COMUNICATO STAMPA

TENAX INTERNATIONAL: IL CDA APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE CONSOLIDATA AL 30-06-2026

Gruppo Tenax International – primo semestre 2026:

- **Valore della Produzione: € 7,4 milioni;**
- **EBITDA: € -0,7 milioni;**
- **EBIT: € -1,2 milioni;**
- **Risultato netto: € -1,5 milioni;**
- **Patrimonio netto: € 3,9 milioni (4,4 milioni al 31-12-2025);**
- **PFN: € 13,3 milioni (14,1 milioni al 31-12-2025);**
- **Portafoglio ordini 2026 (incluso il fatturato di luglio-settembre): circa € 12,7 milioni, di cui € 10 milioni gamma Tenax ed € 2,7 milioni gamma Esagono.**

Rio Saliceto (RE), 30 settembre 2026 – 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 la relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2026, sottoposta volontariamente a revisione contabile limitata.
Trattandosi del primo bilancio consolidato infrannuale predisposto dal Gruppo, i dati economici del semestre non sono raffrontati con quelli del primo semestre 2025; i dati patrimoniali e finanziari sono raffrontati con quelli del bilancio consolidato al 31-12-2025.

Vincenzo Guareschi Geddes da Filicaia, Presidente e CEO di Tenax International ha commentato: "*Il primo semestre del 2026 ha risentito ancora della debolezza della domanda che ha caratterizzato il 2025, con i budget degli enti pubblici ancora sotto pressione e tempi decisionali più lunghi, e i risultati del periodo ne riflettono l'impatto. Nel frattempo abbiamo lavorato per preparare al meglio il secondo semestre: a luglio abbiamo consegnato il primo esemplare di Electra 5.0, che ci porta in un segmento di mercato finora non presidiato da Tenax, e oggi il portafoglio ordini per il 2026 ha raggiunto circa 10 milioni di euro per la gamma Tenax e 2,7 milioni per la gamma Esagono, con ordini già acquisiti anche per il 2027. La priorità in questa fase è allineare capacità produttiva e approvvigionamenti per rispettare le consegne promesse ai clienti. Esagono ha scontato nel semestre le inefficienze tipiche della fase di start-up, sulle quali stiamo intervenendo con l'industrializzazione del prodotto. Pur senza sottovalutare i rischi*

macroeconomici che hanno pesato negli ultimi 18 mesi, riteniamo che i segnali di ripresa del mercato possano essere considerati concreti."

Principali risultati consolidati al 30-06-2026

Il **Valore della Produzione** ammonta a **€ 7,4 milioni**, di cui € 6,6 milioni di ricavi delle vendite e delle prestazioni, € 0,4 milioni di variazione positiva delle rimanenze di prodotti finiti e semilavorati, € 0,3 milioni di incrementi di immobilizzazioni per lavori interni, riferiti ai costi capitalizzati per lo sviluppo di Electra 5.0, ed € 0,1 milioni di altri ricavi. Nel primo semestre il Gruppo ha continuato ad operare in un contesto di mercato caratterizzato dalla contrazione e dal differimento dei budget di investimento degli enti locali, dal ritardo nell'implementazione dei criteri ambientali minimi a livello europeo e dalle incertezze che interessano alcuni mercati esteri di riferimento.
L'**EBITDA** è negativo per **€ 0,7 milioni**, per effetto di volumi di fatturato ancora non sufficienti ad assorbire pienamente la struttura del Gruppo, dimensionata per livelli di attività superiori e per sostenere il lancio di Electra 5.0 e la crescita di Esagono International. Nel semestre non si sono registrati oneri di natura straordinaria.
Dopo ammortamenti per € 0,5 milioni, l'**EBIT** è negativo per **€ 1,2 milioni**; considerando oneri finanziari netti per € 0,3 milioni, la **Perdita Netta** del periodo ammonta a **€ 1,5 milioni**, di cui € 1,1 milioni riferibili alla Capogruppo ed € 0,4 milioni alla controllata Esagono International, che nel semestre ha risentito di inefficienze produttive e di processo tipiche della fase di start-up, pur a fronte di un portafoglio ordini in linea con gli obiettivi di piano.

L'**Attivo fisso netto** al 30 giugno 2026 si attesta a € 6,1 milioni, sostanzialmente in linea con il 31 dicembre 2025: gli investimenti del semestre in immobilizzazioni immateriali (€ 0,5 milioni, riferiti principalmente al progetto Electra 5.0) sono stati compensati dagli ammortamenti del periodo.

