

COMUNICATO STAMPA

TENAX INTERNATIONAL: IL CDA APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO AL 31-12-2021. RICAVI IN CRESCITA DI OLTRE IL 30%; EBITDA IN AUMENTO DEL 4,2%

- Valore della Produzione: € 10,94 milioni (+23,2% rispetto all'esercizio 2020 di € 8,88 milioni);
- Ricavi di vendita: € 10,40 milioni (+31,7% rispetto all'esercizio 2020 di € 7,90 milioni)
- 94,3% dei ricavi conseguiti all'estero (84,8% nel 2020);
- EBITDA: € 1,05 milioni (+4,2% rispetto all'esercizio 2020 di € 1,01 milioni);
- EBITDA Margin pari all'9,6% (11,4% nel 2020);
- EBIT: € 0,37 milioni (-11,6% rispetto all'esercizio 2020 di € 0,42 milioni);
- Utile Netto: € 0,24 milioni (+40,2% rispetto all'esercizio 2020 di € 0,17 milioni);
- Patrimonio netto pari ad € 5,63 milioni (+18,6% rispetto all'esercizio 2020 di € 4,75 milioni, grazie anche al risultato della prima finestra di esercizio dei Warrant);
- PFN (Cassa) € 5,05 milioni in aumento rispetto a € 2,91 milioni dell'esercizio 2020.

Rio Saliceto (RE), 29 marzo 2022 – 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 progetto di bilancio d'esercizio chiuso al 31-12-2021.

Vincenzo Guareschi Geddes da Filicaia, Presidente e CEO di Tenax International ha commentato: *"Consideriamo di primaria importanza il dato sui ricavi, incrementati di oltre il 30%; si tratta di un risultato in linea con le nostre aspettative, ma che non era per nulla scontato in quanto certifica, da un lato, la crescita del peso dell'elettrico nell'ambito dell'igiene urbana e, dall'altro, il consolidamento di Tenax in quello che è il nostro mercato di riferimento.*

Riteniamo motivo di ulteriore soddisfazione l'aver raggiunto questo risultato in un anno ancora condizionato dalla pandemia in atto, oltre che dalla situazione particolarmente difficile sul fronte dell'approvvigionamento di alcuni componenti, specie quelli elettronici.

La crescita dell'EBITDA di oltre il 4% rispetto al 2020 rappresenta un altro dato senz'altro positivo, soprattutto alla luce del fatto che il 2021 è stato un anno nel quale abbiamo dovuto adeguare – con conseguente aumento dei costi fissi - la nostra struttura per essere in grado di assorbire un incremento della domanda che nel 2022 si preannuncia decisamente più consistente rispetto all'esercizio appena chiuso; basti pensare che il portafoglio ordini comunicato a fine gennaio 2022 ammontava a quasi il 70% delle vendite di macchine di

tutto il 2021. Al di là dei numeri, il 2021 è stato un anno significativo sia dal punto di vista della nostra azione commerciale, con l'apertura del mercato tedesco, sud-coreano e statunitense, sia per quanto riguarda il piano di ampliamento e potenziamento della nostra gamma prodotti, con il completamento dello sviluppo di Electra 2.0 Evos lanciata nel 2022 e di Electra 5.0 che verrà presumibilmente messa sul mercato a partire dall'inizio del 2023".

Il Valore della Produzione ammonta a € 10,94 milioni, in aumento rispetto agli € 8,88 milioni conseguiti nel 2020.

L'EBITDA ammonta a € 1,05 milioni, in aumento del 4,2% rispetto al 2020 (€ 1,01 milioni); l'EBITDA margin si è assestato al 9,61% del VdP, in diminuzione rispetto all'11,36% del 2020.

Valori in € .000	31/12/2021	31/12/2020
Valore della Produzione	10.936	8.878
EBITDA	1.051	1.009
<u>% Ebitda margin</u>	<u>9,61%</u>	<u>11,35%</u>

Il Risultato ante imposte, pari a € 0,256 milioni, registra un incremento del 5,8% rispetto ai € 0,242 milioni del 2020.

L'Utile Netto pari a € 0,238 milioni registra un incremento del 40,2% rispetto al 2020 (0,169 milioni).

L'**Attivo fisso netto** al 31 dicembre 2021 ammonta a **€ 2,895 milioni** in aumento del 20,8% rispetto agli **€ 2,396 milioni** all'esercizio precedente per effetto, principalmente, dell'incremento delle immobilizzazioni immateriali a seguito degli investimenti sostenuti per lo sviluppo di Electra 2.0 Evos ed Electra.

