

COMUNICATO STAMPA

TENAX INTERNATIONAL: IL CDA APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO AL 31-12-2020. SUPERATI GLI OBIETTIVI DELLA PRECHIUSURA 2020 ANNUNCIATA NEL DOCUMENTO DI AMMISSIONE IN TERMINI DI FATTURATO E DI EBITDA

- Valore della Produzione: € 8,88 milioni (sostanzialmente stabile rispetto all'esercizio 2019)
- Ricavi di vendita: € 7,90 milioni (-5,8% rispetto all'esercizio 2019 di € 8,39 milioni) e superiori del 5,33% rispetto a quanto dichiarato in documento di ammissione
- 84,8% dei ricavi conseguiti all'estero (81,0% nel 2019)
- EBITDA: € 1,01 milioni (+9,8% rispetto all'esercizio 2019 di € 0,92 milioni) e superiore del 3% rispetto a quanto dichiarato in documento di ammissione
- EBITDA Margin pari all'11,4% (10,3% nel 2019)
- EBIT: € 0,42 milioni (+7,7% rispetto all'esercizio 2019 di € 0,39 milioni)
- Utile Netto: € 0,169 milioni (+36,3% rispetto all'esercizio 2019 di € 0,124 milioni)
- Patrimonio netto pari ad € 4,746 milioni, triplicato rispetto agli € 1,653 milioni del 2019, grazie al contributo della raccolta di capitale e della conversione del prestito soci in IPO.
- PFN (Cassa) € 2,915 milioni, in miglioramento rispetto a € 3,787 milioni dell'esercizio 2019, anche per effetto della raccolta di capitale avvenuta in fase di IPO

Rio Saliceto (RE), 30 marzo 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 progetto di bilancio d'esercizio chiuso al 31-12-2020.

Vincenzo Guareschi Geddes da Filicaia, Presidente e CEO di Tenax International ha commentato: *"Riteniamo molto positivi i risultati dell'esercizio 2020, anche considerata la generale tendenza a livello mondo dei nostri clienti finali (pubbliche amministrazioni ed imprese di servizi) a posticipare le decisioni di investimento in un anno come quello appena concluso che ha risentito di un significativo impatto globale della pandemia da Covid-19.*

Peraltro, a fronte di una tenuta delle vendite di macchine per l'igiene urbana 100% elettriche e relativa ricambistica, abbiamo registrato un miglioramento nella marginalità della nostra gestione caratteristica sia a livello di EBITDA, che a livello di EBIT. Tutto questo in un anno nel quale – complice la pandemia globale – abbiamo dovuto rivedere le tempistiche di rilascio di nuovi prodotti e non è stato possibile svolgere la normale

attività di promozione a livello di fiere di settore e prove dimostrative, attività queste cruciali soprattutto per una nuova tecnologia come la nostra, che necessita quindi più di altre tecnologie consolidate di un costante supporto al cliente nella scelta finale”.

Il Valore della Produzione ammonta a € 8,878 milioni, sostanzialmente allineata agli € 8,891 milioni conseguiti nel 2019.

L'EBITDA ammonta a € 1,009 milioni, in aumento del 9,9% rispetto al 2019 (€ 0,918 milioni); l'EBITDA margin si è assestato all'11,35% del VdP, in aumento rispetto al 10,32% del 2019 anche in virtù di un maggior numero di vendite dirette a clienti direzionali.

Valori in € mln	31/12/2020	31/12/2019
Valore della Produzione	8,878	8.891
EBITDA	1.008	0,918
<u>% Ebitda margin</u>	<u>11,35%</u>	<u>10,32%</u>

Il Risultato ante imposte, pari a € 0,242 milioni, registra un decremento dell'2% rispetto ai € 0,247 milioni del 2019.

L'Utile Netto pari a € 0,169 milioni registra un incremento del 36,3% rispetto al 2019 (0,124 milioni).

I **ricavi di vendita** sono risultati più elevati di **0,4 milioni** (+5%) rispetto al dato previsionale di **€ 7,5 milioni** contenuto nel documento di ammissione, mentre l'**EBITDA** d'esercizio è stato migliore di circa **20.000 €** rispetto al forecast di **€ 0,981 milioni**, seppure con minori importi da capitalizzazione per circa **50.000 €**.

