



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0957-33-2022	Data/Ora Ricezione 06 Maggio 2022 16:43:58	Euronext Milan
--	--	----------------

Societa' : DiaSorin
Identificativo : 161780
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : DIASORINN02 - Fava
Tipologia : REGEM
Data/Ora Ricezione : 06 Maggio 2022 16:43:58
Data/Ora Inizio : 06 Maggio 2022 16:43:59
Diffusione presunta
Oggetto : DiaSorin: fatturato e generazione di cassa
in forte crescita nel 1° trimestre 2022

Testo del comunicato

Vedi allegato.

FATTURATO E GENERAZIONE DI CASSA IN FORTE CRESCITA NEL 1° TRIMESTRE 2022 GUIDANCE PER L'ESERCIZIO 2022 RIVISTA AL RIALZO

PRINCIPALI RISULTATI DEL 1° TRIMESTRE 2022

- ➔ **RICAVI: € 358 milioni**, pari a +34,1% (+28,0% a tassi di cambio costanti) rispetto a quanto registrato nel 1° trimestre 2021. I ricavi di **immunodiagnostica ex-COVID** sono cresciuti del 10,1% (+6,6% a tassi di cambio costanti), guidati prevalentemente dall'ottimo andamento dei test CLIA al netto della Vitamina D (+13% circa a tassi di cambio costanti), che hanno più che compensato l'attesa decrescita della Vitamina D (circa 6% a tassi di cambio costanti) e dei test ELISA.

I ricavi di **diagnostica molecolare ex-COVID** hanno registrato una crescita del 137,6% (+123,5% a tassi di cambio costanti), guidata prevalentemente dall'inclusione del business Luminex all'interno del perimetro di consolidamento.

I ricavi **licensed technologies** sono stati pari a € 55 milioni; si segnala l'ottima performance delle vendite di strumenti e consumabili relativi alla tecnologia xMAP®.

Le vendite dei test sierologici e molecolari per il **COVID**, pari a € 97 milioni, sono diminuite del 5,2% (-9,8% a tassi di cambio costanti) rispetto allo stesso periodo dello scorso anno.

Si segnala che il contributo complessivo di Luminex ai ricavi di Gruppo del 1° trimestre è stato pari a € 97 milioni.
- ➔ **EBITDA¹ ADJUSTED²: € 150 milioni**, +15,5% (+10,4% a tassi di cambio costanti) rispetto a quanto registrato nel 1° trimestre 2021. Incidenza sui ricavi del 41,9% (41,9% a tassi di cambio costanti). La crescita rispetto allo scorso anno è conseguenza dell'aumento del fatturato, mentre la riduzione della marginalità (48,6% nel 1° trimestre 2021) è dovuta principalmente all'inclusione di Luminex nel perimetro di consolidamento.

L'**EBITDA¹** è pari a **€ 147 milioni**, +24,2% (+18,8% a tassi di cambio costanti) rispetto a quanto registrato nello stesso periodo dell'esercizio precedente, con un'incidenza sui ricavi del 41,0% (44,2% nel 1° trimestre 2021).
- ➔ **EBIT ADJUSTED²: € 126 milioni**, +9,7% rispetto a quanto registrato nello stesso periodo dell'esercizio precedente. Incidenza sui ricavi del 35,3% (43,1% nel 1° trimestre 2021).

L'**EBIT** è pari a **€ 114 milioni**, +10,0%. Incidenza sui ricavi del 31,8% (38,7% nel 1° trimestre 2021).
- ➔ **UTILE NETTO ADJUSTED²: € 96 milioni**, +10,6% rispetto a quanto registrato nello stesso periodo dell'esercizio precedente. Incidenza sui ricavi del 27,0% (32,7% nel 1° trimestre 2021).

L'**UTILE NETTO** è pari a **€ 82 milioni**, +5,2%. Incidenza sui ricavi del 23,0% (29,3% nel 1° trimestre 2021).
- ➔ **INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO: -€ 860 milioni** (-€ 986 milioni al 31 dicembre 2021). La variazione, pari a +€ 126 milioni, è principalmente dovuta alla generazione di cassa operativa nel corso del 1° trimestre 2022.
- ➔ **FREE CASH FLOW³: € 116 milioni** al 31 marzo 2022 (€ 80 milioni nel 1° trimestre 2021). La variazione è conseguenza del risultato operativo del 1° trimestre 2022 e del positivo contributo derivante dall'inclusione di Luminex nel perimetro di consolidamento.
- ➔ **NUOVA GUIDANCE ESERCIZIO 2022 A TASSI DI CAMBIO COSTANTI:** DiaSorin rivede al rialzo la propria guidance per l'esercizio 2022 sia a livello di ricavi che di marginalità, a seguito di un miglior andamento delle vendite dei test COVID dovuto alla variante Omicron.

