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 31 dicembre 2021 del contratto derivato con Intesa è stato rilevato tra le immobilizzazioni finanziarie alla voce "strumenti derivati attivi".

Il Contratto in essere al 31/12/2021 con Iccrea Banca Spa è:

- Contratto Certezza No floor stipulato in data 28/05/2021 e scadente il 30/04/2027 al fine di coprire i rischi derivanti dalla variazione dei tassi di interesse con riferimento al mutuo chirografario stipulato con Iccrea per originari Euro 3.300.000.

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 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
231.629	224.312	7.317

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	
Valore di inizio esercizio	224.312

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	6.859
Utilizzo nell'esercizio	(5.598)
Altre variazioni	6.056
Totale variazioni	7.317
Valore di fine esercizio	231.629

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2021 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

Debiti

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

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
13.126.079	10.284.702	2.841.377

Variazioni e scadenza dei debiti

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso banche	6.951.447	1.363.933	8.315.380	1.952.061	6.363.319
Acconti	95.568	56.400	151.968	151.968	-
Debiti verso fornitori	2.492.029	856.733	3.348.762	3.348.762	-
Debiti tributari	306.862	456.356	763.218	751.009	12.209
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	140.356	14.754	155.110	155.110	-
Altri debiti	298.440	93.201	391.641	391.641	-
Totale debiti	10.284.702	2.841.377	13.126.079	6.750.551	6.375.528

Il saldo del debito verso banche al 31/12/2021, pari a Euro 8.315.380, comprensivo dei mutui passivi, esprime l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati ed esigibili.

L'incremento dei debiti vs Banche dipende dal finanziamento acceso con Iccrea per l'operazione di acquisto dell'immobile per un importo di Euro 3.300.000.

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 Ires e Irap al netto degli acconti versati, Debiti 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 31/12/2021 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Italia	Eestero	Totale
Debiti verso banche	8.315.380	-	8.315.380
Acconti	75.513	76.455	151.968
Debiti verso fornitori	3.212.826	135.936	3.348.762
Debiti tributari	763.218	-	763.218
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	155.110	-	155.110
Altri debiti	391.641	-	391.641
Debiti	12.913.688	212.391	13.126.079

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	Totale debiti assistiti da garanzie reali		
Debiti verso banche	8.315.380	8.315.380	-	8.315.380
Acconti	-	-	151.968	151.968
Debiti verso fornitori	-	-	3.348.762	3.348.762
Debiti tributari	-	-	763.218	763.218
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	-	-	155.110	155.110
Altri debiti	-	-	391.641	391.641
Totale debiti	8.315.380	8.315.380	4.810.699	13.126.079

Ratei e risconti passivi

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
117.061	76.802	40.259

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	9.496	29.272	38.768
Risconti passivi	67.306	10.987	78.293

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Totale ratei e risconti passivi	76.802	40.259	117.061

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

Descrizione	Importo
Ratei passivi beni omaggi lettere premio	38.265
Risconti per crediti bonus investimenti	78.292
Altri di ammontare non apprezzabile	504
Totale	117.061

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.

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

Non sussistono, al 31/12/2021, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

Nota integrativa, conto economico

Valore della produzione

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
19.488.549	14.742.347	4.746.202

Descrizione	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	18.646.469	14.356.763	4.289.706
Variazioni rimanenze prodotti	293.004	117.737	175.267
Variazioni lavori in corso su ordinazione			
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni			
Altri ricavi e proventi	549.076	267.847	281.229
Totale	19.488.549	14.742.347	4.746.202

La variazione è strettamente correlata a quanto esposto nella Relazione sulla gestione.
I ricavi delle vendite e delle prestazioni vengono così ripartiti:

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 esercizio corrente
Domestico	15.166.636
Industriale	3.479.833
Totale	18.646.469

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

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

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	14.625.220
Eestero Ue	3.125.458
Eestero Extra Ue	895.791
Totale	18.646.469

Costi della produzione

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
17.421.155	14.723.695	2.697.460