L'**Attivo circolante** è passato da **€ 5,652 milioni** del 31 dicembre 2020 ad **€ 8,176 milioni** del 31 dicembre 2021; tale aumento è riconducibile prevalentemente all'aumento dei crediti commerciali (€ 6.324.534 in aumento rispetto ad € 4.059.143 del 2020), dovuto – in larga parte – al ritardo nel pagamento di alcune commesse di importo rilevante evase nel secondo semestre del 2021. Tali ritardi non erano dovuti né a contestazioni e nemmeno a tematiche di solvibilità dei clienti, bensì a fatti del tutto episodici, seppure concentrati su pochi nominativi.

INDICATORI PATRIMONIALI	31/12/2021	31/12/2020	%
Rimanenze	5.248.626	4.861.705	
Crediti Commerciali	6.324.534	4.059.143	
Debiti Commerciali	-3.188.144	-3.176.422	
Capitale circolante commerciale	8.385.016	5.744.426	45,97%
Altre attività correnti	91.242	337.153	
Altre passività correnti	-596.517	-364.269	
Crediti e debiti tributari	239.615	-55.678	
Ratei e risconti netti	56.246	-9.297	
Capitale circolante netto	8.175.602	5.652.335	44,64%

La **Posizione Finanziaria Netta** della Società a fine 2021 risulta pari a **€ 5,052 milioni** rispetto a **€ 2,914 milioni** del 2020. Occorre sottolineare, come in parte già illustrato sopra, che il dato puntuale al 31-12-2021 è da considerarsi anomalo e legato a contingenze episodiche risoltesi nel corso del mese di gennaio 2022, quando sono stati incassati circa **€ 1,8 mln** di crediti relativi a fatture scadute nel corso del 2021. La **PFN normalizzata** per l'effetto di tali crediti è pari a **€ 3,2 mln** a fine 2021, sostanzialmente in linea con gli € 2,9 mln del 2020; ciò in presenza di una crescita del fatturato superiore al 30% e di investimenti di periodo (come sotto riportato) pari al 12,5% circa sul totale delle vendite (1,3 mln su 10,4 mln di fatturato).

Si riporta di seguito il dettaglio della Posizione finanziaria netta al 31-12-2021, raffrontata con i dati al 31-12-2020:

Posizione Finanziaria Netta		31.12.2021	31.12.2020	Var.	%
(Dati in Euro/000)					
A.	Disponibilità liquide	1.483.059	2.491.453	(1.008.394)	-40%
B.	Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	330.000	–	–	n/a
C.	Altre attività finanziarie correnti	10.023	–	10.023	n/a
D.	Liquidità (A) + (B) + (C)	1.823.082	2.491.453	(668.371)	-27%
E.	Debito finanziario corrente	1.847.767	2.084.678	(236.911)	-11%
F.	Narte corrente dell'indebitamento non corrente	–	490.041	(490.041)	-100%
G.	Indebitamento finanziario corrente (E) + (F)	1.847.767	2.574.719	(726.952)	-28%
H.	Indebitamento finanziario corrente netto (G) - (D)	24.685	83.266	(58.581)	-70%
I.	Debito finanziario non corrente	2.027.446	2.831.148	(803.702)	-28%
J.	Strumenti di debito	3.000.000	–	3.000.000	n/a
K.	Debiti commerciali e altri debiti non correnti	–	–	–	n/a
L.	Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)	5.027.446	2.831.148	2.196.298	78%
M.	Totale indebitamento finanziario (H) + (L)	5.052.131	2.914.414	2.137.717	73%

Il Patrimonio netto della Società a fine 2021 è pari ad **€ 5,626 milioni**, in crescita rispetto agli **€ 4,746 milioni** del 2020.

Stato Patrimoniale	31/12/2021	31/12/2020
Capitale sociale	3.446.343	3.152.420
Riserve	1.943.108	1.423.867
Utile (perdita) d'esercizio	237.537	169.363
Patrimonio Netto	5.626.988	4.745.650