 - **RICAVI:** andamento compreso tra -2% e +1% rispetto a quanto registrato nell'esercizio 2021, di cui ricavi relativi ai prodotti COVID per circa € 150-180 milioni e ricavi ex-COVID in crescita di *circa il 24%*.
 - **EBITDA¹ ADJUSTED² MARGIN⁴** compreso tra il 35% ed il 37%
- ➔ **IMPATTO DELLA ATTUALE SITUAZIONE SOCIOPOLITICA:** la società non prevede materiali impatti negativi derivanti dal conflitto militare tra Ucraina e Russia, non essendo significativamente esposta in tali aree.

¹ 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.

² Con riferimento agli indicatori Margine Lordo adjusted, EBITDA adjusted, EBIT adjusted e Utile Netto Adjusted, si rimanda alla tabella in calce alla presente Press Release (Tabelle 4 e 5).

³ Il Free cash flow equivale al flusso di cassa netto generato dalle attività operative comprensivo degli utilizzi per investimenti e prima del pagamento degli interessi e delle acquisizioni di società e rami d'azienda.

⁴ Rapporto tra EBITDA e Ricavi.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO

- **Lancio** della nuova versione del test molecolare **Simplexa™ SARS-CoV-2 Variants Direct (Research Use Only)** che permette di identificare le mutazioni associate alla variante Omicron.
- **Marcatura CE** del pannello molecolare gastrointestinale **xMAP® NxTAG® GPP**, in grado di identificare i 16 patogeni più rilevanti relativi alle infezioni gastrointestinali in campioni di feci, riconoscendo, attraverso la piattaforma MAGPIX® gli acidi nucleici specifici di tali batteri, virus e parassiti.
- **Nomina** del nuovo **Presidente di Luminex** nella persona di **Angelo Rago**, manager con un'esperienza trentennale in ruoli apicali di società MedTech globali.

Saluggia (Italia), 6 maggio 2022 - Il Consiglio di Amministrazione di DiaSorin S.p.A. (FTSE MIB: DIA), leader globale nella ricerca, produzione e commercializzazione di test diagnostici ed attiva a livello internazionale nel settore *Life Science*, ha oggi:

