



SPAFID  
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0957-97-2020	Data/Ora Ricezione 11 Novembre 2020 12:46:38	MTA
--	--	-----

Societa' : DiaSorin  
Identificativo : 139074  
Informazione  
Regolamentata  
Nome utilizzatore : DIASORINN02 - Fava  
Tipologia : REGEM  
Data/Ora Ricezione : 11 Novembre 2020 12:46:38  
Data/Ora Inizio : 11 Novembre 2020 12:46:40  
Diffusione presunta  
Oggetto : DiaSorin: la crescita del Nord America  
traina l'aumento di Ricavi e Redditività nei  
primi 9 mesi del 2020

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.

## LA CRESCITA DEL NORD AMERICA TRAINA L'AUMENTO DI RICAVI E REDDITIVITÀ NEI PRIMI 9 MESI DEL 2020, CON UNA FORTE ACCELERAZIONE DEL BUSINESS NEL CORSO DEL 3° TRIMESTRE

### PRINCIPALI RISULTATI DEI PRIMI 9 MESI DEL 2020

- **FATTURATO: € 610,1 milioni**, pari a +16,2% (+17,2% a cambi costanti) rispetto a quanto registrato nello stesso periodo del 2019.  
Ricavi in crescita a seguito del contributo dei test di diagnostica molecolare e di immunodiagnostica per il SARS-CoV-2, generati prevalentemente in Nord America e in Europa. L'andamento del business ex-COVID ha registrato un calo del 14,3% a cambi costanti, evidenziando, tuttavia, un progressivo recupero rispetto a quanto registrato nel 2° trimestre.
- **EBITDA: € 257,7 milioni**, +23,4% (+24,8% a cambi costanti) rispetto ai primi 9 mesi del 2019, pari ad un'incidenza sul fatturato del 42,2%. Il risultato è conseguenza della crescita delle vendite nel periodo, della leva operativa generata dagli importanti volumi di test prodotti per il SARS-CoV-2 e del contenimento delle spese operative.
- **EBIT: € 213,5 milioni**, +28,9%. Incidenza sul fatturato: 35,0%.
- **UTILE NETTO: € 162,5 milioni**, +28,3%. Incidenza sul fatturato: 26,6%.
- **POSIZIONE FINANZIARIA NETTA: +€ 256,1 milioni** al 30 settembre 2020 (+€ 172,9 milioni al 31 dicembre 2019).
- **FREE CASH FLOW: € 152,5 milioni** nei primi 9 mesi del 2020 (€ 138,3 milioni nei primi 9 mesi del 2019).
- **INSTALLAZIONE ANALIZZATORI DI IMMUNODIAGNOSTICA: 8.603 unità** al 30 settembre 2020. Si segnala l'ottimo andamento delle installazioni del LIAISON® XL nei primi 9 mesi dell'esercizio, pari a +416 unità.
- **GUIDANCE 2020 A TASSI DI CAMBIO COSTANTI RISPETTO AL 2019:** pur tenuto conto dello stato di incertezza causato dall'introduzione di nuove misure di *lock-down* nei Paesi in cui il Gruppo opera, DiaSorin prevede di chiudere l'esercizio 2020 con:
  - **RICAVI** in crescita di circa il 25%
  - **EBITDA MARGIN** pari a circa il 43%
- **IMPATTO DELLA PANDEMIA COVID-19 SUL BUSINESS:** i primi 9 mesi del 2020 sono stati caratterizzati dalla diffusione della pandemia da COVID-19 in tutte le aree geografiche in cui il Gruppo opera. Nei diversi Paesi sono state applicate limitazioni differenti a seguito delle scelte operate dalle autorità governative locali, con particolare riguardo alla mobilità delle persone, ai trasporti, alla produzione e distribuzione di beni ed alla fornitura di servizi. Tale fenomeno ha provocato uno shock macroeconomico repentino e senza precedenti a livello planetario; in questo contesto il settore in cui opera DiaSorin è stato considerato strategico, in quanto in grado di fornire gli strumenti necessari a diagnosticare e contenere il rapido diffondersi dell'infezione. Per tali motivi DiaSorin non è stata interessata da alcuna misura restrittiva ed ha proseguito senza discontinuità le proprie attività di ricerca, produzione e distribuzione in tutti i siti del Gruppo, nel rispetto delle disposizioni volte ad assicurare la sicurezza dei propri dipendenti. Pertanto non sono stati ravvisati rischi connessi al COVID-19 tali da mettere in dubbio la continuità aziendale.

## PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO DEI PRIMI 9 MESI DEL 2020

### → BUSINESS DEVELOPMENT:

- Firma di un **accordo di licenza esclusiva e di trasferimento di tecnologia** con **TTP plc**, in base al quale DiaSorin avrà accesso alla piattaforma **Puckdx™** per rendere disponibile i propri test di diagnostica molecolare nel segmento *Point-of-Care*.
- Avvio di una **partnership strategica** con **MeMed**, in base alla quale DiaSorin e MeMed renderanno disponibile sugli analizzatori **LIAISON® XL** e **LIAISON® XS** il test **MeMed BV™**, prodotto innovativo in grado di differenziare le infezioni batteriche da quelle virali.
- Estensione della **Joint-Venture con il Governo cinese** per l'apertura del nuovo impianto produttivo e di ricerca in Cina. L'esistente partnership strategica con **FuYuan**, estesa alla municipalità del distretto di **Baoshan (Shanghai)**, permetterà a DiaSorin di migliorare ulteriormente il proprio posizionamento in Cina, configurandosi come produttore locale di test diagnostici di alta qualità.

### → SVILUPPO TEST DI IMMUNODIAGNOSTICA:

- Lancio di due test sierologici in risposta alla pandemia da COVID-19: **LIAISON® SARS-CoV-2 S1/S2 IgG** e **LIAISON® SARS-CoV-2 IgM** per l'identificazione della presenza degli anticorpi IgG ed IgM sviluppati in risposta al SARS-CoV-2. Entrambi i test sono marcati CE e sono stati approvati dalla Food and Drug Administration (FDA) statunitense con l'autorizzazione all'uso di emergenza (EUA).
- Lancio con marcatura CE del test **LIAISON® Testosterone xt**, nuova soluzione diagnostica per il dosaggio del testosterone, disponibile sulla piattaforma **LIAISON® XL**.
- Approvazione alla commercializzazione negli Stati Uniti dei **6 test** che compongono il **pannello per la diagnosi dell'epatite B** da parte della Food and Drug Administration statunitense, completando l'offerta per le epatiti di tipo A, B e C nel mercato locale.
- Lancio con marcatura CE del test dell'antigene **LIAISON® SARS-CoV-2 Ag** per l'identificazione dell'infezione da COVID-19, eseguibile sugli analizzatori della famiglia **LIAISON®**. Il test, che permette la quantificazione della carica virale del SARS-CoV-2 partendo da tamponi nasali e rinofaringei, si posiziona come alternativa e complemento ai test molecolari in tutte quelle situazioni caratterizzate dalla carenza di tecnologia molecolare.

### → SVILUPPO TEST DI DIAGNOSTICA MOLECOLARE:

- Lancio di due test in risposta alla pandemia da COVID-19: **Simplexa™ COVID-19 Direct Kit** e **Simplexa™ Flu A/B & RSV Direct Gen II Assay**. Entrambi i test sono approvati nei paesi che accettano la marcatura CE e disponibili sul mercato statunitense tramite autorizzazione all'uso di emergenza (EUA) da parte della Food and Drug Administration. Il primo individua la presenza del SARS-CoV-2 partendo sia da tamponi nasali e rinofaringei che da campioni di saliva (solo nei mercati che accettano la marcatura CE), mentre il secondo identifica i ceppi influenzali di tipo A e B ed il virus respiratorio sinciziale (RSV), consentendo la diagnosi differenziale tra queste infezioni e quella da SARS-CoV-2.
- Lancio del test **Simplexa™ Congenital CMV Direct Assay** nei paesi che accettano la marcatura CE, primo e unico sul mercato a consentire la rilevazione di DNA del Citomegalovirus direttamente su campioni di saliva e urina di neonati fino al ventunesimo giorno dalla nascita.

**Saluggia (Italia), 11 novembre 2020** - Il Consiglio di Amministrazione di DiaSorin S.p.A. (FTSE MIB: DIA), leader globale nella produzione di test diagnostici, ha oggi esaminato ed approvato i risultati economici e finanziari consolidati dei primi 9 mesi del 2020.

