

COMUNICATO STAMPA

TENAX INTERNATIONAL: IL CDA APPROVA IL BILANCIO INFRANNUALE AL 30-06-2021. RICAVI A +39,8%, EBITDA A +139,6% ED EBIT A +757,8% RISPETTO AL 30-06-2020

- Valore della Produzione: € 5,23 milioni (+37,2% rispetto al 30-06-2020)
- Ricavi di vendita: € 4,52 milioni (+39,8% rispetto al 30-06-2020; 94% realizzati all'estero)
- EBITDA: € 0,74 milioni (+139,6% rispetto al 30-06-2020)
- EBITDA Margin pari all'14,2% (8,1% al 30-06-2020)
- EBIT: € 0,43 milioni (+757,8% rispetto al 30-06-2020)
- Utile Netto: € 0,30 milioni (perdita di € 0,03 milioni al 30-06-2020)
- Patrimonio netto pari ad € 5,05 milioni (+6,5% rispetto ad €4,75 milioni del 31-12-2020)
- PFN (Cassa) € 4,72 milioni (€ 2,92 milioni al 31-12-2020)

Rio Saliceto (RE), 28 settembre 2021 – **Tenax International S.p.A. ("Tenax", o "Società")**, uno dei principali produttori in Europa di macchine 100% elettriche per la pulizia stradale ed igiene urbana, comunica di aver esaminato ed approvato il bilancio infrannuale al 30-06-2021.

Vincenzo Guareschi Geddes da Filicaia, Presidente e CEO di Tenax International ha commentato: *"Questo primo semestre 2021 segna un deciso cambio di passo per quanto riguarda l'andamento delle vendite e del portafoglio ordini. Ciò conferma essenzialmente due aspetti: il primo è la tendenza, ormai evidente, del mondo dell'igiene urbana ad andare sempre più verso soluzioni green ed a basso impatto ambientale e che quindi il mercato dei veicoli elettrici per la pulizia stradale, a tendere, passerà dall'essere un segmento di nicchia a rappresentare una quota sempre più consistente e consolidata dell'intero mercato di riferimento. Il secondo aspetto, confermato dai dati economici del semestre, riguarda la conferma di Tenax come player di riferimento nella produzione di veicoli 100% elettrici dedicati all'igiene urbana, confermando quindi di essere una realtà in crescita nell'ambito di un mercato altrettanto promettente. Con riferimento al primo semestre 2021 abbiamo inoltre assistito ad un consistente incremento della nostra marginalità, con tutti gli indicatori di redditività che hanno registrato una decisa crescita, a cominciare dall'EBITDA, che ha segnato un +139,6% rispetto al pari periodo dello scorso anno. Tutto questo ci fa guardare con ottimismo alla chiusura dell'esercizio 2021 sia in termini di obiettivi di risultato che di avanzamento del nostro piano pluriennale di investimenti volto a mantenere ed incrementare la nostra leadership nell'ambito del mercato di riferimento".*

Il Valore della Produzione ammonta a € 5,23 milioni, in deciso aumento rispetto agli € 3,81 milioni conseguiti al 30-06-2020. I ricavi di vendita si sono assestati in € 4,52 milioni (di cui oltre il 94% realizzati all'estero), con un incremento del 39,8% rispetto al 30-06-2020.

L'EBITDA ammonta a € 0,74 milioni, in aumento del 139,6% rispetto al 30-06-2020 (€ 0,31 milioni); l'EBITDA margin si è assestato al 14,2% del VdP, in aumento rispetto all'8,1% al 30-06-2020.

L'EBIT si assesta ad € 0,43 milioni (0,05 milioni al 30-06-2020), con un EBIT margin del 8,2%, in aumento rispetto all'1,3% al 30-06-2020.

L'incremento generale della marginalità rispetto al primo semestre 2020 è dovuto principalmente all'incremento dei volumi e di conseguenza dei ricavi, che hanno generato una maggior capacità di assorbimento dei costi fissi.

Valori in € mln	30/06/2021	30/06/2020
Valore della Produzione	5,23	3,81
EBITDA	0,74	0,31
EBIT	0,43	0,05
<u>% Ebitda margin</u>	<u>14,2%</u>	<u>8,1%</u>
<u>% Ebit margin</u>	<u>8,2%</u>	<u>1,3%</u>

Il **Risultato ante imposte** è pari a € 0,35 milioni, in miglioramento rispetto alla **perdita di € 0,02 milioni** del 30-06-2020.

