



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 2053-4-2019	Data/Ora Ricezione 30 Aprile 2019 18:43:22	---
---	---	-----

Societa' : PRO-GEST SpA
Identificativo : 117729
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : PROGESTN01 - FAVARO
Tipologia : REGEM
Data/Ora Ricezione : 30 Aprile 2019 18:43:22
Data/Ora Inizio : 30 Aprile 2019 18:43:24
Diffusione presunta
Oggetto : Press release 30.04.2019

Testo del comunicato

Vedi allegato.



L'Assemblea dei Soci prende atto del bilancio consolidato al 31 Dicembre 2018

Ricavi consolidati pari a 484,8 milioni di Euro
EBITDA adjusted consolidato pari a 95,5 milioni di Euro con un margine di 19,71% sui ricavi
Utile netto consolidato pari a 25,6 milioni di Euro
Posizione finanziaria netta consolidata a 313,7 milioni di Euro

Istrana (TV), 30 aprile 2019

L'Assemblea dei Soci di Pro-Gest S.p.A. ha preso atto del Bilancio Consolidato in data odierna.

Bilancio consolidato al 31 dicembre 2018

I ricavi delle vendite e prestazioni, relativi all'anno 2018 sono passati da Euro 474,7 Mln relativi all'anno 2017 ad Euro 469,4 Mln segnando una diminuzione percentuale del 1,13%. Questi ricavi hanno avuto nei primi nove mesi dell'anno un andamento costante se confrontati all'anno precedente. Invece nell'ultimo trimestre hanno segnato una importante variazione causata dal peggioramento della situazione economica che ha coinvolto sia il mercato interno che quello europeo riducendo leggermente il fatturato e la redditività dell'ultimo trimestre dell'anno 2018.

L' EBITDA adjusted 2018 è pari a Euro 95,5 Mln, pari al 19,71% dei ricavi, in diminuzione rispetto al EBITDA dell'anno 2017 pari ad Euro 114,5 Mln.

Segue lo schema del conto economico consolidato.

Conto economico (€/1000)	Esercizio 2017	Esercizio 2018	Variazione %
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	474.745	469.369	(1,1)%
Variazioni rimanenze prodotti in lavorazione, semilavorati, finiti e incremento immobilizzazioni	1.415	4.326	205,7%
Altri ricavi e proventi	27.252	15.415	(43,4)%
Valore della produzione	503.412	489.110	(2,8)%
Acquisti e variazioni rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	248.819	238.342	(4,2)%
Costi per servizi e godimento beni di terzi	82.207	94.503	15,0%
Costo del lavoro	46.093	48.986	6,3%
Altri costi operativi	9.924	10.322	4,0%
Costi operativi	387.043	392.153	1,3%

Svalutazioni	1.873	1.415	(24,5)%
EBITDA adjusted	114.496	95.542	(16,6)%
Altri accantonamenti	0	8.000	100,0%
EBITDA (*)	114.496	87.542	(23,5)%
Ammortamenti	27.113	30.822	13,7%
EBIT	87.383	56.720	(35,1)%
Proventi e (oneri) finanziari e rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	-11.515	-20.044	74,1%
Risultato prima delle imposte	75.868	36.676	(51,7)%
Imposte sul reddito	22.184	11.073	(50,1)%
Utile (perdita) dell'esercizio	53.684	25.603	(52,3)%

(*) L'EBITDA è un risultato intermedio, determinato al lordo degli ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni tecniche e di altri accantonamenti, degli oneri finanziari e delle imposte sul reddito. Si tratta di una misura utilizzata dalla società per monitorare e valutare il suo andamento operativo.

La posizione finanziaria netta consolidata è espressa nella tabella sotto riportata.

Indebitamento Finanziario	31.12.2018	31.12.2017	Variazione
A. Cassa	174.428.652	252.209.929	(77.781.277)
B. Altre disponibilità liquide	-	-	-
C. Titoli	-	-	-
D. Liquidità (A)+(B)+(C)	174.428.652	252.209.929	(77.781.277)
E. Crediti finanziari correnti	-	-	-
F. Debiti bancari correnti	(69.303.483)	(61.306.822)	(7.996.661)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(13.482.745)	(4.680.516)	(8.802.229)
H. Altri debiti finanziari correnti	(1.665.552)	(3.766.800)	2.101.248
I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)	(84.451.780)	(69.754.138)	(14.697.642)
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I)-(E)- (D)	89.976.872	182.455.791	(92.478.919)
K. Debiti bancari non correnti	(85.632.388)	(86.701.558)	1.069.170
L. Obbligazioni emesse	(319.763.355)	(332.007.439)	12.244.084
M. Altri debiti non correnti	(14.341.241)	(16.241.140)	1.899.899
N. Indebitamento finanziario non corrente (K)+(L)+(M)	(419.736.984)	(434.950.137)	15.213.153
O. Indebitamento finanziario netto (J)+(N) da Raccomandazione CESR	(329.760.112)	(252.494.346)	(77.265.766)
Altri titoli dell'attivo immobilizzato	16.000.000	14.000.000	2.000.000
Indebitamento finanziario netto	(313.760.112)	(238.494.346)	(75.265.766)

Per maggiori dettagli in merito alle variazioni intervenute si rinvia al Rendiconto Finanziario.

Il Gruppo a fine anno contava 1.053 dipendenti (1.029 al 31 Dicembre 2017).

Incontro con la comunità finanziaria

L'incontro con la comunità finanziaria è fissato per il giorno 9 maggio alle ore 10.30 tramite conference call contattando il numero:

Contatti: <https://join.me/intphone/592493291/0>

ID conference call: **505-902-668 #**

La Presentazione Istituzionale sarà resa disponibile sul sito della società www.progestspa.com nella sezione Investor Relations di Pro-Gest S.p.A.