Dati in milioni di €	9 mesi		Variazione		
	2019	2020	assoluta	% a cambi correnti	% a cambi costanti
<b>Ricavi netti</b>	<b>525,1</b>	<b>610,1</b>	<b>+85,0</b>	<b>+16,2%</b>	<b>+17,2%</b>
Test CLIA	354,1	344,1	-10,0	-2,8%	-1,7%
Test ELISA	72,3	51,3	-21,1	-29,1%	-28,4%
Test Molecolari	46,2	158,6	+112,4	+243,1%	+243,6%
Strumentazioni e altri ricavi	52,5	56,1	+3,7	+7,0%	+8,2%
<b>EBITDA (Margine Operativo Lordo)</b>	<b>208,9</b>	<b>257,7</b>	<b>+48,8</b>	<b>+23,4%</b>	<b>+24,8%</b>
EBITDA margin	39,8%	42,2%	+245 bps		
<b>EBIT (Risultato Operativo)</b>	<b>165,6</b>	<b>213,5</b>	<b>+47,8</b>	<b>+28,9%</b>	
EBIT margin	31,5%	35,0%	+344 bps		
<b>Utile netto</b>	<b>126,7</b>	<b>162,5</b>	<b>+35,9</b>	<b>+28,3%</b>	

Dati in milioni di €	3° trimestre		Variazione		
	2019	2020	assoluta	% a cambi correnti	% a cambi costanti
<b>Ricavi netti</b>	<b>174,8</b>	<b>227,9</b>	<b>+53,0</b>	<b>+30,3%</b>	<b>+34,3%</b>
Test CLIA	117,4	114,2	-3,2	-2,7%	+0,7%
Test ELISA	24,1	16,3	-7,9	-32,6%	-30,1%
Test Molecolari	15,4	77,6	+62,2	+403,7%	+415,1%
Strumentazioni e altri ricavi	17,9	19,8	+1,9	+10,6%	+13,8%
<b>EBITDA (Margine Operativo Lordo)</b>	<b>69,7</b>	<b>104,1</b>	<b>+34,4</b>	<b>+49,4%</b>	<b>+54,2%</b>
EBITDA margin	39,9%	45,7%	+583 bps		
<b>EBIT (Risultato Operativo)</b>	<b>55,4</b>	<b>89,8</b>	<b>+34,4</b>	<b>+62,0%</b>	
EBIT margin	31,7%	39,4%	+772 bps		
<b>Utile netto</b>	<b>42,7</b>	<b>67,8</b>	<b>+25,1</b>	<b>+58,9%</b>	

## COMMENTO DEI RISULTATI

RICAVI  
CONSOLIDATI

**Ricavi: € 610,1 milioni** nei primi 9 mesi del 2020, in aumento del 16,2% (+17,2% a cambi costanti) rispetto a quanto registrato nello stesso periodo del 2019.

Nel corso dei primi 9 mesi dell'anno la contrazione del fatturato ex-COVID (-14,3% a cambi costanti rispetto allo stesso periodo del 2019) è stata ampiamente compensata dal contributo dei test per il SARS-CoV-2 che hanno fatto registrare un fatturato complessivo pari a € 165,8 milioni, prevalentemente generato negli Stati Uniti e in Europa.

Il fatturato del business molecolare, al quale si deve imputare gran parte di tale incremento, cresce a tripla cifra (+243,6% a cambi costanti), beneficiando della rilevante contribuzione dei test per la diagnosi del COVID-19.

Le vendite CLIA, al netto della Vitamina D, sono in crescita, così come i ricavi relativi agli strumenti, trainati dal forte aumento della base installata molecolare e immunodiagnostica.

Si evidenzia, infine, il previsto trend negativo dei ricavi di Vitamina D e di quelli dei test ELISA.

Di seguito l'andamento delle vendite:

- **Test CLIA, al netto della Vitamina D:** +5,4% (+6,7% a tassi di cambio costanti)
- **Vitamina D (test CLIA):** -29,3% (-28,6% a tassi di cambio costanti)

- **Test ELISA:** -29,1% (-28,4% a tassi di cambio costanti)
- **Test Molecolari:** +243,1% (+243,6% a tassi di cambio costanti)
- **Strumentazioni e altri ricavi:** +7,0% (+8,2% a tassi di cambio costanti)

Nel corso dei primi 9 mesi del 2020, il numero complessivo di analizzatori di immunodiagnostica installati è pari a **8.603 unità**. Si segnala l'ottimo andamento nel periodo delle installazioni del LIAISON® XL, pari a +416 unità.

