

FATTURATO E REDDITIVITÀ IN FORTE CRESCITA NEL 1° TRIMESTRE 2021 OTTIMA GENERAZIONE DI CASSA OPERATIVA E POSIZIONE FINANZIARIA NETTA RECORD

PRINCIPALI RISULTATI DEL 1° TRIMESTRE 2021

- **FATTURATO: € 266,7 milioni**, +52,7% (+59,5% a tassi di cambio costanti). La crescita è stata guidata dalle vendite dei test per il SARS-CoV-2, pari a € 102,0 milioni (in particolare negli Stati Uniti, in Canada e in Europa) e dall'importante recupero del business ex-COVID, che ha registrato un fatturato in linea con il 1° trimestre 2020.
Si segnala come il fatturato ex-COVID del periodo abbia registrato una crescita di circa il 6,0% a cambi costanti, al netto di fattori *una tantum*; in particolare: la nota ed attesa conclusione di un importante contratto per la Vitamina D presso un primario laboratorio americano, l'assenza della contribuzione di vendite del business ELISA di Siemens a seguito del previsto termine del contratto di distribuzione nel 3° trimestre 2020 ed il calo di vendite dei test per l'influenza nell'anno in corso, conseguenza delle misure di distanziamento e protezione individuale adottate durante la pandemia.
- **EBITDA ADJUSTED¹: € 129,6 milioni**, +101,0% (+110,4% a tassi di cambio costanti). Incidenza sul fatturato: 48,6% (48,7% a tassi di cambio costanti). Il risultato è conseguenza della crescita delle vendite nel 1° trimestre 2021, della leva operativa generata dagli importanti volumi dei test per il SARS-CoV-2 e del contenimento delle spese operative. L'**EBITDA** è pari a **€ 118,0 milioni**, +82,9% (+92,3% a tassi di cambio costanti) rispetto al 1° trimestre 2020, con un'incidenza sul fatturato del 44,2% (36,9% nello stesso periodo del 2020).
- **EBIT: € 103,3 milioni**, +109,1% rispetto al 1° trimestre 2020. Incidenza sul fatturato: 38,7%.
- **UTILE NETTO: € 78,2 milioni**, +107,2% rispetto al 1° trimestre 2020. Incidenza sul fatturato: 29,3%.
- **POSIZIONE FINANZIARIA NETTA: +€ 393,6 milioni** al 31 marzo 2021, in incremento di € 88,2 milioni rispetto a quanto registrato al 31 dicembre 2020, pari a € 305,3 milioni.
- **FREE CASH FLOW: € 79,7 milioni** al 31 marzo 2021, in aumento del 100,3% rispetto ai € 39,8 milioni consuntivati al 31 marzo 2020.
- **BASE INSTALLATA DI ANALIZZATORI DI IMMUNODIAGNOSTICA: 8.941 unità** al 31 marzo 2021. Si segnala l'ottimo andamento dei piazzamenti del LIAISON[®] XL nel corso del trimestre (+183 unità) che ne porta il numero complessivo a circa 5.300 unità.
- **GUIDANCE ESERCIZIO 2021 A TASSI DI CAMBIO COSTANTI:**
 - **RICAVI:** crescita compresa *tra il 15% e il 25%*, di cui ricavi ex-COVID in crescita di *circa il 15%*
 - **EBITDA ADJUSTED MARGIN:** *tra il 44% e il 47%*

La pandemia COVID continua ad impattare l'economia globale ed i trend nel settore della diagnostica, comportando un maggiore grado di incertezza nell'anticipare i futuri comportamenti di acquisto di laboratori ed ospedali. L'ampio *range* nella *guidance* dei Ricavi è pertanto frutto della difficoltà di effettuare precise previsioni sull'andamento del fatturato relativo ai prodotti COVID, a causa della scarsa visibilità sulle tempistiche di implementazione del piano vaccinale nelle geografie in cui il Gruppo opera, della imprevedibilità di potenziali impatti delle mutazioni del virus sull'efficacia del vaccino e del potenziale sviluppo di trattamenti farmacologici. La *guidance* riflette l'attuale visibilità sulle condizioni di mercato, sulla stima dell'andamento degli ordini per i prodotti del Gruppo ed è basata sulle attuali assunzioni circa l'impatto della pandemia COVID nei mercati in cui il Gruppo è presente.