- esaminato ed approvato i risultati economici e finanziari consolidati del 1° trimestre 2022;
- assunto le delibere volte ad implementare il progetto di ridefinizione della struttura societaria di DiaSorin, già oggetto di approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione di DiaSorin e comunicato al mercato in data 16 dicembre 2021. Si ricorda che l'operazione si pone l'obiettivo principale di rendere la struttura societaria di DiaSorin coerente con l'evoluzione organizzativa e con la natura multinazionale del Gruppo, e sarà attuata mediante il conferimento del ramo d'azienda di DiaSorin relativo alle attività operative condotte in Italia e nel Regno Unito - queste ultime tramite branch ivi operante - (i.e., attività industriali, R&D, commerciali – marketing e attività a supporto delle medesime) a favore di DiaSorin Italia (il “**Conferimento**”). A seguito del completamento del Conferimento, DiaSorin continuerà ad occuparsi della definizione e dello sviluppo dell'indirizzo strategico, della tesoreria e dell'attività di coordinamento a beneficio dell'intero Gruppo, mentre il presidio delle attività operative attualmente svolte dalla Società in Italia e nel Regno Unito sarà demandato a DiaSorin Italia (in analogia a quanto già avviene con le controllate operanti nelle altre aree geografiche). Al fine di dare attuazione al Conferimento, l'organo amministrativo di DiaSorin Italia ha deliberato di convocare l'assemblea di DiaSorin Italia chiamata ad approvare (i) un aumento di capitale a pagamento per nominali Euro 990.000, con sovrapprezzo pari a Euro 352.500.219 e, così, per un prezzo complessivo pari a Euro 353.490.219, riservato in sottoscrizione a DiaSorin, in qualità di socio unico, da sottoscrivere e liberarsi integralmente da quest'ultima mediante il Conferimento, (ii) la trasformazione in società per azioni, con effetto dalla data di efficacia del Conferimento, e (iii) la nomina dei nuovi organi sociali, con effetto dalla data di efficacia del Conferimento. Si prevede che DiaSorin e DiaSorin Italia sottoscrivano l'atto notarile di Conferimento nella stessa data in cui le delibere assembleari di DiaSorin Italia saranno state assunte. Si prevede che il Conferimento divenga efficace il 1° luglio 2022. Si ricorda che ai sensi del Regolamento Consob n. 17221 del 12 marzo 2010, come successivamente modificato (il “Regolamento OPC”), DiaSorin Italia è parte correlata della Società in quanto il capitale sociale della stessa è interamente e direttamente detenuto dalla Società. Il Conferimento non sarà, tuttavia, soggetto alle procedure informative ed autorizzative relative alle operazioni con parti correlate in virtù dell'esenzione di cui all'art. 14, comma 2, del Regolamento OPC e dell'art. 9.4 delle “Procedure per le Operazioni con Parti Correlate” della Società, come da ultimo aggiornate dal consiglio di amministrazione in data 14 maggio 2021 e a disposizione del pubblico sul sito internet di DiaSorin (www.diasoringroup.com, sezione “Governance”, “Documenti di Governance”) trattandosi di un'operazione con una società interamente controllata. Conseguentemente, come già comunicato, DiaSorin non pubblicherà un documento informativo relativo al Conferimento ai sensi dell'art. 5 del Regolamento OPC.
- deliberato l'avvio di un programma di acquisto di azioni proprie sulla base della delibera autorizzativa approvata dall'Assemblea degli Azionisti del 29 aprile 2022, per le finalità previste dall'art. 5 del Regolamento (UE) n. 596/2014 e, segnatamente, per consentire al Consiglio di Amministrazione di disporre di azioni proprie da destinare (i) ai possessori dei titoli obbligazionari equity-linked emessi dalla Società, in alternativa alle azioni rinvenienti dall'aumento di capitale deliberato dall'Assemblea in data 4 ottobre 2021, in caso di esercizio del diritto di conversione secondo quanto previsto dal regolamento del prestito equity-linked e (ii) a servizio di piani di incentivazione e fidelizzazione adottati dalla Società, per un totale complessivo di massime n. 1.500.000 azioni proprie, corrispondenti a circa lo 2,68% del capitale sociale. Gli acquisti saranno effettuati secondo le modalità e nei termini stabiliti dalla predetta delibera assembleare, nel rispetto delle condizioni di negoziazione previste dall'art. 3 del Regolamento Delegato (UE) 2016/1052 entro il termine di 18 mesi dalla data della anzidetta delibera assembleare, e quindi entro il 29 ottobre 2023. Gli acquisti avverranno ad un corrispettivo non superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta indipendente più elevata corrente nelle sedi di negoziazione dove viene effettuato l'acquisto, fermo restando che il corrispettivo unitario non potrà comunque essere inferiore nel minimo del 15% e superiore nel massimo del 15% rispetto al prezzo ufficiale del titolo DiaSorin della seduta di borsa precedente ogni singola operazione di acquisto. In caso di acquisti, DiaSorin comunicherà i dettagli degli acquisti effettuati e ogni altro elemento richiesto dalla normativa applicabile entro la fine della settimana giornata di borsa successiva alla data di esecuzione dell'operazione. Eventuali successive modifiche al predetto programma di acquisto e delle informazioni già pubblicate verranno tempestivamente comunicate dalla Società. Si rende altresì noto che alla data odierna la Società detiene n. 1.217.000 azioni proprie in portafoglio, pari circa al 2,1752 % del capitale sociale. Per ogni ulteriore dettaglio si rimanda alla delibera autorizzativa approvata dall'Assemblea degli Azionisti del 29 aprile 2022 e alla relativa Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione, disponibili sul sito internet della Società www.diasoringroup.com (Sezione “Governance”, “Assemblea degli Azionisti”, “2022”).