Nel **3° trimestre 2020** i ricavi sono pari a **€ 227,9 milioni**, in aumento del +30,3% (+34,3% a cambi costanti) rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente.

L'andamento delle vendite è stato caratterizzato dall'ottima performance generata dai test di diagnostica molecolare per la diagnosi del COVID-19 e dal recupero in tutte le Geografie nelle quali opera il Gruppo del business ex-COVID, che fa segnare un risultato pari a -7,2% a cambi costanti.

Di seguito l'andamento delle vendite:

- **Test CLIA, al netto della Vitamina D:** +1,3% (+4,8% a tassi di cambio costanti)
- **Vitamina D (test CLIA):** -16,4% (-13,3% a tassi di cambio costanti)
- **Test ELISA:** -32,6% (-30,1% a tassi di cambio costanti)
- **Test Molecolari:** +403,7% (+415,1% a tassi di cambio costanti)
- **Strumentazioni e altri ricavi:** +10,6% (+13,8% a tassi di cambio costanti)

RICAVI PER  
AREE  
GEOGRAFICHE

Nei **primi 9 mesi del 2020** si evidenziano importanti differenze nei risultati delle diverse geografie, attribuibili alla virulenza e tempistica della diffusione del COVID-19, nonché alle misure di gestione dell'emergenza adottate dalle autorità governative ed alla disponibilità commerciale dei test COVID-19 lanciati dal Gruppo.

Da segnalare l'ottima performance del mercato nord-americano, in crescita del **58,3% a tassi di cambio costanti**, che porta l'incidenza dell'area sul fatturato di gruppo al **40%**.

Di seguito la ripartizione del fatturato di Gruppo suddiviso per area geografica.

Dati in milioni di €	9 mesi		Variazione		
	2019	2020	assoluta	%	
				cambi correnti	cambi costanti
Europa e Africa	242,5	275,8	+33,3	+13,7%	+13,8%
% incidenza su fatturato	46,2%	45,2%			
Stati Uniti e Canada	154,5	244,1	+89,6	+58,0%	+58,3%
% incidenza su fatturato	29,4%	40,0%			
Asia e Oceania	97,9	68,3	-29,6	-30,2%	-28,9%
% incidenza su fatturato	18,6%	11,2%			
America Latina	30,3	22,0	-8,3	-27,3%	-15,6%
% incidenza su fatturato	5,8%	3,6%			
<b>Totale</b>	<b>525,1</b>	<b>610,1</b>	<b>+85,0</b>	<b>+16,2%</b>	<b>+17,2%</b>

Dati in milioni di €	3° trimestre		Variazione		
	2019	2020	assoluta	%	
				cambi correnti	cambi costanti
Europa e Africa	78,1	96,6	+18,5	+23,7%	+23,9%
% incidenza su fatturato	44,7%	42,4%			
Stati Uniti e Canada	53,3	96,1	+42,8	+80,4%	+88,0%
% incidenza su fatturato	30,5%	42,2%			
Asia e Oceania	33,2	26,7	-6,5	-19,6%	-17,3%
% incidenza su fatturato	19,0%	11,7%			
America Latina	10,2	8,4	-1,8	-17,7%	+1,5%
% incidenza su fatturato	5,8%	3,7%			
<b>Totale</b>	<b>174,8</b>	<b>227,9</b>	<b>+53,1</b>	<b>+30,3%</b>	<b>+34,3%</b>

### Europa e Africa

Il **fatturato** nei **primi 9 mesi del 2020** è pari a **€ 275,8 milioni**, in aumento del **13,7% (+13,8% a cambi costanti)** rispetto allo stesso periodo del 2019.

Tutti i principali paesi dell'area registrano un incremento del fatturato nel periodo in osservazione, a seguito del contributo dei test COVID-19 e del miglioramento delle vendite ex-COVID avvenuto nel corso del 3° trimestre.

