

COMUNICATO STAMPA

TENAX INTERNATIONAL: IL CDA APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO AL 31-12-2023. RICAVI A 20,5 MLN, IN CRESCITA DEL 20,2%; EBITDA IN AUMENTO DEL 25,2%; EBIT A +59,1%; UTILE NETTO A +111,9%

- **Valore della Produzione: € 22,01 milioni (+19,60% rispetto all'esercizio 2022 di € 18,40 milioni);**
- **Ricavi di vendita: € 20,5 milioni (+20,2% rispetto all'esercizio 2022 di € 17,01 milioni)**
- **94,4% dei ricavi conseguiti all'estero (94,7% nel 2022);**
- **EBITDA: € 2,3 milioni (+25,2% rispetto all'esercizio 2022 di € 1,80 milioni);**
- **EBITDA Margin Su VDP: 10,2% (9,8% nel 2022);**
- **EBITDA Margin Su Ricavi: 11,1% (10,6% nel 2022);**
- **EBIT: € 1,33 milioni (+59,1% rispetto all'esercizio 2022 di € 0,84 milioni);**
- **Utile Netto: € 0,70 milioni (+111,9% rispetto all'esercizio 2022 di € 0,33 milioni);**
- **Patrimonio netto: € 7,33 milioni (+17,7% rispetto all'esercizio 2022 di € 6,23 milioni);**
- **PFN: € 5,39 milioni in aumento rispetto a € 4,35 milioni dell'esercizio 2022;**
- **PFN/EBITDA: 2,39x in linea rispetto al 2,42x al 31-12-2022, nonostante il forte aumento di ricavi**

Rio Saliceto (RE), 29 marzo 2024 – Il Consiglio di Amministrazione di **Tenax International S.p.A.** (**"Tenax"**, o **"Società"**), società quotata su Euronext Growth Milan e uno dei principali produttori in Europa di macchine 100% elettriche per la pulizia stradale ed igiene urbana, riunitosi in data odierna ha esaminato e 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: *"Anche il 2023 si è rivelato un anno di decisa crescita per Tenax sotto tutti i punti di vista. Tutti i dati economici hanno registrato un miglioramento marcato rispetto al 2022, che pure aveva rappresentato un anno di svolta dal punto di vista sia commerciale che economico. A fronte di un aumento dei ricavi vicino al 20%, gli indicatori reddituali hanno fatto segnare incrementi ancora maggiori: +25% l'EBITDA, +59% l'EBIT e addirittura +111% l'utile netto. Questo significa che il valore di Tenax non è più solo costituito da un potenziale di crescita e da un mercato di riferimento in espansione, ma anche - e in grande parte - dal valore che l'Azienda*

esprime già oggi e dalla capacità di generare profitti che crescono ad un ritmo più alto delle proprie vendite. È inoltre particolarmente significativo che tutto questo sia stato fatto tenendo sotto controllo l'indebitamento finanziario, che si è mantenuto ad un livello fisiologico ed in linea con il 2022. Anche dal punto di vista commerciale, il 2023 ha fatto segnare risultati significativi non solo dal punto di vista quantitativo, ma anche qualitativo; è infatti stato l'anno in cui sono definitivamente partiti tre mercati importantissimi come Stati Uniti, Corea del Sud e Germania, dai quali ci aspettiamo risultati ancora migliori negli anni a venire”.

Il Valore della Produzione ammonta a **€ 22,01 milioni**, in **aumento del 19,6%** rispetto agli € 18,40 milioni conseguiti nel 2022.

L'EBITDA ammonta a **€ 2,3 milioni**, in **aumento del 25,2%** rispetto al 2022 (€ 1,80 milioni); **l'EBITDA margin** si è assestato al **10,23%** del VdP (9,77% nel 2022) ed all'**11,01%** sui ricavi (10,57% nel 2022).