TABELLE DEI RISULTATI

GRUPPO DIASORIN²

Dati in milioni di €	1° trimestre		Variazione		
	2021	2022	assoluta	% a cambi correnti	% a cambi costanti
Ricavi netti	266,7	357,6	+90,9	+34,1%	+28,0%
<i>Immunodiagnostica ex-COVID</i>	145,2	159,9	+14,7	+10,1%	+6,6%
<i>Diagnostica Molecolare ex-COVID</i>	19,5	46,3	+26,8	+137,6%	+123,5%
<i>Licensed Technologies</i>	-	54,7	+54,7	n.d.	n.d.
<i>COVID</i>	102,0	96,7	-5,3	-5,2%	-9,8%
EBITDA¹ adjusted	129,6	149,8	+20,1	+15,5%	+10,4%
<i>EBITDA¹ adjusted margin</i>	48,6%	41,9%	-673 bps		
EBITDA¹	118,0	146,6	+28,6	+24,2%	+18,8%
<i>EBITDA¹ margin</i>	44,2%	41,0%	-325 bps		
EBIT (Risultato Operativo) adjusted	115,0	126,2	+11,2	+9,7%	
<i>EBIT adjusted margin</i>	43,1%	35,3%	-783 bps		
EBIT (Risultato Operativo)	103,3	113,6	+10,3	+10,0%	
<i>EBIT margin</i>	38,7%	31,8%	-697 bps		
Utile netto adjusted	87,1	96,4	+9,2	+10,6%	
<i>Incidenza sui ricavi netti</i>	32,7%	27,0%	-572 bps		
Utile netto	78,2	82,3	+4,1	+5,2%	
<i>Incidenza sui ricavi netti</i>	29,3%	23,0%	-632 bps		

COMMENTO DEI RISULTATI

RICAVI CONSOLIDATI

Ricavi: € 358 milioni nel 1° trimestre 2022, in aumento del **34,1%** (+28,0% a tassi di cambio costanti) rispetto a quanto registrato nel 1° trimestre 2021. La variazione è conseguenza dell'inclusione di Luminex nel perimetro di consolidamento, della buona performance del business immunodiagnostico e dell'atteso calo delle vendite COVID.

I ricavi di **immunodiagnostica ex-COVID** sono cresciuti del **10,1%** (+6,6% a tassi di cambio costanti), guidati prevalentemente dall'ottimo andamento del business CLIA al netto della Vitamina D in crescita del **13% circa a tassi di cambio costanti**, parzialmente controbilanciato, come da attese, dal calo delle vendite dei test ELISA e della Vitamina D.

I ricavi di **diagnostica molecolare ex-COVID** hanno registrato una crescita del **137,6%** (+123,5% a tassi di cambio costanti), guidata prevalentemente dall'inclusione del business Luminex all'interno del perimetro di consolidamento.

I ricavi **licensed technologies** sono stati pari a € 55 milioni; si segnala l'ottima performance delle vendite di strumenti e consumabili relativi alla tecnologia xMAP®.

Le vendite dei test sierologici e molecolari per il **COVID**, pari a € 97 milioni, sono state superiori alle attese ed in diminuzione rispetto al 1° trimestre 2021 del **5,2%** (-9,8% a tassi di cambio costanti).

Si segnala che il contributo complessivo di Luminex ai ricavi di Gruppo del 1° trimestre 2022 è stato pari a € 97 milioni.

Ricavi per aree geografiche

Di seguito la ripartizione dei ricavi di Gruppo per area geografica.

Dati in milioni di €	1° trimestre		Variazione		
	2021	2022	assoluta	%	
				cambi correnti	cambi costanti
Europa diretta	75,4	89,0	+13,5	+17,9%	+17,2%
%incidenza sui ricavi	28,3%	24,9%			
Nord America diretta	50,8	125,1	+74,3	+146,1%	+129,2%
%incidenza sui ricavi	19,0%	35,0%			
Resto del mondo	38,4	46,8	+8,4	+21,8%	+15,9%
%incidenza sui ricavi	14,4%	13,0%			
COVID	102,0	96,7	-5,3	-5,2%	-9,8%
%incidenza sui ricavi	38,3%	27,1%			
Totale	266,7	357,6	+90,9	+34,1%	+28,0%

L'andamento dei ricavi per geografia è commentato al netto del contributo dei prodotti COVID.

Europa diretta

Il **fatturato** nel 1° trimestre 2022 è pari a **€ 89 milioni**, in crescita del **17,9%** (+17,2% a cambi costanti) rispetto allo stesso periodo del 2021, come effetto combinato della buona performance del business immunodiagnostico e dell'inclusione di Luminex nel perimetro di consolidamento.

Si segnala in particolare il buon andamento dei test CLIA al netto della Vitamina D, cresciuti nel periodo di quasi il **10% a cambi costanti**, grazie alla performance dei test per la diagnosi della Tuberculosis Latente, dei pannelli delle malattie infettive e delle infezioni gastrointestinali. Come da attese, sono risultate stabili le vendite dei test della Vitamina D.

Il business di diagnostica molecolare ha registrato un andamento positivo principalmente per l'inclusione del business Luminex nel perimetro di consolidamento.

