

COMUNICATO STAMPA

TENAX INTERNATIONAL: IL CDA APPROVA IL BILANCIO INFRANNUALE AL 30-06-2022.

RICAVI A +40,6% RISPETTO AL 30-06-2021

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA IN MIGLIORAMENTO DEL 45% RISPETTO AL 31-12-2021

- Valore della Produzione: € 7,21 milioni (+37,9% rispetto al 30-06-2021)
- Ricavi di vendita: € 6,36 milioni (+40,6% rispetto al 30-06-2021; 94% realizzati all'estero)
- EBITDA: € 0,37 milioni (€ 0,74 milioni al 30-06-2021) in seguito a rilevanti investimenti nella struttura produttiva
- EBITDA Margin pari al 5,1% (14,2% al 30-06-2021)
- EBIT: € 0,02 milioni (€ 0,43 milioni al 30-06-2021)
- Perdita di periodo: € 0,15 milioni (utile di € 0,30 milioni al 30-06-2021)
- Patrimonio netto pari ad € 5,55 milioni (€ 5,63 milioni al 31-12-2021)
- PFN (Cassa) € 2,77 milioni (in miglioramento del 45,2% rispetto agli € 5,05 milioni al 31-12-2021) grazie alla sola generazione di cash flow da gestione operativa

Rio Saliceto (RE), 30 settembre 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 bilancio infrannuale al 30-06-2022.

Vincenzo Guareschi Geddes da Filicaia, Presidente e CEO di Tenax International ha commentato: *“Questo primo semestre 2022 conferma in maniera decisa il trend di aumento della quota di prodotti elettrici dedicati al mercato dell’igiene urbana e – conseguentemente – dei ricavi di Tenax, che raccoglie così i frutti della propria strategia, perseguita fin dall’inizio, di focalizzarsi fortemente nella nicchia dei veicoli 100% elettrici e a emissioni zero per la pulizia stradale. Già dalla seconda parte dello scorso anno, avendo contezza di questo importante incremento del nostro mercato, abbiamo deciso di farci trovare pronti e di adeguare la struttura aziendale ad una domanda in forte crescita, al fine di consolidare la nostra leadership. A livello di conto economico, questo ha inciso nel momento in cui – come nel semestre appena concluso - abbiamo dovuto far fronte ad una catena di approvvigionamenti che – nella situazione di incertezza globale – non ha potuto soddisfare in pieno – per quanto riguarda i tempi di consegna - le nostre esigenze in termini di aumento della produzione, con conseguente slittamento di una quota importante di ricavi sul secondo semestre. Rimaniamo tuttavia fortemente convinti che la nostra scelta di cavalcare la crescita sia vincente, perché consideriamo di avere tutti gli strumenti per poter recuperare sul nostro piano di produzione su base d’anno. I nostri ricavi*

sono in costante crescita e – al momento – siamo riusciti ridurre al minimo l'effetto dei rincari delle materie prime e delle fonti di energia, pertanto abbiamo di che essere ottimisti per il prosieguo dell'esercizio. Di più, riteniamo che proprio l'attuale difficile situazione sul fronte energetico non potrà far altro che accelerare la transizione verso la sostenibilità, nell'ambito della quale Tenax ha tutte le caratteristiche per rafforzare il proprio ruolo da protagonista.

Il Valore della Produzione ammonta a € 7,21 milioni, in deciso aumento rispetto agli € 5,23 milioni conseguiti al 30-06-2021. I ricavi di vendita si sono assestati a € 6,36 milioni (di cui oltre il 94% realizzati all'estero), con un incremento del 40,6% rispetto al 30-06-2021 e pari al 61,1% del risultato conseguito nell'intero esercizio 2021.

L'EBITDA ammonta a € 0,37 milioni, in diminuzione del 50,2% rispetto al 30-06-2021 (€ 0,74 milioni); l'EBITDA margin si è assestato al 5,1% del VdP, in diminuzione rispetto al 14,2% al 30-06-2021.

L'EBIT si assesta ad € 0,02 milioni (0,43 milioni al 30-06-2021).

La perdita di periodo è pari a € 0,15 milioni, (utile di € 0,30 milioni al 30-06-2021).

Nel corso del semestre si è assistito ad una crescita significativa del mercato, che si riflette nel deciso aumento dei ricavi di periodo ed ancor di più in quelli prospettici, considerato che già a inizio aprile di quest'anno (cfr comunicato del 6 aprile 2022), al termine del primo trimestre di attività, la somma di fatturato e portafoglio ordini di macchine finite (esclusi pertanto i ricavi da ricambistica e assistenza) a valere sul FY 2022 ammontava ad € 11,2 milioni, in aumento del 17% rispetto al fatturato macchine totalizzato nell'intero FY 2021.