L'**Attivo fisso netto** al 31 dicembre 2020 ammonta a **€ 2,396 milioni** in aumento del 21% rispetto agli **€ 1,979 milioni** all'esercizio precedente per effetto, principalmente, dell'incremento delle immobilizzazioni immateriali a seguito della capitalizzazione dei costi di IPO e dei costi di Electra 2.0 Evos (ex Electra 2.0 Neos), prossima al lancio nel corso del 2021.

L'**Attivo circolante** è passato da **€ 3,732 milioni** del 31 dicembre 2019 ad **€ 5,662 milioni** del 31 dicembre 2020; tale aumento è riconducibile prevalentemente all'aumento dei crediti commerciali, correlato alla necessità di concedere maggiori dilazioni ai clienti in una situazione di maggior difficoltà generale nel perfezionare gli investimenti previsti, e all'aumento delle scorte di magazzino, alla luce della difficoltà – soprattutto nei trimestri centrali dell'anno – di riprogrammare gli ordini annuali nei confronti dei fornitori alla luce della seppur leggera contrazione delle vendite nell'esercizio.

	31/12/2020	31/12/2019	%
Crediti Commerciali	4.059.143	2.767.479	46%
Debiti Commerciali	- 3.176.422	- 2.449.270	-30%
Rimanenze	4.861.705	3.856.753	26%
Altre attività correnti	517.240	213.740	142%
Altre passività correnti	- 600.034	- 566.350	-6%
Capitale circolante netto	5.661.632	3.732.352	52%

La **Posizione Finanziaria Netta** della Società risulta pari a € **2,916 milioni** rispetto a € **3,781 milioni** del 2019. Rispetto al 2019, si è assistito ad uno spostamento della PFN dal breve al medio/lungo, con la PFN a breve (disponibilità liquide vs debiti finanziari a breve) passata da € **2,300 milioni** del 2019 agli € **0,08 milioni** del 2020, mentre la PFN a M/L si è attestata sugli € **2,831 milioni** del 2020 rispetto agli € **1,481 milioni** del 2019.

	31/12/2020	31/12/2019	%
Disponibilità liquide	- 2.489.826	- 448.899	454%
Finanziamenti Soci	-	691.000	NA
Debiti finanziari a breve	2.574.719	2.749.492	-6%
Debiti finanziari a M/L	2.831.148	789.577	259%
Posizione finanziaria netta	2.916.041	3.781.170	-23%

Il Patrimonio netto della Società, nel 2020 anno dell'IPO, è pari ad € **4,746 milioni**, in crescita rispetto agli € **1,653 milioni** del 2019.

Stato Patrimoniale	31/12/2020	31/12/2019	%
Capitale sociale	3.152.420	1.340.000	135%
Riserve	1.607.128	188.599	752%
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-13.868	-	NA
Utile (perdita) d'esercizio	169.363	124.235	36%
Patrimonio Netto	4.745.680	1.652.834	187%

STATO PATRIMONIALE - ATTIVO	31/12/2020	31/12/2019
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	560.898	37.739
2) Costi di sviluppo	992.741	1.046.982
3) Diritti brevetto ind. e utilizz. op. ing.	62.898	63.347
4) Concessioni, lic., marchi e diritti sim.	23.773	3.708
5) Avviamento	189.699	213.412
7) Altre immobilizzazioni immateriali	161.814	149.237
I TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	1.991.823	1.514.425
II) IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		
2) Impianti e macchinario	86.802	100.754
3) Attrezzature industriali e commerciali	21.885	31.777
4) Altri beni	289.029	327.994
II TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	397.716	460.525
III) IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE		
1) Partecipazioni in:		
<i>db) altre imprese</i>	3.310	651
1 TOTALE Partecipazioni:	3.310	651
2) Crediti (immob. finanziarie) verso:		
<i>db1) esigibili entro es.succ.</i>	3.469	3.319
db TOTALE verso altri	3.469	3.319
2 TOTALE Crediti (immob. finanziarie) verso:	3.469	3.319