L'**Utile Netto** pari a € 0,30 milioni, in miglioramento rispetto alla **perdita di € 0,03 milioni** del 30-06-2020.

I **ricavi di vendita** sono risultati pari a € 4,52 milioni al 30 giugno 2021, un ammontare pari al **57,3%** dei ricavi dell'intero esercizio 2020, mentre l'**EBITDA** di periodo (**0,74 milioni**) rappresenta il **73,8%** dell'EBITDA registrato nell'intero esercizio 2020.

L'**Attivo fisso netto** al 30 giugno 2021 ammonta ad € 2,45 milioni in aumento del **2,1%** rispetto agli € 2,40 milioni del 31-12-2020 per effetto principalmente dell'incremento delle immobilizzazioni immateriali (a seguito della capitalizzazione dei costi di sviluppo di Electra 2.0 Evos per circa € 0,36 milioni).

L'**Attivo circolante** è passato da € 5,66 milioni del 31 dicembre 2020 a € 7,71 milioni del 30 giugno 2021; tale incremento è riconducibile prevalentemente all'aumento delle rimanenze di magazzino, correlato alla necessità di accrescere la produzione per far fronte all'aumento della domanda sul mercato; contribuisce inoltre all'aumento del circolante il credito d'imposta per spese di IPO concesso dal MISE, che porta le attività correnti ad incrementarsi del 40,6% nel corso del semestre.

	30/06/2021	31/12/2020	%
Crediti Commerciali	4.525.870	4.059.143	11,5%
Debiti Commerciali	(2.744.596)	(3.176.422)	(13,6%)
Rimanenze	5.770.135	4.861.705	18,7%
Altre attività correnti	837.359	595.404	40,6%
Altre passività correnti	(682.876)	(687.495)	(0,7%)
Capitale circolante netto	7.705.892	5.662.335	36,1%

L'aumento del circolante (€ 2,0 milioni) per far fronte all'incremento della domanda e conseguentemente della produzione, unitamente all'attività di investimento (€ 0,46 milioni) connessa in larga parte allo sviluppo di nuovi prodotti hanno impattato solo parzialmente sulla Posizione Finanziaria Netta, che è aumentata di € 1,81 milioni passando da € 2,91 milioni del 31-12-2020 a **€ 4,72 milioni** al 30-06-2021.

	30/06/2021	31/12/2020	%
Disponibilità liquide	(1.992.092)	(2.489.826)	454%
Finanziamenti Soci	-	-	NA
Debiti finanziari a breve	3.845.657	2.574.719	-6%
Debiti finanziari a M/L	2.871.015	2.831.148	259%
Posizione finanziaria netta	4.724.580	2.916.041	-23%

Il fabbisogno finanziario è stato coperto mediante ricorso a debiti finanziari a breve (passati da € 2,6 milioni del 31-12-2020 ad € 3,8 milioni del 30-06-2021), poiché la Società – per quanto riguarda il ricorso al debito a M/L - riguardava l'emissione di prestiti obbligazionari con scadenza a lungo termine per complessivi € 3 milioni e finalizzati a finanziare il completamento del piano di investimenti presentato in sede di IPO.

Tale ultima operazione si è conclusa positivamente in data 06-07-2021 (v. comunicato in pari data) con l'emissione di due prestiti obbligazionari del complessivo importo predetto, integralmente sottoscritti nei giorni successivi.

Il Patrimonio netto della Società al 30-06-2021 è pari ad **€ 5,05 milioni**, in crescita rispetto agli **€ 4,75 milioni** del 31-12-2020.

	30/06/2021	31/12/2020	%
Capitale sociale	3.152.420	3.152.420	-

Riserve	1.607.124	1.437.765	11,8%
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	(11.034)	(13.868)	20,4%
Utile (perdita) d'esercizio	304.402	169.363	79,7%
Patrimonio Netto	5.052.912	4.745.680	6,5%

Fatti di rilievo successivi alla chiusura del semestre

In data 06-07-2021, la Società ha provveduto ad emettere due bond non convertibili con le seguenti caratteristiche:

- importo di euro 2.700.000, con scadenza 30-06-2027 (preammortamento fino al 31-12-2023);
- Importo di euro 300.000, con rimborso bullet e con scadenza 31-12-2027;

Entrambi i bond sono stati emessi con tasso fisso pari al 4,9% su base annua e sono stati integralmente sottoscritti da primario investitore istituzionale e da investitori professionali; Il bond dell'importo di € 2.700.000 è stato quotato sul segmento ExtraMOT Pro.