Nord America diretta

Il **fatturato** nel 1° trimestre 2022, pari a **€ 125 milioni** risulta in aumento del **146,1%** (+129,2% a cambi

costanti) rispetto allo stesso periodo del 2021, principalmente come conseguenza dell'ottima performance del business immunodiagnostico e dell'inclusione nel perimetro di consolidamento di Luminex. Si ricorda, infatti, che l'*80% circa* delle vendite Luminex sono concentrate negli Stati Uniti e in Canada.

Si segnala l'ottimo andamento dei test CLIA al netto della Vitamina D, compensati in parte dall'attesa riduzione del fatturato Vitamina D, ELISA e strumenti che ha consegnato una crescita complessiva del business immunodiagnostico pari a *circa 17% a cambi costanti*, principalmente conseguenza del successo della strategia commerciale rivolta agli ospedali statunitensi.

Il business di diagnostica molecolare risulta in crescita sia per il buon andamento delle vendite di reagenti a parità di perimetro di consolidamento (compensate in parte da minori vendite di strumenti), che per l'inclusione del fatturato Luminex.

Si segnala, infine, il buon andamento del business delle licensed technologies, in particolare grazie alle vendite di strumenti e consumabili relativi alla tecnologia xMAP®.

Resto del mondo

Il **fatturato** nel 1° trimestre 2022 è pari a **€ 47 milioni**, in crescita del **21,8%** (+15,9% a *cambi costanti*) rispetto allo stesso periodo del 2021, principalmente per effetto dell'inclusione di Luminex nel perimetro di consolidamento, che ha più che controbilanciato la contrazione dei ricavi registrata nel mercato cinese, da imputarsi soprattutto alle misure restrittive implementate dalle autorità locali per contenere la diffusione di infezioni da COVID e quella generata dai distributori che operano nelle geografie in cui DiaSorin non è presente in via diretta.

Ricavi per tecnologia

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

%di incidenza sul fatturato	1° trimestre		Variazione
	2021	2022	
Immunodiagnostica ex-COVID	54,4%	44,7%	-967 bps
Diagnostica Molecolare ex-COVID	7,3%	12,9%	+568 bps
Licensed Technologies	-	15,3%	n.s.
COVID	38,3%	27,1%	-1.121 bps

La ripartizione delle vendite per tecnologia risente principalmente degli impatti del consolidamento delle tecnologie Luminex a partire dalla data di acquisizione della società e della crescita del business immunodiagnostico. In particolare, nel corso del 1° trimestre 2022, si evidenzia quanto segue:

- **Immunodiagnostica ex-COVID:** incidenza pari al **44,7%**, in riduzione rispetto al risultato dello stesso periodo del 2021, come conseguenza dell'inclusione di Luminex nel perimetro del Gruppo, nonostante l'accelerazione registrata nei volumi di vendite dei test di questa tecnologia, con particolare riguardo alla Tubercolosi Latente, alle malattie infettive ed ai pannelli gastrointestinale e per la diagnosi delle malattie materno-fetali.
- **Diagnostica Molecolare ex-COVID:** incidenza pari al **12,9%**, in crescita rispetto al risultato dello stesso periodo del 2021 principalmente per effetto dell'inclusione di Luminex nel perimetro del Gruppo.
- **Licensed Technologies:** incidenza pari al **15,3%**.
- **COVID:** **27,1%**, in riduzione rispetto al risultato dello stesso periodo 2021, conseguenza dell'attesa riduzione di volumi, nonostante l'inclusione di Luminex nel perimetro di consolidamento.

GESTIONE OPERATIVA

Si riporta di seguito il dettaglio della gestione operativa del Gruppo nel corso del 1° trimestre 2022. L'acquisizione di Luminex ha, come da attese, un effetto diluitivo sui margini, destinato a ridursi col progredire del processo di integrazione e delle sinergie ad esso collegate. Per favorire una miglior comprensione della performance del business di DiaSorin si provvede a commentare i principali indicatori che includono alcuni aggiustamenti rispetto a taluni impatti non ricorrenti o di natura non monetaria relativi all'acquisizione di Luminex.

MARGINE LORDO ADJ.

MARGINE LORDO ADJUSTED²: € 237 milioni, +27,9% rispetto al 1° trimestre 2021, con un'incidenza sui ricavi del 66,2% in riduzione rispetto al 69,4% del 1° trimestre 2021 principalmente a causa dell'inclusione del portafoglio prodotti Luminex, parzialmente compensato dall'aumento del volume d'affari.

MARGINE LORDO: € 235 milioni, +26,8% rispetto al 1° trimestre 2021, con un'incidenza sui ricavi del 65,7% (69,4% nel 1° trimestre 2021).

