

## COMUNICATO STAMPA

### **NOCIVELLI ABP CHIUDE L'ESERCIZIO CON TUTTI GLI INDICATORI IN FORTE CRESCITA**

**INCREMENTANO I RICAVI DEL 43,1% A 73,9 MILIONI DI EURO, L'EBITDA SALE A 15,3 MILIONI, UTILE NETTO A 10,6 MILIONI**

*Proposta la distribuzione di un dividendo pari a Euro 0,049 per azione*

- **Valore della Produzione: Euro 75,1 milioni, +22,4% (Euro 61,3 milioni al 30 giugno 2022)**
- **Ricavi: Euro 73,9 milioni, +43,1% (Euro 51,7 milioni al 30 giugno 2022)**
- **EBITDA: Euro 15,3 milioni, Ebitda margin 20,4% (Euro 13,9 milioni al 30 giugno 2022)**
- **EBIT: Euro 13,4 milioni, Ebit margin 17,9% (12,4 milioni di Euro al 30 giugno 2022)**
- **Risultato netto: Euro 10,6 milioni, +10,9% (9,6 milioni di Euro al 30 giugno 2022)**
- **Posizione finanziaria netta: *cash positive* per Euro 40,1 milioni (*cash positive* per 39,7 milioni al 30 giugno 2022)**
- **Patrimonio Netto: Euro 62,8 milioni (Euro 53,7 milioni al 30 giugno 2022)**
- **Backlog, a settembre 2023, pari a circa 800 milioni di Euro con visibilità fino al 2033**
- **Proposta distribuzione dividendo pari a Euro 0,049 per azione**
- **Convocata l'Assemblea Ordinaria e Straordinaria dei Soci per il 27 ottobre 2023.**

Castegnato (Brescia), 26 settembre 2023 – Il Consiglio di Amministrazione di **ABP Nocivelli S.p.A. (ABP:IM)**, Esco Company, leader di settore a livello nazionale nelle operazioni di Partenariato Pubblico Privato per la realizzazione di strutture sanitarie e ospedaliere quotata sul segmento Euronext Growth Milan, ha approvato il progetto di bilancio di esercizio ed il bilancio consolidato per l'esercizio chiuso al 30 giugno 2023.

**Nicola Turra, Amministratore Delegato di A.B.P. Nocivelli**, ha commentato: *“Abbiamo approvato oggi dati di forte crescita dei ricavi con marginalità importanti, che confermano la capacità dell'azienda di modificare velocemente l'operatività per generare e conservare redditività anche in contesti esterni sfavorevoli o non prevedibili.*

*Abbiamo colto diverse opportunità lato opere impiantistiche, il nostro core business, e continuiamo a formulare proposte di Partenariato Pubblico Privato che potranno aggiungersi al nostro consistente portafoglio ordini che ha raggiunto quota 800 milioni con contratti fino al 2033. Mi fa piacere segnalare, a questo proposito, l'unicità del backlog che ci contraddistingue sul mercato e ci consente di contare su una importante redditività per i prossimi 10 anni. Un elemento di forte distinzione che si traduce nella generazione di cassa e maggior valore per la Società.*

*I prossimi trimestri ci vedono già impegnati nella fornitura di servizi ad alcuni dei principali operatori energetici italiani. Siamo quindi fiduciosi nel continuare a realizzare una crescita in linea con quanto raggiunto quest'anno”.*

**Bruno Nocivelli, Presidente del Consiglio di Amministrazione di A.B.P. Nocivelli**, ha commentato: *“Questi risultati danno grande soddisfazione a tutta la squadra. Un ringraziamento da parte mia e di tutto il Consiglio di Amministrazione va alle persone di Nocivelli ABP che hanno permesso di realizzare ancora una volta un*



*percorso di crescita, confermando la leadership di Nocivelli. Un grazie che vale doppio, visto che questi risultati sono stati ottenuti in un periodo di mercato volatile per le società che si occupano di energia sia a causa dell'inflazione sia, in particolare, alle continue oscillazioni del prezzo dell'energia. Il business model, che ha più volte confermato la sua bontà, sarà anche per i prossimi anni, il principale asset su cui basare la futura crescita assieme alle competenze specializzate ed alla capacità di instaurare relazioni di lungo periodo, elementi che ci consentiranno di cogliere importanti opportunità”.*

## **PRINCIPALI RISULTATI ECONOMICO-FINANZIARI CONSOLIDATI AL 30 GIUGNO 2023**

Il **Valore della Produzione** è pari a Euro 75,1 milioni (Euro 61,3 milioni al 30 giugno 2022). I ricavi delle vendite risultano pari a Euro 73,9 milioni (Euro 51,7 milioni al 30 giugno 2022). La variazione è da ricondurre principalmente alla conclusione dei lavori oggetto di commesse iniziate nell'esercizio precedente.

I **Costi del Personale** ammontano a Euro 4,7 milioni, pressochè in linea con i costi sostenuti al 30 giugno 2022. Il numero medio dei dipendenti nel corso dell'esercizio è di 86 persone.

Il **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** è pari a Euro 15,3 milioni, in crescita del 9,6% rispetto al 30 giugno 2022 (Euro 13,9 milioni) per effetto dell'incremento delle commesse acquisite e del miglioramento della marginalità sulle commesse già contrattualizzate. L'EBITDA Margin si attesta di conseguenza al 20,4% (22,7% al 30 giugno 2022).

Il **Margine Operativo Netto (EBIT)** è pari a Euro 13,4 milioni, in crescita dell'8,7% rispetto al 30 giugno 2022 (Euro 12,4 milioni).

L'**Utile Netto**, pari a Euro 10,6 milioni, registra un incremento del 10,9%, rispetto al 30 giugno 2022 (Euro 9,6 milioni).

La **Posizione Finanziaria Netta** è *cash positive* e pari a Euro 40,1 milioni (*cash positive* per Euro 39,7 milioni al 30 giugno 2022), sostanzialmente invariata rispetto all'esercizio precedente per le dinamiche del circolante legate (i) all'incremento dell'attività di esecuzione lavori, con un conseguente aumento dei tempi di incasso dei crediti commerciali ed una riduzione dei tempi di pagamento dei debiti verso i fornitori; (ii) al mancato incasso di oltre 2 milioni di crediti Iva a causa dei ritardi accumulati dall'agenzia delle entrate.

Il **Patrimonio Netto**, pari ad Euro 62,8 milioni, è in crescita del 14,1% rispetto ai 53,7 milioni al 30 giugno 2022, confermando una eccellente solidità del Gruppo.