Nel **3° trimestre 2020** il **fatturato** è pari a **€ 96,6 milioni**, in aumento del **23,7% (+23,9% a cambi costanti)**. Si evidenzia l'importante contribuzione dei test per la diagnosi dell'infezione da SARS-CoV-2, ed in particolare del test molecolare, in aggiunta al forte recupero di tutto il business al netto del COVID-19.

### Stati Uniti e Canada

Il **fatturato** nei **primi 9 mesi del 2020** è pari a **€ 244,1 milioni**, in aumento del **58,0% (+58,3% a cambi costanti)** rispetto allo stesso periodo del 2019, grazie alla contribuzione dei prodotti di immunodiagnostica e ancor più di diagnostica molecolare in risposta all'infezione da SARS-CoV-2. Al netto di questi ultimi, il business ha evidenziato un progressivo recupero, con un'importante accelerazione nel corso del 3° trimestre.

Le vendite di diagnostica molecolare sono cresciute del **189,7%** (*+190,2% a cambi costanti*), guidate dall'utilizzo nei laboratori ospedalieri del test per l'identificazione dei pazienti positivi al SARS-CoV-2.

Le vendite di immunodiagnostica sono cresciute dell'**1,6%** (*+1,8% a cambi costanti*), come effetto delle elevate vendite dei test sierologici COVID nel 2° trimestre e di un marcato recupero dei volumi di test ex-COVID nel corso del 3° trimestre (in particolare Tubercolosi Latente e pannello per le infezioni gastro-intestinali).

A seguito di tali risultati, l'incidenza del fatturato della Regione sul fatturato di Gruppo nei primi 9 mesi del 2020 è pari al **40%**.

Nel **3° trimestre 2020 il fatturato** è pari a **€ 96,1 milioni**, in aumento dell'**80,4%** rispetto allo stesso periodo del 2019 (*+88,0% a cambi costanti*), evidenziando il progressivo recupero del business ex COVID, così come la crescente contribuzione originata dai test molecolari sviluppati in risposta alla pandemia.

#### Asia e Oceania

Il **fatturato nei primi 9 mesi del 2020** è pari a **€ 68,3 milioni**, in diminuzione del **30,2%** rispetto allo stesso periodo del 2019 (*-28,9% a cambi costanti*).

La performance della regione ha risentito in particolare del calo delle vendite in Cina, unico mercato del Gruppo nel quale non sono attualmente disponibili i test DiaSorin per la diagnosi del COVID-19. Il trend del business nella regione è, tuttavia, in fase di costante e progressivo miglioramento, grazie al recupero delle vendite ex-COVID.

Nel **3° trimestre 2020 il fatturato** è pari a **€ 26,7 milioni**, in diminuzione del **19,6%** (*-17,3% a cambi costanti*), con un progressivo recupero del business in tutti i paesi dell'area. In particolare, nel mercato cinese, si è assistito ad un progressivo aumento dei volumi di vendita che rimangono, tuttavia, ancora al di sotto di quanto registrato nello stesso periodo dell'esercizio precedente.

#### America Latina

Il **fatturato nei primi 9 mesi del 2020** è pari a **€ 22,0 milioni**, in diminuzione del **27,3%** (*-15,6% a cambi costanti*).

L'andamento delle vendite nella regione nei primi 9 mesi dell'esercizio è stato caratterizzato da un 1° trimestre in crescita, seguito da una forte contrazione del business nel 2° trimestre a seguito della pandemia. Nel corso dell'ultimo trimestre, la disponibilità dei test sierologici contro il COVID-19 ed il recupero delle vendite ex-COVID hanno nuovamente consegnato un trend positivo.

Il **fatturato nel 3° trimestre 2020** è pari a **€ 8,4 milioni**, in diminuzione del **17,7%** (*+1,5% a cambi costanti*) rispetto allo stesso periodo del 2019. Il recuperato andamento positivo del business nel trimestre in valute locali è stato fortemente penalizzato dall'andamento dei tassi di cambio, con impatto negativo sui risultati di Gruppo.

RICAVI PER  
TECNOLOGIA

Di seguito l'incidenza percentuale delle vendite per tecnologia sul fatturato di Gruppo.