EBITDA ADJ.

EBITDA¹ ADJUSTED²: € 150 milioni, +15,5% rispetto al 1° trimestre 2021 (+10,4% a tassi di cambio costanti), con un'incidenza sui ricavi del 41,9% (48,6% nel 1° trimestre 2021).

EBITDA¹: € 147 milioni, +24,2% rispetto al 1° trimestre 2021 (+18,8% a tassi di cambio costanti), con un'incidenza sui ricavi del 41,0% (44,2% nel 1° trimestre 2021).

EBIT ADJ.

EBIT ADJUSTED²: € 126 milioni, +9,7% rispetto al 1° trimestre 2021, con un'incidenza sui ricavi del 35,3% (43,1% nel 1° trimestre 2021).

EBIT: € 114 milioni, +10,0% rispetto al 1° trimestre 2021, con un'incidenza sui ricavi del 31,8% (38,7% nel 1° trimestre 2021).

GESTIONE FINANZIARIA

ONERI FINANZIARI NETTI: € 7 milioni (€ 1 milione nel 1° trimestre 2021); al netto degli oneri finanziari relativi agli strumenti di debito e al convertibile emessi per il finanziamento dell'Operazione di acquisizione ammontano ad € 2 milioni.

IMPOSTE

IMPOSTE: € 24 milioni, con un *tax rate* del 23% (24% nel 1° trimestre 2021); al netto degli effetti fiscali stimati sugli elementi di aggiustamento (dettagliati nelle tabelle 4 e 5) le imposte ammontano a € 28 milioni (€ 27 milioni nel 1° trimestre 2021).

UTILE NETTO CONSOLIDATO ADJ.

UTILE NETTO CONSOLIDATO ADJUSTED²: € 96 milioni, in crescita del 10,6% rispetto al 1° trimestre 2021, con un'incidenza sui ricavi pari al 27,0% (32,7% nel 1° trimestre 2021).

UTILE NETTO CONSOLIDATO: € 82 milioni, in crescita del 5,2%, con un'incidenza sui ricavi pari al 23,0% (29,3% nel 1° trimestre 2021).

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO CONSOLIDATO

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO CONSOLIDATO: negativo per € 860 milioni al 31 marzo 2022. La variazione rispetto alla chiusura dell'esercizio 2021 è pari a +€ 126 milioni ed è principalmente attribuibile alla generazione di cassa operativa nel periodo in osservazione.

FCF

FREE CASH FLOW³: € 116 milioni nel 1° trimestre 2022, in aumento di € 37 milioni (+45,8%) rispetto al 1° trimestre 2021. La variazione è guidata dalla crescita del fatturato di Gruppo e dal positivo contributo derivante dall'inclusione di Luminex nel perimetro di consolidamento.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

NUOVA GUIDANCE ESERCIZIO 2022 A TASSI DI CAMBIO COSTANTI: DiaSorin rivede al rialzo la propria guidance per l'esercizio 2022 sia a livello di ricavi che di marginalità, a seguito di un miglior andamento delle vendite dei test COVID dovuto alla variante Omicron.

- **RICAVI:** andamento compreso tra -2% e +1% rispetto a quanto registrato nell'esercizio 2021, di cui ricavi relativi ai prodotti COVID compresi tra € 150-180 milioni e ricavi ex-COVID in crescita di *circa il 24%*.
- **EBITDA¹ ADJUSTED² MARGIN⁴** compreso tra il 35% ed il 37%

Tenuto conto che il D.lgs. 25/2016, in recepimento della Direttiva Europea 2013/50/UE, in vigore dal 18 marzo 2016, ha eliminato l'obbligo di pubblicazione del resoconto intermedio di gestione, si rende noto che il presente comunicato stampa della DiaSorin S.p.A. sui principali risultati consolidati relativi al 1° trimestre 2022 è stato redatto su base volontaria nell'ambito di una scelta aziendale di regolare informativa sulle performance economiche, finanziarie e operative della Società rivolta al mercato e agli investitori in linea con il comportamento dei principali peers.

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.

Il presente comunicato stampa è a disposizione del pubblico presso la sede sociale, nonché sul sito internet della Società (www.diasoringroup.com) nella sezione "Investitori - Financial Corner - Comunicati Stampa" e sul meccanismo di stoccaggio centralizzato denominato eMarket STORAGE accessibile dal sito www.emarketstorage.com.