Questa raccolta, pari a complessivi euro 3.000.000, contribuirà, nei piani della Società ad accelerare il procedimento di crescita, l'apertura di nuovi mercati e lo sviluppo di nuovi prodotti a completamento dell'attuale gamma.

L'andamento del portafoglio ordini nei primi mesi dell'anno evidenzia una prospettiva di crescita per l'anno 2021 rispetto all'esercizio chiuso il 31-12-2020. In particolare, il persistere dell'emergenza pandemica da Covid-19, pur ponendo limiti all'attività commerciale (fiere e prove dimostrative) non ha influito significativamente sulla raccolta ordinativi, il cui andamento è del tutto soddisfacente, considerato che, alla data del 24-05-2021 (come da comunicato ufficiale in pari data), la somma del fatturato e del portafoglio ordini per la vendita di macchine (esclusi quindi ricambistica ed assistenza), si attestava ad € 5,6 Milioni, pari al 77% di tutto il fatturato macchine dell'intero 2020, dato questo particolarmente incoraggiante, anche tenuto conto del fatto che il mercato delle spazzatrici stradali si caratterizza storicamente per una concentrazione delle vendite nel secondo semestre dell'anno.

Attualmente, non si riscontrano fattori che abbiano influenzato negativamente l'andamento del portafoglio ordini in data successiva a quella sopra indicata.

Nel corso del secondo semestre sono inoltre al momento confermati gli eventi fieristici originariamente in programma, dopo che tutti gli eventi in calendario per il 2020 erano stati cancellati.

STATO PATRIMONIALE - ATTIVO	30/06/2021	31/12/2020
A) CREDITI VERSO SOCI P/VERS.TI ANCORA DOVUTI		
I) parte già' richiamata	0	0
II) parte da richiamare	0	0
A TOTALE CREDITI VERSO SOCI P/VERS.TI ANCORA DOVUTI	0	0
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I) IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		
1) Costi di impianto e di ampliamento	513.082	560.898
2) Costi di sviluppo	1.187.774	992.741
3) Diritti brevetto ind. e utilizz. op. ing.	67.668	62.898
4) Concessioni, lic., marchi e diritti sim.	22.483	23.773
5) Avviamento	177.940	189.699
7) Altre immobilizzazioni immateriali	146.575	161.814
I TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	2.115.522	1.991.823
II) IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		
2) Impianti e macchinario	94.187	86.802
3) Attrezzature industriali e commerciali	25.463	21.885
4) Altri beni	197.841	289.029
II TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	317.491	397.716
III) IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE		
1) Partecipazioni in:		
<i>db) altre imprese</i>	3.310	3.310
1 TOTALE Partecipazioni in:	3.310	3.310
2) Crediti (immob. finanziarie) verso:		
<i>db1) esigibili entro es.succ.</i>	6.790	3.469
db TOTALE verso altri	6.790	3.469

2 TOTALE Crediti (immob. finanziarie) verso:	6.790	3.469
4) Strumenti finanziari derivati attivi	2.991	157
III TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	13.091	6.936
B TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	2.446.104	2.396.475
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
I) RIMANENZE		
1) materie prime, suss. e di cons.	3.143.764	2.400.793
2) prodotti in corso di lavor.e semilavorati	1.155.378	1.298.421
4) prodotti finiti e merci	1.470.993	1.162.491
I TOTALE RIMANENZE	5.770.135	4.861.705
) Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita	0	0
II) CREDITI VERSO:		
1) Clienti:		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	4.525.870	4.059.143
1 TOTALE Clienti:	4.525.870	4.059.143
5-bis) Crediti tributari		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	682.536	180.096
5-bis TOTALE Crediti tributari	682.536	180.096
5-quater) verso altri		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	23.872	337.144
5-quater TOTALE verso altri	23.872	337.144
II TOTALE CREDITI VERSO:	5.232.278	4.576.383
III) ATTIVITA' FINANZIARIE (non immobilizz.)	0	0
IV) DISPONIBILITA' LIQUIDE		
1) Depositi bancari e postali	1.990.994	2.489.826
3) Danaro e valori in cassa	1.098	1.627
IV TOTALE DISPONIBILITA' LIQUIDE	1.992.092	2.491.453
C TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	12.994.505	11.929.541
D) RATEI E RISCONTI	130.951	78.164

