

COMUNICATO STAMPA

TENAX INTERNATIONAL: IL CDA APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO AL 31-12-2022. RICAVI IN CRESCITA DEL 63,5%; EBITDA IN AUMENTO DEL 71,0%; EBIT PIU' CHE RADDOPPIATO; UTILE NETTO A +38,9%

- **Valore della Produzione: € 18,40 milioni (+68,2% rispetto all'esercizio 2021 di € 10,94 milioni);**
- **Ricavi di vendita: € 17,01 milioni (+63,6% rispetto all'esercizio 2021 di € 10,40 milioni)**
- **94,7% dei ricavi conseguiti all'estero (94,3% nel 2021);**
- **EBITDA: € 1,80 milioni (+71,0% rispetto all'esercizio 2021 di € 1,05 milioni);**
- **EBITDA Margin pari al 9,8% (9,6% nel 2021);**
- **EBIT: € 0,84 milioni (+124,2% rispetto all'esercizio 2021 di € 0,37 milioni);**
- **Utile Netto: € 0,33 milioni (+38,9% rispetto all'esercizio 2021 di € 0,24 milioni);**
- **Patrimonio netto pari ad € 6,23 milioni (+10,7% rispetto all'esercizio 2021 di € 5,63 milioni);**
- **PFN (Cassa) € 4,35 milioni in miglioramento rispetto a € 5,05 milioni dell'esercizio 2021, anche registrando una importante crescita del giro d'affari.**

Rio Saliceto (RE), 29 marzo 2023 – **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 31-12-2022.

Vincenzo Guareschi Geddes da Filicaia, Presidente e CEO di Tenax International ha commentato: *“Il 2022 ha indubbiamente rappresentato un punto di svolta per Tenax, con tutti gli indicatori che segnano un deciso miglioramento. L'aumento di ricavi di oltre il 60% rispetto al 2021 è un dato estremamente positivo, ma che avrebbe potuto essere ancora migliore, viste le difficoltà globali sulla catena degli approvvigionamenti che - più volte nell'anno - ci hanno costretti a riprogrammare il nostro piano di consegne. Tutto questo, per conseguenza, non fa che confermare in pieno la tendenza alla progressiva e rapida elettrificazione nell'ambito dell'igiene urbana. Nel quadro macroeconomico che ci siamo trovati ad affrontare, con continui aumenti di prezzi dei componenti produttivi durante tutto l'arco dell'anno, il fatto che l'EBITDA sia cresciuto*

di più rispetto al fatturato rappresenta un dato particolarmente significativo, che testimonia la reattività di Tenax, qualità fondamentale in un mercato estremamente dinamico. In ultimo, esprimiamo anche grande soddisfazione per la crescita dell'EBIT a +124%, a conferma della bontà degli investimenti che abbiamo compiuto nel corso degli anni passati e che proseguono a ritmo sostenuto con la continua attività di sviluppo nuovi prodotti, attività che - nel corso del 2023 - sarà incentrata sul completamento di Electra 5.0, nuova spazzatrice 100% elettrica che ci consentirà entro l'anno di portare l'elettrificazione anche sul mercato dei veicoli con capacità superiore a 2,5 mc”.

Il Valore della Produzione ammonta a € 18,40 milioni, in aumento del 68,2% rispetto agli € 10,94 milioni conseguiti nel 2021.

L'EBITDA ammonta a € 1,80 milioni, in aumento del 71% rispetto al 2021 (€ 1,05 milioni); l'EBITDA margin si è assestato al 9,77% del VdP, in crescita rispetto al 9,61% del 2021.

Valori in € .000	31/12/2022	31/12/2021
Valore della Produzione	18.399	10.936
EBITDA	1.798	1.051
<u>% Ebitda margin</u>	<u>9,77%</u>	<u>9,61%</u>

L'EBIT registra un aumento del 124,2%, passando da 0,37 milioni del 2021 ad euro 0,84 milioni del 2022 (EBIT margin sul VdP pari al 4,54%, in crescita rispetto al 3,40% del 2021).