Valori in € .000	31/12/2023	31/12/2022
Ricavi	20.452	18.399
EBITDA	2.251	1.798
<u>% Ebitda margin</u>	<u>11,01%</u>	<u>10,57%</u>

L'EBIT registra un **aumento del 59,1%**, passando da 0,84 milioni del 2022 ad **euro 1,33 milioni** del 2023 (EBIT margin sul VdP pari al 6,04%, in crescita rispetto al 4,54% del 2022), pur scontando nell'esercizio appena chiuso l'appostamento di un **fondo di 0,12 milioni** a fronte del rischio obsolescenza di alcuni componenti di magazzino (prevalentemente riferiti ai prodotti a gasolio, non più in gamma).

Risulta fortemente incrementato il **Risultato ante Imposte**, che passa ad **€ 1,05 milioni**, da € 0,54 milioni del 2022 (**+96,3%**).

L'Utile Netto, pari ad **€ 0,70 milioni**, è più che raddoppiato (**+111,9%**) rispetto al 2022 (0,33 milioni).

Valori in € .000	31/12/2023	31/12/2022
EBIT	1.329	835
<u>% Ebit margin</u>	<u>6,04%</u>	<u>4,54%</u>
Utile Lordo	1.054	537
Utile Netto	699	330

L'**Attivo fisso netto** al 31 dicembre 2023 ammonta a **€ 4,02 milioni** in **aumento del 16,4%** rispetto agli € 3,36 milioni all'esercizio precedente per effetto, principalmente, dell'incremento delle immobilizzazioni immateriali in corso, a seguito degli investimenti sostenuti per lo **sviluppo di Electra 5.0**, il cui approdo sul mercato è previsto nella **seconda metà del 2024**.

Il **Capitale circolante netto** è passato da € 7,66 milioni del 31 dicembre 2022 ad **€ 9,36 milioni** del 31 dicembre 2023; tale aumento è riconducibile prevalentemente all'incremento delle Rimanenze (passate da € 6,36 milioni del 2022 a € 8,65 milioni del 2023); si tratta di un aumento del tutto fisiologico, considerata la crescita del giro d'affari, mentre l'incremento dei crediti commerciali (€0,33 milioni) è stato di fatto bilanciato dal calo dei debiti verso fornitori (-€0,16 milioni). L'aumento del circolante commerciale è stato solo in parte bilanciato dall'aumento delle altre passività correnti (in aumento di €0,48 milioni) e del calo del saldo crediti-debiti tributari (€0,75 milioni).

INDICATORI PATRIMONIALI	31/12/23	31/12/22	%
Rimanenze	8.646.718	6.350.862	
Crediti Commerciali	6.133.356	5.799.047	
Debiti Commerciali	-4.855.711	-5.014.147	
Capitale circolante commerciale	9.924.363	7.135.762	39,08%
Altre attività correnti	201.025	122.290	
Altre passività correnti	-860.075	-382.474	
Crediti e debiti tributari/previdenz.	20.310	770.163	
Imposte anticipate	29.634	-	
Ratei e risconti netti	44.183	9.421	
Capitale circolante netto	9.359.440	7.655.162	22,26%

La **Posizione Finanziaria Netta** della Società a fine 2023 risulta pari a **€ 5,39 milioni** rispetto a **€ 4,35 milioni** del 2022.

Si riporta di seguito il dettaglio della Posizione finanziaria netta al 31-12-2023, raffrontata con i dati al 31-12-2022:

Posizione Finanziaria Netta		31.12.2023	31.12.2022	Var.
(Dati in Euro/000)				
A.	Disponibilità liquide	2.206.012	2.210.596	(4.584)
B.	Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	–	–	–
C.	Altre attività finanziarie correnti	–	–	–
D.	Liquidità (A) + (B) + (C)	2.206.012	2.210.596	(4.584)
E	Debito finanziario corrente	3.044.504	2.141.017	903.487
F.	Parte corrente dell'indebitamento non corrente	975.000	–	975.000
G.	Indebitamento finanziario corrente (E) + (F)	4.019.504	2.141.017	1.878.487
H.	Indebitamento finanziario corrente netto (G) - (D)	1.813.492	(69.579)	1.883.071
I.	Debito finanziario non corrente	1.888.059	1.415.238	472.821
J.	Strumenti di debito	1.687.500	3.000.000	(1.312.500)
K.	Debiti commerciali e altri debiti non correnti	–	–	–
L.	Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)	3.575.559	4.415.238	(839.679)
M.	Totale indebitamento finanziario (H) + (L)	5.389.051	4.345.659	1.043.392

L'aumento della PFN è da considerarsi fisiologico, alla luce del forte incremento dei ricavi; nel quadro descritto, tuttavia, assume particolare importanza il fatto che il **rapporto PFN/EBITDA** si mantenga sostanzialmente inalterato, passato da **2,42x** di fine 2022 a **2,39x** di fine 2023.

