COMUNICATO STAMPA

TENAX INTERNATIONAL: IL CDA APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO AL 31-12-2024

- **Valore della Produzione: € 23,4 milioni (+6,2% rispetto all'esercizio 2023 di € 22,0 milioni);**
- **Ricavi di vendita: € 21,7 milioni (+6,2% rispetto all'esercizio 2023 di € 20,5 milioni);**
- **94,2% dei ricavi conseguiti all'estero (94,4% nel 2023);**
- **EBITDA Adjusted: € 2,2 milioni (-2,7% rispetto all'esercizio 2023 di € 2,3 milioni);**
- **EBITDA Adjusted Margin Su VDP: 9,4% (10,2% nel 2023);**
- **EBITDA Adjusted Margin Su Ricavi: 10,1% (11,1% nel 2023);**
- **EBIT Adjusted: € 1,2 milioni (-11,2% rispetto all'esercizio 2023 di € 1,3 milioni);**
- **Utile netto Adjusted: 0,6 milioni (-15,3% rispetto all'esercizio 2023 di 0,7 milioni);**
- **Patrimonio netto: € 7,4 milioni (+1% rispetto all'esercizio 2023 di € 7,3 milioni);**
- **PFN: € 8,3 milioni in aumento rispetto a € 5,4 milioni dell'esercizio 2023**
- **Investimenti in sviluppo e ampliamento della gamma pari a € 1,3 milioni, con attivo fisso che passa ad € 5,7 milioni (+41,4% rispetto all'esercizio 2023)**

Rio Saliceto (RE), 28 marzo 2025 – 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 31-12-2024**.**

Vincenzo Guareschi Geddes da Filicaia, Presidente e CEO di Tenax International ha commentato: "*Il 2024 è stato un anno molto importante per i nostri programmi di sviluppo e di espansione. In primo luogo, abbiamo compiuto un passo fondamentale come l'acquisizione di Esagono, che ci permette di ampliare in maniera significativa l'offerta per i nostri clienti. In seconda battuta, ma non meno importante, abbiamo posto le basi per il lancio definitivo sul mercato di Electra 5.0, avendo risolto i problemi che ne hanno ritardato lo sviluppo negli ultimi due anni. Entrambi sono fondamentali per il futuro di Tenax e la contropartita è stata che – inevitabilmente – ci troviamo a commentare dei risultati 2024 che riflettono il nostro forte impegno in questi due progetti pur senza un contributo diretto alle vendite. Ma la nostra scelta è*

stata, come altre volte in passato – di non sacrificare le nostre possibilità di sviluppo futuro in favore dei risultati presenti. In questo contesto assume una rilevanza ancora maggiore l'essere riusciti a registrare anche nel 2024 una crescita delle nostre vendite, per quanto il secondo semestre dell'anno si sia rivelato più faticoso del previsto, anche alla luce delle incertezze sull'economia mondiale, tra gli annunciati dazi americani e le situazioni di conflitto che indubbiamente stanno drenando risorse per tutti gli enti pubblici. Ma i programmi di investimento e sviluppo che abbiamo portato avanti in questi anni, e che nel 2024 hanno visto il nostro massimo impegno, ci fanno essere complessivamente ottimisti riguardo agli scenari futuri".

Il **Valore della Produzione** ammonta a **€ 23,4 milioni**, in **aumento del 6,2%** rispetto agli € 22,0 milioni conseguiti nel 2023.

Nel corso del 2024, la Società ha dovuto affrontare **oneri straordinari per € 0,5 milioni** derivanti principalmente da ricalcolo dei debiti verso il personale e – in parte - dalla chiusura della transazione sulla causa legale riguardante l'acquisto di ramo d'azienda del 2019.

L'**EBITDA Adjusted** (ossia l'EBITDA depurato degli oneri straordinari di cui sopra) ammonta a **€ 2,2 milioni**, in diminuzione del 2,7% rispetto al 2022 (€ 2,3 milioni); l'EBITDA Adjusted Margin si è assestato al 9,38% del VdP (10,23% nel 2023) ed al 10,09% sui ricavi (11,01% nel 2023).

Valori in € .000	31/12/2024	31/12/2023
Ricavi	21.716	20.452
EBITDA Adjusted	2.191	2.251
% Ebitda margin	*10,09%*	*11,01%*

L'**EBIT Adjusted** si è assestato in **€ 1,2 milioni**, in diminuzione dell'11,3% rispetto al 2023 € 1,3 milioni).