Risulta più che raddoppiato anche il Risultato ante imposte, che passa ad € 0,54 milioni, da € 0,26 milioni del 2021 (+109,5%).

Registra un incremento significativo anche l'Utile Netto, pari ad € 0,33 milioni, in crescita del 38,9% rispetto al 2021 (0,24 milioni); da sottolineare tuttavia che il raffronto tra Utile Netto a cavallo tra i due esercizi sconta il venir meno dell'effetto delle agevolazioni di cui Tenax ha beneficiato nel 2021 (ACE), quando il carico fiscale sull'utile lordo si assestò al 7,35%, contro il 38,58% del 2022.

Valori in € .000	31/12/2022	31/12/2021
EBIT	835	372
<u>% Ebit margin</u>	<u>4,54%</u>	<u>3,40%</u>
Utile Lordo	537	256
Utile Netto	330	238

L'**Attivo fisso netto** al 31 dicembre 2022 ammonta a **€ 3,36 milioni** in aumento del 16% rispetto agli **€ 2,9 milioni** all'esercizio precedente per effetto, principalmente, dell'incremento delle immobilizzazioni immateriali a seguito degli investimenti sostenuti per lo sviluppo di Electra 5.0.

Il **Capitale circolante netto** è passato da **€ 8,18 milioni** del 31 dicembre 2021 ad **€ 7,66 milioni** del 31 dicembre 2022; tale diminuzione è riconducibile prevalentemente al decremento dei crediti commerciali (passati da € 6,32 milioni del 2021 a € 5,8 milioni del 2022), dovuto – in larga parte – alla normalizzazione dei tempi di incasso dalla clientela; in seconda battuta, ha contribuito all'alleggerimento del circolante l'aumento dei debiti commerciali, causato da due fattori: da una parte, un generale incremento del giro d'affari e dei volumi produttivi, dall'altra un complessivo ritardo nelle consegne, che ha provocato un'intensificazione dell'attività produttiva e di approvvigionamento negli ultimi mesi dell'anno. Il trend è stato bilanciato solo in parte dall'incremento delle scorte (€ 6,35 milioni a fine 2022 a fronte di € 5,25 milioni del 2021).

INDICATORI PATRIMONIALI (dati in €)	31/12/22	31/12/21	%
Rimanenze	6.350.862	5.248.626	
Crediti Commerciali	5.799.047	6.324.534	
Debiti Commerciali	-5.014.147	-3.188.144	
Capitale circolante commerciale	7.135.762	8.385.016	-14,90%
Altre attività correnti	123.427	91.242	
Altre passività correnti	-382.474	-596.517	
Crediti e debiti tributari	770.163	239.615	
Ratei e risconti netti	9.421	56.246	
Capitale circolante netto	7.656.299	8.175.602	-6,35%

La **Posizione Finanziaria Netta** della Società a fine 2021 risulta pari a **€ 4,35 milioni** rispetto a **€ 5,05 milioni** del 2021.

Si riporta di seguito il dettaglio della Posizione finanziaria netta al 31-12-2022, raffrontata con i dati al 31-12-2021:

Posizione Finanziaria Netta		31.12.2022	31.12.2021	Var.	%
(Dati in Euro)					
A.	Disponibilità liquide	1.969.594	1.483.059	486.535	33%
B.	Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	–	330.000	(330.000)	-100%
C.	Altre attività finanziarie correnti	–	10.023	(10.023)	-100%
D.	Liquidità (A) + (B) + (C)	1.969.594	1.823.082	146.512	8%
E.	Debito finanziario corrente	1.901.153	1.847.767	53.386	3%
F.	Parte corrente dell'indebitamento non corrente	–	–	–	n/a
G.	Indebitamento finanziario corrente (E) + (F)	1.901.153	1.847.767	53.386	3%
H.	Indebitamento finanziario corrente netto (G) - (D)	(68.441)	24.685	(93.126)	-377%
I.	Debito finanziario non corrente	1.415.238	2.027.446	(612.208)	-30%
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)	4.415.238	5.027.446	(612.208)	-12%
M.	Totale indebitamento finanziario (H) + (L)	4.346.797	5.052.131	(705.334)	-14%

Il Patrimonio netto della Società a fine 2022 è pari ad **€ 6,23 milioni**, in crescita rispetto agli **€ 5,63 milioni** del 2021.