## **PRINCIPALI RISULTATI ECONOMICO-FINANZIARI DELLA CAPOGRUPPO ABP NOCIVELLI S.P.A. AL 30 GIUGNO 2023**

Il **Valore della Produzione** è pari a Euro 74,2 milioni (Euro 60,3 milioni al 30 giugno 2022).

L'**EBITDA** è pari a Euro 14,9 milioni (Euro 13,4 milioni al 30 giugno 2022), mentre l'**EBIT** si attesta a Euro 13,1 milioni (Euro 11,9 milioni al 30 giugno 2022), confermando comunque una buona marginalità rispetto al fatturato.

Il **Risultato Netto** è pari a Euro 10,3 milioni (Euro 9,2 milioni al 30 giugno 2022).



La **Posizione Finanziaria Netta** è *cash positive* per Euro 38,4milioni (*cash positive* per Euro 38,6 milioni al 30 giugno 2022).

Il **Patrimonio netto** è pari a Euro 60,6 milioni (Euro 51,7 milioni al 30 giugno 2022).

## **PROPOSTA DI DESTINAZIONE DEL RISULTATO D'ESERCIZIO**

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti la seguente destinazione dell'utile di esercizio, pari a Euro 10.331.785,00:

- la distribuzione di un dividendo pari a Euro 0,049 per azione (circa Euro 1.492.050,00 complessivi)
- L'accantonamento a riserva della parte residuale dell'utile di esercizio.

Lo stacco della cedola è previsto per il giorno 13/11/2023, con *record date* 14/11/2023 e pagamento 15/11/2023.

## **EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE**

L'andamento delle attività industriali, commerciali e dei servizi realizzati dal Gruppo procede regolarmente come da previsioni. I servizi già contrattualizzati proseguono in linea con quanto ipotizzato, mantenendo la redditività attesa, grazie ad una corretta gestione delle attività di realizzazione di opere e lavori, sia grazie all'ottimizzazione dei servizi e della attività di approvvigionamento delle materie prime. Pur godendo già di un backlog di circa Euro 800 milioni, la Capogruppo continua a partecipare alle principali procedure di gara, ponendo particolare attenzione a quelle gare d'appalto che consentono la stipula di convenzioni con le Pubbliche Amministrazioni volte alla riqualificazione di strutture sanitarie e ospedaliere, che in quanto obsolete e non adeguate, necessitano di interventi di ammodernamento al fine di soddisfare non solo la richiesta dei territori, ma anche le nuove esigenze emerse a seguito della pandemia. La Società è già classificata come "Fornitore" di alcune importanti società partecipate dallo Stato, per le quali si è già aggiudicata numerose gare aventi ad oggetto lavori di riqualificazione energetica e sta portando avanti attività ulteriori volte all'ottenimento di ulteriori qualifiche, in grado di aprire prospettive estremamente interessanti per il futuro. Inoltre, la Società sta cogliendo le opportunità derivanti dai fondi del PNRR che finalmente sono in corso di utilizzo da parte delle Pubbliche Amministrazioni. La Società si è, infatti, già aggiudicata gare per la realizzazione di opere finanziabili con i fondi del PNRR per un importo pari a circa 30 milioni. I risvolti economici di tali aggiudicazioni si concretizzeranno auspicabilmente nel corso dei prossimi tre esercizi. La Società continua a monitorare anche in tale settore le occasioni che via via si andranno a concretizzare per poterle cogliere tempestivamente.

## **CONVOCAZIONE ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCI E DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE**

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea Ordinaria dei Soci per il 27 ottobre 2023, e, all'occorrenza, in data, agli orari che verranno comunicati nel relativo avviso di convocazione che sarà pubblicato con le modalità e i termini previsti dalla normativa e dai regolamenti applicabili. L'Avviso di convocazione dell'Assemblea, che sarà pubblicato entro i termini di legge e di statuto, indicherà, altresì, le modalità di partecipazione all'adunanza assembleare. La documentazione relativa alle materie all'ordine del giorno sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito [www.abnociielli.com](http://www.abnociielli.com), alla sezione Investor Relations, nei termini previsti dalla normativa vigente.



Si riportano di seguito i principali prospetti contabili consolidati e di esercizio di Conto Economico, Stato Patrimoniale e prospetto della Posizione Finanziaria Netta relativi all'esercizio chiuso al 30 giugno 2023.

Il presente comunicato stampa è disponibile sul sito internet della Società [www.abpnocivelli.com](http://www.abpnocivelli.com) nella sezione "Investor Relations / Comunicati stampa" e su [www.1info.it](http://www.1info.it)

## **CONFERENCE CALL CON IL MERCATO FINANZIARIO PER LA PRESENTAZIONE DEI RISULTATI CONSOLIDATI ANNUALI AL 30 GIUGNO 2023**

In data 26 settembre 2023, alle ore 15:00, il management di Nocivelli ABP terrà una conference call per presentare alla comunità finanziaria e alla stampa i risultati consolidati annuali.

Sarà possibile partecipare alla conference call collegandosi al seguente link [meet.google.com/ipy-jev-xhi](https://meet.google.com/ipy-jev-xhi)

La documentazione di supporto sarà pubblicata nella sezione "Investor Relations" nel sito internet della Società ([www.abpnocivelli.it](http://www.abpnocivelli.it)) prima della conference call.

### **Informazioni su Nocivelli ABP**

Il Gruppo Nocivelli ABP è stato fondato a Castegnato (Brescia) nel 1963 e ha inizialmente operato nel commercio di prodotti petroliferi e lubrificanti. Dal 1988 ha diversificato la propria attività specializzandosi nella realizzazione di impianti tecnologici, meccanici ed elettrici, nella costruzione di opere edili, civili e industriali e nel Facility Management. Il Gruppo Nocivelli è composto dalla capogruppo ABP Nocivelli S.p.A. e dalla controllata (al 100%) RPP srl Run Power Plants, acquisita nel 2016, specializzata nella progettazione, realizzazione, fornitura, installazione e manutenzione di illuminazione LED. Il Gruppo ha la sede principale a Castegnato (BS) ed è presente con sedi operative a Brescia, Chieti Scalo e Ponderano (Biella). RPP ha sede a Castenedolo (BS). Bruno Nocivelli è il Presidente del Consiglio di Amministrazione, mentre Nicola Turra ricopre il ruolo di Amministratore Delegato. Al 30 giugno 2023 i dati d'esercizio del gruppo hanno riportato un Valore della Produzione pari a 75,1 milioni di Euro, con un EBITDA pari a 15,3 milioni di Euro ed un utile netto di 10,6 milioni di Euro.

