

GEL SPA

Sede in VIA ENZO FERRARI 1 -60022 Castelfidardo (AN) Capitale sociale Euro 719.250 i.v.

Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2024

Signori soci/azionisti ,

l'esercizio chiuso al 31/12/2024 riporta un risultato positivo pari a Euro 550.572.

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

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

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

Andamento della gestione**Andamento economico generale**

Le prospettive dell'economia mondiale per il 2025 si confermano positive, con una riduzione dei differenziali di crescita tra Usa e area euro. Permane un'elevata incertezza, generata dalle persistenti tensioni geopolitiche e dalle attese sull'indirizzo che verrà adottato dalla politica commerciale statunitense.

In Italia, l'indice della produzione industriale, a fine anno, ha mostrato il secondo incremento congiunturale consecutivo, accelerando lievemente rispetto ai mesi precedenti.

La società prosegue con le proprie politiche di investimento al fine di poter raggiungere i risultati attesi nell'ottica dell'efficienza dei costi operativi e finanziari.

Sintesi del bilancio (dati in k/Euro)

	31/12/2024	31/12/2023
Ricavi	15.303	15.157
Margine operativo lordo (MOL o Ebitda)	1.845	1.678
Reddito operativo (MON o Ebit)	955	733
Utile (perdita) d'esercizio	551	204
Attività fisse	8.720	9.280
Patrimonio netto complessivo	10.478	10.882
Posizione finanziaria netta	3.295	3.592

La società suddivide internamente i propri ricavi delle vendite e delle prestazioni di Mercato, divisione e linea di prodotto, i risultati al 31/12/2024 sono i seguenti:

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Domestico	14.103.463
Industriale	1.199.936
Totale	15.303.399

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	12.360.624
Estero Ue	1.923.410
Estero extra Ue	1.019.366
Totale	15.303.399

Principali dati Economici

CONTO ECONOMICO (Principi Contabili Nazionali)	31/12/2023	31/12/2024	Variazione
RICAVI	15.157	15.303	(146)
Δ Rimanenze	(1.025)	200	(1.225)
Costi di acquisto per materie prime	(5.714)	(6.806)	1.092
CONSUMI	(6.739)	(6.606)	(133)
<i>% sulle vendite</i>	<i>-44,5%</i>	<i>-43,2%</i>	<i>91,1%</i>
MARGINE DI CONTRIBUZIONE	8.418	8.697	(279)
<i>% sulle vendite</i>	<i>55,5%</i>	<i>56,8%</i>	<i>191,1%</i>
Costo del lavoro	(2.766)	(2.694)	(72)
Costi variabili	(1.910)	(1.982)	72
Costi per servizi	(2.241)	(2.327)	86
Oneri / Proventi diversi	177	151	26
EBITDA	1.678	1.845	(167)
<i>% sulle vendite</i>	<i>11,1%</i>	<i>12,1%</i>	<i>114,4%</i>
Ammortamenti e svalutazioni	(945)	(890)	(55)
EBIT	733	955	(222)
<i>% sulle vendite</i>	<i>4,8%</i>	<i>6,2%</i>	<i>152,1%</i>
Oneri / Proventi finanziari	(104)	(56)	(48)
Imposte dell'esercizio	(425)	(348)	(77)
UTILE NETTO DI ESERCIZIO	204	551	(347)
<i>% sulle vendite</i>	<i>1,3%</i>	<i>3,6%</i>	

Principali dati patrimoniali

STATO PATRIMONIALE (Principi contabili Nazionali)	31/12/2023	31/12/2024
Immobilizzazioni Finanziarie	601	711
Immobilizzazioni Immateriali	3.261	2.868
Immobilizzazioni Materiali	5.418	5.141
Attivo Immobilizzato	9.280	8.720
Crediti vs clienti	4.349	4.289
Rimanenze	4.023	4.125
Debiti vs fornitori	(1.873)	(2.035)
Ratei e Risconti attivi	59	74
Crediti /Debiti tributari e previdenziali e altri	1.389	(73)
Ratei Risconti Passivo	(75)	(59)
Capitale Circolante netto	7.872	6.321
Capitale Investito	17.152	15.041
Fondi	(999)	(1.086)
Tfr	(178)	(182)
Capitale Investito netto	15.975	13.773
Capitale	719	719
Riserve	9.959	9.208
Utile dell'esercizio	204	551
PATRIMONIO NETTO	10.882	10.478
Debiti vs banche entro 12 mesi	1.924	1.996
Debiti vs banche oltre 12 mesi	5.252	5.112
Disponibilità Liquide	(2.084)	(3.813)
Posizione Finanziaria Netta	5.092	3.295
TOTALE DEBITI	5.092	3.295
TOTALE FONTI	15.975	13.773

Principali dati finanziari

RENDICONTO FINANZIARIO (Principi Cont. Nazionali)	31/12/2023	31/12/2024
EBITDA	1.678	1.845
Imposte	(425)	(348)
Variazione crediti vs clienti	343	60
Variazione Rimanenze	979	(102)
Variazione Debiti vs fornitori	(780)	162
Variazione rr attivi	9	(15)
Variazione Altri crediti e debiti	(1.585)	1.462
Variazione rr passivi	(48)	(16)
Variazione Capitale circolante Netto	(1.082)	1.551
Flusso della gestione corrente	171	3.048
% su Ebitda	10,2%	165,2%