Stato Patrimoniale	31/12/22	31/12/21
Capitale sociale	3.510.743	3.446.343
Riserve	2.387.893	1.943.108
Utile (perdita) d'esercizio	329.884	237.537
Patrimonio Netto	6.228.520	5.626.988

Si riportano di seguito Stato Patrimoniale, Conto Economico e Rendiconto Finanziario (metodo indiretto) in forma completa, contenuti nel progetto di bilancio approvato

STATO PATRIMONIALE - ATTIVO	31/12/2022	31/12/2021
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	445.440	600.266
2) Costi di sviluppo	1.827.318	1.493.940
3) Diritti brevetto ind. e utilizz. op. ing.	125.148	63.567
4) Concessioni, lic., marchi e diritti sim.	20.064	22.243
5) Avviamento	142.274	165.987
7) Altre immobilizzazioni immateriali	229.690	203.740
I TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	2.789.934	2.549.743
II) IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		
2) Impianti e macchinario	130.698	102.998
3) Attrezzature industriali e commerciali	34.761	31.757
4) Altri beni	297.389	197.051
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	0	2.275
II TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	462.848	334.081
III) IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE		
1) Partecipazioni in:		
<i>db) altre imprese</i>	3.310	3.310
TOTALE Partecipazioni:	3.310	3.310
2) Crediti (immob. finanziarie) verso:		
<i>db1) esigibili entro es.succ.</i>	4.190	7.690
TOTALE Crediti	4.190	7.690

4) Strumenti finanziari derivati attivi	99.071	322
III TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	106.571	11.322
B TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	3.359.353	2.895.146
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
I) RIMANENZE		
1) materie prime, suss. e di cons.	3.324.524	3.007.214
2) prodotti in corso di lavor.e semilavorati	1.344.246	937.444
4) prodotti finiti e merci	1.682.092	1.303.968
I TOTALE RIMANENZE	6.350.862	5.248.626
II) CREDITI VERSO:		
1) Clienti:		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	5.799.047	6.324.534
1 TOTALE Clienti:	5.799.047	6.324.534
5-bis) Crediti tributari		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	1.339.935	734.927
5-bis TOTALE Crediti tributari	1.339.935	734.927
5-quater) verso altri		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	123.427	101.265
5-quater TOTALE verso altri	123.427	101.265
II TOTALE CREDITI:	7.262.409	7.160.726
IV) DISPONIBILITA' LIQUIDE		
1) Depositi bancari e postali	1.969.077	1.480.222
3) Danaro e valori in cassa	517	2.837
IV TOTALE DISPONIBILITA' LIQUIDE	1.969.594	1.483.059
C TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	15.582.865	13.892.411
D) RATEI E RISCONTI	32.372	67.772
TOTALE STATO PATRIMONIALE - ATTIVO	18.974.590	16.855.329

STATO PATRIMONIALE - PASSIVO	31/12/2022	31/12/2021
A) PATRIMONIO NETTO		
I) Capitale	3.510.743	3.446.343
II) Riserva da soprapprezzo delle azioni	1.569.056	1.477.608
IV) Riserva legale	46.706	34.829
V) Riserve statutarie	0	0
VI) Altre riserve:		
<i>a) Riserva straordinaria</i>	632.758	431.247
<i>g) Soci per versamenti in c/copertura perdite</i>	11.075	11.075
<i>r) Riserva per utili su cambi non realizzati</i>	29.226	5.077
<i>u) Altre riserve di utili</i>	1	0
VI TOTALE Altre riserve:	673.060	447.399
VII) Ris. per operaz. di copert. dei flussi fin. attesi	99.071	16.728 -
IX) Utile (perdita) dell' esercizio	329.884	237.537
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X) Riserva negativa per azioni in portafoglio	0	0
A TOTALE PATRIMONIO NETTO	6.228.520	5.626.988
B) FONDI PER RISCHI E ONERI		
3) Strumenti finanziari derivati passivi	0	17.050
4) Altri fondi	110.402	112.520
B TOTALE FONDI PER RISCHI E ONERI	110.402	129.570
C) TRATTAMENTO FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO	329.933	262.059
D) DEBITI		
1) Obbligazioni:		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	337.500	0
<i>b) esigibili oltre esercizio successivo</i>	2.662.500	3.000.000
1 TOTALE Obbligazioni:	3.000.000	3.000.000