TOTALE STATO PATRIMONIALE - ATTIVO	15.571.560	14.404.180
---	------------	------------

STATO PATRIMONIALE - PASSIVO	30/06/2021	31/12/2020
-------------------------------------	-------------------	-------------------

A) PATRIMONIO NETTO

I) Capitale	3.152.420	3.152.420
II) Riserva da soprapprezzo delle azioni	1.124.900	1.124.900
III) Riserve di rivalutazione	0	0
IV) Riserva legale	34.829	26.359
V) Riserve statutarie	0	0
VI) Altre riserve:		
<i>a) Riserva straordinaria</i>	431.247	275.400
<i>g) Soci per versamenti in c/copertura perdite</i>	11.075	11.075
<i>r) Riserva per utili su cambi non realizzati</i>	5.077	0
<i>u) Altre riserve di utili</i>	4 -	0
VI TOTALE Altre riserve:	447.395	286.475
VII) Ris. per operaz. di copert. dei flussi fin. attesi	11.034 -	13.868 -
VIII) Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
IX) Utile (perdita) dell' esercizio	304.402	169.394
) Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X) Riserva negativa per azioni in portafoglio	0	0

A TOTALE PATRIMONIO NETTO	5.052.912	4.745.680
----------------------------------	-----------	-----------

B) FONDI PER RISCHI E ONERI

3) Strumenti finanziari derivati passivi	14.025	14.025
4) Altri fondi	112.520	112.520

B TOTALE FONDI PER RISCHI E ONERI	126.545	126.545
--	---------	---------

C) TRATTAMENTO FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO	247.959	262.171
--	---------	---------

D) DEBITI

4) Debiti verso banche		
------------------------	--	--

a) esigibili entro esercizio successivo	3.845.657	2.574.719
b) esigibili oltre esercizio successivo	2.871.015	2.831.148
4 TOTALE Debiti verso banche	6.716.672	5.405.867
6) Acconti		
a) esigibili entro esercizio successivo	210.703	5.033
6 TOTALE Acconti	210.703	5.033
7) Debiti verso fornitori		
a) esigibili entro esercizio successivo	2.744.596	3.176.422
7 TOTALE Debiti verso fornitori	2.744.596	3.176.422
12) Debiti tributari		
a) esigibili entro esercizio successivo	0	135.834
12 TOTALE Debiti tributari	0	135.834
13) Debiti verso ist. di previdenza e sicurez. sociale		
a) esigibili entro esercizio successivo	75.632	99.931
13 TOTALE Debiti verso ist. di previdenza e sicurez. social	75.632	99.931
14) Altri debiti		
a) esigibili entro esercizio successivo	329.774	359.236
14 TOTALE Altri debiti	329.774	359.236
D TOTALE DEBITI	10.077.377	9.182.323
E) RATEI E RISCOINTI	66.767	87.461
TOTALE STATO PATRIMONIALE - PASSIVO	15.571.560	14.404.180

CONTO ECONOMICO	30/06/2021	30/06/2020
A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	4.522.190	3.234.766
2) Variaz.riman.di prod.in corso di lav.,semil.e fin.	165.834	385.572
4) Incrementi immobilizz. per lavori interni	220.967	150.349
5) Altri ricavi e proventi		

a) Contributi in c/esercizio	316.960	0
b) Altri ricavi e proventi	4.379	41.218
5 TOTALE Altri ricavi e proventi	321.339	41.218
A TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	5.230.330	3.811.905
B) COSTI DELLA PRODUZIONE		
6) materie prime, suss., di cons. e merci	2.605.049	2.249.817
7) per servizi	1.499.771	669.448
8) per godimento di beni di terzi	96.356	81.579
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	698.462	631.444
b) oneri sociali	194.709	158.781
c) trattamento di fine rapporto	49.463	45.134
e) altri costi	11.940	13.523
9 TOTALE per il personale:	954.574	848.882
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammort. immobilizz. immateriali	276.376	216.406
b) ammort. immobilizz. materiali	38.091	43.988
10 TOTALE ammortamenti e svalutazioni:	314.467	260.394
11) variaz.riman.di mat.prime,suss.di cons.e merci	742.596 -	361.673 -
14) oneri diversi di gestione	73.455	13.415
B TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	4.801.076	3.761.862
A-B TOTALE DIFF. TRA VALORE E COSTI DI PRODUZIONE	429.254	50.043
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:		
16) Altri proventi finanziari:		
d) proventi finanz. diversi dai precedenti		
d5) da altri	1.068	4
d TOTALE proventi finanz. diversi dai precedenti	1.068	4
16 TOTALE Altri proventi finanziari:	1.068	4

