



COMUNICATO STAMPA

GEL: APPROVATI I DATI DEL PRIMO SEMESTRE 2024

Principali Risultati Economico Finanziari:

- Ricavi: Euro 7,7 milioni (1H2023: Euro 7,6 milioni)¹
- EBITDA: Euro 1 milione con EBITDA *margin* del 13,3%, (1H2023: Euro 0,7 milioni)
- PFN: Euro 4,6 milioni (FY2023: Euro 3,6 milioni)
- PN: Euro 11,2 milioni (FY2023: Euro 10,9 milioni)

Castelfidardo (AN), 30 settembre 2024

Il Consiglio di Amministrazione di **GEL (GEL:IM)**, società italiana attiva nel settore del water treatment quotata sul mercato EGM, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., comunica che in data odierna il Consiglio di Amministrazione ha approvato la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2024, sottoposta a revisione contabile limitata.

Aroldo Berto, Amministratore Delegato di GEL:

“Il contesto macroeconomico con la fine degli incentivi e con il perdurare della spinta inflazionistica rimane sfavorevole. Nonostante ciò ci riteniamo più che soddisfatti di essere riusciti a mantenere il livello dei ricavi e della marginalità in linea con i risultati dello scorso periodo”.

Principali risultati economico-finanziari al 30 giugno 2024

I **Ricavi**, pari a circa Euro 7,7 milioni, in linea con i dati del primo semestre 2023 (Euro 7,6 milioni), sono relativi per Euro 7,2 milioni alla divisione “Residenziale” e per Euro 0,5 milioni alla Divisione “Industriale”. Il mercato di riferimento principale della Società rimane quello italiano (82% del fatturato complessivo); all'estero la Società è attiva principalmente nei paesi dell'Unione Europea.

L'**EBITDA**, è pari a Euro 1 milione (Euro 0,7 milioni al 30 giugno 2023), con EBITDA *margin* del 13,3% (8,9% del primo semestre 2023). Nonostante lo scenario economico-finanziario, la Società ha confermato, ancora una volta, grazie alle strategie messe in atto, la sua presenza sul mercato.

¹Nel rispetto del Principio Contabile OIC 12, i ricavi sulle vendite riferiti al 1H2024 sono stati esposti al netto dei premi, abbuoni e sconti in continuità con quanto già applicato in sede di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023.

GEL SpA

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





L'**EBIT** è pari a circa Euro 0,6 milioni (Euro 0,2 milioni al 30 giugno 2023), corrispondente a circa il 7,8% del fatturato.

L'**Utile Netto** di periodo è pari a circa Euro 0,4 milioni, in crescita rispetto a Euro 0,1 milioni al 30 giugno 2023.

Il **Patrimonio netto** si attesta a Euro 11,2 milioni, in linea con i dati registrati al 31 dicembre 2023 (10,9milioni).

La **Posizione Finanziaria Netta** si attesta a Euro 4,6 milioni rispetto a Euro 3,6 milioni del 31 dicembre 2023. La variazione è da attribuirsi principalmente alla politica finanziaria adottata dalla società che ha portato alla sottoscrizione di due time deposit per un importo complessivo pari a Euro 1,7 milioni al fine di beneficiare del rialzo dei tassi attivi necessari a coprire gli interessi sui mutui.

Fatti di rilievo del semestre e successivi alla chiusura del semestre

Nel primo semestre 2024 il quadro macroeconomico e geopolitico continua ad essere caratterizzato da elevata incertezza soprattutto a causa dell'imprevedibile evoluzione delle tensioni geo-politiche e manifesta prospettive di crescita moderate.

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

Evoluzione prevedibile della gestione

Alla luce di questo panorama incerto e delle dinamiche di mercato in continua evoluzione la Società mantiene un approccio prudente, con focus sulla propria flessibilità operativa continuando ad investire nella propria organizzazione con l'obiettivo di confermare la sua quota di mercato.

Il fatturato registrato nel primo semestre 2024 è in linea con quello registrato lo scorso periodo, seppur alcuni elementi di incertezza caratterizzano la prevedibile evoluzione della

GEL SpA

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





gestione, la solidità finanziaria della Società permette di guardare fiduciosi alla seconda parte dell'anno.

Il comunicato stampa è disponibile online sul sito www.gel.it nella sezione Investor Relations/Comunicati Stampa Finanziari e su www.emarketstorage.com

GEL, fondata nel 1979, quotata sul mercato EGM di Borsa Italiana dal 20 dicembre 2017, è il secondo operatore in Italia nel mercato del water treatment. Nel dettaglio, la società progetta, produce e vende attrezzature, componenti e prodotti chimici destinati al mercato residenziale e industriale a oltre 1.500 clienti, non solo in Italia ma anche all'estero (24% dei ricavi), in particolare in Francia, Spagna, Regno Unito, Belgio ed Est Europa; grazie a oltre 350 Centri di Assistenza Tecnica (CAT), GEL offre inoltre un servizio post-vendita h 24. La società ha il proprio centro produttivo a Castelfidardo, in provincia di Ancona, e detiene due brevetti in Italia. La strategia del gruppo prevede di incrementare le esportazioni, migliorare l'efficienza operativa, sviluppare il software "Progetto Acqua" e consolidarsi nel mercato cinese; GEL punta inoltre rafforzare la propria leadership in Italia acquisendo piccoli competitor locali e penetrare i mercati del Centro Europa (soprattutto in Germania). Nel 2023 GEL ha registrato un fatturato pari a 15,2 milioni di Euro, un margine operativo lordo (EBITDA) pari a circa 1,7 milioni di Euro (EBITDA margin pari al 11,19%) e un utile netto (civilistico) pari a circa 0,2 milioni di Euro. Codice ISIN azioni ordinarie: IT0005312365