Contatti:

**ABP Nocivelli S.p.A.**  
Strada Padana Superiore  
n. 67 25045 Castegnato (BS)  
[www.abpnocivelli.com](http://www.abpnocivelli.com)

**Investor Relations Manager**  
Alessandra Perego  
Tel: + 39 030 2142011  
Email: [investor.relations@abpnocivelli.com](mailto:investor.relations@abpnocivelli.com)

### **IR & Media Relations Advisors**

TWIN Srl  
Mara Di Giorgio  
Tel: +39 335 7737417  
Email: [mara@twin.services](mailto:mara@twin.services)

Chiara Bortolato  
Tel: +39 3478533894  
Email: [chiara@twin.services](mailto:chiara@twin.services)

### **Euronext Growth Advisor**

Banca Mediolanum SpA  
Tel. 02.9049.2525  
Email: [ecm@mediolanum.it](mailto:ecm@mediolanum.it)

## CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

Dati in €

Voce	Esercizio 2023	%	Esercizio 2022	%	Variaz. assolute	Variaz. %
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>75.058.636</b>	<b>100,00 %</b>	<b>61.329.564</b>	<b>100,00 %</b>	<b>13.729.072</b>	<b>22,39%</b>
- Consumi di materie prime	16.649.094	22,18 %	12.772.025	20,83 %	3.877.069	30,36%
- Spese generali	37.603.261	50,10 %	27.802.840	45,33 %	9.800.421	35,25%
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>20.806.280</b>	<b>27,72 %</b>	<b>20.754.699</b>	<b>33,84 %</b>	<b>51.581</b>	<b>0,25%</b>
- Costo del personale	4.659.722	6,21%	4.950.105	8,07 %	(290.383)	(5,87) %
- Oneri diversi di gestione	870.366	1,16%	1.871.505	3,05%	(1.001.139)	(53,49) %
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>15.276.192</b>	<b>20,35 %</b>	<b>13.933.089</b>	<b>22,72 %</b>	<b>1.343.103</b>	<b>9,64%</b>
- Ammortamenti e svalutazioni	1.838.002	2,45 %	1.572.083	2,56 %	265.919	16,92 %
<b>RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)</b>	<b>13.438.190</b>	<b>17,90 %</b>	<b>12.361.006</b>	<b>20,16 %</b>	<b>1.077.184</b>	<b>8,71 %</b>
<b>REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA</b>	<b>13.438.190</b>	<b>17,90 %</b>	<b>12.361.006</b>	<b>20,16 %</b>	<b>1.077.184</b>	<b>8,71 %</b>
+ Proventi finanziari	774.791	1,03 %	574.433	0,94 %	200.358	34,88 %
<b>RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)</b>	<b>14.212.982</b>	<b>18,94 %</b>	<b>12.935.439</b>	<b>21,09 %</b>	<b>1.277.543</b>	<b>9,88 %</b>
+ Oneri finanziari	(289.660)	(0,39) %	(169.211)	(0,28) %	(120.449)	(71,18) %
<b>REDDITO ANTE RETTIFICHE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE</b>	<b>13.923.322</b>	<b>18,55 %</b>	<b>12.766.228</b>	<b>20,82 %</b>	<b>1.157.094</b>	<b>9,06 %</b>
REDDITO ANTE IMPOSTE	13.923.322	18,55 %	12.766.228	20,82 %	1.157.094	9,06 %
- Imposte sul reddito dell'esercizio	3.332.139	4,44 %	3.212.464	5,24 %	119.675	3,73 %
<b>REDDITO NETTO</b>	<b>10.591.183</b>	<b>14,11 %</b>	<b>9.553.764</b>	<b>15,58 %</b>	<b>1.037.419</b>	<b>10,86 %</b>

## STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

Dati in €/000

Stato Patrimoniale (€/000)	30-giu	30-giu	Variaz. assoluta	Variaz. %
	2023	2022		
Rimanenze	12.148	12.471	-323	-3%
Crediti commerciali	14.070	11.947	2.123	18%
Debiti commerciali	(4.009)	(6.126)	2.118	-35%
Acconti	(8.998)	(10.464)	1.466	-14%
<b>Capitale Circolante Commerciale</b>	<b>13.211</b>	<b>7.828</b>	<b>5.384</b>	<b>69%</b>
Altre attività	5.066	2.905	2.161	74%
Altre passività	(2.746)	(3.602)	857	-24%
<b>Capitale Circolante Netto</b>	<b>15.531</b>	<b>7.131</b>	<b>8.401</b>	<b>118%</b>
Immobilizzazioni immateriali	7.808	6.520	1.288	20%
Immobilizzazioni materiali	279	776	(498)	-64%
Immobilizzazioni finanziarie	844	1.128	(285)	-25%
<b>Capitale Investito Lordo</b>	<b>24.462</b>	<b>15.555</b>	<b>8.907</b>	<b>57%</b>
TFR	(1.580)	(1.387)	(193)	14%
Altri Fondi	(121)	(136)	15	-11%
<b>Capitale Investito Netto</b>	<b>22.761</b>	<b>14.032</b>	<b>8.729</b>	<b>62%</b>
Debiti vs banche a breve termine	-	313	(313)	-100%
Debiti vs banche a lungo termine	-	-	-	-
Debiti vs altri finanziatori a breve termine	-	200	(200)	-100%
Debiti vs altri finanziatori a lungo termine	-	-	-	-
<b>Totale Debiti</b>	<b>-</b>	<b>513</b>	<b>(513)</b>	<b>-100%</b>
(Disponibilità liquide)	(40.073)	(40.209)	135	-0,3%

<b>Posizione Finanziaria Netta</b>	<b>(40.073)</b>	<b>(39.697)</b>	<b>(377)</b>	<b>1%</b>
Capitale Sociale	1.138	1.138	-	0%
Riserve	49.752	42.044	7.709	18%
Utili a nuovo	1.353	993	360	36%
Risultato d'esercizio	10.591	9.554	1.037	11%
<b>Patrimonio Netto</b>	<b>62.834</b>	<b>53.729</b>	<b>9.106</b>	<b>17%</b>
<b>Totale Fonti e Patrimonio Netto</b>	<b>22.761</b>	<b>14.032</b>	<b>8.729</b>	<b>62%</b>

## POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA

Dati in €/000

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA (€/000)	30/06/2023	30/06/2022	Variazione assoluta	Variazione %
A. (Cassa)	(4)	(6)	2	-33%
B. (Depositi bancari e postali)	(40.069)	(40.203)	134	0%
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-	-	-
<b>D. Liquidità (A) + (B) + (C)</b>	<b>(40.073)</b>	<b>(40.209)</b>	<b>136</b>	<b>0%</b>
<b>E. Crediti finanziari correnti</b>	-	-	-	-
F. Debiti bancari correnti	-	-	-	-
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	-	312	-312	-
H. Altri debiti finanziari correnti	-	200	-200	-
<b>I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)</b>	-	<b>512</b>	<b>-512</b>	-
<b>J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) + (E) + (D)</b>	<b>(40.073)</b>	<b>(39.697)</b>	<b>-376</b>	<b>1%</b>
K. Debiti bancari non correnti	-	-	-	-
L. Obbligazioni emesse	-	-	-	-
M. Altri debiti non correnti	-	-	-	-
<b>N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)</b>	-	-	-	-
<b>O. Posizione Finanziaria Netta (J) + (N)</b>	<b>(40.073)</b>	<b>(39.697)</b>	<b>-376</b>	<b>1%</b>



## CONTO ECONOMICO ABP NOCIVELLI S.P.A

Dati in €

Voce	Esercizio 2023	%	Esercizio 2022	%	Variaz. assolute	Variaz. %
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>74.231.798</b>	<b>100,00%</b>	<b>60.277.741</b>	<b>100,00 %</b>	<b>13.954.057</b>	<b>23,15%</b>
- Consumi di materie prime	16.577.701	22,33%	12.677.552	21,03 %	3.900.149	30,76%
- Spese generali	37.478.154	50,49%	27.582.184	45,76 %	9.895.970	35,88%
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>20.175.943</b>	<b>27,18%</b>	<b>20.018.005</b>	<b>33,21 %</b>	<b>157.938</b>	<b>0,79%</b>
- Altri ricavi						
- Costo del personale	4.411.173	5,94%	4.714.820	7,82 %	-303.647	-6,44%
- Oneri diversi di gestione	845.453	1,14%	1.863.717	3,09 %	-1.018.264	-54,64%
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>14.919.318</b>	<b>20,10%</b>	<b>13.439.468</b>	<b>22,30 %</b>	<b>1.479.850</b>	<b>11,01%</b>
- Ammortamenti e svalutazioni	1.833.656	2,47%	1.543.580	2,56 %	290.076	18,79%
<b>RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)</b>	<b>13.085.661</b>	<b>17,63 %</b>	<b>11.895.888</b>	<b>19,74 %</b>	<b>1.189.773</b>	<b>10,00%</b>
+ Altri ricavi						
- Oneri diversi di gestione						
<b>REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA</b>	<b>13.085.661</b>	<b>17,63 %</b>	<b>11.895.888</b>	<b>19,74 %</b>	<b>1.189.773</b>	<b>10,00%</b>
+ Proventi finanziari	770.551	1,04 %	574.421	0,95 %	196.130	34,14%
+ Utili e perdite su cambi						
<b>RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)</b>	<b>13.856.212</b>	<b>18,67 %</b>	<b>12.470.309</b>	<b>20,69 %</b>	<b>1.385.903</b>	<b>11,11%</b>
+ Oneri finanziari	(288.659)	(0,39) %	(166.106)	(0,28) %	-122.553	73,78%
<b>REDDITO ANTE RETTIFICHE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE</b>	<b>13.567.553</b>	<b>18,28 %</b>	<b>12.304.203</b>	<b>20,41 %</b>	<b>1.263.350</b>	<b>10,27%</b>



+ Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

<b>+ Quota ex area straordinaria</b>						
REDDITO ANTE IMPOSTE	<b>13.567.553</b>	18,28 %	12.304.203	20,41 %	1.263.350	10,27%
<b>- Imposte sul reddito dell'esercizio</b>	<b>3.235.768</b>	<b>4,36 %</b>	<b>3.103.564</b>	<b>5,15 %</b>	<b>132.204</b>	<b>4,26%</b>
<b>REDDITO NETTO</b>	<b>10.331.785</b>	<b>13,92 %</b>	<b>9.200.639</b>	<b>15,26 %</b>	<b>1.131.146</b>	<b>12,29%</b>

## STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO ABP NOCIVELLI S.P.A

Dati in €/000

Stato Patrimoniale (€/000)	30/06/2023	30/06/2022	Variazione assoluta	Variazione %
Rimanenze	11.877	12.464	(587)	-5%
Crediti commerciali	13.434	11.277	2.157	19%
Debiti commerciali	(3.976)	(6.077)	2.101	-35%
Acconti	(8.998)	(10.464)	1.466	-14%
<b>Capitale Circolante Commerciale</b>	<b>12.337</b>	<b>7.200</b>	<b>5.137</b>	<b>71%</b>
Altre attività	5.041	2.880	2.160	75%
Altre passività	(2.668)	(3.532)	863	-24%
<b>Capitale Circolante Netto</b>	<b>14.710</b>	<b>6.548</b>	<b>8.162</b>	<b>125%</b>
Immobilizzazioni immateriali	7.808	6.519	1.289	20%
Immobilizzazioni materiali	279	304	(25)	-8%
Immobilizzazioni finanziarie	874	1.158	(285)	-25%
<b>Capitale Investito Lordo</b>	<b>23.670</b>	<b>14.529</b>	<b>9.141</b>	<b>63%</b>
TFR	(1.501)	(1.322)	(179)	14%
Altri Fondi	(45)	(53)	8	-15%
<b>Capitale Investito Netto</b>	<b>22.124</b>	<b>13.154</b>	<b>8.969</b>	<b>68%</b>
Debiti vs banche a breve termine	0	312	(312)	-100%
Debiti vs banche a lungo termine	0	-	0	0%
<b>Totale Debiti</b>	<b>0</b>	<b>312</b>	<b>(312)</b>	<b>-100%</b>
(Disponibilità liquide)	(38.451)	(38.894)	443	-1%
<b>Posizione Finanziaria Netta(***)</b>	<b>(38.451)</b>	<b>(38.581)</b>	<b>131</b>	<b>0%</b>
Capitale Sociale	1.138	1.138	0	0%
Riserve	49.105	41.396	7.709	19%
Risultato d'esercizio	10.332	9.201	1.131	12%
<b>Patrimonio Netto</b>	<b>60.575</b>	<b>51.735</b>	<b>8.840</b>	<b>17%</b>
<b>Totale Fonti e PN</b>	<b>22.124</b>	<b>13.154</b>	<b>8.969</b>	<b>68%</b>