4) Debiti verso banche		
a) esigibili entro esercizio successivo	1.901.153	1.847.767
b) esigibili oltre esercizio successivo	1.415.238	2.027.446
4 TOTALE Debiti verso banche	3.316.391	3.875.213
6) Acconti		
a) esigibili entro esercizio successivo	95.430	357.214
6 TOTALE Acconti	95.430	357.214
7) Debiti verso fornitori		
a) esigibili entro esercizio successivo	5.014.147	3.188.144
7 TOTALE Debiti verso fornitori	5.014.147	3.188.144
12) Debiti tributari		
a) esigibili entro esercizio successivo	324.236	71.774
12 TOTALE Debiti tributari	324.236	71.774
13) Debiti verso ist. di previdenza e sicurez. sociale		
a) esigibili entro esercizio successivo	245.536	93.538
13 TOTALE Debiti verso ist. di previdenza e sicurez. social	245.536	93.538
14) Altri debiti		
a) esigibili entro esercizio successivo	287.044	239.303
14 TOTALE Altri debiti	287.044	239.303
D TOTALE DEBITI	12.282.784	10.825.186
E) RATEI E RISCONTI	22.951	11.526
TOTALE STATO PATRIMONIALE - PASSIVO	18.974.590	16.855.329

CONTO ECONOMICO	31/12/2022	31/12/2021
A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	17.011.414	10.401.364
2) Variaz.riman.di prod.in corso di lav.,semil.e fin.	784.926	219.126 -
4) Incrementi immobilizz. per lavori interni	355.837	428.190
5) Altri ricavi e proventi		
<i>a) Contributi in c/esercizio</i>	11.730	316.960
<i>b) Altri ricavi e proventi</i>	235.367	8.745
5 TOTALE Altri ricavi e proventi	247.097	325.705
A TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	18.399.274	10.936.133
B) COSTI DELLA PRODUZIONE		
6) materie prime, suss., di cons. e merci	9.096.747	4.757.169
7) per servizi	4.431.394	3.482.025
8) per godimento di beni di terzi	321.210	213.194
9) per il personale:		
<i>a) salari e stipendi</i>	2.052.012	1.364.724
<i>b) oneri sociali</i>	638.410	449.603
<i>c) trattamento di fine rapporto</i>	138.376	95.626
<i>e) altri costi</i>	38.227	18.918
9 TOTALE per il personale:	2.867.025	1.928.871
10) ammortamenti e svalutazioni:		
<i>a) ammort. immobilizz. immateriali</i>	801.822	591.250
<i>b) ammort. immobilizz. materiali</i>	116.907	87.862
<i>d) svalutaz. crediti (att.circ.)e disp.liq.</i>	44.685	0
10 TOTALE ammortamenti e svalutazioni:	963.414	679.112
11) variaz.riman.di mat.prime,suss.di cons.e merci	(317.310)	(606.046)
14) oneri diversi di gestione	201.977	109.518
B TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	17.564.457	10.563.843

A-B TOTALE DIFF. TRA VALORE E COSTI DI PRODUZIONE	834.817	372.290
----------------------------------------------------------	----------------	----------------

C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:
16) Altri proventi finanziari:

<i>d5) da altri</i>	7	43
---------------------	---	----

d TOTALE proventi finanz. diversi dai precedenti	7	43
---------------------------------------------------------	---	----

16 TOTALE Altri proventi finanziari:	7	43
---------------------------------------------	---	----

17) interessi e altri oneri finanziari da:

<i>e) debiti verso altri</i>	322.536	160.288
------------------------------	---------	---------