Il **Capitale circolante netto** è passato da € 13,4 milioni al 31 dicembre 2025 a € 12,0 milioni, per effetto principalmente della riduzione dei crediti commerciali (da € 5,6 a € 4,3 milioni) e dell'incremento degli acconti ricevuti da clienti (€ 0,9 milioni), in parte compensati dalla riduzione dei debiti verso fornitori (da € 3,8 a € 2,9 milioni), legata ai minori volumi di acquisto. Le rimanenze sono rimaste stabili a € 11,4 milioni, con una crescita dei semilavorati a fronte della

riduzione di prodotti finiti e materie prime, in vista della prevista ripresa degli ordinativi nel secondo semestre.

Si riporta di seguito la riclassifica del Capitale Investito Netto consolidato

INDICATORI PATRIMONIALI	30/06/26	31/12/25
Immobilizzazioni Immateriali	4.996.234	4.816.140
Immobilizzazioni Materiali	951.394	1.047.318
Immobilizzazioni Finanziarie	198.006	197.821
Attivo fisso netto	**6.145.634**	**6.061.279**
Rimanenze	11.447.535	11.389.160
Crediti Commerciali	4.313.805	5.642.285
Debiti Commerciali	-2.907.067	-3.804.199
Capitale circolante commerciale	**12.854.273**	**13.227.246**
Altre attività correnti	81.666	62.282
Altre passività correnti	-1.657.563	-586.310
Crediti e debiti tributari	610.918	575.759
Imposte anticipate	42.019	42.019
Ratei e risconti netti	23.427	97.706
Capitale circolante netto	**11.954.740**	**13.418.702**
Fondi rischi ed oneri	-430.843	-395.972
TFR	-496.868	-543.580
Capitale investito netto (impieghi)	**17.172.663**	**18.540.429**

La **Posizione Finanziaria Netta** consolidata al 30 giugno 2026 risulta pari a **€ 13,3 milioni**, in diminuzione rispetto a € 14,1 milioni al 31 dicembre 2025.

Si riporta di seguito il dettaglio della Posizione finanziaria netta consolidata al 30-06-2026, raffrontata con i dati al 31-12-2025:

Posizione Finanziaria Netta (Dati in Euro)		**30.06.2026**	**31.12.2025**
A.	Disponibilità liquide	409.001	885.309
B.	Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	–	–
C.	Altre attività finanziarie correnti	–	–
D.	**Liquidità (A) + (B) + (C)**	**409.001**	**885.309**
E	Debito finanziario corrente	9.389.300	9.953.345
F.	Parte corrente dell'indebitamento non corrente	675.000	1.875.000
G.	**Indebitamento finanziario corrente (E) + (F)**	**10.064.300**	**11.828.345**
H.	**Indebitamento finanziario corrente netto (G) - (D)**	**9.655.299**	**10.943.036**

I.	Debito finanziario non corrente	1.807.899	2.252.152
J.	Strumenti di debito	1.800.000	937.500
K.	Debiti commerciali e altri debiti non correnti	–	–
L.	**Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)**	**3.607.899**	**3.189.652**
M.	**Totale indebitamento finanziario (H) + (L)**	**13.263.198**	**14.132.688**

Alla riduzione della PFN hanno contribuito diversi fattori:

- **Riduzione del capitale circolante netto**, che ha generato risorse per € 1,5 milioni;
- **Versamento in conto futuro aumento di capitale** effettuato dal socio di riferimento per € 1,0 milioni;
- in senso opposto, **assorbimento di cassa della gestione reddituale** prima delle variazioni del circolante per € 0,6 milioni, interessi pagati per € 0,3 milioni e utilizzo dei fondi per € 0,2 milioni;
- in senso opposto, **investimenti in immobilizzazioni** per € 0,5 milioni.

Il saldo dei suddetti fattori, pari a € 0,9 milioni, costituisce la riduzione della PFN nel semestre.

Il **Patrimonio netto** consolidato al 30 giugno 2026 è pari a **€ 3,9 milioni**, in diminuzione rispetto a € 4,4 milioni al 31 dicembre 2025 per effetto della perdita del periodo, parzialmente compensata dal versamento in conto futuro aumento di capitale di € 1,0 milioni effettuato dal socio di riferimento.

Fatti rilevanti avvenuti dopo la chiusura del semestre ed evoluzione prevedibile della gestione

Nel mese di luglio 2026 il Presidente e socio di riferimento della Capogruppo ha erogato un finanziamento soci per complessivi € 0,5 milioni, a sostegno del piano industriale del Gruppo e del rafforzamento patrimoniale in una fase di significativa espansione degli investimenti.

