



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 2053-14-2020	Data/Ora Ricezione 29 Aprile 2020 18:17:03	---
--	---	-----

Societa' : PRO-GEST SpA

Identificativo : 131566

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : PROGESTN02 - FAVARO

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 29 Aprile 2020 18:17:03

Data/Ora Inizio : 29 Aprile 2020 18:17:04

Diffusione presunta

Oggetto : PRESS RELEASE 29.04.2020

Testo del comunicato

Vedi allegato.



L'assemblea dei Soci prende atto del bilancio consolidato al 31 Dicembre 2019

Ricavi consolidati pari a 449,0 milioni di euro
EBITDA consolidato pari a 31,2 milioni di euro
EBITDA Adjusted consolidato pari a 70,7 milioni di euro con un margine di 15,7% sui ricavi
Perdita netta consolidata pari a 26,0 milioni di euro
Posizione finanziaria netta consolidata a 465,9 milioni di euro

Istrana (TV), 29 aprile 2020

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

Bilancio consolidato al 31 dicembre 2019

Il Gruppo ha conseguito un EBITDA adjusted, prima degli accantonamenti straordinari, pari a 70,7 milioni di euro, pari al 15,7% dei ricavi, confermando ancora una volta la sua alta redditività. Questo conferma la validità degli investimenti realizzati e delle strategie attuate dal management negli ultimi anni, mentre le performance aziendali sono state solo rallentate da singoli episodi che si sono manifestati in corso d'anno, e che hanno causato una perdita netta consolidata pari a 26 milioni di Euro. Gli investimenti effettuati negli ultimi anni, che consentono al Gruppo di avere un parco macchinari tra i più moderni ed efficienti in tutta Europa, al momento non sono tutti ancora a regime: saranno quindi pronti, nei prossimi mesi, per garantire delle performance tecniche elevate che porteranno ad un aumento significativo delle redditività di tutto il Gruppo nei prossimi anni. Per ulteriori dettagli si richiamano le informative sul bilancio pubblicate sulla sezione Investitori.

In termini economici, la prestazione del Gruppo è riportata nel conto economico, che viene sintetizzato nel seguente prospetto:

Conto economico (€/1000)	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione %
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	469.369	426.839	(9,1)%
Variazioni rimanenze prodotti in lavorazione, semilavorati, finiti e incremento immobilizzazioni	4.326	10.713	147,6%
Altri ricavi e proventi	15.415	22.151	43,7%
Valore della produzione	489.110	459.703	(6,0)%
Acquisti e variazioni rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	238.342	221.770	(7,0)%
Costi per servizi e godimento beni di terzi	94.503	100.899	6,8%

Costo del lavoro	48.986	51.497	5,1%
Altri costi operativi	10.322	13.397	29,8%
Costi operativi	392.153	387.563	(1,2)%
Svalutazioni	1.415	1.418	0,2%
EBITDA adjusted	95.542	70.722	(26,0)%
Altri accantonamenti	8.000	39.564	394,6%
EBITDA (*)	87.542	31.158	(64,4)%
Ammortamenti	30.822	34.820	13,0%
EBIT	56.720	(3.662)	(106,5)%
Proventi e (oneri) finanziari e rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	(20.044)	(20.375)	1,7%
Risultato prima delle imposte	36.676	(24.037)	(165,5)%
Imposte sul reddito	11.073	1.942	(82,5)%
Utile (perdita) dell'esercizio	25.603	(25.979)	(201,5)%

(*) 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 dal Gruppo per monitorare e valutare il suo andamento operativo.

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

Indebitamento Finanziario	31.12.2019	31.12.2018	Variazione
A. Cassa	61.417.720	174.428.652	(113.010.932)
B. Altre disponibilità liquide	-	-	-
C. Titoli	-	-	-
D. Liquidità (A)+(B)+(C)	61.417.720	174.428.652	(113.010.932)
E. Crediti finanziari correnti	-	-	-
F. Debiti bancari correnti	(120.336.532)	(69.303.483)	(51.033.049)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(49.344.084)	(13.482.745)	(35.861.339)
H. Altri debiti finanziari correnti	(2.146.426)	(1.665.552)	(480.874)
I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)	(171.827.042)	(84.451.780)	(87.375.262)
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I)-(E)- (D)	(110.409.322)	89.976.872	(200.386.194)
K. Debiti bancari non correnti	(67.301.638)	(85.632.388)	18.330.750
L. Obbligazioni emesse	(271.480.617)	(319.763.355)	48.282.738
M. Altri debiti non correnti	(16.749.328)	(14.341.241)	(2.408.087)
N. Indebitamento finanziario non corrente (K)+(L)+(M)	(355.531.583)	(419.736.984)	64.205.401

O. Indebitamento finanziario netto (J)+(N)	(465.940.905)	(329.760.112)	(136.180.793)
---	---------------	---------------	---------------