L'**Utile Netto Adjusted** è risultato di **€ 0,6 milioni**, rispetto agli € 0,7 milioni del 2023 (-15,1%)

Valori in € .000	31/12/2024	31/12/2024
EBIT Adjusted	1.179	1.329
% Ebit Adj margin	*5,04%*	*6,04%*
Utile Netto Adjust.	593	699

L'**Utile Netto**, che tiene conto anche degli oneri straordinari dell'esercizio appena chiuso, ammonta ad **€ 0,09 milioni** (0,7 milioni nel 2023).

L'**Attivo fisso netto** al 31 dicembre 2024 si assesta in **€ 5,7 milioni** in **aumento del 41,4%** rispetto agli € 4,0 milioni all'esercizio precedente. Detto incremento è stato trainato in particolare (come nel 2023) dall'incremento delle immobilizzazioni immateriali in corso, a seguito degli investimenti sostenuti per lo **sviluppo di Electra 5.0**, di cui **le prime tre unità verranno spedite ai clienti ad aprile 2025**. Ha altresì contribuito l'aumento delle immobilizzazioni finanziarie, **passate da 0,1 a 0,6 milioni** per effetto degli investimenti riversati nella Controllata **Esagono International**, tramite la quale Tenax ha proceduto ad acquisire l'omonimo ramo d'azienda operante nel settore delle navette e dei pick up elettrici.

Il **Capitale circolante netto** è passato da € 9,4 milioni del 31 dicembre 2023 ad **€ 10,7 milioni** del 31 dicembre 2024; tale aumento è riconducibile prevalentemente all'incremento delle Rimanenze, passate da € 8,6 milioni del 2023 a € 10,5 milioni del 2024; tale aumento è dovuto principalmente all'approvvigionamento dei componenti per la produzione di Electra 5.0, ormai prossima all'arrivo sul mercato.
L'aumento delle scorte è stato in parte bilanciato dal calo dei crediti commerciali (5,6 milioni contro 6,1 milioni del 2023), dal leggero aumento dei debiti commerciali (5,2 contro 4,9 del 2023), mentre ha contribuito alla crescita del circolante l'aumento dei crediti netti verso l'erario, passati a 0,3 milioni rispetto a un saldo in equilibrio del 2023.

INDICATORI PATRIMONIALI	31/12/24	31/12/23
Immobilizzazioni Immateriali	4.125.913	3.451.558
Immobilizzazioni Materiali	999.959	504.057
Immobilizzazioni Finanziarie	555.883	62.078
Attivo fisso netto	**5.681.755**	**4.017.693**
Rimanenze	10.455.278	8.646.718
Crediti Commerciali	5.646.176	6.133.356
Debiti Commerciali	-5.166.465	-4.855.711
Capitale circolante commerciale	**10.934.989**	**9.924.363**
Altre attività correnti	60.219	201.025
Altre passività correnti	-650.545	-860.075
Crediti e debiti tributari	281.168	20.310
Imposte anticipate	42.019	29.634
Ratei e risconti netti	61.692	44.183
Capitale circolante netto	**10.729.542**	**9.359.440**

Fondi rischi ed oneri	-294.313	-247.178
TFR	-431.081	-410.552
Capitale investito netto (impieghi)	**15.685.903**	**12.719.403**

La **Posizione Finanziaria Netta** della Società a fine 2024 risulta pari a **€ 8,3 milioni** rispetto a **€ 5,4 milioni** del 2023.

Si riporta di seguito il dettaglio della Posizione finanziaria netta al 31-12-2024, raffrontata con i dati al 31-12-2023:

Posizione Finanziaria Netta (Dati in Euro)		**31.12.2024**	**31.12.2023**	**Var.**
A.	Disponibilità liquide	2.105.858	2.206.012	(100.154)
B.	Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	–	–	–
C.	Altre attività finanziarie correnti	–	–	–
D.	**Liquidità (A) + (B) + (C)**	**2.105.858**	**2.206.012**	**(100.154)**
E	Debito finanziario corrente	6.043.636	3.044.544	2.999.092
F.	Parte corrente dell'indebitamento non corrente	675.000	975.000	(300.000)
G.	**Indebitamento finanziario corrente (E) + (F)**	**6.718.636**	**4.019.544**	**2.699.092**
H.	**Indebitamento finanziario corrente netto (G) - (D)**	**4.612.778**	**1.813.532**	**2.799.246**
I.	Debito finanziario non corrente	2.359.903	1.888.059	471.844
J.	Strumenti di debito	1.312.500	1.687.500	(375.000)
K.	Debiti commerciali e altri debiti non correnti	–	–	–
L.	**Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)**	**3.672.403**	**3.575.559**	**96.844**
M.	**Totale indebitamento finanziario (H) + (L)**	**8.285.181**	**5.389.091**	**2.896.090**