Nel corso del secondo semestre la Società ha lanciato sul mercato **Electra 5.0**, nuova spazzatrice 100% elettrica da 5 metri cubi, che proietta Tenax in un segmento di mercato fino ad ora non presidiato, quello delle compatte di capacità superiore ai 2,5 metri cubi. Un primo esemplare è stato consegnato nel mese di luglio e altri 3 verranno consegnati nel corso del 2026, con ulteriori 3 in ordine per il 2027. L'attività di sviluppo proseguirà nel corso dell'esercizio e in parte nel 2027, per migliorare le prestazioni, aggiungere nuovi optional e configurazioni e superare la fase di preserie, con conseguente riduzione dei costi di produzione.

La controllata **Esagono International** ha completato le attività volte ad ottenere l'omologazione europea prevista per i veicoli N1 e ha avviato l'industrializzazione del prodotto, mediante la razionalizzazione del parco fornitori, l'implementazione delle distinte base e la riduzione delle lavorazioni in conto lavoro a favore dell'acquisto di componenti già lavorati.

Il **portafoglio ordini** a valere sull'esercizio 2026 (comprensivo di quanto fatturato nei mesi di luglio, agosto e settembre) ammonta a circa € 10 milioni per la gamma Tenax e a circa € 2,7 milioni per la gamma Esagono; per entrambe sono già presenti in portafoglio ordini anche per il 2027. La priorità del management è pertanto quella di allineare capacità produttiva e di approvvigionamento alla maggiore domanda rispetto alla prima parte dell'esercizio, al fine di rispettare le consegne promesse ai clienti. Tutto ciò rappresenta un'indubbia ripresa del mercato, sebbene non si possa trascurare il permanere dei rischi macroeconomici che hanno causato la contrazione degli ultimi 18 mesi.

Alla luce di quanto precede, il Management stima per il secondo semestre 2026:

- un **recupero dei volumi di vendita**, legato all'avvio delle attività commerciali su Electra 5.0, all'incremento della capacità produttiva di Esagono e ad alcune importanti commesse aggiudicate per la gamma Tenax;
- un **miglioramento della redditività**, supportato dal migliore assorbimento della struttura di costo alla luce dei previsti volumi incrementati;
- il **mantenimento di un attento presidio della posizione finanziaria netta**, anche alla luce degli impegni di rimborso del debito e degli investimenti programmati.

Si riportano di seguito Stato Patrimoniale, Conto Economico e Rendiconto Finanziario del Bilancio Consolidato al 30-06-2026.

	30/06/2026	31/12/2025
Stato patrimoniale		
Attivo		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Parte richiamata		
Parte da richiamare		
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	159.663	182.224
2) costi di sviluppo	457.693	567.410
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	437.341	468.607
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	14.995	15.385
5) avviamento	59.378	71.137
6) immobilizzazioni in corso e acconti	3.579.512	3.168.076
7) altre	287.652	343.301
Totale immobilizzazioni immateriali	4.996.234	4.816.140
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati		
2) impianti e macchinario	485.205	519.292
3) attrezzature industriali e commerciali	95.798	122.327
4) altri beni	250.391	285.699
5) immobilizzazioni in corso e acconti	120.000	120.000
Totale immobilizzazioni materiali	951.394	1.047.318
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate		
b) imprese collegate		
c) imprese controllanti		
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
d-bis) altre imprese	3.310	3.310
Totale partecipazioni	3.310	3.310
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti verso imprese controllate		
b) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti verso imprese collegate		
c) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti verso controllanti		
d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
d-bis) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	178.576	178.545
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti verso altri	178.576	178.545
Totale crediti	178.576	178.545
3) altri titoli		
4) strumenti finanziari derivati attivi	16.120	15.966
Totale immobilizzazioni finanziarie	198.006	197.821

Totale immobilizzazioni (B)	6.145.634	6.061.279
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	5.394.351	5.702.395
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	3.556.544	2.033.533
3) lavori in corso su ordinazione		
4) prodotti finiti e merci	2.496.640	3.653.232
5) acconti		
Totale rimanenze	11.447.535	11.389.160
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita		
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.313.805	5.642.285
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti verso clienti	4.313.805	5.642.285
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti verso imprese controllate		
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti verso imprese collegate		
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti verso controllanti		
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.149.912	1.035.820
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti tributari	1.149.912	1.035.820
5-ter) imposte anticipate	42.019	42.019
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	81.666	62.282
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti verso altri	81.666	62.282
Totale crediti	5.587.402	6.782.406
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
1) partecipazioni in imprese controllate		
2) partecipazioni in imprese collegate		
3) partecipazioni in imprese controllanti		
3-bis) partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
4) altre partecipazioni		
5) strumenti finanziari derivati attivi		
6) altri titoli		
attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria		
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	408.153	885.257
2) assegni		
3) danaro e valori in cassa	848	52
Totale disponibilità liquide	409.001	885.309
Totale attivo circolante (C)	17.443.938	19.056.875
D) Ratei e risconti	53.611	137.796
Totale attivo	23.643.183	25.255.950