**POSIZIONE FINANZIARIA NETTA ABP NOCIVELLI S.P.A**

Dati in €/000

<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (€/000)</b>	<b>30/06/2023</b>	<b>30/06/2022</b>	<b>Variazione assoluta</b>	<b>Variazione %</b>
A. (Cassa)	(4)	(5)	1	-20%
B. (Depositi bancari e postali)	(38.447)	(38.889)	442	-1%
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-	-	-
<b>D. Liquidità (A) + (B) + (C)</b>	<b>(38.451)</b>	<b>(38.894)</b>	<b>443</b>	<b>-1%</b>
<b>E. Crediti finanziari correnti</b>	-	-	-	-
F. Debiti bancari correnti	-	-	-	-
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	-	313	-313	-
H. Altri debiti finanziari correnti	-	-	-	-
<b>I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)</b>	-	313	-313	-
<b>J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) + (E) + (D)</b>	<b>(38.451)</b>	<b>(38.581)</b>	<b>130</b>	<b>0%</b>
K. Debiti bancari non correnti	-	-	-	-
L. Obbligazioni emesse	-	-	-	-
M. Altri debiti non correnti	-	-	-	-
<b>N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)</b>	-	-	-	-
<b>O. Posizione Finanziaria Netta (J) + (N)</b>	<b>(38.451)</b>	<b>(38.581)</b>	<b>130</b>	<b>0%</b>



## PRESS RELEASE

### **NOCIVELLI ABP CLOSSES THE YEAR WITH STRONG GROWTH ACROSS ALL INDICATORS**

### **REVENUES UP 43.1% TO EURO 73.9 MILLION, EBITDA INCREASES TO 15.3 MILLION AND NET PROFIT TO 10.6 MILLION**

*Dividend of Euro 0.049 per share proposed*

- **Value of Production: Euro 75.1 million, +22.4% (Euro 61.3 million in FY 21/22)**
- **Revenues: Euro 73.9 million, +43.1% (Euro 51.7 million in FY 21/22)**
- **EBITDA: Euro 15.3 million, EBITDA margin 20.4% (Euro 13.9 million in FY 21/22)**
- **EBIT: Euro 13.4 million, EBIT margin 17.9% (Euro 12.4 million in FY 21/22)**
- **Net Profit: Euro 10.6 million, +10.9% (Euro 9.6 million in FY 21/22)**
- **Net cash position of Euro 40.1 million (cash positive of Euro 39.7 million at June 30, 2022)**
- **Shareholders' Equity: Euro 62.8 million (Euro 53.7 million at June 30, 2022)**
- **Backlog of Euro 800 million at September 2023 with visibility to 2033**
- **Proposed dividend distribution of Euro 0.049 per share**
- **Ordinary and Extraordinary Shareholders' Meeting called for October 27, 2023.**

*Castegnato (Brescia), September 26, 2023* - The Board of Directors of **ABP Nocivelli S.p.A. (ABP:IM)**, an Esco Company and the nationwide Public-Private Partnership clinic and hospital construction leader, listed on the Euronext Growth Milan segment, has approved the FY 22/23 statutory and consolidated financial statements.

**Nicola Turra, Chief Executive Officer of A.B.P. Nocivelli:** *"Today we approved figures that show strong revenue growth and significant margins, confirming the company's ability to adapt its operations quickly to generate and maintain profitability, even against unfavorable or unpredictable outside environments.*

*We tapped into several opportunities that arose in the plant operations area, our core business, while continuing to develop Public Private Partnership proposals capable of adding to our substantial order book, which has reached Euro 800 million with contracts until 2033. In this regard, I am delighted to underline the unique nature of the backlog, which distinguishes us in the market and means we can rely on relevant profitability over the next 10 years. This is a powerful differentiator which leads to cash generation and greater value for the Company.*

*The quarters ahead will see us providing services to a number of Italy's major energy operators. As such, we are confident that we will continue to see growth in line with what we have achieved this year."*

**Bruno Nocivelli, Chairperson of the Board of Directors of A.B.P. Nocivelli:** *"These results are a source of great satisfaction for the whole team. My thanks, and those of the entire Board of Directors, go to the people of Nocivelli ABP, who have made it possible to achieve growth once again and to confirm Nocivelli's leadership. This is a doubly significant thank you, as these results were achieved during a period that saw volatile markets for energy companies due both to inflation and - in particular - to constant fluctuations in energy prices. Our business model has repeatedly proven to be the right one, and will also be the main foundation for growth in*



*the years to come. It will work alongside our specialized skills and ability to establish long-term relationships, both of which are important factors that will allow us to seize significant opportunities."*

## **FY 22/23 CONSOLIDATED HIGHLIGHTS**

**Value of Production** of Euro 75.1 million (Euro 61.3 million in FY 21/22). Sales revenues totaled Euro 73.9 million (Euro 51.7 million in FY 21/22). The increase is mainly attributable to the completion of work under contracts begun in the previous year.

**Personnel Expense** amounted to Euro 4.7 million, almost in line with costs incurred in FY 21/22. The average headcount during the financial year was 86.

**EBITDA** of Euro 15.3 million, up 9.6% on FY21/22 (Euro 13.9 million) due to the increase in orders acquired and the improved margin on orders already contracted. The EBITDA Margin was consequently 20.4% (22.7% in FY 21/22).

**EBIT** of Euro 13.4 million, up 8.7% on FY 21/22 (Euro 12.4 million).

**Net Profit** of Euro 10.6 million, rising 10.9% on FY 21/22 (Euro 9.6 million).

**The Net Cash Position** was cash positive for Euro 40.1 million (Euro 39.7 million at June 30, 2022), substantially unchanged compared to the previous year due to the working capital dynamics linked (i) to the increase in work execution activity, with a consequent increase in the collection times of trade receivables and a reduction in the payment times of debts to suppliers ; (ii) the failure to collect over 2 million VAT credits due to delays accumulated by the revenue agency.

**Shareholders' equity** of Euro 62.8 million rose 14.1% on Euro 53.7 million at June 30, 2022, confirming the Group's excellent solidity.

## **PARENT COMPANY ABP NOCIVELLI S.P.A. FY 22/23 KEY FINANCIAL HIGHLIGHTS**

**Value of Production** of Euro 74.2 million (Euro 60.3 million in FY 21/22).

**EBITDA** of Euro 14.9 million (Euro 13.4 million in FY 21/22), with **EBIT** of Euro 13.1 million (Euro 11.9 million in FY 21/22), confirming the strong revenue margin.