- **IMPATTO DELLA PANDEMIA COVID-19 SUL BUSINESS:** il 1° trimestre 2021 è stato caratterizzato dalla prosecuzione della pandemia da COVID-19 senza, tuttavia, impatti negativi sul settore diagnostico dovuti alle misure restrittive imposte dalle autorità governative per far fronte alla situazione di crisi. In tale contesto, DiaSorin non ha ravvisato rischi connessi al COVID-19 tali da mettere in dubbio la continuità aziendale e ha proseguito senza interruzioni le proprie attività di ricerca, produzione e distribuzione in tutte le geografie del Gruppo, sempre nel rispetto delle disposizioni volte ad assicurare la sicurezza dei propri dipendenti.

¹ EBITDA adjusted = EBITDA adeguato, escludendo i costi e le spese straordinarie sostenute nel contesto dell'operazione Luminex annunciata l'11 aprile 2021 pari a € 11,6 milioni

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO

BUSINESS DEVELOPMENT

- **Collaborazione strategica con Lumos Diagnostics** per lo sviluppo di una piattaforma di immunodiagnostica Point-of-Care (POC), il LIAISON® IQ e dei primi due test per la diagnosi del COVID-19, uno anticorpale ed uno antigenico.
- **Firma dell'accordo di acquisizione di Luminex Corporation** (NASDAQ: LMNX), società che sviluppa, produce e vende tecnologie proprietarie e prodotti per esami biologici con varie applicazioni nei settori della diagnostica e life science. L'acquisizione rafforzerà il posizionamento di DiaSorin nel mercato della diagnostica molecolare e l'attuale *value proposition*, in linea con le priorità strategiche del Gruppo. Attraverso l'acquisizione, DiaSorin accederà infatti alla tecnologia e al portafoglio multiplexing di diagnostica molecolare di Luminex, rafforzando la propria offerta ed espandendo la presenza negli Stati Uniti. L'acquisizione permetterà, inoltre, l'accesso alle applicazioni di Luminex nel settore *life science*, fortificando il legame di DiaSorin con la ricerca accademica e scientifica per anticipare futuri trend di mercato, creando occasioni di collaborazione di lungo termine con aziende biotecnologiche e farmaceutiche (ad esempio, per lo sviluppo di vaccini e farmaci biologici) e la possibilità di sviluppare test basati sulla tecnologia multiplexing per futuri progetti di *Value Based Care* basati su algoritmi diagnostici.
Il perfezionamento dell'operazione è previsto entro il 3° trimestre del 2021 ed è soggetto all'approvazione dell'assemblea degli azionisti di Luminex e ad altre condizioni, tra cui le clearance previste dalla normativa antitrust e CFIUS.
- **Collocamento di un prestito obbligazionario senior unsecured equity-linked** per € 500 milioni con scadenza al 2028.

SVILUPPO ED APPROVAZIONE DI SOLUZIONI DI IMMUNODIAGNOSTICA

- **Marcatura CE** del test LIAISON® SARS-CoV-2 TrimericS IgG, nuovo test sierologico quantitativo per la misurazione degli anticorpi IgG, sviluppato utilizzando l'intera proteina Spike del SARS-CoV-2 nella sua forma trimerica che imita la conformazione nativa della proteina.
- **Approvazione negli Stati Uniti** di due test sierologici per la diagnosi della malattia di Lyme, il LIAISON® Lyme IgM e il LIAISON® Lyme IgG per l'identificazione rispettivamente degli anticorpi IgM ed IgG contro la *Borrelia burgdorferi*.
- **Autorizzazione all'uso di emergenza** da parte della Food and Drug Administration statunitense del test LIAISON® SARS-CoV-2 Ag per rilevare l'antigene SARS-CoV-2 partendo da tamponi nasali e nasofaringei.
- **Marcatura CE** della nuova piattaforma Point-of-Care, il LIAISON® IQ e del suo primo test, il LIAISON® Quick Detect COVID TrimericS Ab, per la rilevazione degli anticorpi IgG a partire da un campione di sangue capillare con la tecnologia *lateral flow*.
- **Marcatura CE** del nuovo test LIAISON® LymeDetect sviluppato in partnership con QIAGEN per la diagnosi precoce della Borreliosi di Lyme, basato sulla tecnologia QuantiFERON.