All'aumento della PFN hanno contribuito diversi fattori:

- **Aumento del circolante per 1,3 milioni**, trainato – come riportato sopra – dall'incremento del magazzino per effetto dell'avvio della produzione di **Electra 5.0**;
- **Investimenti in immobilizzi finanziari per 0,5 milioni**, per effetto dell'acquisizione di **Esagono** e delle successive iniezioni di denaro nell'omonima controllata;
- **Sviluppo di Electra 5.0**, con **0,8 milioni** investiti nel 2024
- **Investimenti in Altre Immobilizzazioni Immateriali** per **0,5 milioni**, tra cui costi per brevetti per € 0,2 milioni
- **Investimenti in immobilizzi materiali per € 0,7 milioni**

- **Transazione** riguardante l'acquisto del ramo d'azienda spazzatrici del 2019, che ha comportato un esborso di circa **0,3 milioni**.

Il Patrimonio netto della Società a fine 2024 è pari ad **€ 7,4 milioni**, in crescita rispetto ai **€ 7,3 milioni** del 2023.

Stato Patrimoniale	**31/12/24**	**31/12/23**
Capitale sociale	3.683.593	3.683.593
Riserve	3.624.859	2.947.750
Utile (perdita) d'esercizio	92.270	698.969
Patrimonio Netto	**7.400.722**	**7.330.312**

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

	31-12-2024	31-12-2023
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	207.494	291.002
2) costi di sviluppo	796.209	1.095.084
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	449.660	262.572
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	18.645	18.904
5) avviamento	94.850	118.562
6) immobilizzazioni in corso e acconti	2.160.754	1.316.767
7) altre	398.301	348.667
Totale immobilizzazioni immateriali	4.125.913	3.451.558
II - Immobilizzazioni materiali		
2) impianti e macchinario	527.299	126.508
3) attrezzature industriali e commerciali	113.317	40.852
4) altri beni	359.343	336.697
Totale immobilizzazioni materiali	999.959	504.057
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	50.000	-
d-bis) altre imprese	3.310	3.310
Totale partecipazioni	53.310	3.310
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
esigibili oltre l'esercizio successivo	295.000	-
Totale crediti verso imprese controllate	295.000	-
d-bis) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	3.352
esigibili oltre l'esercizio successivo	178.483	-
Totale crediti verso altri	178.483	3.352
Totale crediti	473.483	3.352
4) strumenti finanziari derivati attivi	29.090	55.416
Totale immobilizzazioni finanziarie	555.883	62.078
Totale immobilizzazioni (B)	5.681.755	4.017.693
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	5.792.915	4.781.148
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	2.422.867	2.491.991
4) prodotti finiti e merci	2.239.496	1.373.579
Totale rimanenze	10.455.278	8.646.718
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.646.176	6.133.356
Totale crediti verso clienti	5.646.176	6.133.356
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	737.485	752.440
Totale crediti tributari	737.485	752.440

5-ter) imposte anticipate	42.019	29.634
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	60.219	201.025
Totale crediti verso altri	60.219	201.025
Totale crediti	6.485.899	7.116.455
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	2.105.730	2.205.746
3) danaro e valori in cassa	128	266
Totale disponibilità liquide	2.105.858	2.206.012
Totale attivo circolante (C)	19.047.035	17.969.185
D) Ratei e risconti	67.945	65.484
Totale attivo	24.796.735	22.052.362
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	3.683.593	3.683.593
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	1.855.987	1.855.987
IV - Riserva legale	98.149	63.201
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	1.639.206	975.185
Versamenti a copertura perdite	11.075	11.075
Riserva per utili su cambi non realizzati	188	188
Varie altre riserve	(4) [1]	(2)
Totale altre riserve	1.650.465	986.446
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	20.258	42.116
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	92.270	698.969
Totale patrimonio netto	7.400.722	7.330.312
B) Fondi per rischi e oneri		
2) per imposte, anche differite	-	13.300
3) strumenti finanziari derivati passivi	8.832	-
4) altri	285.481	233.878
Totale fondi per rischi ed oneri	294.313	247.178
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	431.081	410.552
D) Debiti		
1) obbligazioni		
esigibili entro l'esercizio successivo	675.000	975.000
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.312.500	1.687.500
Totale obbligazioni	1.987.500	2.662.500
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	6.043.636	3.044.544
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.359.903	1.888.059
Totale debiti verso banche	8.403.539	4.932.603
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	143.807	389.080
Totale acconti	143.807	389.080
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.166.465	4.855.711
Totale debiti verso fornitori	5.166.465	4.855.711
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	203.823	517.623
Totale debiti tributari	203.823	517.623
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		