Flusso degli investimenti	187	(330)
Variazione Fondi	115	91
Flussi di cassa della gestione complessiva	473	2.809
Variazione Capitale Proprio	(284)	(956)
Flussi di cassa della gestione operativa	189	1.853
Oneri finanziari netti	(104)	(56)
Variazione Debiti	(173)	(68)
Debiti vs banche entro 12 mesi	(89)	72
Debiti vs banche oltre 12 mesi	(84)	(140)
Flussi di cassa della gestione finanziaria	(277)	(124)
PFN iniziale	5.177	6.592
PFN finale	5.092	3.295
Delta PFN (incl. debiti trib.ri rateizzati)	85	3.297
Disponibilità liquide iniziali	2.172	2.084
Disponibilità liquide finali	2.084	3.813
VARIAZIONE DISPONIBILITA' LIQUIDE	(88)	1.729

Ai fini di questi prospetti i Time deposit anno 2023 sono stati riclassificati tra gli altri crediti.

Informazioni attinenti all'ambiente e al personale

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

Personale

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

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

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

Ambiente

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

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

Investimenti

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

Immobilizzazioni	Acquisizioni dell'esercizio
Terreni e fabbricati	
Impianti e macchinari	18.742

Attrezzature industriali e commerciali	60.410
Altri beni	117.411

Attività di ricerca e sviluppo

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

Nel corso dell'esercizio 2024, il Gruppo di Lavoro a cui sono state affidate attività di ricerca e sviluppo, strategiche per l'azienda, ha realizzato i progetti di seguito meglio definiti. La classificazione di queste attività è stata giudicata sulla base delle seguenti definizioni:

- lavori sperimentali o teorici svolti, aventi quale principale finalità l'acquisizione di nuove conoscenze sui fondamenti di fenomeni e di fatti osservabili, senza che siano previste applicazioni o usi commerciali diretti;
- ricerca pianificata o indagini critiche miranti ad acquisire nuove conoscenze, da utilizzare per mettere a punto nuovi prodotti, processi o servizi o permettere un miglioramento dei prodotti, processi o servizi esistenti ovvero la creazione di componenti di sistemi complessi, necessaria per la ricerca industriale, ad esclusione dei prototipi di cui alla seguente lettera c);
- acquisizione, combinazione, strutturazione e utilizzo delle conoscenze e capacità esistenti di natura scientifica, tecnologica e commerciale allo scopo di produrre piani, progetti o disegni per prodotti, processi o servizi nuovi, modificati o migliorati; può trattarsi anche di altre attività destinate alla definizione concettuale, alla pianificazione e alla documentazione concernenti nuovi prodotti, processi e servizi; tali attività possono comprendere l'elaborazione di progetti, disegni, piani e altra documentazione, inclusi gli studi di fattibilità, purché non siano destinati a uso commerciale;
- realizzazione di prototipi utilizzabili per scopi commerciali e di progetti pilota destinati a esperimenti tecnologici o commerciali, quando il prototipo
- produzione e collaudo di prodotti, processi e servizi, a condizione che non siano impiegati o trasformati in vista di applicazioni industriali o per finalità commerciali.

Tenendo nella dovuta considerazione le ovvie esigenze sulla riservatezza delle informazioni riguardanti le attività suddette, qui di seguito si riporta un elenco sintetico dei titoli dei progetti di ricerca e sviluppo realizzati in tutto o in parte nel 2024:

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

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle

Nel corso dell'esercizio non sono stati intrattenuti rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle.

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

Ai sensi dell'art. 2428, comma 3, al punto 6-bis, del Codice civile di seguito si forniscono le informazioni in merito all'utilizzo di strumenti finanziari, in quanto rilevanti ai fini della valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria.

Più precisamente, gli obiettivi della direzione aziendale, le politiche e i criteri utilizzati per misurare, monitorare e controllare i rischi finanziari sono i seguenti:

Rischio di credito

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

Rischio di liquidità

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

Rischio di mercato

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

Evoluzione prevedibile della gestione

Nel corso dell'esercizio si sono riflesse sull'economia nazionale e internazionale le problematiche attinenti ai conflitti militari tra Federazione russa e Ucraina e quello divampato negli ultimi mesi dell'anno in Palestina, con conseguenti problematiche in termini di approvvigionamento delle risorse energetiche, tassi d'inflazione a doppia cifra, relazioni internazionali difficoltose.

Tali circostanze non hanno avuto effetti patrimoniali economici e finanziari in quanto la società ha adottato già da diverso tempo sia una politica di approvvigionamento che delle strategie commerciali che hanno permesso di rispettare gli impegni assunti. La società continuerà nel suo impegno verso un miglioramento del risultato operativo, riteniamo che le policy adottate siano in linea con gli obiettivi di budget pertanto non si segnalano particolari rischi anche se un critico contesto economico e finanziario rende estremamente difficoltoso effettuare previsioni circa l'effettiva evoluzione dei settori di attività.

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

AROLDO BERTO