4) Strumenti finanziari derivati attivi	157	0
III TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	6.936	3.970
B TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	2.396.475	1.978.920
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
I) RIMANENZE		
1) materie prime, suss. e di cons.	2.400.793	2.104.109
2) prodotti in corso di lavor.e semilavorati	1.298.421	1.150.120
4) prodotti finiti e merci	1.162.491	602.524
I TOTALE RIMANENZE	4.861.705	3.856.753
II) CREDITI VERSO:		
1) Clienti:		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	4.059.143	2.767.479
1 TOTALE Clienti:	4.059.143	2.767.479
5-bis) Crediti tributari		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	180.096	61.521
5-bis TOTALE Crediti tributari	180.096	61.521
5-quater) verso altri		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	337.144	152.219
5-quater TOTALE verso altri	337.144	152.219
II TOTALE CREDITI	4.576.383	2.981.219
IV) DISPONIBILITA' LIQUIDE		
1) Depositi bancari e postali	2.489.826	443.346
3) Danaro e valori in cassa	1.627	5.553
IV TOTALE DISPONIBILITA' LIQUIDE	2.491.453	448.899
C TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	11.929.541	7.286.871
D) RATEI E RISCONTI	78.164	44.639
TOTALE STATO PATRIMONIALE - ATTIVO	14.404.180	9.310.430

STATO PATRIMONIALE - PASSIVO	31/12/2020	31/12/2019
A) PATRIMONIO NETTO		
I) Capitale	3.152.420	1.340.000
II) Riserva da soprapprezzo delle azioni	1.124.900	0
III) Riserve di rivalutazione	0	0
IV) Riserva legale	26.359	20.147
V) Riserve statutarie	0	0
VI) Altre riserve:		
<i>a) Riserva straordinaria</i>	275.401	157.377
<i>g) Soci per versamenti in c/copertura perdite</i>	11.075	11.075
VI TOTALE Altre riserve:	286.476	168.452
VII) Ris. per operaz. di copert. dei flussi fin. attesi	13.868 -	0
VIII) Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
IX) Utile (perdita) dell' esercizio	169.393	124.235
) Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X) Riserva negativa per azioni in portafoglio	0	0
A TOTALE PATRIMONIO NETTO	4.745.680	1.652.834
B) FONDI PER RISCHI E ONERI		
3) Strumenti finanziari derivati passivi	14.025	0
4) Altri fondi	112.520	132.520
B TOTALE FONDI PER RISCHI E ONERI	126.545	132.520
C) TRATTAMENTO FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO	262.171	225.961
D) DEBITI		
3) Debiti verso soci per finanziamenti		
<i>b) esigibili oltre esercizio successivo</i>	0	691.000
3 TOTALE Debiti verso soci per finanziamenti	0	691.000
4) Debiti verso banche		

a) esigibili entro esercizio successivo	2.574.719	2.749.492
b) esigibili oltre esercizio successivo	2.831.148	789.577
4 TOTALE Debiti verso banche	5.405.867	3.539.069
6) Acconti		
a) esigibili entro esercizio successivo	5.033	157.990
6 TOTALE Acconti	5.033	157.990
7) Debiti verso fornitori		
a) esigibili entro esercizio successivo	3.176.422	2.449.270
7 TOTALE Debiti verso fornitori	3.176.422	2.449.270
12) Debiti tributari		
a) esigibili entro esercizio successivo	135.834	115.089
12 TOTALE Debiti tributari	135.834	115.089
13) Debiti verso ist. di previdenza e sicurez. sociale		
a) esigibili entro esercizio successivo	99.931	66.232
13 TOTALE Debiti verso ist. di previdenza e sicurez. social	99.931	66.232
14) Altri debiti		
a) esigibili entro esercizio successivo	359.236	227.039
14 TOTALE Altri debiti	359.236	227.039
D TOTALE DEBITI	9.182.323	7.245.689
E) RATEI E RISCOINTI	87.461	53.426
TOTALE STATO PATRIMONIALE - PASSIVO	14.404.180	9.310.430