Saluggia (Italia), 14 maggio 2021 - Il Consiglio di Amministrazione di DiaSorin S.p.A. (FTSE MIB: DIA), leader globale nella ricerca, produzione e commercializzazione di test diagnostici, ha oggi esaminato ed approvato i risultati economici e finanziari consolidati del 1° trimestre 2021.

Dati in milioni di €	1° trimestre		Variazione		
	2020	2021	assoluta	% a cambi correnti	% a cambi costanti
Ricavi netti	174,6	266,7	+92,1	+52,7%	+59,5%
Test CLIA	112,7	140,1	+27,4	+24,3%	+28,6%
Test ELISA	20,9	13,7	-7,2	-34,3%	-31,5%
Test Molecolari	24,5	90,8	+66,3	+270,4%	+292,9%
Strumentazioni e altri ricavi	16,5	22,0	+5,5	+33,6%	+38,9%
EBITDA adjusted ⁽¹⁾	64,5	129,6	+65,1	+101,0%	+110,4%
EBITDA adjusted margin	36,9%	48,6%	+1.166 bps		
EBITDA	64,5	118,0	+53,5	+82,9%	+92,3%
EBITDA margin	36,9%	44,2%	+730 bps		
EBIT	49,4	103,3	+53,9	+109,1%	
EBIT margin	28,3%	38,7%	+1.044 bps		
Utile netto	37,7	78,2	+40,5	+107,2%	

COMMENTO DEI RISULTATI

RICAVI CONSOLIDATI

Ricavi: € 266,7 milioni, in aumento del 52,7% rispetto al 1° trimestre 2020 (+59,5% a tassi di cambio costanti). La crescita è stata guidata dal recupero del business al netto del COVID, con un fatturato in linea con quanto registrato nel 1° trimestre 2020 e dalle vendite dei test sierologici e molecolari per il SARS-CoV-2, pari a € 102,0 milioni (in particolare negli Stati Uniti, in Canada e in Europa).

Si segnala come il fatturato ex-COVID del periodo abbia registrato un andamento positivo pari a circa il 6,0% a cambi costanti, al netto di fattori *una tantum*; in particolare: la nota ed attesa conclusione di un importante contratto per la Vitamina D presso un primario laboratorio americano, l'assenza della contribuzione di vendite del business ELISA di Siemens a seguito del previsto termine del contratto di distribuzione nel 3° trimestre 2020 ed il calo di vendite dei test per l'influenza nell'anno in corso, conseguenza delle misure di distanziamento e protezione individuale adottate durante la pandemia.

L'effetto dei cambi nel periodo ha inciso negativamente sul fatturato per € 11,7 milioni.

Di seguito il trend delle vendite per tecnologia:

- **CLIA, al netto della Vitamina D:** +34,0% (+38,2% a tassi di cambio costanti)
- **Vitamina D (CLIA):** -10,7% (-6,2% a tassi di cambio costanti)
- **Test ELISA:** -34,3% (-31,5% a tassi di cambio costanti)
- **Test Molecolari:** +270,4% (+292,9% a tassi di cambio costanti)
- **Strumentazioni e altri ricavi:** +33,6% (+38,9% a tassi di cambio costanti)

Nel 1° trimestre 2021 è proseguita l'espansione della base installata delle piattaforme di immunodiagnostica CLIA, che ha raggiunto le **8.941 unità**, con un ottimo andamento delle installazioni del **LIAISON® XL** nel corso del trimestre (+183 unità) che ne porta l'incidenza complessiva sul totale degli analizzatori di immunodiagnostica a *circa il 60%* (pari a circa 5.300 unità).