esigibili entro l'esercizio successivo	252.494	214.507
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	252.494	214.507
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	506.738	470.995
Totale altri debiti	506.738	470.995
Totale debiti	16.664.366	14.043.019
E) Ratei e risconti	6.253	21.301
Totale passivo	24.796.735	22.052.362

	31-12-2024	31-12-2023
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	21.715.977	20.451.761
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	796.794	839.232
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	551.453	525.218
5) altri ricavi e proventi		
altri	303.365	189.122
Totale altri ricavi e proventi	303.365	189.122
Totale valore della produzione	23.367.589	22.005.333
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	13.289.338	12.843.655
7) per servizi	4.481.280	4.200.421
8) per godimento di beni di terzi	390.464	224.341
9) per il personale		
a) salari e stipendi	2.826.734	2.670.378
b) oneri sociali	864.914	792.837
c) trattamento di fine rapporto	209.368	134.954
e) altri costi	30.016	19.378
Totale costi per il personale	3.931.032	3.617.547
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	741.170	658.761
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	219.730	140.429
Totale ammortamenti e svalutazioni	960.900	799.190
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(1.011.767)	(1.456.624)
12) accantonamenti per rischi	51.603	123.476
14) oneri diversi di gestione	596.906	324.707
Totale costi della produzione	22.689.756	20.676.713
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	677.833	1.328.620
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	36.540	33.027
Totale proventi diversi dai precedenti	36.540	33.027
Totale altri proventi finanziari	36.540	33.027
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	446.848	308.620
Totale interessi e altri oneri finanziari	446.848	308.620
17-bis) utili e perdite su cambi	(1.208)	1.216
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(411.516)	(274.374)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	266.317	1.054.246
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	189.465	381.933
imposte relative a esercizi precedenti	(3.033)	2.978
imposte differite e anticipate	(12.385)	(29.634)

Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	174.047	355.277
21) Utile (perdita) dell'esercizio	92.270	698.969

	31-12-2024	31-12-2023
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	92.270	698.969
Imposte sul reddito	174.047	355.277
Interessi passivi/(attivi)	410.308	275.593
(Dividendi)	-	(3)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(4.919)	(1.800)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	671.706	1.328.036
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	240.913	258.430
Ammortamenti delle immobilizzazioni	960.900	799.190
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	22.887	16.477
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.224.700	1.074.097
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	1.896.406	2.402.133
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(1.808.560)	(2.295.856)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	487.180	(334.309)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	310.754	(158.436)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(2.461)	(33.112)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(15.048)	(1.650)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(168.476)	970.981
Totale variazioni del capitale circolante netto	(1.196.611)	(1.852.382)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	699.795	549.751
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(410.308)	(275.593)
(Imposte sul reddito pagate)	(347.538)	(207.174)
Dividendi incassati	-	3
(Utilizzo dei fondi)	(196.136)	(54.335)
Totale altre rettifiche	(953.982)	(537.099)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(254.187)	12.652
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(715.632)	(189.383)
Disinvestimenti	4.919	9.545
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(1.415.525)	(1.376.963)
Disinvestimenti	-	53.399
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(493.965)	44.495
Disinvestimenti	160	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(2.620.043)	(1.458.907)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	2.999.092	903.527
Accensione finanziamenti	471.844	472.821

(Rimborso finanziamenti)	(675.000)	(337.500)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	(21.860)	402.823
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	2.774.076	1.441.671
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(100.154)	(4.584)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	2.205.746	2.210.079
Danaro e valori in cassa	266	517
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	2.206.012	2.210.596
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	2.105.730	2.205.746
Danaro e valori in cassa	128	266
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	2.105.858	2.206.012

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 4.614**;
- a **riserva straordinaria** l'eccedenza, per **euro 87.656**.

Si informa che l'attività di revisione relativa al progetto di bilancio 2024 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 28-04-2025 in prima convocazione e in data 29-04-2025 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 mondale 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)