CONTO ECONOMICO	31/12/2020	31/12/2019
A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	7.897.082	8.390.863
2) Variaz.riman.di prod.in corso di lav.,semil.e fin.	749.934	394.967
4) Incrementi immobilizz. per lavori interni	203.688	0
5) Altri ricavi e proventi		
<i>b) Altri ricavi e proventi</i>	27.763	105.210
5 TOTALE Altri ricavi e proventi	27.763	105.210
A TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	8.878.467	8.891.040
B) COSTI DELLA PRODUZIONE		
6) materie prime, suss., di cons. e merci	4.363.407	4.643.351
7) per servizi	1.839.214	1.623.125
8) per godimento di beni di terzi	169.263	153.862
9) per il personale:		
<i>a) salari e stipendi</i>	1.241.458	1.323.679
<i>b) oneri sociali</i>	340.501	309.327
<i>c) trattamento di fine rapporto</i>	92.271	79.089
<i>e) altri costi</i>	22.736	15.930
9 TOTALE per il personale:	1.696.966	1.728.025
10) ammortamenti e svalutazioni:		
<i>a) ammort. immobilizz. immateriali</i>	495.927	441.170
<i>b) ammort. immobilizz. materiali</i>	91.997	83.681
<i>d) svalutaz. crediti (att.circ.)e disp.liq.</i>		
<i>d1) svalutaz. crediti (attivo circ.)</i>	0	2.118
10 TOTALE ammortamenti e svalutazioni:	587.924	526.969
11) variaz.riman.di mat.prime,suss.di cons.e merci	255.018 -	358.562 -
12) accantonamenti per rischi	0	110.402
14) oneri diversi di gestione	55.790	72.467

B TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	8.457.546	8.499.639
A-B TOTALE DIFF. TRA VALORE E COSTI DI PRODUZIONE	420.921	391.401
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:		
16) Altri proventi finanziari:		
<i>d) proventi finanz. diversi dai precedenti</i>		
<i>d5) da altri</i>	22	10
16 TOTALE Altri proventi finanziari:	22	10
17) interessi e altri oneri finanziari da:		
<i>e) debiti verso altri</i>	185.813	144.805
17 TOTALE interessi e altri oneri finanziari da:	185.813	144.805
17-bis) Utili e perdite su cambi	6.754	1 -
15+16-17±17bis TOTALE DIFF. PROVENTI E ONERI FINANZIARI	179.037 -	144.796 -
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIV. E PASS. FINANZIARIE		
A-B±C±D TOTALE RIS. PRIMA DELLE IMPOSTE	241.884	246.605
20) Imposte redd. exerc.,correnti,differite,anticipate		
<i>a) imposte correnti</i>	71.816	122.370
<i>b) imposte relative a esercizi precedenti</i>	675	0
20 TOTALE Imposte redd. exerc.,correnti,differite,anticipat	72.491	122.370
21) Utile (perdite) dell'esercizio	169.393	124.235

	2020/0	2019/0
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	169.393	124.235
Imposte sul reddito	72.491	122.370
Interessi passivi/(attivi)	185.791	144.795
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	427.675	391.400
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	92.271	189.491
Ammortamenti delle immobilizzazioni	587.924	524.851
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	680.195	714.342
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	1.107.870	1.105.742
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(1.004.952)	(753.529)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(1.291.664)	228.503
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	727.152	445.199
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(33.525)	(14.596)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	34.035	1.275
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(269.816)	(832.259)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(1.838.770)	(925.407)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(730.900)	180.335
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(185.791)	(144.795)
(Imposte sul reddito pagate)	(72.491)	(122.370)
(Utilizzo dei fondi)	(5.975)	2.118
Altri incassi/(pagamenti)	(56.061)	79.038
Totale altre rettifiche	(320.318)	(186.009)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(1.051.218)	(5.674)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(29.188)	(213.573)
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(973.325)	(986.939)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(2.966)	(1.373)
Attività finanziarie non immobilizzate		
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(1.005.479)	(1.201.885)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(174.773)	486.737
Accensione finanziamenti	1.350.571	1.023.488
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	2.923.453	-
(Rimborso di capitale)	-	(1)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	4.099.251	1.510.224
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	2.042.554	302.665
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	443.346	140.171
Danaro e valori in cassa	5.553	961
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	448.899	141.132
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	2.489.826	443.346
Danaro e valori in cassa	1.627	5.553
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	2.491.453	448.899

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 2020 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 29-04-2021 in prima convocazione e in data 30-04-2021 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 - 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)