Passivo		
A) Patrimonio netto di gruppo		
I - Capitale	3.683.593	3.683.593
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	1.533.564	1.855.987
III - Riserve di rivalutazione		
IV - Riserva legale	102.763	102.763
V - Riserve statutarie		
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria		1.726.862
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile		
Riserva azioni (quote) della società controllante		
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni		
Versamenti in conto aumento di capitale		
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	1.000.000	
Versamenti in conto capitale		
Versamenti a copertura perdite		11.075
Riserva da riduzione capitale sociale		
Riserva avanzo di fusione		
Riserva per utili su cambi non realizzati	188	188
Riserva da conguaglio utili in corso		
Riserva di consolidamento		
Riserva da differenze di traduzione		
Varie altre riserve	(2)	4
Totale altre riserve	1.000.186	1.225.742
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	14.162	8.616
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(920.985)	(512.387)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(1.503.818)	(2.468.960)
Perdita ripianata nell'esercizio		
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio		
Totale patrimonio netto di gruppo	3.909.465	4.407.741
Patrimonio netto di terzi		
Capitale e riserve di terzi	0	0
Utile (perdita) di terzi	0	0
Totale patrimonio netto di terzi	0	0
Totale patrimonio netto consolidato	3.909.465	4.407.741
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili		
2) per imposte, anche differite	1.435	
fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri		
3) strumenti finanziari derivati passivi	1.957	7.350
4) altri	427.451	388.622
Totale fondi per rischi ed oneri	430.843	395.972
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	496.868	543.580
D) Debiti		
1) obbligazioni		
esigibili entro l'esercizio successivo	675.000	1.875.000
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.800.000	937.500
Totale obbligazioni	2.475.000	2.812.500
2) obbligazioni convertibili		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale obbligazioni convertibili		
3) debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale debiti verso soci per finanziamenti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	9.389.300	9.953.345
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.807.899	2.252.152

Totale debiti verso banche	11.197.199	12.205.497
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale debiti verso altri finanziatori		
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	989.241	46.174
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale acconti	989.241	46.174
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.907.067	3.804.199
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale debiti verso fornitori	2.907.067	3.804.199
8) debiti rappresentati da titoli di credito		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale debiti rappresentati da titoli di credito		
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale debiti verso imprese controllate		
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale debiti verso imprese collegate		
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale debiti verso controllanti		
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo		
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	212.823	169.838
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale debiti tributari	212.823	169.838
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	326.171	290.223
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	326.171	290.223
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	668.322	540.136
esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale altri debiti	668.322	540.136
Totale debiti	18.775.823	19.868.567
E) Ratei e risconti	30.184	40.090
Totale passivo	23.643.183	25.255.950

Varie altre riserve	**30/06/2026**	**31/12/2025**
Fondo contributi in conto capitale (art 55 T.U.)		
Fondi riserve in sospensione di imposta		
Riserve da conferimenti agevolati (legge n. 576/1975)		
Fondi di accantonamento delle plusvalenze di cui all'art. 2 legge n.168/1992		
Riserva fondi previdenziali integrativi ex d.lgs n. 124/1993		
Riserva non distribuibile ex art. 2426		
Riserva per conversione EURO		
Riserve da condono		

Riserva indisponibile ammortamenti sospesi DL 104/20		
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	(2)	4
Altre . . .		