**Net Profit** of Euro 10.3 million (Euro 9.2 million in FY 21/22).

**Net Cash Position** of Euro 38.4 million (Euro 38.6 million at June 30, 2022).

**Shareholders' equity** of Euro 60.6 million (Euro 51.7 million at June 30, 2022).



## **PROPOSAL FOR THE ALLOCATION OF THE NET PROFIT FOR THE YEAR**

The Board of Directors approved the proposal to the Shareholders' Meeting for the following allocation of the net profit of Euro 10,331,785.00.

- the distribution of a dividend of Euro 0.049 per share (approx. Euro 1,492,050.00 in total)
- The allocation of the residual part of the profit for the year to reserves.

The coupon date is scheduled for 13/11/2023, with record date 14/11/2023 and payment 15/11/2023.

## **OUTLOOK**

The Group's industrial, commercial and service activities continue on schedule. Already contracted services are continuing in line with that assumed, maintaining the expected profitability, thanks to the careful management of activities for the implementation of works, both due to the optimization of services and raw material procurement activities. Although already having a backlog of about Euro 800 million, the Parent Company continues to participate in the main tender procedures, paying particular attention to those tenders that allow the conclusion of agreements with public administrations aimed at upgrading health care and hospital facilities, which as obsolete and inadequate, require modernization in order to meet not only the demand of the regions, but also the new needs that have emerged as a result of the pandemic. The Company has already been classified as a "Supplier" to a number of major state-held companies for which it has already won numerous tenders involving energy upgrading works and is pursuing further activities aimed at obtaining additional qualifications, which can open up extremely interesting prospects for the future. In addition, the Company is tapping into the opportunities arising from the National Recovery and Resilience Plan funds that are finally being used by government agencies. The Company has, in fact, already won tenders for works that can be financed with National Recovery and Resilience Plan funds amounting to approximately 30 million. The financial implications of these awards should materialize over the next three fiscal years. The Company also continues to monitor opportunities in this area as they arise in order to promptly convert them.

## **SHAREHOLDERS MEETING CALL AND FILING OF DOCUMENTATION**

The Board of Directors has called the Ordinary Shareholders' Meeting for October 27, 2023 and, where necessary, at the date and times to be announced in the relative call notice to be published according to the means and deadlines set out by the applicable rules and regulations. The Shareholders' Meeting call notice, which shall be published according to the statutory law and By-Law deadlines, shall indicate also the method to participate at the Shareholders' Meeting. The documentation relating to the matters on the agenda will be made available at the Company's registered office and on the website [www.abpnocivelli.com](http://www.abpnocivelli.com) (Investor Relations section) in accordance with the applicable rules.

*The key consolidated and statutory financial statements comprising the Income Statement, Statement of Financial Position and the Net Financial Position for the FY to June 30, 2023 are presented below.*

*This Press Release is available on the company website at [www.abpnocivelli.com](http://www.abpnocivelli.com), in the "Investor Relations/Press Releases" section and at [www.1info.it](http://www.1info.it).*

## **CONFERENCE CALL WITH THE FINANCIAL MARKET FOR THE PRESENTATION OF THE ANNUAL CONSOLIDATED RESULTS AT JUNE 30, 2023**



On September 26, 2023 at 3PM, Nocivelli ABP's management will hold a conference call to present the annual consolidated results to the financial community and the press.

You may participate in the conference call by connecting to the following link: [meet.google.com/ipy-jev-xhi](https://meet.google.com/ipy-jev-xhi)

The support documentation shall be published in the "Investor Relations" section on the company website ([www.abpnocivelli.it](http://www.abpnocivelli.it)) before the conference call.

### **Overview of Nocivelli ABP**

The Nocivelli ABP Group was founded in Castegnato (Brescia) in 1963 and initially traded in petroleum products and lubricants. In 1988 it diversified into the construction of technological, mechanical and electrical systems, in addition to civil and industrial construction and Facility Management. The Nocivelli Group comprises the parent company ABP Nocivelli S.p.A. and the wholly-owned subsidiary RPP srl Run Power Plants, acquired in 2016, specializing in the design, manufacture, supply, installation and maintenance of LED lighting. The Group is headquartered in Castegnato (BS) and has operations in Brescia, Chieti Scalo and Ponderano (Biella). RPP is based in Castenedolo (BS). Bruno Nocivelli is the Chairperson of the Board of Directors, while Nicola Turra serves as Chief Executive Officer. The Group's Year Results at June 20, 2023 report a value of production of Euro 75.1 million, EBITDA of Euro 15.3 million and a net profit of Euro 10.6 million.

Contacts:

#### **ABP Nocivelli S.p.A.**

Strada Padana Superiore  
n. 67 25045 Castegnato (BS)  
[www.abpnocivelli.com](http://www.abpnocivelli.com)

#### **Investor Relations Manager**

Alessandra Perego  
Tel: + 39 030 2142011  
Email: [investor.relations@abpnocivelli.com](mailto:investor.relations@abpnocivelli.com)

#### ***IR & Media Relations Advisors***

TWIN Srl

Mara Di Giorgio  
Tel: +39 335 7737417  
Email: [mara@twin.services](mailto:mara@twin.services)

Chiara Bortolato

Tel: +39 3478533894  
Email: [chiara@twin.services](mailto:chiara@twin.services)

#### ***Euronext Growth Advisor***

Banca Mediolanum SpA  
Tel. 02.9049.2525  
Email: [ecm@mediolanum.it](mailto:ecm@mediolanum.it)