% di incidenza sul fatturato	9 mesi		Variazione
	2019	2020	
Test CLIA	67,4%	56,4%	-1.104 bps
Test ELISA	13,8%	8,4%	-537 bps
Test Molecolari	8,8%	26,0%	+1.719 bps
Strumentazione e altri ricavi	10,0%	9,2%	-79 bps

% di incidenza sul fatturato	3° trimestre		Variazione
	2019	2020	
Test CLIA	67,2%	50,1%	-1.702 bps
Test ELISA	13,8%	7,2%	-656 bps
Test Molecolari	8,8%	34,0%	+2.523 bps
Strumentazione e altri ricavi	10,2%	8,7%	-155 bps

Le vendite dei test CLIA rappresentano, nei primi 9 mesi del 2020, il 56,4% del fatturato complessivo del Gruppo. La diminuzione dell'incidenza percentuale rispetto allo stesso periodo dello scorso esercizio (67,4%) è prevalentemente conseguenza dell'importante incremento delle vendite dei test molecolari, pari al 26,0% del fatturato complessivo (8,8% nei primi 9 mesi del 2019).

L'incidenza sul fatturato di Gruppo delle vendite di test ELISA risulta in diminuzione dal 13,8% all'8,4%.

Il peso percentuale delle vendite degli strumenti sul totale del fatturato è in lieve diminuzione, pur a fronte dell'incremento del relativo fatturato lungo i primi 9 mesi dell'esercizio.



GESTIONE  
OPERATIVA

Si riporta di seguito il dettaglio della gestione operativa del Gruppo nel corso dei:

- i) primi 9 mesi del 2020
- ii) 3° trimestre 2020.

MARGINE  
LORDO**MARGINE LORDO:**

- i) **€ 419,7 milioni**, +15,6%, con un'incidenza sul fatturato pari al 68,8% (69,1% nei primi 9 mesi del 2019).
- ii) **€ 155,7 milioni**, +29,9% con un'incidenza sul fatturato del 68,3% (68,5% nel 3° trimestre 2019).

## EBITDA

**EBITDA:**

- i) **€ 257,7 milioni**, +23,4% (+24,8% a cambi costanti), con un'incidenza percentuale sul fatturato del 42,2% (39,8% nei primi 9 mesi del 2019).
- ii) **€ 104,1 milioni**, +49,4% (+54,2% a cambi costanti), con un'incidenza percentuale sul fatturato del 45,7% (39,9% nel 3° trimestre 2019). Il risultato beneficia dell'importante leva operativa generata dall'aumento dei ricavi e dalla conseguente riduzione dell'incidenza delle spese sul fatturato pari al 28,1% (36,5% nel 3° trimestre 2019). A questo si aggiunge il maggior assorbimento dei costi fissi per effetto del forte aumento di volumi prodotti nel comparto della diagnostica molecolare.

## EBIT

**EBIT:**

- i) **€ 213,5 milioni**, +28,9% con un'incidenza sul fatturato pari al 35,0% (31,5% nei primi 9 mesi del 2019).
- ii) **€ 89,8 milioni**, +62,0% con un'incidenza sul fatturato pari al 39,4% (31,7% nel 3° trimestre 2019).

GESTIONE  
FINANZIARIA**GESTIONE FINANZIARIA:**

- i) **oneri finanziari netti** pari a **€ 2,4 milioni**, rispetto a € 1,1 milioni nei primi 9 mesi del 2019.
- ii) **oneri finanziari netti** pari a **€ 1,0 milioni**, rispetto a € 0,0 milioni nel 3° trimestre 2019.

## IMPOSTE

Le **imposte** del periodo sono pari a **€ 48,6 milioni**, con un *tax rate* pari al 23,0% in linea con quanto registrato nel corso dell'esercizio 2019.

UTILE NETTO  
CONSOLIDATO**UTILE NETTO CONSOLIDATO:**

- i) **€ 162,5 milioni**, +28,3% con un'incidenza sul fatturato pari al 26,6% (24,1% nei primi 9 mesi del 2019).
- ii) **€ 67,8 milioni**, +58,9% con un'incidenza sul fatturato pari al 29,8% (24,4% nel 3° trimestre 2019).

PFN  
CONSOLIDATA

La **Posizione Finanziaria Netta consolidata** al **30 settembre 2020** è positiva per **€ 256,1 milioni**, in aumento di € 83,2 milioni rispetto al saldo di fine 2019 (pari a € 172,9 milioni). La variazione include la distribuzione dei dividendi deliberati dall'Assemblea degli Azionisti in data 10 giugno 2020, per un importo complessivo di € 52,0 milioni.