La società si è strutturata per far fronte in modo adeguato alla crescita della domanda di mercato, con un significativo aumento dei costi di struttura, soprattutto dovuti al rafforzamento dell'area commerciale, ricerca e sviluppo e dell'area produttiva, oltre alla costituzione di un reparto prototipi; tuttavia, la difficile situazione a livello globale sul fronte degli approvvigionamenti, già in essere nella seconda metà del 2021 ed acuitasi con lo scoppio del conflitto Russo-Ucraino ad inizio anno, ha causato un ritardo nel piano di produzione di circa 2 mesi, con conseguente **slittamento al secondo semestre di consegne per circa € 2,5 milioni** complessivi. Per tale ragione, considerando il solo semestre di riferimento, l'aumento dei costi di struttura è stato solo in parte assorbito del maggior giro d'affari registrato.

Valori in € mln	30/06/2022	30/06/2021
Valore della Produzione	7,21	5,23
EBITDA	0,37	0,74
EBIT	0,02	0,43
<u>% Ebitda margin</u>	<u>5,1%</u>	<u>14,2%</u>

Come ampiamente illustrato in precedenza, il decremento dell'EBITDA a fronte di ricavi in crescita, è dovuto solo in minima parte ad un incremento dei costi delle materie prime, mentre il peso maggiore è dovuto ad un ritardo nel piano di produzione rispetto ai programmi registrato nel primo semestre, che ha impedito di assorbire pienamente (limitatamente al periodo considerato) l'aumento dei costi generali derivanti dall'incremento della capacità produttiva e della dimensione aziendale.

Si riporta di seguito l'andamento del valore aggiunto netto (vendite nette in rapporto a costi diretti di produzione) registrato nel primo semestre 2022, rispetto al primo semestre 2021 ed all'intero FY 2021.

	30/06/22	VS 1H 21	VS FY 21	30/06/21	31/12/21
Vendite	6.456.967	142,65%	62,03%	4.526.569	10.410.109
Provvigioni e spese di vendita	- 553.472			- 434.948	- 1.106.773
VENDITE NETTE	5.903.495	144,28%	63,46%	4.091.621	9.303.336
Delta Stock PF/semilavorati	482.640			165.834	- 219.126
VALORE PRODUZIONE NETTO	6.386.135	150,00%	70,30%	4.257.455	9.084.210
Materie prime	- 4.061.521			- 2.605.049	- 4.757.169
Delta Stock materie prime	735.353			742.596	606.046
Lavorazioni	- 223.422			- 349.910	- 665.180
VALORE AGGIUNTO NETTO	2.836.545	138,70%	66,46%	2.045.092	4.267.907
VA NETTO / VDP NETTO	44,42%	-3,62%	-2,56%	48,04%	46,98%

Passando all'esame dei dati patrimoniali, l'Attivo Fisso netto al 30 giugno 2022 ammonta ad € 3,24 milioni, in aumento del 12,1% rispetto agli € 2,90 milioni del 31-12-2021 per effetto principalmente dell'incremento delle immobilizzazioni immateriali, a seguito degli investimenti in sviluppo correlati al lancio sul mercato di una nuova macchina da 5 metri cubi totalmente elettrica.

Il Capitale Circolante Netto si è assestato in € 5,71 milioni, in deciso calo rispetto agli € 8,18 milioni del 31-12-2021, per effetto prevalentemente al calo dei crediti commerciali (€ 3.030.770 rispetto ad € 6.324.534 del 31-12-2021).

INDICATORI PATRIMONIALI	30/06/2022	31/12/2021
Immobilizzazioni Immateriali	2.752.358	2.549.743
Immobilizzazioni Materiali	427.142	334.081
Immobilizzazioni Finanziarie	64.853	11.322
Attivo fisso netto	3.244.353	2.895.146
Rimanenze	6.466.617	5.248.626
Crediti Commerciali	3.030.770	6.324.534
Debiti Commerciali	(3.790.053)	(3.188.144)
Capitale circolante commerciale	5.707.334	8.385.016
Altre attività correnti	232.797	91.242
Altre passività correnti	(831.634)	(596.517)
Crediti e debiti tributari	409.957	239.615
Ratei e risconti netti	(49.659)	56.246
Capitale circolante netto	5.468.795	8.175.602
Fondi rischi ed oneri	(110.402)	(129.570)
TFR	(286.370)	(262.059)
Capitale investito netto (impieghi)	8.316.376	10.679.119

La Posizione Finanziaria Netta della Società risulta pari a € 2.767.864, in diminuzione del 45,2% rispetto agli a € 5.052.131 del 31-12-2021; tale andamento è correlato direttamente con il summenzionato decremento del circolante netto e quindi – in ultima istanza – al miglioramento registrato nella gestione degli incassi dei crediti commerciali e dei flussi finanziari in generale.