Ricavi per
aree
geografiche

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

Dati in milioni di €	1° trimestre		Variazione		
	2020	2021	assoluta	%	
				cambi correnti	cambi costanti
Europa e Africa	89,5	124,2	+34,6	+38,7%	+39,7%
%incidenza su fatturato	51,3%	46,6%			
Stati Uniti e Canada	55,5	105,7	+50,2	+90,5%	+106,5%
%incidenza su fatturato	31,8%	39,6%			
Asia e Oceania	20,2	26,4	+6,3	+31,0%	+31,4%
%incidenza su fatturato	11,6%	9,9%			
America Latina	9,4	10,4	+1,0	+10,5%	+30,3%
%incidenza su fatturato	5,4%	3,9%			
Totale	174,6	266,7	+92,1	+52,7%	+59,5%

Europa e Africa

Il fatturato nel 1° trimestre 2021 è pari a € 124,2 milioni, in aumento del 38,7% (+39,7% a cambi costanti) rispetto allo stesso periodo del 2020, come effetto combinato del contributo dei test SARS-CoV-2 e del recupero delle vendite dei test ex-COVID.

Si segnala come in alcuni Paesi Europei nel 1° trimestre 2020 si fossero registrati significativi volumi di vendite a seguito dell'incremento delle scorte di magazzino effettuate da taluni clienti in vista di una potenziale interruzione della fornitura, mai verificatasi, causata dal propagarsi della pandemia.

Di seguito l'andamento del fatturato nei singoli paesi:

- **Italia:** +127,3%, a seguito delle vendite del pannello CLIA, in particolare il test per la diagnosi della Tubercolosi Latente ed il pannello di test per le infezioni gastro-intestinali, oltre che al contributo delle vendite di test per il COVID-19.
- **Germania:** -13,2%, principalmente per effetto della mancata contribuzione del business ELISA di Siemens (per il previsto termine del contratto di fornitura avvenuto nel corso del 3° trimestre 2020) e dei rilevanti ordini effettuati da molte grandi catene di laboratori nel corso del 1° trimestre 2020 in vista di una potenziale interruzione delle spedizioni, mai verificatasi, causata dal propagarsi della pandemia.
- **Francia:** +26,6%, crescita caratterizzata dalle significative vendite del test COVID-19 molecolare e dal trend positivo del business CLIA, in particolare il test per la Tubercolosi Latente.
- **Export:** +17,1% (+19,8% a cambi costanti), a seguito delle parziali riaperture in alcuni paesi serviti attraverso distributori e del conseguente recupero dei volumi dei test di routine e delle vendite dei test COVID-19.

Stati Uniti e Canada

Il fatturato nel 1° trimestre 2021 è pari a € 105,7 milioni, in aumento del 90,5% (+106,5% a cambi costanti) rispetto allo stesso periodo del 2020, grazie all'importante contribuzione e crescita del business ex-COVID (Tubercolosi Latente, sepsi, pannello test per le infezioni gastro-intestinali e per le epatiti e retrovirus), oltre che a quella derivante dai test molecolari e sierologici in risposta all'infezione da SARS-CoV-2.

- **Diagnostica molecolare:** vendite in crescita del 205,7% (+230,3% a cambi costanti), guidate dal test per l'identificazione dei pazienti positivi al SARS-CoV-2 nei laboratori ospedalieri e commerciali e nonostante la quasi totale assenza di vendite dei test per l'influenza, generata dalle misure di distanziamento e protezione individuale adottate durante la pandemia.
- **Immunodiagnostica:** vendite in crescita del 22,7% (+33,7% a cambi costanti), guidate dalla crescita dei volumi di test ex-COVID (Tubercolosi Latente, sepsi, pannello test per le infezioni gastro-intestinali e per le epatiti e retrovirus) e del contributo dei test sierologici per il SARS-CoV-2, che hanno compensato la contrazione dei ricavi della Vitamina D a seguito dell'attesa conclusione di un importante contratto con un grande laboratorio statunitense avvenuta nel corso del 2020.