STATO PATRIMONIALE - ATTIVO	31/12/2021	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	600.266	560.898
2) Costi di sviluppo	1.493.940	992.741
3) Diritti brevetto ind. e utilizz. op. ing.	63.567	62.898
4) Concessioni, lic., marchi e diritti sim.	22.243	23.773
5) Avviamento	165.987	189.699
7) Altre immobilizzazioni immateriali	203.740	161.814
I TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	2.549.743	1.991.823
II) IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		
2) Impianti e macchinario	102.998	86.802
3) Attrezzature industriali e commerciali	31.757	21.885
4) Altri beni	197.051	289.029
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	2.275	0
II TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	334.081	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>	7.690	3.469
db TOTALE verso altri	7.690	3.469
2 TOTALE Crediti (immob. finanziarie) verso:	7.690	3.469
4) Strumenti finanziari derivati attivi	322	157
III TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	11.322	6.936
B TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	2.895.146	2.396.475
<hr/>		
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
I) RIMANENZE		
1) materie prime, suss. e di cons.	3.007.214	2.400.793
2) prodotti in corso di lavor.e semilavorati	937.444	1.298.421
4) prodotti finiti e merci	1.303.968	1.162.491
I TOTALE RIMANENZE	5.248.626	4.861.705
) Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita	0	0
II) CREDITI VERSO:		
1) Clienti:		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	6.324.534	4.059.143
1 TOTALE Clienti:	6.324.534	4.059.143
5-bis) Crediti tributari		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	734.927	180.096
5-bis TOTALE Crediti tributari	734.927	180.096
5-quater) verso altri		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	101.265	337.144
5-quater TOTALE verso altri	101.265	337.144
II TOTALE CREDITI VERSO:	7.160.726	4.576.383
III) ATTIVITA' FINANZIARIE (non immobilizz.)	0	0
IV) DISPONIBILITA' LIQUIDE		

1) Depositi bancari e postali	1.480.222	2.489.826
3) Danaro e valori in cassa	2.837	1.627
IV TOTALE DISPONIBILITA' LIQUIDE	1.483.059	2.491.453
C TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	13.892.411	11.929.541
D) RATEI E RISCONTI	67.772	78.164
TOTALE STATO PATRIMONIALE - ATTIVO	16.855.329	14.404.180

STATO PATRIMONIALE - PASSIVO	31/12/2021	31/12/2020
A) PATRIMONIO NETTO		
I) Capitale	3.446.343	3.152.420
II) Riserva da soprapprezzo delle azioni	1.477.608	1.124.900
III) Riserve di rivalutazione	0	0
IV) Riserva legale	34.829	26.359
V) Riserve statutarie	0	0
VI) Altre riserve:		
a) <i>Riserva straordinaria</i>	431.247	275.401
g) <i>Soci per versamenti in c/copertura perdite</i>	11.075	11.075
r) <i>Riserva per utili su cambi non realizzati</i>	5.077	0
VI TOTALE Altre riserve:	447.399	286.476
VII) Ris. per operaz. di copert. dei flussi fin. attesi	16.728 -	13.868 -
VIII) Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
IX) Utile (perdita) dell' esercizio	237.537	169.393
) Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X) Riserva negativa per azioni in portafoglio	0	0
A TOTALE PATRIMONIO NETTO	5.626.988	4.745.680
B) FONDI PER RISCHI E ONERI		
3) Strumenti finanziari derivati passivi	17.050	14.025
4) Altri fondi	112.520	112.520

B TOTALE FONDI PER RISCHI E ONERI	129.570	126.545
C) TRATTAMENTO FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO	262.059	262.171
D) DEBITI		
1) Obbligazioni:		
<i>b) esigibili oltre esercizio successivo</i>	3.000.000	0
1 TOTALE Obbligazioni:	3.000.000	0
4) Debiti verso banche		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	1.847.767	2.574.719
<i>b) esigibili oltre esercizio successivo</i>	2.027.446	2.831.148
4 TOTALE Debiti verso banche	3.875.213	5.405.867
6) Acconti		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	357.214	5.033
6 TOTALE Acconti	357.214	5.033
7) Debiti verso fornitori		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	3.188.144	3.176.422
7 TOTALE Debiti verso fornitori	3.188.144	3.176.422
12) Debiti tributari		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	71.774	135.834
12 TOTALE Debiti tributari	71.774	135.834
13) Debiti verso ist. di previdenza e sicurez. sociale		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	93.538	99.931
13 TOTALE Debiti verso ist. di previdenza e sicurez. social	93.538	99.931
14) Altri debiti		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	239.303	359.236
14 TOTALE Altri debiti	239.303	359.236
D TOTALE DEBITI	10.825.186	9.182.323
E) RATEI E RISCOINTI	11.526	87.461