INDICATORI PATRIMONIALI	30/06/2022	31/12/2021
Disponibilità liquide	(4.130.018)	(1.483.059)
Cash Equivalent	-	(330.000)
Debiti finanziari a breve	637.734	1.837.744
Debiti finanziari a M/L	6.260.148	5.027.446
Posizione finanziaria netta	2.767.864	5.052.131
Capitale sociale	3.446.343	3.446.343
Riserve	2.251.224	1.943.180
Utile (perdita) d'esercizio	(149.055)	237.537
Patrimonio Netto	5.548.512	5.626.988
Totale Fonti	8.316.376	10.679.119

Il dato della Posizione Finanziaria Netta, in calo del 45,2% è da considerarsi particolarmente significativo anche in virtù del fatto che la Società ha comunque portato avanti il proprio piano di investimenti, soprattutto in sviluppo, che nel semestre si sono assestati in € 0,71 milioni, come indicato nella tabella sottostante:

Immobilizzazioni	Acquisizioni di periodo
Così di impianto e di ampliamento	-
Costi di sviluppo	487.330
Concessioni, licenze e marchi	600
Diritti di brevetto e opere dell'ingegno	-
Altre immobilizzazioni immateriali	25.607
Immobilizzazioni Immateriali	513.537
Impianti e macchinari	1.800
Attrezzature industriali e commerciali	23.231
Altre immobilizzazioni materiali	118.770
Immobilizzazioni Materiali	143.801
Partecipazioni	-
Strumenti finanziari derivati attivi	53.531
Immobilizzazioni finanziarie	53.531

Pertanto, considerando la sola gestione ordinaria, la riduzione dell'indebitamento netto si sarebbe assestata in € 3,00 milioni (-59,2% rispetto al dato al 31-12-2021).

Evoluzione prevedibile della gestione

Come illustrato in precedenza, l'andamento del portafoglio ordini nei primi mesi dell'anno evidenzia una prospettiva di forte crescita per l'anno 2022 rispetto all'esercizio chiuso il 31-12-2021.

La principale criticità riscontrata nel primo semestre è risultata essere l'incertezza riguardo i tempi di approvvigionamento di alcuni componenti, circostanza che ha ritardato il piano produzione di circa due mesi, pur senza registrare fermi di produzione, con conseguente slittamento dei relativi ricavi alla seconda metà dell'anno. Nei primi mesi del secondo semestre il flusso di approvvigionamento ha fatto registrare un generale miglioramento per quanto riguarda la regolarità, sebbene l'incertezza sulla scena internazionale non consenta di considerare come acquisita questa stabilizzazione anche nei mesi a venire.

Al fine di recuperare il ritardo accumulato nel primo semestre sul piano produttivo ed al fine di proteggersi da eventuali ulteriori criticità sul mercato degli approvvigionamenti, la società ha fatto ricorso alle seguenti misure, che secondo i piani del management sono essere adeguate a garantire il recupero del ritardo accumulato sul piano produttivo entro l'anno:

- definizione di un calendario di sabati lavorativi per i mesi da settembre a dicembre;
- anticipazione di un mese rispetto all'iniziale piano approvvigionamenti;
- definizione di nuove e rinforzate scorte minime per i componenti ritenuti più strategici e/o a più elevato rischio criticità di reperimento;

- subappalto a fornitori esterni di pre-montaggi di gruppi e componenti considerati *non-core* e a più basso grado di *know how* tecnologico

Documentazione

La Relazione Semestrale al 30 giugno 2022, unitamente alla Relazione di revisione contabile limitata della Società di Revisione, sarà messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previste dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, sul sito internet della Società, www.tenaxinternational.com/, nella sezione Investor Relations > Bilanci e Relazioni e sul sito www.borsaitaliana.it, sezione Azioni > Documenti.