Asia e Oceania

Il **fatturato** nel 1° trimestre 2021 è pari a € **26,4 milioni**, in crescita del **31,0%** (+31,4% a cambi costanti) rispetto allo stesso periodo del 2020.

La regione asiatica presenta una forte crescita di vendite a seguito del buon andamento delle vendite di test CLIA e degli strumenti. Va segnalato inoltre come, ad eccezione della Cina, i paesi della regione nel corso del 1° trimestre 2020 non fossero ancora stati impattati dalla pandemia.

Di seguito l'andamento del fatturato nei singoli paesi:

- **Cina:** +88,0% in valuta locale: si evidenzia l'incremento delle vendite CLIA e degli strumenti nel paese che si confrontano con la situazione particolarmente sfavorevole del 1° trimestre 2020 a seguito delle stringenti misure di lockdown che erano state imposte lo scorso anno dalle autorità locali e della conseguente riduzione del fatturato.
- **Australia:** +5,4% in valuta locale, crescita caratterizzata dal buon andamento del business CLIA, dalle vendite di strumenti e dal business molecolare.

America Latina

Il **fatturato** nel 1° trimestre 2021 è pari a € **10,4 milioni**, con una crescita del **10,5%** rispetto allo stesso periodo del 2020 (+30,3% in valuta locale).

Le vendite nella regione sono state caratterizzate dal positivo andamento del business ex-COVID, così come dalla disponibilità dei test sierologici per il SARS-CoV-2 nei diversi paesi.

- **Brasile:** +51,3% in valuta locale, a seguito dell'importante contribuzione di alcuni dei test CLIA di routine e dei test sierologici per il SARS-CoV-2.
- **Messico:** -12,3% in valuta locale, principalmente per effetto del ritardo della partenza di alcune grandi gare nazionali.

Ricavi per tecnologia

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

% di incidenza sul fatturato	1° trimestre		Variazione
	2020	2021	
Test CLIA	64,6%	52,5%	-1.202 bps
Test ELISA	11,9%	5,1%	-681 bps
Test Molecolari	14,0%	34,1%	+2.001 bps
Strumentazione e altri ricavi	9,4%	8,3%	-118 bps

Nel corso del 1° trimestre 2021, l'importante contributo delle vendite dei test molecolari ne ha portato l'incidenza sul fatturato complessivo al **34,1%** (14,0% nel 1° trimestre 2020).

Tale crescita ha portato ad una riduzione dell'incidenza delle vendite di test CLIA, pari al **52,5%** (64,6% nel 1° trimestre 2020) nonostante l'accelerazione registrata nei volumi di vendita di questa tecnologia.

Parimenti, il peso delle vendite di test ELISA è sceso al **5,1%** (11,9% nel 1° trimestre 2020), anche per effetto della prevista conclusione del contratto relativo al business ELISA di Siemens Healthineers al termine del 3° trimestre 2020.

Il peso percentuale delle vendite degli strumenti sul totale del fatturato è, infine, in lieve diminuzione, pur a fronte dell'incremento del relativo fatturato registrato nel corso del trimestre.

GESTIONE
OPERATIVA

Si riporta di seguito il dettaglio della gestione operativa del Gruppo nel corso del 1° trimestre 2021.

MARGINE
LORDO

MARGINE LORDO: € 185,1 milioni; +53,4%, con un'incidenza sul fatturato pari al 69,4% (69,1% nel 1° trimestre 2020). La differenza rispetto al 1° trimestre 2020 è principalmente effetto di un diverso mix di prodotto e del maggiore fatturato.

EBITDA
ADJUSTED

EBITDA ADJUSTED¹: € 129,6 milioni; +101,0% rispetto al 1° trimestre 2020, con un'incidenza sul fatturato del 48,6%. La crescita *a cambi costanti* è pari a 110,4% e l'incidenza percentuale è pari al 48,7%. Il risultato beneficia della rilevante leva operativa generata dall'aumento dei ricavi e della conseguente riduzione dell'incidenza delle spese sul fatturato, pari al 25,4% (37,6% del 1° trimestre 2020).