Il Patrimonio netto della Società a fine 2023 è pari ad **€ 7,33 milioni**, in crescita rispetto agli **€ 6,23 milioni** del 2022.

Stato Patrimoniale	31/12/23	31/12/22
Capitale sociale	3.683.593	3.510.743
Riserve	2.947.750	2.387.893
Utile (perdita) d'esercizio	698.969	329.884
Patrimonio Netto	7.330.312	6.228.520

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

31-12-2023 31-12-2022

Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	291.002	445.440
2) costi di sviluppo	1.095.084	1.827.318
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	262.572	125.148
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	18.904	20.064
5) avviamento	118.562	142.274
6) immobilizzazioni in corso e acconti	1.316.767	-
7) altre	348.667	229.690
Totale immobilizzazioni immateriali	3.451.558	2.789.934
II - Immobilizzazioni materiali		
2) impianti e macchinario	126.508	130.698
3) attrezzature industriali e commerciali	40.852	34.761
4) altri beni	336.697	297.389
Totale immobilizzazioni materiali	504.057	462.848
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
d-bis) altre imprese	3.310	3.310
Totale partecipazioni	3.310	3.310
2) crediti		
d-bis) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.352	4.190
Totale crediti verso altri	3.352	4.190
Totale crediti	3.352	4.190
4) strumenti finanziari derivati attivi	55.416	99.071
Totale immobilizzazioni finanziarie	62.078	106.571
Totale immobilizzazioni (B)	4.017.693	3.359.353
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	4.781.148	3.324.524
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	2.491.991	1.344.246
4) prodotti finiti e merci	1.373.579	1.682.092
Totale rimanenze	8.646.718	6.350.862
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	6.133.356	5.799.047
Totale crediti verso clienti	6.133.356	5.799.047
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	752.440	1.339.935
Totale crediti tributari	752.440	1.339.935
5-ter) imposte anticipate	29.634	-
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	201.025	122.290
Totale crediti verso altri	201.025	122.290
Totale crediti	7.116.455	7.261.272

IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	2.205.746	2.210.079
3) danaro e valori in cassa	266	517
Totale disponibilità liquide	2.206.012	2.210.596
Totale attivo circolante (C)	17.969.185	15.822.730
D) Ratei e risconti	65.484	32.372
Totale attivo	22.052.362	19.214.455
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	3.683.593	3.510.743
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	1.855.987	1.569.056
IV - Riserva legale	63.201	46.706
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	975.185	632.758
Versamenti a copertura perdite	11.075	11.075
Riserva per utili su cambi non realizzati	188	29.226
Varie altre riserve	(2) ⁽¹⁾	1
Totale altre riserve	986.446	673.060
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	42.116	99.071
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	698.969	329.884
Totale patrimonio netto	7.330.312	6.228.520
B) Fondi per rischi e oneri		
2) per imposte, anche differite	13.300	-
4) altri	233.878	110.402
Totale fondi per rischi ed oneri	247.178	110.402
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	410.552	329.933
D) Debiti		
1) obbligazioni		
esigibili entro l'esercizio successivo	975.000	337.500
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.687.500	2.662.500
Totale obbligazioni	2.662.500	3.000.000
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.044.544	2.141.017
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.888.059	1.415.238
Totale debiti verso banche	4.932.603	3.556.255
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	389.080	95.430
Totale acconti	389.080	95.430
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.855.711	5.014.148
Totale debiti verso fornitori	4.855.711	5.014.148
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	517.623	324.236
Totale debiti tributari	517.623	324.236
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	214.507	245.536
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	214.507	245.536
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	470.995	287.044
Totale altri debiti	470.995	287.044
Totale debiti	14.043.019	12.522.649

