

# Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0679-25-2016	Data/Ora Ricezione 14 Novembre 2016 17:52:46	MTA - Star
--	--	------------

Societa' : ISAGRO

Identificativo : 81525

Informazione  
Regolamentata

Nome utilizzatore : ISAGRON01 - Gambini

Tipologia : IRAG 03

Data/Ora Ricezione : 14 Novembre 2016 17:52:46

Data/Ora Inizio : 14 Novembre 2016 18:07:48

Diffusione presunta

Oggetto : 14112016 - ISAGRO, CDA APPROVA  
RISULTATI 9M 2016

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.

## COMUNICATO STAMPA

### CDA ISAGRO APPROVA I RISULTATI DEI PRIMI NOVE MESI 2016

- Ricavi consolidati 110 milioni di Euro (-3,6 % rispetto al pari periodo del 2015)
- EBITDA consolidato 9,9 milioni (-4,9% rispetto al 2015)
- Risultato ante imposte 3,5 milioni (rispetto a 1,7 milioni del 2015)
- Risultato netto 0,9 milioni (rispetto alla perdita di -0,4 milioni del 2015)
- Debiti finanziari netti al 30 settembre 2016 pari a 47,8 milioni di Euro (rispetto ai 51,0 milioni del 30 settembre 2015 e ai 47,2 milioni del 31 dicembre 2015), con un rapporto *debt/equity* di 0,5 e l'intero debito a fronte del capitale circolante

Milano, 14 novembre 2016 – Il Consiglio di Amministrazione di Isagro S.p.A. ha approvato in data odierna il Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2016, che sarà messo a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previsti dalla normativa applicabile.

#### **Risultati consolidati dei primi 9 mesi del 2016**

Nel corso dei primi nove mesi del 2016 il Gruppo Isagro ha registrato, da un punto di vista economico:

- Ricavi consolidati per 110,3 milioni di Euro, in diminuzione di 4,1 milioni rispetto al corrispondente periodo dello scorso esercizio (-3,6%) principalmente per minori vendite in Brasile, a seguito delle sfavorevoli condizioni del mercato locale;
- un EBITDA di 9,9 milioni di Euro, in diminuzione di 0,5 milioni (-4,9%) rispetto ai 10,4 milioni del corrispondente periodo dello scorso esercizio quale effetto del minor fatturato di periodo e a parità di marginalità rispetto alle vendite;
- un Risultato ante imposte positivo per 3,5 milioni di Euro, in miglioramento di 1,8 milioni rispetto al risultato di 1,7 milioni dello stesso periodo dell'anno precedente, grazie al positivo contributo della gestione finanziaria rispetto al 2015, che ha più che compensato il minor margine operativo lordo;
- un Risultato netto in utile per 0,9 milioni di Euro rispetto alla perdita di 0,4 milioni di Euro del periodo gennaio-settembre 2015.

Da un punto di vista patrimoniale finanziario, poi, al 30 settembre 2016, la Posizione finanziaria netta a debito, per i quattro quinti a medio/lungo termine, è stata pari a 47,8 milioni di Euro (rispetto ai valori di 47,2 milioni del 31 dicembre 2015 e di 51,0 milioni del 30 settembre 2015), con un rapporto *debt/equity* a livello consolidato di 0,48 (rispetto a 0,47 del 31 dicembre 2015 e di 0,53 del 30 settembre 2015).



Isagro segnala, infine, che al 30 settembre 2016 la Posizione finanziaria netta era interamente a fronte di una parte del Capitale circolante commerciale netto che, per la parte residua di circa 12 milioni di Euro, era direttamente finanziato dai Mezzi propri.

### **Evoluzione prevedibile della gestione**

Isagro prevede per l'intero esercizio 2016:

- un risultato netto marginalmente positivo;
- un rapporto *debt/equity* intorno a 0,5, con un valore della Posizione finanziaria netta inferiore a quello del Capitale circolante netto.

---

*Isagro S.p.A. è la capofila di un gruppo che, nell'arco di vent'anni, è diventato un operatore qualificato nel settore dei prodotti per la protezione delle colture, con un fatturato di circa € 160 milioni e oltre 600 dipendenti a livello mondiale. Quotata presso Borsa Italiana dal 2003, Isagro opera lungo tutta la catena del valore dalla ricerca innovativa allo sviluppo, produzione e marketing a livello mondiale e alla distribuzione su base locale, in alcuni selezionati mercati, di prodotti per la protezione delle colture agricole.*

### **Per ulteriori informazioni:**

**Ruggero Gambini**

*Chief Financial Officer & I.R. manager*

Tel. +39(0)240901.280

**Maria Teresa Agazzani**

*Human Resources & Communication*

Tel. +39(0)240901.266

**Erjola Alushaj**

*Financial Planner & Assistant to I.R.*

Tel. +39(0)240901.340

[ir@isagro.com](mailto:ir@isagro.com)