## RECLASSIFIED CONSOLIDATED INCOME STATEMENT

in Euro thousands

Account	FY 22/23	%	FY 21/22	%	Change	Change%
<b>VALUE OF PRODUCTION</b>	<b>75.058.636</b>	<b>100,00 %</b>	<b>61.329.564</b>	<b>100,00 %</b>	<b>13.729.072</b>	<b>22,39%</b>
- Consumption of raw materials	16.649.094	22,18 %	12.772.025	20,83 %	3.877.069	30,36%
- General expenses	37.603.261	50,10 %	27.802.840	45,33 %	9.800.421	35,25%
<b>VALUE ADDED</b>	<b>20.806.280</b>	<b>27,72 %</b>	<b>20.754.699</b>	<b>33,84 %</b>	<b>51,581</b>	<b>0,25%</b>
- Personnel expense	4.659.722	6,21 %	4.950.105	8,07 %	-290,383	(5,87) %
- Other operating expense	870,366	1,16%	1.871.505	3,05%	(1.001.139)	(53,49) %
<b>EBITDA</b>	<b>15.276.192</b>	<b>20,35 %</b>	<b>13.933.089</b>	<b>22,72 %</b>	<b>1.343.103</b>	<b>9,64%</b>
- Amortisation, depreciation and impairments	1.838.002	2,45 %	1.572.083	2,56 %	265,919	16,92 %
<b>CORE EBIT (Net Operating Margin)</b>	<b>13.438.190</b>	<b>17,90 %</b>	<b>12.361.006</b>	<b>20,16 %</b>	<b>1.077.184</b>	<b>8,71 %</b>
<b>RESULT BEFORE FINANCIAL INCOME/CHARGES</b>	<b>13.438.190</b>	<b>17,90 %</b>	<b>12.361.006</b>	<b>20,16 %</b>	<b>1.077.184</b>	<b>8,71 %</b>
+Financial income	774,791	1,03 %	574,433	0,94 %	200,358	34,88 %
<b>EBIT (Current Margin before financial charges)</b>	<b>14.212.982</b>	<b>18,94 %</b>	<b>12.935.439</b>	<b>21,09 %</b>	<b>1.277.543</b>	<b>9,88 %</b>
+Financial charges	-289,66	(0,39) %	-169,211	(0,28) %	-120,449	(71,18) %
<b>RESULT BEFORE ADJUSTMENTS OF FINANCIAL ASSETS AND LIABILITIES</b>	<b>13.923.322</b>	<b>18,55 %</b>	<b>12.766.228</b>	<b>20,82 %</b>	<b>1.157.094</b>	<b>9,06 %</b>
PROFIT BEFORE TAXES	13.923.322	18,55 %	12.766.228	20,82 %	1.157.094	9,06 %
<b>-Income taxes</b>	<b>3.332.139</b>	<b>4,44 %</b>	<b>3.212.464</b>	<b>5,24 %</b>	<b>119,675</b>	<b>3,73 %</b>
<b>NET INCOME</b>	<b>10.591.183</b>	<b>14,11 %</b>	<b>9.553.764</b>	<b>15,58 %</b>	<b>1.037.419</b>	<b>10,86 %</b>

## RECLASSIFIED CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

in Euro thousands

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (€/000)	30/6/2023	30/6/2023	Change	Change%
Inventories	12,148	12,471	-323	-3%
Trade receivables	14,07	11,947	2,123	18%
Trade payables	-4,009	-6,126	2,118	-35%
Advances	-8,998	-10,464	1,466	-14%
<b>Trade Working Capital</b>	<b>13,211</b>	<b>7,828</b>	<b>5,384</b>	<b>69%</b>
Other assets	5,066	2,905	2,161	74%
Other liabilities	-2,746	-3,602	857	-24%
<b>Net Working Capital(*)</b>	<b>15,531</b>	<b>7,131</b>	<b>8,401</b>	<b>118%</b>
Intangible assets	7,808	6,52	1,288	20%
Property, plant and equipment	279	776	-498	-64%
Financial assets	844	1,128	-285	-25%
<b>Gross Capital Employed</b>	<b>24,462</b>	<b>15,555</b>	<b>8,907</b>	<b>57%</b>
Severance Pay	-1,58	-1,387	-193	14%
Other provisions	-121	-136	15	-11%
<b>Net Capital Employed (**)</b>	<b>22,761</b>	<b>14,032</b>	<b>8,729</b>	<b>62%</b>
Short-term loans & borrowings	-	313	-313	-100%
Long-term loans & borrowings	-	-	-	-
Debts vs other short-term lenders	-	200	-200	-100%
Debts vs other long-term lenders	-	-	-	-
<b>Total Debts</b>	<b>-</b>	<b>513</b>	<b>-513</b>	<b>-100%</b>
(Cash and cash equivalents)	-40,073	-40,209	135	-0,3%
<b>Net Financial Position(***)</b>	<b>-40,073</b>	<b>-39,697</b>	<b>-377</b>	<b>1%</b>
Share Capital	1,138	1,138	-	0%
Reserves	49,752	42,044	7,709	18%
Retained earnings	1,353	993	360	36%
Net Profit	10,591	9,554	1,037	11%
<b>Shareholders' Equity</b>	<b>62,834</b>	<b>53,729</b>	<b>9,106</b>	<b>17%</b>
<b>Total Sources &amp; SE</b>	<b>22,761</b>	<b>14,032</b>	<b>8,729</b>	<b>62%</b>



**CONSOLIDATED NET FINANCIAL POSITION**  
(in Euro thousands)

<b>NET FINANCIAL POSITION (€/000)</b>	<b>30/6/2023</b>	<b>30/6/2022</b>	<b>Change</b>	<b>Change%</b>
A. (Cash)	-4	-6	2	-33%
B. (Bank and postal deposits)	-40,069	-40,203	134	0%
C. Held-for-trading securities	-	-	-	-
<b>D. Cash and cash equivalents (A) + (B) + (C)</b>	<b>-40,073</b>	<b>-40,209</b>	<b>136</b>	<b>0%</b>
<b>E. Current financial receivables</b>	-	-	-	-
F. Current bank payables	-	-	-	-
G. Current portion of non-current debt	-	312	-312	-
H. Other current financial payables	-	200	-200	-
<b>I. Current financial liabilities (F)+(G)+(H)</b>	-	512	<b>-512</b>	-
<b>J. Net current financial debt (I) + (E)+ (D)</b>	<b>-40,073</b>	<b>-39,697</b>	<b>-376</b>	<b>1%</b>
K. Non-current bank payables	-	-	-	-
L. Bonds issued	-	-	-	-
M. Other non-current payables	-	-	-	-
<b>N. Non-current financial liabilities (K) + (L) + (M)</b>	-	-	-	-
<b>O. Net financial position (J) + (N)</b>	<b>-40,073</b>	<b>-39,697</b>	<b>-376</b>	<b>1%</b>