I risultati del 1° trimestre 2022 verranno illustrati alla comunità finanziaria durante una conference call che si svolgerà venerdì 6 maggio 2022, alle ore 17:30 CEST. Per partecipare alla conferenza occorrerà collegarsi ai seguenti numeri telefonici:

- Dall'Italia + 39 02 8020911
- Dal Regno Unito +44 1212 818004
- Dagli Stati Uniti +1 718 7058796

Le Slide di presentazione saranno rese disponibili nella sezione "Investitori - Financial Corner - Presentazioni" del sito internet della Società (www.diasoringroup.com) prima dell'inizio della conferenza.

In allegato: Prospetti contabili, non oggetto di revisione da parte della società incaricata della revisione legale contabile del Gruppo.

Per ulteriori informazioni, si prega di contattare:

INVESTOR RELATIONS

Riccardo Fava
Corporate Vice President Communication & Investor Relations
Tel: +39 0161.487988
riccardo.fava@diasorin.it

Emanuela Salvini
Investor Relator
Tel: +39 0161.487567
emanuela.salvini@diasorin.it

MEDIA

Cristina Fossati
Tel: +39 335.1245186
c.fossati@imagebuilding.it

Laura Filosi
Tel: +39 349.1439823
l.filosi@imagebuilding.it



ALLEGATI

TABELLA 1 - CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

(Dati in milioni di €)	1° trimestre		Variazione	
	2021	2022	assoluta	%
Ricavi delle vendite e prestazioni	266,7	357,6	+90,9	+34,1%
Costo del venduto	(81,5)	(122,8)	-41,2	+50,6%
Margine lordo	185,1	234,8	+49,7	+26,8%
	69,4%	65,7%	-376 bps	
Spese di vendita e marketing	(36,8)	(68,5)	-31,7	+86,3%
Costi di ricerca e sviluppo	(12,0)	(22,4)	-10,4	+86,9%
Spese generali e amministrative	(18,9)	(27,8)	-8,8	+46,5%
Totale spese operative	(67,7)	(118,7)	-51,0	+75,3%
	25,4%	33,2%	+780 bps	
Altri (oneri) e proventi operativi	(14,1)	(2,5)	+11,6	-82,2%
<i>di cui non ricorrenti</i>	(11,7)	(1,2)	+10,4	-89,4%
Risultato Operativo (EBIT)	103,3	113,6	+10,3	+10,0%
	38,7%	31,8%	-697 bps	
Proventi/(oneri) finanziari	(0,7)	(7,4)	-6,7	n.s.
Risultato ante imposte	102,6	106,2	+3,6	+3,5%
Imposte sul reddito	(24,4)	(23,9)	+0,5	-2,0%
Utile netto	78,2	82,3	+4,1	+5,2%
EBITDA¹	118,0	146,6	+28,6	+24,2%
	44,2%	41,0%	-325 bps	

TABELLA 2 - STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

(Dati in milioni di €)	31/12/2021	31/03/2022	Variazioni
Aviamento e Attività immateriali	1.943,4	1.974,5	+31,1
Immobili, impianti e macchinari	276,2	279,2	+3,0
Altre attività non correnti	42,6	95,9	+53,3
Capitale circolante netto	361,9	343,1	-18,9
Altre passività non correnti	(270,2)	(325,8)	-55,6
Capitale investito netto	2.353,8	2.366,8	+13,0
Indebitamento finanziario netto	(985,9)	(860,2)	+125,7
Patrimonio netto	1.367,9	1.506,7	+138,7

TABELLA 3 - RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

<i>(Dati in milioni di €)</i>	1° trimestre	
	2021	2022
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo	339,9	403,0
Disponibilità generate dall'attività operativa	101,8	134,4
Disponibilità assorbite dalle attività d'investimento	(23,0)	(23,0)
Disponibilità generate/(assorbite) dalle attività di finanziamento	11,3	7,1
Variazione netta disponibilità liquide prima degli investimenti in attività finanziarie	90,1	118,4
Variazione netta delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	90,1	118,4
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo	430,0	521,5

ANALISI DELLA SITUAZIONE ECONOMICO-FINANZIARIA DEL GRUPPO

Nella presente press release sono presentati e commentati alcuni indicatori finanziari non definiti dagli IFRS. Tali indicatori, di seguito definiti, sono utilizzati per commentare l'andamento del business del Gruppo, in ottemperanza a quanto previsto dalla Comunicazione Consob del 28 luglio 2006 (DEM 6064293) e successive modifiche e integrazioni (Comunicazione Consob n. 0092543 del 3 dicembre 2015 che recepisce gli orientamenti ESMA/2015/1415).