EBITDA

EBITDA: € 118,0 milioni; +82,9% (+92,3% *a tassi di cambio costanti*), con un'incidenza sul fatturato pari al 44,2% (36,9% nel 1° trimestre 2020).

EBIT

EBIT: € 103,3 milioni; +109,1% rispetto al 1° trimestre 2020. Incidenza sul fatturato pari al 38,7% (28,3% nel 1° trimestre 2020).

GESTIONE
FINANZIARIA

ONERI FINANZIARI NETTI: € 0,7 milioni, in linea con il 1° trimestre 2020.

IMPOSTE

Il valore delle **IMPOSTE** del periodo è pari a **€ 24,4 milioni**, con un *tax rate* del 23,8% (23,0% nel 1° trimestre 2020). Il lieve aumento del *tax rate* rispetto allo scorso anno è da attribuire principalmente alla non deducibilità di alcuni costi collegati alla transazione Luminex.

UTILE NETTO
CONSOLIDATO

UTILE NETTO CONSOLIDATO: € 78,2 milioni, +107,2%. Incidenza sul fatturato: 29,3% (21,6% nel 1° trimestre 2020).

PFN
CONSOLIDATA

La **POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA** al **31 marzo 2021** è positiva per **€ 393,6 milioni**, in aumento di € 88,2 milioni rispetto al saldo di fine 2020.

FCF

Il **FREE CASH FLOW** di Gruppo nel **1° trimestre 2021** è pari a **€ 79,7 milioni**, in aumento di € 39,8 milioni (+100,3%) rispetto al 1° trimestre 2020.

EVOLUZIONE
PREVEDIBILE
DELLA GESTIONE

GUIDANCE ESERCIZIO 2021 A TASSI DI CAMBIO COSTANTI:

- **RICAVI:** crescita compresa *tra il 15% e il 25%*, di cui ricavi ex-COVID in crescita di *circa il 15%*
- **EBITDA ADJUSTED MARGIN:** *tra il 44% e il 47%*

La pandemia COVID continua ad impattare l'economia globale ed i trend nel settore della diagnostica, comportando un maggiore grado di incertezza nell'anticipare i futuri comportamenti di acquisto di laboratori ed ospedali. L'ampio *range* nella *guidance* dei Ricavi è pertanto frutto della difficoltà di effettuare precise previsioni sull'andamento del fatturato relativo ai prodotti COVID, a causa della scarsa visibilità sulle tempistiche di implementazione del piano vaccinale nelle geografie in cui il Gruppo opera, della imprevedibilità di potenziali impatti delle mutazioni del virus sull'efficacia del vaccino e del potenziale sviluppo di trattamenti farmacologici. La *guidance* riflette l'attuale visibilità sulle condizioni di mercato, sulla stima dell'andamento degli ordini per i prodotti del Gruppo ed è basata sulle attuali assunzioni circa l'impatto della pandemia COVID nei mercati in cui il Gruppo è presente.

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 2021 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 2021 verranno illustrati alla comunità finanziaria durante una conference call che si svolgerà venerdì 14 maggio 2021, alle ore 17:00 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

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

(Dati in milioni di €)	1° trimestre		Variazione	
	2020	2021	assoluta	%
Ricavi delle vendite e prestazioni	174,6	266,7	+92,1	+52,7%
Costo del venduto	(54,0)	(81,5)	-27,6	+51,1%
Margine lordo	120,7	185,1	+64,5	+53,4%
	69,1%	69,4%	+0,3%	
Totale spese operative	(65,6)	(67,7)	-2,1	+3,3%
	37,6%	25,4%	-12,2%	
Altri (oneri) e proventi operativi	(5,6)	(14,1)	-8,5	+150,5%
EBIT	49,4	103,3	+53,9	+109,1%
	28,3%	38,7%	+10,4%	
Proventi/(oneri) finanziari	(0,4)	(0,7)	-0,4	+98,6%
Risultato ante imposte	49,0	102,6	+53,6	+109,2%
Imposte di periodo	(11,3)	(24,4)	-13,1	+115,9%
Risultato di periodo	37,7	78,2	+40,5	+107,2%
EBITDA (*)	64,5	118,0	+53,5	+82,9%
	36,9%	44,2%	+7,3%	