E) Ratei e risconti	21.301	22.951
Totale passivo	22.052.362	19.214.455

	31-12-2023	31-12-2022
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	20.451.761	17.011.414
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	839.232	784.926
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	525.218	355.837
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	-	11.730
altri	189.122	235.367
Totale altri ricavi e proventi	189.122	247.097
Totale valore della produzione	22.005.333	18.399.274
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	12.843.655	9.096.747
7) per servizi	4.200.421	4.431.394
8) per godimento di beni di terzi	224.341	321.210
9) per il personale		
a) salari e stipendi	2.670.378	2.052.012
b) oneri sociali	792.837	638.410
c) trattamento di fine rapporto	134.954	138.376
e) altri costi	19.378	38.227
Totale costi per il personale	3.617.547	2.867.025
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	658.761	801.821
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	140.429	116.906
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	-	44.685
Totale ammortamenti e svalutazioni	799.190	963.414
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(1.456.624)	(317.310)
12) accantonamenti per rischi	123.476	-
14) oneri diversi di gestione	324.707	201.977
Totale costi della produzione	20.676.713	17.564.457
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	1.328.620	834.817
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
altri	3	-
Totale proventi da partecipazioni	3	-
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	33.027	7
Totale proventi diversi dai precedenti	33.027	7
Totale altri proventi finanziari	33.027	7
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	308.620	322.536
Totale interessi e altri oneri finanziari	308.620	322.536
17-bis) utili e perdite su cambi	1.216	24.770
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(274.374)	(297.759)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	1.054.246	537.058
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	381.933	192.413

imposte relative a esercizi precedenti	2.978	14.761
imposte differite e anticipate	(29.634)	-
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	355.277	207.174
21) Utile (perdita) dell'esercizio	698.969	329.884

31-12-2023 31-12-2022

Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	698.969	329.884
Imposte sul reddito	355.277	207.174
Interessi passivi/(attivi)	275.593	322.529
(Dividendi)	(3)	-
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(1.800)	-
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	1.328.036	859.587
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	258.430	138.376
Ammortamenti delle immobilizzazioni	799.190	918.729
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	16.477	-
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.074.097	1.057.105
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	2.402.133	1.916.692
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(2.295.856)	(1.102.236)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(334.309)	525.487
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(158.436)	1.826.003
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(33.112)	35.400
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(1.650)	11.425
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	970.981	(435.616)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(1.852.382)	860.463
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	549.751	2.777.155
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(275.593)	(322.529)
(Imposte sul reddito pagate)	(207.174)	(207.174)
Dividendi incassati	3	-
(Utilizzo dei fondi)	(54.335)	(19.168)
Altri incassi/(pagamenti)	-	(70.502)
Totale altre rettifiche	(537.099)	(619.373)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	12.652	2.157.782
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(189.383)	(247.949)
Disinvestimenti	9.545	2.275
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(1.376.963)	(1.042.013)
Disinvestimenti	53.399	-
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	44.495	(95.249)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(1.458.907)	(1.382.936)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	903.527	293.250
Accensione finanziamenti	472.821	-

(Rimborso finanziamenti)	(337.500)	(612.208)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	402.823	271.648
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	1.441.671	(47.310)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(4.584)	727.536
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	2.210.079	1.480.222
Danaro e valori in cassa	517	2.837
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	2.210.596	1.483.059
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	2.205.746	2.210.079
Danaro e valori in cassa	266	517
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	2.206.012	2.210.596

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 34.948**;
- a **riserva straordinaria** l'eccedenza, per **euro 664.021**.

Si informa che l'attività di revisione relativa al progetto di bilancio 2023 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 29-04-2024 in prima convocazione e in data 30-04-2024 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 Italia SIM S.p.A. – Euronext Growth Advisor

Via degli Omenoni, 2 – 20121 Milano

Giancarlo D'Alessio

Mail: gdalessio@envent.it

MIT SIM - Specialist

Corso Venezia 16

20121 – Milano (MI)