Descrizione	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	8.609.920	6.744.571	1.865.349
Servizi	4.332.214	3.664.603	667.611
Godimento di beni di terzi	343.871	736.593	(392.722)
Salari e stipendi	2.127.880	2.120.387	7.493
Oneri sociali	638.549	611.329	27.220
Trattamento di fine rapporto	144.596	144.082	514
Trattamento quiescenza e simili			
Altri costi del personale	63.108	48.492	14.616
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	535.852	640.786	(104.934)
Ammortamento immobilizzazioni materiali	338.196	296.414	41.782
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni			
Svalutazioni crediti attivo circolante	256.104	91.561	164.543
Variazione rimanenze materie prime	(157.206)	(467.294)	310.088
Accantonamento per rischi		28.881	(28.881)
Altri accantonamenti	103.917		103.917
Oneri diversi di gestione	84.154	63.290	20.864
Totale	17.421.155	14.723.695	2.697.460

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

L'andamento dei costi per acquisto materie prime, sussidiarie e di merci evidenzia un'incidenza percentuale media dei consumi sui ricavi delle vendite, in linea con la percentuale dello scorso anno. Non si segnalano particolari variazioni nel mix dei volumi di vendita.

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.

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

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 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
(107.183)	(82.342)	(24.841)

Descrizione	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Da partecipazione			
Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni			
Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni			
Da titoli iscritti nell'attivo circolante			
Proventi diversi dai precedenti	2.400	1.920	480
(Interessi e altri oneri finanziari)	(108.728)	(82.758)	(25.970)
Utili (perdite) su cambi	(855)	(1.504)	649
Totale	(107.183)	(82.342)	(24.841)

Composizione dei proventi da partecipazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 11, C.c.)

Descrizione	Controllate	Collegate	Controllanti	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Altre
Altri proventi da partecipazione diversi dai dividendi					

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
Debiti verso banche	108.728
Totale	108.728

Descrizione	Controllate	Collegate	Controllanti	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
Interessi medio credito					108.728	108.728
Totale					108.728	108.728

Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllate	Collegate	Controllanti	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
Interessi bancari e postali					2.400	2.400
Totale					2.400	2.400

Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
(90.141)	(16.348)	(73.793)

Rivalutazioni

Descrizione	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Di partecipazioni			
Di immobilizzazioni finanziarie			
Di titoli iscritti nell'attivo circolante			
Di strumenti finanziari derivati	15.112	4.842	10.270
Di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria			
Totale	15.112	4.842	10.270

Svalutazioni

Descrizione	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Di partecipazioni	105.000		105.000
Di immobilizzazioni finanziarie	253	906	(653)
Di titoli iscritti nell'attivo circolante			
Di strumenti finanziari derivati		20.284	(20.284)
Di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria			
Totale	105.253	21.190	84.063

Importo e natura dei singoli elementi di ricavo/costo di entità o incidenza eccezionali

Ricavi di entità o incidenza eccezionale (Rif. art. 2427, primo comma, n. 13, C.c.)

Non sussistono poste classificabili in tale voce.

Elementi di costo di entità o incidenza eccezionale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 13, C.c.)

Non sussistono poste classificabili in tale voce.

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
(136.892)	(90.152)	(46.740)

Imposte	Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
Imposte correnti:	681.375	111.279	570.096
IRES	553.798	82.221	471.577
IRAP	127.578	29.058	98.520
Imposte sostitutive			
Imposte relative a esercizi precedenti		(99.781)	99.781
Imposte differite (anticipate)	(818.267)	(101.650)	(716.617)
IRES	(818.267)	(101.650)	(716.617)
IRAP			
Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale			
Totale	(136.892)	(90.152)	(46.740)

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico (IRES)

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	1.870.070	
Onere fiscale teorico (%)	24	448.817
Variazioni in aumento:	1.015.452	
Variazioni in diminuzione	570.469	
Imponibile fiscale	2.315.053	
Detrazioni per il risparmio energetico	1.815	
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio	553.797	

Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	2.067.394	
Variazioni in aumento	3.895.819	
Variazioni in diminuzione	390.537	
Deduzioni	2.875.475	
Imponibile Irap	2.697.201	
IRAP corrente per l'esercizio	4,73	127.578

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

Fiscalità differita / anticipata

La fiscalità differita viene espressa dall'accantonamento effettuato nel fondo imposte differite per l'importo di Euro 797.600, ed a credito per imposte anticipate pari a Euro 206.689.