TOTALE STATO PATRIMONIALE - PASSIVO

16.855.329 14.404.180

CONTO ECONOMICO	31/12/2021	31/12/2020
A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	10.401.364	7.897.082
2) Variaz.riman.di prod.in corso di lav.,semil.e fin.	219.126 -	749.934
4) Incrementi immobilizz. per lavori interni	428.190	203.688
5) Altri ricavi e proventi		
<i>a) Contributi in c/esercizio</i>	316.960	0
<i>b) Altri ricavi e proventi</i>	8.745	27.763
5 TOTALE Altri ricavi e proventi	325.705	27.763
A TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	10.936.133	8.878.467
B) COSTI DELLA PRODUZIONE		
6) materie prime, suss., di cons. e merci	4.757.169	4.363.407
7) per servizi	3.482.025	1.839.214
8) per godimento di beni di terzi	213.194	169.263
9) per il personale:		
<i>a) salari e stipendi</i>	1.364.724	1.241.458
<i>b) oneri sociali</i>	449.603	340.501
<i>c) trattamento di fine rapporto</i>	95.626	92.271
<i>e) altri costi</i>	18.918	22.736
9 TOTALE per il personale:	1.928.871	1.696.966
10) ammortamenti e svalutazioni:		
<i>a) ammort. immobilizz. immateriali</i>	591.250	495.927
<i>b) ammort. immobilizz. materiali</i>	87.862	91.997
10 TOTALE ammortamenti e svalutazioni:	679.112	587.924
11) variaz.riman.di mat.prime,suss.di cons.e merci	606.046 -	255.018 -
14) oneri diversi di gestione	109.518	55.790

B TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	10.563.843	8.457.546
A-B TOTALE DIFF. TRA VALORE E COSTI DI PRODUZIONE	372.290	420.921
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:		
16) Altri proventi finanziari:		
<i>d) proventi finanz. diversi dai precedenti</i>		
<i>d5) da altri</i>	43	22
d TOTALE proventi finanz. diversi dai precedenti	43	22
16 TOTALE Altri proventi finanziari:	43	22
17) interessi e altri oneri finanziari da:		
<i>e) debiti verso altri</i>	160.288	185.813
17 TOTALE interessi e altri oneri finanziari da:	160.288	185.813
17-bis) Utili e perdite su cambi	44.338	6.754
15+16-17±17bis TOTALE DIFF. PROVENTI E ONERI FINANZIARI	115.907 -	179.037 -
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIV. E PASS. FINANZIARIE		
A-B±C±D TOTALE RIS. PRIMA DELLE IMPOSTE	256.383	241.884
20) Imposte redd. eserc.,correnti,differite,anticipate		
<i>a) imposte correnti</i>	17.521	71.816
<i>b) imposte relative a esercizi precedenti</i>	1.325	675
20 TOTALE Imposte redd. eserc.,correnti,differite,anticipate	18.846	72.491
21) Utile (perdite) dell'esercizio	237.537	169.393

RENDICONTO FINANZIARIO INDIRETTO

	2021	2020
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	237.537	169.393
Imposte sul reddito	18.846	72.491
Interessi passivi/(attivi)	160.245	185.791
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	416.628	427.675
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	95.626	92.271
Ammortamenti delle immobilizzazioni	679.112	587.924
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	774.738	680.195
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	1.191.366	1.107.870
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(386.921)	(1.004.952)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(2.265.391)	(1.291.664)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	11.722	727.152
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	10.392	(33.525)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(75.935)	34.035
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(157.157)	(269.816)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(2.863.290)	(1.838.770)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(1.671.924)	(730.900)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(160.245)	(185.791)
(Imposte sul reddito pagate)	(18.846)	(72.491)
(Utilizzo dei fondi)	3.025	(5.975)
Altri incassi/(pagamenti)	(95.738)	(56.061)
Totale altre rettifiche	(271.804)	(320.318)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(1.943.728)	(1.051.218)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(24.227)	(29.188)
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(1.149.170)	(918.568)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(4.386)	(2.966)
Attività finanziarie non immobilizzate		
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(1.177.783)	(950.722)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(726.952)	(174.773)
Accensione finanziamenti	2.196.298	1.350.571
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	643.771	2.923.453
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	2.113.117	4.099.251
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(1.008.394)	2.097.311
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	2.489.826	443.346
Danaro e valori in cassa	1.627	5.553
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	2.491.453	448.899
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	1.480.222	2.489.826

Danaro e valori in cassa	2.837	1.627
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	1.483.059	2.491.453

Proposta di destinazione dell'utile d'esercizio

Il CdA ha proposto di riportare a nuovo l'utile d'esercizio conseguito.

Si informa che l'attività di revisione relativa al progetto di bilancio 2021 non è ancora stata perfezionata e che la relazione della società di revisione verrà pertanto messa a disposizione entro i termini di legge; l'assemblea ordinaria sarà convocata in data 28-04-2022 in prima convocazione e in data 29-04-2022 in seconda.

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 – Euronext Growth Advisor

MIT SIM - Specialist

42 Berkeley Square - London W1J 5AW

Giancarlo D'Alessio

Mail: gdalessio@eventcapitalmarkets.uk

Corso Venezia 16

20121 – Milano (MI)