In Allegato:

- Stato Patrimoniale Tenax International S.p.A. al 30 giugno 2022
- Conto economico Tenax International S.p.A. al 30 giugno 2022
- Rendiconto finanziario Tenax International S.p.A. al 30 giugno 2022

STATO PATRIMONIALE - ATTIVO	30/06/2022	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	523.489	600.266
2) Costi di sviluppo	1.817.020	1.493.940
3) Diritti brevetto ind. e utilizz. op. ing.	59.725	63.567
4) Concessioni, lic., marchi e diritti sim.	21.465	22.243
5) Avviamento	154.228	165.987
7) Altre immobilizzazioni immateriali	176.431	203.740
I TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	2.752.358	2.549.743

II) IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

2) Impianti e macchinario	96.304	102.998
3) Attrezzature industriali e commerciali	43.142	31.757
4) Altri beni	287.696	197.051
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	0	2.275
II TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	427.142	334.081

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	7.690
db TOTALE verso altri	7.690	7.690
2 TOTALE Crediti (immob. finanziarie) verso:	7.690	7.690

4) Strumenti finanziari derivati attivi	53.853	322
III TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	64.853	11.322
B TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	3.244.353	2.895.146
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
I) RIMANENZE		
1) materie prime, suss. e di cons.	3.742.566	3.007.214
2) prodotti in corso di lavor.e semilavorati	1.150.088	937.444
4) prodotti finiti e merci	1.573.963	1.303.968
I TOTALE RIMANENZE	6.466.617	5.248.626
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita	0	0
II) CREDITI VERSO:		
1) Clienti:		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	3.030.770	6.324.534
1 TOTALE Clienti:	3.030.770	6.324.534
5-bis) Crediti tributari		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	650.010	734.927
5-bis TOTALE Crediti tributari	650.010	734.927
5-quater) verso altri		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	232.797	101.265
5-quater TOTALE verso altri	232.797	101.265
II TOTALE CREDITI VERSO:	3.913.577	7.160.726
III) ATTIVITA' FINANZIARIE (non immobilizz.)	0	0
IV) DISPONIBILITA' LIQUIDE		
1) Depositi bancari e postali	4.128.895	1.480.222
3) Danaro e valori in cassa	1.123	2.837
IV TOTALE DISPONIBILITA' LIQUIDE	4.130.018	1.483.059
C TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	14.510.212	13.892.411
D) RATEI E RISCONTI	28.781	67.772

TOTALE STATO PATRIMONIALE - ATTIVO 17.783.346 16.855.329

STATO PATRIMONIALE - PASSIVO **30/06/2022** **31/12/2021**

A) PATRIMONIO NETTO

I) Capitale	3.446.343	3.446.343
II) Riserva da soprapprezzo delle azioni	1.477.608	1.477.608
III) Riserve di rivalutazione	0	0
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>	2 -	0
VI TOTALE Altre riserve:	673.057	447.399
VII) Ris. per operaz. di copert. dei flussi fin. attesi	53.853	16.728 -
VIII) Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
IX) Utile (perdita) dell' esercizio	149.055 -	237.537
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X) Riserva negativa per azioni in portafoglio	0	0
A TOTALE PATRIMONIO NETTO	5.548.512	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

286.370 262.059

D) DEBITI

1) Obbligazioni:

<i>b) esigibili oltre esercizio successivo</i>	3.000.000	3.000.000
1 TOTALE Obbligazioni:	3.000.000	3.000.000
4) Debiti verso banche		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	637.734	1.847.767
<i>b) esigibili oltre esercizio successivo</i>	3.260.148	2.027.446
4 TOTALE Debiti verso banche	3.897.882	3.875.213
6) Acconti		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	527.267	357.214
6 TOTALE Acconti	527.267	357.214
7) Debiti verso fornitori		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	3.790.053	3.188.144
7 TOTALE Debiti verso fornitori	3.790.053	3.188.144
12) Debiti tributari		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	133.309	71.774
12 TOTALE Debiti tributari	133.309	71.774
13) Debiti verso ist. di previdenza e sicurez. sociale		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	106.744	93.538
13 TOTALE Debiti verso ist. di previdenza e sicurez. social	106.744	93.538
14) Altri debiti		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	304.367	239.303
14 TOTALE Altri debiti	304.367	239.303
D TOTALE DEBITI	11.759.622	10.825.186
E) RATEI E RISCOINTI	78.440	11.526
TOTALE STATO PATRIMONIALE - PASSIVO	17.783.346	16.855.329