	30/06/2026
Conto economico	
A) Valore della produzione	
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	6.607.522
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	366.419
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	327.410
5) altri ricavi e proventi	
contributi in conto esercizio	
altri	138.419
Totale altri ricavi e proventi	138.419
Totale valore della produzione	7.439.770
B) Costi della produzione	
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	3.419.927
7) per servizi	1.776.324
8) per godimento di beni di terzi	287.548
9) per il personale	
a) salari e stipendi	1.623.738
b) oneri sociali	491.410
c) trattamento di fine rapporto	117.284
d) trattamento di quiescenza e simili	1.983
e) altri costi	27.265
Totale costi per il personale	2.261.680
10) ammortamenti e svalutazioni	
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	349.940
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	108.066
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	
Totale ammortamenti e svalutazioni	458.006
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	308.044
12) accantonamenti per rischi	
13) altri accantonamenti	38.829
14) oneri diversi di gestione	115.501
Totale costi della produzione	8.665.859
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(1.226.089)
C) Proventi e oneri finanziari	
15) proventi da partecipazioni	
da imprese controllate	
da imprese collegate	
da imprese controllanti	
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	
altri	3
Totale proventi da partecipazioni	3
16) altri proventi finanziari	
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	
da imprese controllate	
da imprese collegate	
da imprese controllanti	
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	
altri	
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	

b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	
d) proventi diversi dai precedenti	
da imprese controllate	
da imprese collegate	
da imprese controllanti	
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	
altri	
Totale proventi diversi dai precedenti	
Totale altri proventi finanziari	
17) interessi e altri oneri finanziari	
verso imprese controllate	
verso imprese collegate	
verso imprese controllanti	
verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	
altri	277.700
Totale interessi e altri oneri finanziari	277.700
17-bis) utili e perdite su cambi	(32)
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(277.729)
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	
18) rivalutazioni	
a) di partecipazioni	
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	
d) di strumenti finanziari derivati	
di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	
Totale rivalutazioni	
19) svalutazioni	
a) di partecipazioni	
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	
d) di strumenti finanziari derivati	
di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	
Totale svalutazioni	
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	(1.503.818)
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	
imposte correnti	
imposte relative a esercizi precedenti	
imposte differite e anticipate	
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	
21) Utile (perdita) consolidati dell'esercizio	(1.503.818)
Risultato di pertinenza del gruppo	(1.503.818)
Risultato di pertinenza di terzi	

	30/06/2026
Rendiconto finanziario, metodo indiretto	
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)	
Utile (perdita) dell'esercizio	(1.503.818)
Imposte sul reddito	
Interessi passivi/(attivi)	277.700
(Dividendi)	(3)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	

1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(1.226.121)
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	
Accantonamenti ai fondi	156.113
Ammortamenti delle immobilizzazioni	458.006
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	(31)
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(4.112)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	609.976
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	(616.145)
Variazioni del capitale circolante netto	
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(58.375)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	1.010.620
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(978.709)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	84.185
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(9.906)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	1.416.147
Totale variazioni del capitale circolante netto	1.463.962
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	847.817
Altre rettifiche	
Interessi incassati/(pagati)	(277.700)
(Imposte sul reddito pagate)	
Dividendi incassati	3
(Utilizzo dei fondi)	(163.996)
Altri incassi/(pagamenti)	16.619
Totale altre rettifiche	(425.074)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	422.743
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento	
Immobilizzazioni materiali	
(Investimenti)	(13.384)
Disinvestimenti	1.243
Immobilizzazioni immateriali	
(Investimenti)	(530.033)
Disinvestimenti	
Immobilizzazioni finanziarie	
(Investimenti)	
Disinvestimenti	
Attività finanziarie non immobilizzate	
(Investimenti)	
Disinvestimenti	
(Acquisizione di società controllate al netto delle disponibilità liquide)	
Cessione di società controllate al netto delle disponibilità liquide	
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(542.174)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento	
Mezzi di terzi	
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(564.045)
Accensione finanziamenti	499.000
(Rimborso finanziamenti)	(1.280.753)
Mezzi propri	
Aumento di capitale a pagamento	988.926
(Rimborso di capitale)	
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(356.872)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(476.303)
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	

Disponibilità liquide a inizio esercizio	
Depositi bancari e postali	885.257
Assegni	
Danaro e valori in cassa	52
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	885.309
Di cui non liberamente utilizzabili	
Disponibilità liquide a fine esercizio	
Depositi bancari e postali	408.153
Assegni	
Danaro e valori in cassa	848
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	409.001
Di cui non liberamente utilizzabili	
Acquisizione o cessione di società controllate	
Corrispettivi totali pagati o ricevuti	
Parte dei corrispettivi consistente in disponibilità liquide	
Disponibilità liquide acquisite o cedute con le operazioni di acquisizione/cessione delle società controllate	
Valore contabile delle attività/passività acquisite o cedute	

Si informa che la relazione finanziaria semestrale consolidata sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito internet dell'Emittente www.tenaxinternational.com (sezione Investor Relations) unitamente alla relazione della società di revisione sulla revisione contabile limitata nei termini previsti dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan.

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)