Contatti

Investor Relations Pro-Gest S.p.A.

Via Castellana, 90

31036 Istrana (TV) – Italia

Francesco Zago

Email: investor.relations@pro-gestspa.it

Tel.: +39 0422 730888

Advisor

Kon S.p.A.

Via Masaccio 191

50132 Firenze (FI) – Italia

Fabrizio Bencini

fabrizio.bencini@kon.eu

Matteo Mancaruso

matteo.mancaruso@kon.eu

Tel + 39 055 5535405



The Shareholders' meeting takes note of the Consolidated Financial Statements
as at December 31, 2018

Consolidated revenues of € 484.8 million
Consolidated EBITDA adjusted of € 95.5 million with a 19.71% margin on revenues
Consolidated net profit of € 25.6 million
Consolidated net financial position of € 313.7 million

Istrana (TV), April 30, 2019

The Shareholders' meeting of Pro-Gest S.p.A. took note of the Consolidated Financial Statements as at December 31, 2018 on today's date.

Consolidated Financial Statement as at December 31, 2018

The revenues on sales and services have gone from € 474.7 million for the year 2017 to € 469.4 million for the year 2018, marking a percentage decrease of 1.13%. In the first nine months of the year, these revenues had a constant trend compared to the previous year. In the last quarter, instead, they marked an important variation caused by the worsening of the economic situation that involved both the domestic and European markets, slightly reducing the turnover and profitability of the last quarter of the 2018.

The 2018 EBITDA adjusted is € 95.5 million, equal to 19.71% of revenues, and decreasing compared to the 2017 EBITDA of € 114.5 million.

The Consolidated Profit and Loss Statement is shown below.

Income statement (€1000)	Year 2017	Year 2018	Change %
Revenues on sales and services	474,745	469,369	(1.1)%
Changes in inventories of products under process, semi-finished and finished goods and increases in fixed assets	1,415	4,326	205.7%
Other revenue and income	27,252	15,415	(43.4)%
Value of production	503,412	489,110	(2.8)%
Purchases and changes in inventories of raw materials, auxiliaries, consumables and goods	248,819	238,342	(4.2)%
Costs for services and leases and rentals	82,207	94,503	15.0%
Labour costs	46,093	48,986	6.3%
Other operating expenses	9,924	10,322	4.0%

Operating costs	387,043	392,153	1.3%
Write-downs and other provisions	1,873	1,415	(24.5)%
EBITDA adjusted	114,496	95,542	(16.6)%
Other provisions	0	8,000	100.0%
EBITDA (*)	114,496	87,542	(23.5)%
Amortisation/depreciation	27,113	30,822	13.7%
EBIT	87,383	56,720	(35.1)%
Financial income (charges) and value adjustments to financial assets and liabilities	-11,515	-20,044	74.1%
Profit/loss before taxes	75,868	36,676	(51.7)%
Income taxes	22,184	11,073	(50.1)%
Profit (loss) for the year	53,684	25,603	(52.3)%

(*) The EBITDA is an intermediate result, calculated gross of amortisation/depreciation and write-downs of technical assets and other provisions, financial expenses and income tax. The Group uses this measurement to monitor and assess its operational performance.

The Consolidated Net Financial position is shown in the table below.

	31.12.2018	31.12.2017	Change
A. Cash	174,428,652	252,209,929	(77,781,277)
B. Other available funds	-	-	-
C. Securities	-	-	-
D. Liquidity (A)+(B)+(C)	174,428,652	252,209,929	(77,781,277)
E. Current financial receivables	-	-	-
F. Current bank loans and borrowings	(69,303,483)	(61,306,822)	(7,996,661)
G. Current portion of non-current debt	(13,482,745)	(4,680,516)	(8,802,229)
H. Other current financial payables	(1,665,552)	(3,766,800)	2,101,248
I. Current financial debt (F)+(G)+(H)	(84,451,780)	(69,754,138)	(14,697,642)
J. Net current financial debt (I)-(E)- (D)	89,976,872	182,455,791	(92,478,919)
K. Non-current bank loans and borrowings	(85,632,388)	(86,701,558)	1,069,170
L. Bonds issued	(319,763,355)	(332,007,439)	12,244,084
M. Other non-current payables	(14,341,241)	(16,241,140)	1,899,899
N. Non-current financial debt (K)+(L)+(M)	(419,736,984)	(434,950,137)	15,213,153
O. Net financial debt (J)+(N) from CESR recommendation	(329,760,112)	(252,494,346)	(77,265,766)
Other securities recorded as fixed assets	16,000,000	14,000,000	2,000,000
Net financial debt	(313,760,112)	(238,494,346)	(75,265,766)

Please refer to the Cash Flow Statement for further details on the changes occurred.

As at December 31, 2018, the Group had 1,053 employees (compared to 1,029 at December 31, 2017).

Meeting with the financial community

The meeting with the financial community is scheduled for May 9 at 10:30 am through a conference call by contacting the number:

Contact: <https://join.me/intphone/592493291/0>

ID conference: **505-902-668 #**

The Institutional Presentation will be available on the company website www.progestspa.com in the Investor Relations section of Pro-Gest S.p.A.

Contacts

Investor Relations Pro-Gest S.p.A.

Via Castellana, 90

31036 Istrana (TV) - Italia

Francesco Zago

Email: investor.relations@pro-gestspa.it

Tel.: +39 0422 730888

Advisor

Kon S.p.A.

Via Masaccio, 191

50132 Firenze (FI) - Italy

Fabrizio Bencini

fabrizio.bencini@kon.eu

Matteo Mancaruso

matteo.mancaruso@kon.eu

Tel. +39 055 5535405

Fine Comunicato n.2053-4

Numero di Pagine: 8