Le imposte differite sono state calcolate secondo il criterio dell'allocatione globale, tenendo conto dell'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee, sulla base dell'aliquota effettiva dell'ultimo esercizio.

Le imposte anticipate sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverteranno 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.

	APERTURA 1/01/2021	Movimento dell'esercizio		Totale
		Imponibile	imposta	Saldo 31/12/2021
Marchio	797.600	(797.600)		
Totale	797.600	(797.600)		

I movimenti del credito imposte anticipate sono i seguenti:

	APERTURA 1/01 /2021	movimentazione 2021	Saldo 31/12/2020
fondo svalutazione crediti non deducibile	41.836	54.302	96.138
fondo svalutazione magazzino	47.773	58.874	106.647
Derivato di copertura	1.746	2.158	3.904
fondo rischi cause legali	9.222	(9.222)	0
	100.577	106.112	206.689

Nota integrativa, altre informazioni

Dati sull'occupazione

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

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

Organico	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Dirigenti	0		0
Quadri	1		0
Impiegati	35	36	(1)
Operai	25	23	2
Altri	0	3	(3)
Totale	61	63	2

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

	Numero medio
Quadri	1
Impiegati	33.69
Operai	22.84
Altri dipendenti	1.89
Totale Dipendenti	59.42

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

	Amministratori	Sindaci
Compensi	260.000	16.240

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 dell'esercizio per i servizi resi dal revisore legale / o dalla società di revisione legale e da entità appartenenti alla sua rete:

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	19.000

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	
Azioni Privilegiate		
Azioni A Voto limitato		
Azioni Prest. Accessorie		
Azioni Godimento		
Azioni A Favore prestatori di lavoro		
Azioni senza diritto di voto		
Altre		
Quote		
Totale	7.192.500	

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

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

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

Parte correlata con cui la società ha effettuato operazioni nel corso dell'esercizio è:

BEIJING GEL WATER TREATMENT TECHNOLOGY CO. LTD, società controllata al 100 per cento.

E' intercorrente tra la Gel spa e Beijing Gel Water Treatment un accordo di distribuzione per la rivendita nel mercato cinese di prodotti a marchio GEL.

Totale ricavi Euro 18.646.469 pari al 100 per cento

Parti correlate Euro 17.181 pari allo 0,09 per cento

Si ritiene che tali operazioni, siano effettuate a condizioni tendenzialmente equivalenti a quelle normali di mercato, sia con riguardo ai prezzi praticati, sia in termini di condizioni di pagamento.

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.

Imprese che redigono il bilancio dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto controllata

Ai sensi di legge si evidenziano le informazioni di cui all'articolo 2427, primo comma, n. 22 quinquies e sexies), C.c..

Informazioni relative a startup, anche a vocazione sociale, e PMI innovative

il Decreto Legge 24 gennaio 2015, n. 3 ("Investment Compact"), convertito con Legge del 24 marzo 2015, n. 33, ha assegnato larga parte delle misure già previste a beneficio delle start-up innovative a una più ampia platea di imprese: le

PMI innovative, vale a dire tutte le Piccole e Medie Imprese che operano nel campo dell'innovazione tecnologica, a prescindere dalla data di costituzione e dalla formulazione dell'oggetto sociale.

La società ha potuto iscriversi a partire dal 21/07/2017 nell' apposita sezione delle PMI INNOVATIVE presso la Camera di Commercio delle Marche, grazie al possesso dei requisiti richiesti, ovvero:

ü la costituzione come società di capitali;

ü la residenza in Italia,

ü il bilancio certificato

ü le azioni non quotate in un mercato regolamentato;

ü non sono iscritte alla sezione speciale del Registro delle imprese dedicata alle start-up innovative e agli incubatori certificati;

ü infine, il contenuto innovativo dell'impresa è identificato con il possesso di almeno due dei tre seguenti criteri:

1. volume di spesa in ricerca, sviluppo e innovazione in misura almeno pari al 3% della maggiore entità fra costo e valore totale della produzione della PMI innovativa.