## FCF

Il **Free Cash Flow** di Gruppo nei **primi 9 mesi del 2020** è pari a **€ 152,5 milioni** (€ 138,3 nei primi 9 mesi del 2019).

Pur tenuto conto dello stato di incertezza causato dall'introduzione di nuove misure di *lock-down* nei Paesi in cui il Gruppo opera, DiaSorin prevede di chiudere l'esercizio 2020 con:

- **RICAVI** in crescita di circa il 25% a tassi di cambio costanti rispetto al 2019
- **EBITDA MARGIN** pari a circa il 43% a tassi di cambio costanti rispetto al 2019

\*\*\*

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, dott. Piergiorgio Pedron, dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza che, sulla base della propria conoscenza, l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

**Per ulteriori informazioni, si prega di contattare:**

**Riccardo Fava**

Corporate Vice President Communication & Investor Relations  
Tel. +39.0161.487988  
[riccardo.fava@diasorin.it](mailto:riccardo.fava@diasorin.it)

**Emanuela Salvini**

Investor Relator  
Tel. +39.0161.487567  
[emanuela.salvini@diasorin.it](mailto:emanuela.salvini@diasorin.it)

## CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

(Dati in milioni di €)	9 mesi		Variazione	
	2019	2020	assoluta	%
<b>Ricavi delle vendite e prestazioni</b>	<b>525,1</b>	<b>610,1</b>	<b>+85,0</b>	<b>+16,2%</b>
Costo del venduto	(162,0)	(190,4)	-28,4	+17,5%
<b>Margine lordo</b>	<b>363,1</b>	<b>419,7</b>	<b>+56,6</b>	<b>+15,6%</b>
	69,1%	68,8%	-0,4%	
Spese di vendita e marketing	(105,8)	(105,0)	+0,8	-0,8%
Costi di ricerca e sviluppo	(34,4)	(38,0)	-3,5	+10,3%
Spese generali e amministrative	(51,7)	(52,3)	-0,6	+1,2%
<b>Totale spese operative</b>	<b>(191,9)</b>	<b>(195,3)</b>	<b>-3,4</b>	<b>+1,7%</b>
	36,5%	32,0%	-4,5%	
Altri (oneri) e proventi operativi	(5,6)	(11,0)	-5,4	+97,6%
<i>di cui non ricorrenti</i>	<i>(1,2)</i>	<i>(3,5)</i>	<i>-2,4</i>	<i>n.s.</i>
<b>Risultato Operativo (EBIT)</b>	<b>165,6</b>	<b>213,5</b>	<b>+47,8</b>	<b>+28,9%</b>
	31,5%	35,0%	+3,4%	
Proventi/(oneri) finanziari	(1,1)	(2,4)	-1,3	n.s.
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>164,5</b>	<b>211,1</b>	<b>+46,6</b>	<b>+28,3%</b>
Imposte sul reddito	(37,8)	(48,6)	-10,7	+28,3%
<b>Utile netto</b>	<b>126,7</b>	<b>162,5</b>	<b>+35,9</b>	<b>+28,3%</b>
<b>EBITDA <sup>(1)</sup></b>	<b>208,9</b>	<b>257,7</b>	<b>+48,8</b>	<b>+23,4%</b>
	39,8%	42,2%	+2,5%	