[www.isagro.com](http://www.isagro.com)



## CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO GENNAIO-SETTEMBRE 2016

(€ 000)	30 settembre 2016	30 settembre 2015	Differenze		Esercizio 2015
<b>Ricavi delle vendite e delle prestazioni</b>	<b>110.349</b>	<b>114.425</b>	<b>-4.076</b>	<b>-3,6%</b>	<b>156.048</b>
Altri ricavi e proventi	2.528	2.029	+499		2.895
Consumi di materie e servizi esterni	(80.483)	(91.615)	+11.132		(117.822)
Variazioni delle rimanenze di prodotti	(1.830)	4.785	-6.615		5.028
Costi per lavori in economia capitalizzati	2.140	2.669	-529		3.507
Accantonamenti a fondi spese e fondi svalutazione	(1.529)	(907)	-622		(1.367)
Costo del lavoro	(20.492)	(20.210)	-282		(27.240)
Accantonamenti premi dipendenti	(772)	(755)	-17		(1.592)
<b>EBITDA</b>	<b>9.911</b>	<b>10.421</b>	<b>-510</b>	<b>-4,9%</b>	<b>19.457</b>
<i>% sui Ricavi</i>	<i>9,0%</i>	<i>9,1%</i>			<i>12,5%</i>
<b>Ammortamenti:</b>					
- attività materiali	(2.854)	(2.798)	-56		(3.748)
- attività immateriali	(4.021)	(3.754)	-267		(5.146)
- svalutazione attività materiali e immateriali e rivalutazione <i>asset</i> (IFRS 10)	(38)	(44)	+6		(776)
<b>EBIT</b>	<b>2.998</b>	<b>3.825</b>	<b>-827</b>	<b>-21,6%</b>	<b>9.787</b>
<i>% sui Ricavi</i>	<i>2,7%</i>	<i>3,3%</i>			<i>6,3%</i>
Interessi, commissioni e sconti finanziari	(517)	(922)	+405		(1.127)
Utili/perdite su cambi e strumenti derivati	963	(1.276)	+2.239		(1.296)
Utili da collegate	8	37	-29		54
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>3.452</b>	<b>1.664</b>	<b>+1.788</b>	<b>N/S</b>	<b>7.418</b>
Imposte correnti e differite	(2.560)	(2.108)	-452		(4.036)
<b>Risultato netto att. in funzionamento</b>	<b>892</b>	<b>(444)</b>	<b>+1.336</b>	<b>N/S</b>	<b>3.382</b>
Risultato netto delle attività in dismissione	-	-	-		(250)
<b>Risultato netto</b>	<b>892</b>	<b>(444)</b>	<b>+1.336</b>	<b>N/S</b>	<b>3.132</b>

**STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO AL 30 SETTEMBRE 2016**

(€ 000)	30.09.2016	30.09.2015	Differenze	31.12.2015	
<b>Capitale fisso netto</b>					
Avviamento	3.571	3.435	+136	3.447	
Altre attività immateriali	49.548	45.951	+3.597	45.282	
Attività materiali	23.113	23.850	-737	23.850	
Attività finanziarie	293	279	+14	296	
Altre attività e passività a medio/lungo termine	12.693	13.816	-1.123	12.683	
<b>Totale capitale fisso netto</b>	<b>89.218</b>	<b>87.331</b>	<b>+1.887</b>	<b>+2,2%</b>	<b>85.558</b>
<b>Capitale circolante netto</b>					
Rimanenze di magazzino	48.557	51.198	-2.641	49.010	
Crediti commerciali	42.437	46.901	-4.464	52.000	
Debiti commerciali	(31.105)	(36.052)	+4.947	(37.689)	
<b>Subtotale Capitale circolante commerciale netto</b>	<b>59.889</b>	<b>62.047</b>	<b>-2.158</b>	<b>63.321</b>	
Fondi correnti	(1.004)	(1.029)	+25	(1.746)	
Altre attività e passività di esercizio	1.496	1.147	+349	2.774	
<b>Subtotale Altre attività e passività</b>	<b>492</b>	<b>118</b>	<b>+374</b>	<b>1.028</b>	
<b>Totale capitale circolante netto</b>	<b>60.381</b>	<b>62.165</b>	<b>-1.784</b>	<b>-2,9%</b>	<b>64.349</b>
<b>Capitale investito</b>	<b>149.599</b>	<b>149.496</b>	<b>+103</b>	<b>+0,1%</b>	<b>149.907</b>
<b>T.F.R.</b>	<b>(2.771)</b>	<b>(2.836)</b>	<b>+65</b>	<b>(2.872)</b>	
<b>Capitale investito netto</b>	<b>146.828</b>	<b>146.660</b>	<b>+168</b>	<b>+0,1%</b>	<b>147.035</b>
<b>Attività e passività non finanziarie destinate alla</b>					
<b>dismissione</b>					
	-	-	-	-	
<b>Totale</b>	<b>146.828</b>	<b>146.660</b>	<b>+168</b>	<b>+0,1%</b>	<b>147.035</b>
<i>coperto da:</i>					
<b>Capitale proprio</b>					
Capitale sociale versato	24.961	24.961	-	24.961	
Riserve e risultati a nuovo	80.246	78.301	+1.945	78.227	
Riserva di conversione	(7.119)	(7.155)	+36	(6.462)	
Utile/(Perdita) del Gruppo	892	(444)	+1.336	3.132	
<b>Totale capitale proprio</b>	<b>98.980</b>	<b>95.663</b>	<b>+3.317</b>	<b>+3,5%</b>	<b>99.858</b>
<b>Posizione finanziaria netta</b>					
<i>Debiti a medio/lungo termine:</i>					
- verso banche	36.693	28.066	+8.627	25.457	
- verso altri finanziatori	2.080	207	+1.873	191	
<b>Totale debiti a medio/lungo termine</b>	<b>38.773</b>	<b>28.273</b>	<b>+10.500</b>	<b>+37,1%</b>	<b>+25.648</b>
<i>Debiti a breve termine:</i>					
- verso banche	24.224	36.316	-12.092	35.947	
- verso altri finanziatori	1.691	1.735	-44	2.395	
- altre passività (attività) finanziarie e derivati	63	(239)	+302	(99)	
<b>Totale debiti a breve termine</b>	<b>25.978</b>	<b>37.812</b>	<b>-11.834</b>	<b>-31,3%</b>	<b>38.243</b>
<b>Disponibilità liquide/depositi bancari</b>	<b>(16.903)</b>	<b>(15.088)</b>	<b>-1.815</b>	<b>+12,0%</b>	<b>(16.714)</b>
<b>Totale posizione finanziaria netta</b>	<b>47.848</b>	<b>50.997</b>	<b>-3.149</b>	<b>-6,2%</b>	<b>47.177</b>
<b>Totale</b>	<b>146.828</b>	<b>146.660</b>	<b>+168</b>	<b>+0,1%</b>	<b>147.035</b>

## RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO DEL PERIODO GENNAIO-SETTEMBRE 2016

(€ 000)	30.09.2016	30.09.2015
<b>Disponibilità liquide iniziali (al 1° gennaio)</b>	<b>16.714</b>	<b>17.149</b>
<i>Attività operative</i>		
<b>Utile/(Perdita) netto di periodo da att.tà in funzionamento</b>	<b>892</b>	<b>(444)</b>
- Ammortamento attività materiali e immateriali	6.875	6.552
- Perdite di valore delle att. mat. e imm./rival. <i>assets</i> IFRS 10	38	44
- Accantonamenti ai fondi (incluso TFR)	900	832
<b>Cash Flow</b>	<b>8.705</b>	<b>6.984</b>
- Minusvalenze da alienazione att. mat., imm. e rami d'azienda	2	175
- Risultato delle partecipazioni valutate col metodo del patrimonio netto	(8)	(37)
- Variazione netta del capitale circolante netto	2.925	(16.703)
- Variazione netta altre attività/passività	1.268	1.096
- Utilizzi fondi (incluso TFR)	(1.842)	(1.685)
<b>Flusso monetario da/per attività operative</b>	<b>11.050</b>	<b>(10.170)</b>
<i>Attività di investimento</i>		
- Investimenti in attività immateriali	(8.318)	(9.293)
- Investimenti in attività materiali	(2.248)	(2.550)
- Dividendi incassati da società collegate	11	11
- Prezzo di realizzo per cessione attività materiali, immateriali e rami d'azienda	2	-
<b>Flusso monetario per attività di investimento</b>	<b>(10.553)</b>	<b>(11.832)</b>
<i>Attività di finanziamento</i>		
- Incremento di debiti finanziari (correnti e non)	860	17.105
- Decremento di crediti finanziari, derivati e altre attività finanziarie	162	1.994
- Distribuzione dividendi	(1.038)	-
<b>Flusso monetario da/per attività di finanziamento</b>	<b>(16)</b>	<b>19.099</b>
<b>Variazione differenza di conversione</b>	<b>(292)</b>	<b>842</b>
<b>Flussi di disponibilità liquide del periodo</b>	<b>198</b>	<b>(2.061)</b>
<b>Disponibilità liquide finali (al 30 settembre)</b>	<b>16.903</b>	<b>15.088</b>

Fine Comunicato n.0679-25

Numero di Pagine: 7