2. Impiego come dipendenti o collaboratori a qualsiasi titolo, in una quota almeno pari a 1/5 della forza lavoro complessiva, di personale in possesso di titolo di dottorato di ricerca o che sta svolgendo un dottorato di ricerca presso un'università italiana o straniera, oppure in possesso di laurea e che abbia svolto, da almeno tre anni, attività di ricerca certificata presso istituti di ricerca pubblici o privati, in Italia o all'estero, ovvero, in una quota almeno pari a 1/3 della forza lavoro complessiva, di personale in possesso di laurea magistrale.

3. Titolarità, anche quali depositarie o licenziatarie, di almeno una privativa industriale, relativa a una invenzione industriale, biotecnologica, a una topografia di prodotto a semiconduttori o a una nuova varietà vegetale ovvero titolarità dei diritti relativi ad un programma per elaboratore originario registrato presso il Registro pubblico speciale per i programmi per elaboratore, purché tale privativa sia direttamente afferente all'oggetto sociale e all'attività di impresa.

La società ogni esercizio verifica il mantenimento dei requisiti richiesti dalla normativa vigente

Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124

Ai sensi dell'art. 1, comma 125-bis, della Legge 4 agosto 2017, n. 124, in ottemperanza all'obbligo di trasparenza, si segnala che sono state ricevute sovvenzioni contribuiti, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere da pubbliche amministrazioni.

Con riferimento all'adempimento degli obblighi di trasparenza e pubblicità delle erogazioni pubbliche, disciplinato dall'articolo 1 commi 125-129 della legge n. 124/2017 e successivamente integrato dal decreto legge 'sicurezza' (n. 113 /2018) e dal decreto legge 'semplificazione' (n. 135/2018), che ha introdotto, a partire dai bilanci dell'esercizio 2018, una serie di obblighi di pubblicità e di trasparenza a carico dei soggetti che intrattengono rapporti economici con la Pubblica Amministrazione e alla luce dell'interpretazione effettuata da Assonime con la Circolare n. 5 del 22 febbraio 2019.

Considerando quanto sopra esposto, la società ha analizzato la propria situazione e ha ritenuto di esporre al presente paragrafo quanto ricevuto nel corso dell'esercizio 2021 dai soggetti indicati nella tabella seguente, che riporta sia l'ammontare dei benefici sia una breve descrizione delle motivazioni annesse agli stessi.

Valori in Euro

SOGGETTO EROGANTE	CONTRIBUTO RICEVUTO	CAUSALE
G.S.E. - Gestore Servizi Energetica	73.227	Tariffa incentivante prod.ne e.e. da fonti rinnovabili
Regione Marche	78.770	Promuovere i processi di innovazione aziendale attraverso l'utilizzo di nuove tecnologie digitali
Regione Marche	106.510	Ingegnerizzazione, Industrializzazione dei risultati della ricerca e valorizzazione economica dell'innovazione
Sace Simest	320.000	Sovvenzione e contributi c/interesse

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Si propone all'assemblea di così destinare il risultato d'esercizio:

Risultato d'esercizio al 31/12/2021	Euro	2.006.962
5% a riserva legale	Euro	10.300
a riserva straordinaria	Euro	1.996.662

La presente nota integrativa è redatta secondo quanto previsto dal Codice civile e dai principi contabili. Per ottemperare agli obblighi di pubblicazione nel Registro delle Imprese, una volta approvata, sarà convertita in formato XBRL; pertanto potrebbero essere poste in essere alcune variazioni formali necessarie per rendere tale nota compatibile con il formato per il deposito.

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

Dichiarazione di conformità del bilancio

Il sottoscritto BERTO AROLDO ai sensi dell'art. 47 del d.p.r. n. 445/2000, dichiara che il documento informatico in formato xbrl contenente lo stato patrimoniale, il conto economico, il rendiconto finanziario e la nota integrativa sono conformi ai corrispondenti documenti originali depositati presso la società'.

Data, 28/03/2022