(Dati in milioni di €)	3° trimestre		Variazione	
	2019	2020	assoluta	%
<b>Ricavi delle vendite e prestazioni</b>	<b>174,8</b>	<b>227,9</b>	<b>+53,0</b>	<b>+30,3%</b>
Costo del venduto	(55,0)	(72,2)	-17,2	+31,2%
<b>Margine lordo</b>	<b>119,8</b>	<b>155,7</b>	<b>+35,8</b>	<b>+29,9%</b>
	68,5%	68,3%	-0,2%	
Spese di vendita e marketing	(35,4)	(34,1)	+1,3	-3,6%
Costi di ricerca e sviluppo	(11,1)	(12,5)	-1,3	+12,1%
Spese generali e amministrative	(17,3)	(17,5)	-0,2	+0,9%
<b>Totale spese operative</b>	<b>(63,9)</b>	<b>(64,1)</b>	<b>-0,2</b>	<b>+0,4%</b>
	36,5%	28,1%	-8,4%	
Altri (oneri) e proventi operativi	(0,6)	(1,8)	-1,2	n.s.
<i>di cui non ricorrenti</i>	<i>(0,2)</i>	<i>(0,1)</i>	<i>+0,1</i>	<i>-40,0%</i>
<b>Risultato Operativo (EBIT)</b>	<b>55,4</b>	<b>89,8</b>	<b>+34,4</b>	<b>+62,0%</b>
	31,7%	39,4%	+7,7%	
Proventi/(oneri) finanziari	0,0	(1,0)	-1,0	n.s.
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>55,4</b>	<b>88,8</b>	<b>+33,4</b>	<b>+60,3%</b>
Imposte di periodo	(12,7)	(21,0)	-8,3	+64,9%
<b>Risultato di periodo</b>	<b>42,7</b>	<b>67,8</b>	<b>+25,1</b>	<b>+58,9%</b>
<b>EBITDA <sup>(1)</sup></b>	<b>69,7</b>	<b>104,1</b>	<b>+34,4</b>	<b>+49,4%</b>
	39,9%	45,7%	+5,8%	

<sup>(1)</sup> L'EBITDA è definito come il "risultato operativo", al lordo degli ammortamenti e svalutazioni delle attività immateriali e materiali ed è una misura utilizzata dalla Società per monitorare e valutare l'andamento operativo del Gruppo e non è definito come misura contabile negli IFRS e pertanto non deve essere considerato una misura alternativa per la valutazione dell'andamento del risultato operativo del Gruppo. Poiché la composizione dell'EBITDA non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri operatori e/o gruppi e pertanto potrebbe non essere comparabile.

## STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

(Dati in milioni di €)	31/12/2019	30/09/2020	Variazioni
Aviamento e Attività immateriali	370,3	361,0	-9,2
Immobili, impianti e macchinari	128,4	129,6	+1,2
Capitale circolante netto	211,0	218,3	+7,3
Altre attività / (passività) non correnti	(33,9)	(59,3)	-25,4
<b>Capitale investito netto</b>	<b>675,7</b>	<b>649,6</b>	<b>-26,1</b>
<b>Posizione finanziaria netta</b>	<b>172,9</b>	<b>256,1</b>	<b>+83,2</b>
<b>Patrimonio netto</b>	<b>848,6</b>	<b>905,7</b>	<b>+57,1</b>

## RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

(Dati in milioni di €)	9 mesi	
	2019	2020
<b>Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo</b>	<b>73,1</b>	<b>157,6</b>
Disponibilità generate dall'attività operativa	171,1	199,3
Disponibilità assorbite dalle attività d'investimento	(34,6)	(47,1)
Disponibilità generate/(assorbite) dalle attività di finanziamento	(47,6)	(68,9)
Acquisizioni di imprese controllate e rami d'azienda	(4,4)	-
<b>Variazione netta disponibilità liquide prima degli investimenti in attività finanziarie</b>	<b>84,5</b>	<b>83,3</b>
<b>Disinvestimenti/(Investimenti) in attività finanziarie</b>	<b>(16,4)</b>	<b>42,7</b>
<b>Variazione netta delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti</b>	<b>68,1</b>	<b>126,0</b>
<b>Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo</b>	<b>141,2</b>	<b>283,6</b>

(Dati in milioni di €)	3° trimestre	
	2019	2020
<b>Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo</b>	<b>90,1</b>	<b>138,7</b>
Disponibilità generate dall'attività operativa	81,8	93,9
Disponibilità assorbite dalle attività d'investimento	(10,2)	(15,7)
Disponibilità generate/(assorbite) dalle attività di finanziamento	(24,4)	(9,6)
Acquisizioni di imprese controllate e rami d'azienda	-	-
<b>Variazione netta disponibilità liquide prima degli investimenti in attività finanziarie</b>	<b>47,1</b>	<b>68,6</b>
<b>Disinvestimenti/(Investimenti) in attività finanziarie</b>	<b>4,0</b>	<b>76,2</b>
<b>Variazione netta delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti</b>	<b>51,1</b>	<b>144,8</b>
<b>Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo</b>	<b>141,2</b>	<b>283,6</b>

Fine Comunicato n.0957-97

Numero di Pagine: 13