CONTO ECONOMICO	30/06/2022	30/06/2021
A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	6.356.977	4.522.190
2) Variaz.riman.di prod.in corso di lav.,semil.e fin.	482.640	165.834
4) Incrementi immobilizz. per lavori interni	225.430	220.967
5) Altri ricavi e proventi		
<i>a) Contributi in c/esercizio</i>	46.918	316.960
<i>b) Altri ricavi e proventi</i>	99.990	4.379
5 TOTALE Altri ricavi e proventi	146.908	321.339
A TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	7.211.955	5.230.330
B) COSTI DELLA PRODUZIONE		
6) materie prime, suss., di cons. e merci	4.061.521	2.605.049
7) per servizi	1.843.784	1.499.771
8) per godimento di beni di terzi	144.734	96.356
9) per il personale:		
<i>a) salari e stipendi</i>	1.037.747	698.462
<i>b) oneri sociali</i>	324.692	194.709
<i>c) trattamento di fine rapporto</i>	77.644	49.463
<i>e) altri costi</i>	15.597	11.940
9 TOTALE per il personale:	1.455.680	954.574
10) ammortamenti e svalutazioni:		
<i>a) ammort. immobilizz. immateriali</i>	297.294	276.376
<i>b) ammort. immobilizz. materiali</i>	48.465	38.091
10 TOTALE ammortamenti e svalutazioni:	345.759	314.467
11) variaz.riman.di mat.prime,suss.di cons.e merci	735.353 -	742.596 -
14) oneri diversi di gestione	71.313	73.455
B TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	7.187.438	4.801.076
A-B TOTALE DIFF. TRA VALORE E COSTI DI PRODUZIONE	24.517	429.254

C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:

16) Altri proventi finanziari:

d) proventi finanz. diversi dai precedenti

d5) da altri 34 1.068

d TOTALE proventi finanz. diversi dai precedenti 34 1.068

16 TOTALE Altri proventi finanziari: 34 1.068

17) interessi e altri oneri finanziari da:

e) debiti verso altri 199.688 102.563

17 TOTALE interessi e altri oneri finanziari da: 199.688 102.563

17-bis) Utili e perdite su cambi 32.051 19.592

15+16-17±17bis TOTALE DIFF. PROVENTI E ONERI FINANZIARI 167.603 - 81.903 -

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

A-B±C±D TOTALE RIS. PRIMA DELLE IMPOSTE 143.086 - 347.351

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

a) imposte correnti 4.638 42.835

b) imposte relative a esercizi precedenti 1.331 114

20 TOTALE Imposte redd. eserc.,correnti,differite,anticipat 5.969 42.949

21) Utile (perdite) dell'esercizio 149.055 - 304.402

	30-06-2022	30-06-2021
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	(149.055)	304.402
Imposte sul reddito	5.969	42.949
Interessi passivi/(attivi)	199.654	101.495
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	56.568	448.846
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	77.644	49.463
Ammortamenti delle immobilizzazioni	345.759	314.467
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	70.580	-
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	493.983	363.930
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	550.551	812.776
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(1.217.991)	(908.430)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	3.293.764	(466.727)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	646.289	(431.826)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	38.991	(52.787)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	66.914	(20.694)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	263.242	(173.093)
Totale variazioni del capitale circolante netto	3.091.209	(2.053.557)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	3.641.760	(1.240.781)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(199.654)	(101.495)
(Imposte sul reddito pagate)	(1.331)	-
(Utilizzo dei fondi)	(19.168)	(53.727)
Altri incassi/(pagamenti)	(57.971)	43.556
Totale altre rettifiche	(278.124)	(111.666)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	3.363.636	(1.352.447)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(141.526)	(54.551)
Disinvestimenti	-	96.300
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(499.909)	(399.692)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(53.531)	(6.155)
Attività finanziarie non immobilizzate		
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(694.966)	(364.098)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(662.351)	1.310.805
Accensione finanziamenti	1.450.000	-
(Rimborso finanziamenti)	(809.360)	(93.622)
Mezzi propri		
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(21.711)	1.217.183
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	2.646.959	(499.362)
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	4.128.895	1.990.994

Danaro e valori in cassa	1.123	1.098
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	4.130.018	1.992.092

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

Italian Branch, via Barberini 95

00187 - Roma (RM)

Giancarlo D'Alessio

Mail: gdalessio@eventcapitalmarkets.uk

MIT SIM - Specialist

Corso Venezia 16

20121 – Milano (MI)