17) interessi e altri oneri finanziari da:

e) debiti verso altri 102.563 70.910

17 TOTALE interessi e altri oneri finanziari da: 102.563 70.910

17-bis) Utili e perdite su cambi 19.592 2.214

15+16-17±17bis TOTALE DIFF. PROVENTI E ONERI FINANZIARI 81.903 - 68.692 -

D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIV. E PASS. FINANZIARIE

A-B±C±D TOTALE RIS. PRIMA DELLE IMPOSTE 347.351 18.649 -

20) Imposte redd. eserc.,correnti,differite,anticipate

a) imposte correnti 42.835 8.664

b) imposte relative a esercizi precedenti 114 0

20 TOTALE Imposte redd. eserc.,correnti,differite,anticipat 42.949 8.664

21) Utile (perdite) dell'esercizio 304.402 27.313 -

	30-06-2021	30-06-2020
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	304	(27)
Imposte sul reddito	43	-
Interessi passivi/(attivi)	101	69
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	448	42
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	49	44
Ammortamenti delle immobilizzazioni	314	260
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	363	304
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	811	346
Variazioni del capitale circolante netto		

Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(908)	(747)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(467)	1.158
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(432)	(839)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(53)	(36)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(21)	(1)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(173)	181
Totale variazioni del capitale circolante netto	(2.054)	(284)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(1.243)	62
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(101)	(69)
(Imposte sul reddito pagate)	-	17
(Utilizzo dei fondi)	(53)	(30)
Altri incassi/(pagamenti)	43	-
Totale altre rettifiche	(111)	(82)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(1.354)	(20)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(55)	(8)
Disinvestimenti	96	-
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(400)	(226)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(6)	(3)
Attività finanziarie non immobilizzate		
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(365)	(237)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	1.311	(425)
Accensione finanziamenti	-	1.300
(Rimborso finanziamenti)	(94)	(70)
Mezzi propri		
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	1.217	805
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(502)	548
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	2.490	447
Danaro e valori in cassa	2	2
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	2.492	449
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	1.991	995
Danaro e valori in cassa	1	2
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	1.992	997

Si informa che la Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata al 30 giugno 2021, unitamente alla Relazione di revisione contabile limitata della Società di Revisione sarà messa a disposizione del pubblico sul sito internet della Società entro il termine previsto dal Regolamento Emittenti AIM Italia.

Il presente comunicato stampa è disponibile anche sul sito internet dell'Emittente www.tenaxinternational.com (sezione Investor Relations/Comunicati Stampa).



A proposito di Tenax International S.p.A.

Tenax International è uno dei principali player a livello mondiale integralmente dedicato alla produzione, distribuzione ed assistenza di macchine ecologiche 100% elettriche ed a basso voltaggio per la pulizia e l'igiene urbana.

La PMI Emiliana, con sede in provincia di Reggio Emilia, è l'unica attualmente sul mercato ad essere stata in grado di tradurre la propria vocazione elettrica in una gamma completa di spazzatrici e lavastrade compatte che nascono 100% elettriche (quindi non elettrificate in seguito) a basso voltaggio (inferiore a 50 volt).



PER INFORMAZIONI:

Tenax International S.p.A.

Via Balduina 3

42010 - Rio Saliceto (RE)

AD, CFO e IR: *Alessandro Simonazzi*

Mail: ir@tenaxinternational.com

Tel. + 39 340 0648552

EnVent Capital Markets - Nomad

42 Berkeley Square - London W1J 5AW

Italian Branch, via Barberini 95

00187 - Roma (RM)

Giancarlo D'Alessio

Mail: gdalessio@eventcapitalmarkets.uk

MIT SIM - Specialist

Corso Venezia 16

20121 – Milano (MI)