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

Il Gruppo a fine anno contava 1.111 dipendenti (1.053 al 31 Dicembre 2018)

Incontro con la comunità finanziaria

L'incontro con la comunità finanziaria è fissato per il giorno 8 maggio alle ore 10.30 tramite conference call contattando il numero:

Contatti: <https://join.me/intphone/280042868/0>

ID conference call: **280-042-868 #**

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



The Shareholders' meeting takes note of the Consolidated Financial Statements
as at December 31, 2019

Consolidated revenues of € 449.0 million
Consolidated EBITDA fo € 31.2 million
Consolidated EBITDA adjusted of € 70.7 million with a 15.7% margin on revenues
Consolidated net loss of € 26.0 million
Consolidated net financial position of € 465.9 million

Istrana (TV), April 29, 2020

The Shareholders' meeting of Pro-Gest S.p.A. took note of the Consolidated Financial Statements as at December 31, 2019 on today's date.

Consolidated Financial Statement as at December 31, 2019

The Group posted an Adjusted EBITDA, before the extraordinary provisions, of Euro 70.7 million, equal to 15.7% of the revenues, confirming once again its high profitability. This confirms the validity of the investments made and of the strategies implemented by management in recent years, and the corporate performance has only been slowed down by single episodes that have occurred during the year, which caused a consolidated net loss of € 26 million. The investments made in recent years, which allow the Group to have some of the most modern and efficient machineries in all of Europe, which are not fully operational at the moment, will therefore be ready in the coming months to guarantee high technical performances that will bring a significant increase in the profitability of the Group in the next years. For further details, please refer to the information on the financial statements published in the Investors section.

The Group's economic performance is reported in the income statement, which is summarized in the following table:

Income statement (€/1000)	Previous year	Current year	Change %
Revenues on sales and services	469,369	426,839	(9.1)%
Changes in inventories of products under process, semi-finished and finished goods and increases in fixed assets	4,326	10,713	147.6%
Other revenue and income	15,415	22,151	43.7%
Value of production	489,110	459,703	(6.0)%
Purchases and changes in inventories of raw materials, auxiliaries, consumables and goods	238,342	221,770	(7.0)%

Costs for services and leases and rentals	94,503	100,899	6.8%
Labour costs	48,986	51,497	5.1%
Other operating expenses	10,322	13,397	29.8%
Operating costs	392,153	387,563	(1.2)%
Write-downs and other provisions	1,415	1,418	0.2%
EBITDA adjusted	95,542	70,722	(26.0)%
Other provisions	8,000	39,564	394.6%
EBITDA (*)	87,542	31,158	(64.4)%
Amortisation/depreciation	30,822	34,820	13.0%
EBIT	56,720	(3,662)	(106.5)%
Financial income (charges) and value adjustments to financial assets and liabilities	(20,044)	(20,375)	1.7%
Profit/loss before taxes	36,676	(24,037)	(165.5)%
Income taxes	11,073	1,942	(82.5)%
Profit (loss) for the year	25,603	(25,979)	(201.5)%

(*) The EBITDA is an intermediate result, calculated gross of amortisation/depreciation, 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.

	31.12.2019	31.12.2018	Change
A. Cash	61,417,720	174,428,652	(113,010,932)
B. Other available funds	-	-	-
C. Securities	-	-	-
D. Liquidity (A)+(B)+(C)	61,417,720	174,428,652	(113,010,932)
E. Current financial receivables	-	-	-
F. Current bank loans and borrowings	(120,336,532)	(69,303,483)	(51,033,049)
G. Current portion of non-current debt	(49,344,084)	(13,482,745)	(35,861,339)
H. Other current financial payables	(2,146,426)	(1,665,552)	(480,874)
I. Current financial debt (F)+(G)+(H)	(171,827,042)	(84,451,780)	(87,375,262)
J. Net current financial debt (I)-(E)-(D)	(110,409,322)	89,976,872	(200,386,194)
K. Non-current bank loans and borrowings	(67,301,638)	(85,632,388)	18,330,750
L. Bonds issued	(271,480,617)	(319,763,355)	48,282,738
M. Other non-current payables	(16,749,328)	(14,341,241)	(2,408,087)

N. Non-current financial debt (K)+(L)+(M)	(355,531,583)	(419,736,984)	64,205,401
O. Net financial debt (J)+(N)	(465,940,905)	(329,760,112)	(136,180,793)

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

As at December 31, 2019, the Group had 1,111 employees (compared to 1,053 at December 31, 2018).

Meeting with the financial community

The meeting with the financial community is scheduled for May 8 at 10:30 am through a conference call by contacting the number:

Contact: <https://join.me/intphone/280042868/0>

ID conference: **280-042-868 #**

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

Fine Comunicato n.2053-14

Numero di Pagine: 8