17 TOTALE interessi e altri oneri finanziari da:	322.536	160.288
---------------------------------------------------------	---------	---------

17-bis) Utili e perdite su cambi	24.770	44.338
-----------------------------------------	--------	--------

15+16-17±17bis TOTALE DIFF. PROVENTI E ONERI FINANZIARI	(297.759)	(115.907)
----------------------------------------------------------------	------------------	------------------

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

A-B±C±D TOTALE RIS. PRIMA DELLE IMPOSTE	537.058	256.383
------------------------------------------------	----------------	----------------

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

<i>a) imposte correnti</i>	192.413	17.521
----------------------------	---------	--------

<i>b) imposte relative a esercizi precedenti</i>	14.761	1.325
--------------------------------------------------	--------	-------

20 TOTALE Imposte redd. eserc.,correnti,differite,anticipat	207.174	18.846
--------------------------------------------------------------------	---------	--------

21) Utile (perdite) dell'esercizio	329.884	237.537
-------------------------------------------	----------------	----------------

2022 **2021**

A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa
(metodo indiretto)

Utile (perdita) dell'esercizio	329.884	237.537
Imposte sul reddito	207.174	18.846
Interessi passivi/(attivi)	322.529	160.245
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	859.587	416.628

Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto

Accantonamenti ai fondi	138.376	95.626
Ammortamenti delle immobilizzazioni	918.729	679.112
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.057.105	774.738
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	1.916.692	1.191.366

Variazioni del capitale circolante netto

Decremento/(Incremento) delle rimanenze	-1.102.236	-386.921
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	525.487	-2.265.391
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	1.826.003	11.722
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	35.400	10.392
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	11.425	-75.935
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	-436.753	-157.157
Totale variazioni del capitale circolante netto	859.326	-2.863.290
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	2.776.018	-1.671.924

Altre rettifiche

Interessi incassati/(pagati)	-322.529	-160.245
(Imposte sul reddito pagate)	-207.174	-18.846
(Utilizzo dei fondi)	-19.168	3.025
Altri incassi/(pagamenti)	-70.502	-95.738
Totale altre rettifiche	-619.373	-271.804

Flusso finanziario dell'attività operativa (A) 2.156.645 -1.943.728

B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento

Immobilizzazioni materiali

(Investimenti)	-247.949	-120.527
Disinvestimenti	2.275	96.300

Immobilizzazioni immateriali

(Investimenti)	-1.042.013	-1.149.170
----------------	------------	------------

Immobilizzazioni finanziarie

(Investimenti)	-95.249	-4.386
----------------	---------	--------

Attività finanziarie non immobilizzate

Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) -1.382.936 -1.177.783

C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento

Mezzi di terzi

Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	53.386	-726.952
Accensione finanziamenti	-	3.000.000
(Rimborso finanziamenti)	-612.208	-803.702
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	271.648	643.771

Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) -287.174 2.113.117

Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) 486.535 -1.008.394

Disponibilità liquide a inizio esercizio

Depositi bancari e postali	1.480.222	2.489.826
Danaro e valori in cassa	2.837	1.627

Totale disponibilità liquide a inizio esercizio 1.483.059 2.491.453

Disponibilità liquide a fine esercizio

Depositi bancari e postali	1.969.077	1.480.222
Danaro e valori in cassa	517	2.837

Totale disponibilità liquide a fine esercizio 1.969.594 1.483.059

Proposta di destinazione dell'utile d'esercizio

Il CdA ha proposto di destinare l'utile d'esercizio come segue:

- a riserva ordinaria la quota di legge e statuto, per euro 16.495;
- a riserva straordinaria l'eccedenza, per euro 313.389.

Si informa che l'attività di revisione relativa al progetto di bilancio 2022 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 29-04-2023 in prima convocazione e in data 02-05-2023 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

42 Berkeley Square - London W1J 5AW

Giancarlo D'Alessio

Mail: gdalessio@enventcapitalmarkets.uk

MIT SIM - Specialist

Corso Venezia 16

20121 – Milano (MI)