## ABP NOCIVELLI S.P.A INCOME STATEMENT

in Euro thousands

Account	Esercizio 2023	%	Esercizio 2022	%	Variaz. assolute	Variaz. %
<b>VALUE OF PRODUCTION</b>	<b>74.231.798</b>	<b>100,00%</b>	<b>60.277.741</b>	<b>100,00%</b>	<b>13.954.057</b>	<b>23,15%</b>
- Consumption of raw materials	16.577.701	22,33%	12.677.552	21,03 %	3.900.149	30,76%
- General expenses	37.478.154	50,49%	27.582.184	45,76 %	9.895.970	35,88%
<b>VALUE ADDED</b>	<b>20.175.943</b>	<b>27,18%</b>	<b>20.018.005</b>	<b>33,21 %</b>	<b>157,938</b>	<b>0,79%</b>
-Other revenues						
- Personnel expense	4.411.173	5,94%	4.714.820	7,82 %	-303,647	-6,44%
- Other operating expense	845,453	1,14%	1.863.717	3,09 %	-1.018.264	-54,64%
<b>- Amortisation, depreciation and impairments</b>	<b>14.919.318</b>	<b>20,10%</b>	<b>13.439.468</b>	<b>22,30 %</b>	<b>1.479.850</b>	<b>11,01%</b>
- Amortisation, depreciation and impairments	1.833.656	2,47%	1.543.580	2,56 %	290,076	18,79%
<b>CORE EBIT (Net Operating Margin)</b>	<b>13.085.661</b>	<b>17,63 %</b>	<b>11.895.888</b>	<b>19,74 %</b>	<b>1.189.773</b>	<b>10,00%</b>
<b>RESULT BEFORE ADJUSTMENTS OF FINANCIAL ASSETS AND LIABILITIES</b>	<b>13.085.661</b>	<b>17,63 %</b>	<b>11.895.888</b>	<b>19,74 %</b>	<b>1.189.773</b>	<b>10,00%</b>
+Financial income	770,551	1,04 %	574,421	0,95 %	196,13	34,14%
Foreign exchange gains and losses						
<b>EBIT (Current Margin before financial charges)</b>	<b>13.856.212</b>	<b>18,67 %</b>	<b>12.470.309</b>	<b>20,69 %</b>	<b>1.385.903</b>	<b>11,11%</b>
+Financial charges	-288,659	(0,39) %	-166,106	(0,28) %	-122,553	73,78%
<b>RESULT BEFORE ADJUSTMENTS OF FINANCIAL ASSETS AND LIABILITIES</b>	<b>13.567.553</b>	<b>18,28 %</b>	<b>12.304.203</b>	<b>20,41 %</b>	<b>1.263.350</b>	<b>10,27%</b>
+Value adjustments of financial assets and liabilities						
<b>+Portion ex extraordinary area</b>						
<b>INCOME BEFORE TAXES</b>	<b>13.567.553</b>	<b>18,28 %</b>	<b>12.304.203</b>	<b>20,41 %</b>	<b>1.263.350</b>	<b>10,27%</b>
<b>-Income taxes of the year</b>	<b>3.235.768</b>	<b>4,36 %</b>	<b>3.103.564</b>	<b>5,15 %</b>	<b>132,204</b>	<b>4,26%</b>
<b>NET INCOME</b>	<b>10.331.785</b>	<b>13,92 %</b>	<b>9.200.639</b>	<b>15,26 %</b>	<b>1.131.146</b>	<b>12,29%</b>



## RECLASSIFIED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION ABP NOCIVELLI S.P.A

(in Euro thousands)

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (€/000)	30/6/2023	30/6/2022	Change	Change%
Inventories	11,877	12,464	-587	-5%
Trade receivables	13,434	11,277	2,157	19%
Trade payables	-3,976	-6,077	2,101	-35%
Accruals	-8,998	-10,464	1,466	-14%
<b>Trade Working Capital</b>	<b>12,337</b>	<b>7,2</b>	<b>5,137</b>	<b>71%</b>
Other assets	5,041	2,88	2,16	75%
Other liabilities	-2,668	-3,532	863	-24%
<b>Net Working Capital(*)</b>	<b>14,71</b>	<b>6,548</b>	<b>8,162</b>	<b>125%</b>
Intangible assets	7,808	6,519	1,289	20%
Property, plant and equipment	279	304	-25	-8%
Financial assets	874	1,158	-285	-25%
<b>Gross Capital Employed</b>	<b>23,67</b>	<b>14,529</b>	<b>9,141</b>	<b>63%</b>
Severance Pay	-1,501	-1,322	-179	14%
Other provisions	-45	-53	8	-15%
<b>Net Capital Employed (**)</b>	<b>22,124</b>	<b>13,154</b>	<b>8,969</b>	<b>68%</b>
Short-term loans & borrowings	0	312	-312	-100%
Long-term loans & borrowings	0	-	0	0%
<b>Total Debts</b>	<b>0</b>	<b>312</b>	<b>-312</b>	<b>-100%</b>
(Cash and cash equivalents)	-38,451	-38,894	443	-1%
<b>Net Financial Position(***)</b>	<b>-38,451</b>	<b>-38,581</b>	<b>131</b>	<b>0%</b>
Share Capital	1,138	1,138	0	0%
Reserves	49,105	41,396	7,709	19%
Retained earnings	10,332	9,201	1,131	12%
<b>Net Profit</b>	<b>60,575</b>	<b>51,735</b>	<b>8,84</b>	<b>17%</b>
<b>Shareholders' Equity</b>	<b>22,124</b>	<b>13,154</b>	<b>8,969</b>	<b>68%</b>



## NET FINANCIAL POSITION ABP NOCIVELLI S.P.A

(in Euro thousands)

<b>NET FINANCIAL POSITION (€/000)</b>	<b>30/6/2023</b>	<b>30/6/2022</b>	<b>Change</b>	<b>Change%</b>
A. (Cash)	-4	-5	1	-20%
B. (Bank and postal deposits)	-38,447	-38,889	442	-1%
C. Held-for-trading securities	-	-	-	-
<b>D. Cash and cash equivalents (A) + (B) + (C)</b>	<b>-38,451</b>	<b>-38,894</b>	<b>443</b>	<b>-1%</b>
<b>E. Current financial receivables</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
F. Current bank payables	-	-	-	-
G. Current portion of non-current debt	-	313	-313	-
H. Other current financial payables	-	-	-	-
<b>I. Current financial liabilities (F)+(G)+(H)</b>	<b>-</b>	<b>313</b>	<b>-313</b>	<b>-</b>
<b>J. Net current financial debt (I) + (E)+ (D)</b>	<b>-38,451</b>	<b>-38,581</b>	<b>130</b>	<b>0%</b>
K. Non-current bank payables	-	-	-	-
L. Bonds issued	-	-	-	-
M. Other non-current payables	-	-	-	-
<b>N. Non-current financial liabilities (K) + (L) + (M)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>O. Net financial position (J) + (N)</b>	<b>-38,451</b>	<b>-38,581</b>	<b>130</b>	<b>0%</b>