Contatti:

<p>GEL Via Enzo Ferrari, 1 60022 Castelfidardo (AN) E-mail: info@gel.it Tel. +39 0717827</p>	<p>Bper Banca Spa Euronext Growth Advisor Via M. Bongiorno, 13 20123 Milano E-mail: gel@bper.it Tel: +39 051 2756537</p>
--	--

Investor Relations
Manager

Aroldo Berto

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

- Conto Economico GEL SpA al 30/06/2024
- Stato Patrimoniale GEL SpA al 30/06/2024
- Rendiconto Finanziario GEL SpA al 30/06/2024

GEL SpA

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



CONTO ECONOMICO

CONTO ECONOMICO (Principi Contabili Nazionali)	31/12/2023	30/06/2023	30/06/2024
RICAVI	15.157	7.616	7.708
Δ Rimanenze	(1.025)	-27	902
Costi di acquisto per materie prime	(5.714)	(3.482)	(4.146)
CONSUMI	(6.739)	(3.509)	(3.244)
<i>% sulle vendite</i>	<i>-44,5%</i>	<i>-46,1%</i>	<i>-42,1%</i>
MARGINE DI CONTRIBUZIONE	8.418	4.107	4.464
<i>% sulle vendite</i>	<i>55,5%</i>	<i>53,9%</i>	<i>57,9%</i>
Costo del lavoro	(2.766)	(1.415)	(1.361)
Costi variabili	(1.910)	(960)	(991)
Costi per servizi	(2.241)	(1.128)	(1.164)
Oneri / Proventi diversi	177	72	79
EBITDA	1.678	676	1.027
<i>% sulle vendite</i>	<i>11,1%</i>	<i>8,9%</i>	<i>13,3%</i>
Ammortamenti e svalutazioni	(945)	(438)	(428)
EBIT	733	238	599
<i>% sulle vendite</i>	<i>4,8%</i>	<i>3,1%</i>	<i>7,8%</i>
Oneri / Proventi finanziari	(104)	(73)	11
Imposte dell'esercizio	(425)	(54)	(220)
UTILE NETTO DI ESERCIZIO	204	111	390
<i>% sulle vendite</i>	<i>1,3%</i>	<i>1,5%</i>	<i>5,1%</i>

GEL SpA

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

STATO PATRIMONIALE

STATO PATRIMONIALE (Principi contabili Nazionali)	31/12/2023	30/06/2023	30/06/2024
Immobilizzazioni Finanziarie	601	687	676
Immobilizzazioni Immateriali	3.261	3.463	3.065
Immobilizzazioni Materiali	5.418	5410	5.220
Attivo Immobilizzato	9.280	9.560	8.961
Crediti vs clienti	4.349	4.361	4.150
Rimanenze	4.023	4.942	5.018
Debiti vs fornitori	(1.873)	(2.182)	(2.245)
Ratei e Risconti attivi	59	26	60
Crediti /Debiti tributari e previdenziali e altri	(112)	2.212	1.155
Ratei Risconti Passivo	(75)	(95)	(64)
Capitale Circolante netto	6.371	9.264	8.074
Capitale Investito	15.651	18.824	17.035
Fondi	(999)	-794	-1044
Tfr	(178)	-213	-181
Capitale Investito netto	14.474	17.817	15.810
Capitale	719	719	719
Riserve	9.959	10.081	10.062
Utile dell'esercizio	204	111	390
PATRIMONIO NETTO	10.882	10.911	11.171
Debiti vs banche entro 12 mesi	1.924	2.053	1.961
Debiti vs banche oltre 12 mesi	5.252	6.276	4.213
Disponibilità Liquide	(3.584)	(1.423)	(1.535)
Posizione Finanziaria Netta	3.592	6.906	4.639
TOTALE DEBITI	3.592	6.906	4.639
TOTALE FONTI	14.474	17.817	15.810

GEL SpA

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



RENDICONTO FINANZIARIO

RENDICONTO FINANZIARIO (Principi Cont. Nazionali)	31/12/2023	30/06/2023	30/06/2024
EBITDA	1.678	676	1.027
Imposte	(425)	(54)	(220)
Variazione crediti vs clienti	343	331	199
Variazione Rimanenze	979	60	(995)
Variazione Debiti vs fornitori	(780)	(471)	372
Variazione rr attivi	9	42	(1)
Variazione Altri crediti e debiti	(85)	(2.409)	233
Variazione rr passivi	(48)	(28)	(11)
Variazione Capitale circolante Netto	418	(2.475)	(203)
Flusso della gestione corrente	1.671	(1.853)	604
% su Ebitda	99,6%	-274,1%	58,8%
Flusso degli investimenti	187	414	(109)
Variazione Fondi	115	(55)	48
Flussi di cassa della gestione complessiva	1.973	(1.494)	543
Variazione Capitale Proprio	(284)	(162)	(101)
Flussi di cassa della gestione operativa	1.689	(1.656)	442
Oneri finanziari netti	(104)	(73)	11
Variazione Debiti	(173)	(1.729)	453
Debiti vs banche entro 12 mesi	(89)	40	37
Debiti vs banche oltre 12 mesi	(84)	940	(1.039)
Flussi di cassa della gestione finanziaria	(277)	(749)	(549)
PFN iniziale	5.177	5.177	3.592
PFN finale	3.592	6.906	4.639
Delta PFN (incl. debiti trib.ri rateizzati)	1.585	(1.729)	(1.047)
Disponibilità liquide iniziali	2.172	2.172	2.084
Disponibilità liquide finali	2.084	1.423	1.535
VARIAZIONE DISPONIBILITA' LIQUIDE	1.412	(749)	(549)

GEL SpA

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