Gli indicatori alternativi di performance elencati di seguito dovrebbero essere usati come un supplemento informativo rispetto a quanto previsto dagli IFRS per assistere gli utilizzatori della press release a una migliore comprensione dell'andamento economico, patrimoniale e finanziario del Gruppo, depurando i risultati degli elementi *one-off* relativi all'acquisizione ed integrazione Luminex, degli ammortamenti derivanti dalla *Purchase Price Allocation* e degli oneri finanziari connessi al finanziamento dell'operazione, inclusi dell'impatto fiscale.

Si segnala inoltre che il metodo di calcolo di tali indicatori *adjusted* potrebbe differire dai metodi utilizzati da altre società.

TABELLA 4 - INDICATORI ADJUSTED 1° TRIMESTRE 2021

<i>(in milioni di Euro)</i>	Margine lordo	EBITDA ¹	Risultato Operativo (EBIT)	Effetto fiscale	Utile netto
Indicatori Bilancio IFRS	185,1	118,0	103,3	n.d.	78,2
Incidenza % sul fatturato	69,4%	44,2%	38,7%		29,3%
Aggiustamenti					
Costi "one-off" legati all'acquisizione di Luminex	-	11,7	11,7	(2,7)	8,9
Totale aggiustamenti	-	11,7	11,7	(2,7)	8,9
Indicatori Adjusted	185,1	129,6	115,0	n.d.	87,1

TABELLA 5 - INDICATORI ADJUSTED 1° TRIMESTRE 2022

<i>(in milioni di Euro)</i>	Margine lordo	EBITDA ¹	Risultato Operativo (EBIT)	Effetto fiscale	Utile netto
Indicatori Bilancio IFRS	234,8	146,6	113,6	n.d.	82,3
Incidenza % sul fatturato	65,7%	41,0%	31,8%		23,0%
Aggiustamenti					
Valutazione al <i>fair value</i> della dotazione di magazzino Luminex iniziale	2,0	2,0	2,0	(0,5)	1,5
Costi "one-off" legati all'acquisizione, integrazione e ristrutturazione di Luminex	-	1,2	1,2	(0,3)	0,9
Ammortamenti degli intangibili Luminex identificati in sede di <i>Purchase Price Allocation</i>	-	-	9,4	(2,2)	7,2
Oneri finanziari relativi agli strumenti di debito e al convertibile emessi per il finanziamento dell'Operazione di acquisizione	-	-	-	(1,4)	4,5
Totale aggiustamenti	2,0	3,2	12,5	(4,3)	14,1
Indicatori Adjusted	236,8	149,8	126,2	n.d.	96,4

TABELLA 6 - ANDAMENTO ECONOMICO 1° TRIMESTRE 2022 E CONFRONTO CON IL 1° TRIMESTRE 2021

<i>(in milioni di Euro)</i>	31/03/2022	Incidenza % sul fatturato	31/03/2021	Incidenza % sul fatturato
Ricavi delle vendite e prestazioni	357,6	100,0%	266,7	100,0%
Costo del venduto	(122,8)	(34,3%)	(81,5)	(30,6%)
Margine lordo	234,8	65,7%	185,1	69,4%
Margine lordo Adjusted	236,8	66,2%	185,1	69,4%
Spese di vendita e marketing	(68,5)	(19,2%)	(36,8)	(13,8%)
Costi di ricerca e sviluppo	(22,4)	(6,3%)	(12,0)	(4,5%)
Spese generali e amministrative	(27,8)	(7,8%)	(18,9)	(7,1%)
Totale spese operative	(118,7)	(33,2%)	(67,7)	(25,4%)
Altri (oneri) e proventi operativi	(2,5)	(0,7%)	(14,1)	(5,3%)
Risultato Operativo (EBIT)	113,6	31,8%	103,3	38,7%
Risultato Operativo Adjusted (EBIT Adjusted)	126,2	35,3%	115,0	43,1%
Proventi/(oneri) finanziari	(7,4)	(2,1%)	(0,7)	(0,3%)
Risultato ante imposte	106,2	29,7%	102,6	38,5%
Imposte sul reddito	(23,9)	(6,7%)	(24,4)	(9,2%)
Utile netto	82,3	23,0%	78,2	29,3%
Utile netto Adjusted	96,4	27,0%	87,1	32,7%
EBITDA¹	146,6	41,0%	118,0	44,2%
EBITDA¹ Adjusted	149,8	41,9%	129,6	48,6%

Fine Comunicato n.0957-33

Numero di Pagine: 14