(*) L'EBITDA è definito come il "risultato operativo", al lordo degli ammortamenti e svalutazioni delle attività immateriali e materiali. L'EBITDA 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

<i>(Dati in milioni di €)</i>	31/12/2020	31/03/2021	Variazioni
Aviamento e Attività immateriali	356,7	370,1	+13,3
Immobili, impianti e macchinari	140,5	149,7	+9,3
Capitale circolante netto	217,9	210,0	-7,9
Altre attività / (passività) non correnti	(64,2)	(59,8)	+4,4
Capitale investito netto	651,0	670,0	+19,0
Posizione finanziaria netta	305,3	393,6	+88,2
Patrimonio netto	956,3	1.063,6	+107,2

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

<i>(Dati in milioni di €)</i>	1° trimestre	
	2020	2021
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo	157,6	339,9
Disponibilità generate dall'attività operativa	55,8	101,8
Disponibilità assorbite dalle attività d'investimento	(16,0)	(23,0)
Disponibilità generate/(assorbite) dalle attività di finanziamento	(0,7)	11,3
Acquisizioni di imprese controllate e rami d'azienda	-	-
Variazione netta disponibilità liquide prima degli investimenti in attività finanziarie	39,2	90,1
Disinvestimenti/(Investimenti) in attività finanziarie	(15,7)	-
Variazione netta delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	23,5	90,1
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo	181,1	430,0

DICHIARAZIONI PREVISIONALI

Il presente documento contiene dichiarazioni previsionali, anche ai sensi della Sezione 27A dello U.S. Securities Act del 1933 e della Sezione 21E dello U.S. Securities Exchange Act del 1934. Le dichiarazioni previsionali contenute nel presente documento si intendono coperte dalle disposizioni in materia di c.d. “safe harbour” contenute nella richiamata normativa. Tutte le dichiarazioni, diverse dalle dichiarazioni relative a fatti avvenuti, contenute nel presente documento devono ritenersi “dichiarazioni previsionali” ai sensi della citata normativa. In particolare, dichiarazioni relative alla performance finanziaria futura e alle aspettative del gruppo DiaSorin (il “Gruppo”) relativamente, tra l’altro, al raggiungimento di determinate grandezze-obiettivo in date future o in periodi futuri sono dichiarazioni previsionali. In alcuni casi, tali dichiarazioni possono essere caratterizzate da termini quali “può”, “sarà”, “ci si attende”, “potrebbe”, “dovrebbe”, “intende”, “stima”, “prevede”, “crede”, “rimane”, “in linea”, “pianifica”, “target”, “obiettivo”, “scopo”, “previsione”, “proiezione”, “aspettativa”, “prospettiva”, “piano” o termini simili. Le dichiarazioni previsionali non costituiscono una garanzia riguardo ai risultati futuri. Piuttosto, sono basate sulla conoscenza attuale a disposizione di DiaSorin, sulle aspettative e proiezioni future in relazione ad eventi futuri e sono soggette, per loro stessa natura, a rischi intrinseci e incertezze. Tali dichiarazioni si riferiscono a eventi, e dipendono da circostanze, che potrebbero effettivamente verificarsi o ricorrere in futuro oppure no. Pertanto, è opportuno non fare eccessivo affidamento su tali affermazioni.

I risultati effettivi potrebbero differire significativamente da quelli contenuti nelle dichiarazioni previsionali a causa di una molteplicità di fattori, tra cui: l’impatto della pandemia da COVID-19, la capacità del Gruppo di creare e lanciare nuovi prodotti con successo; cambiamenti nei mercati finanziari globali, del contesto economico generale e variazioni della domanda di prodotti nei settori della diagnostica/healthcare/life science, che sono soggetti a ciclicità; variazioni delle condizioni economiche e politiche locali, variazioni delle politiche commerciali e l’imposizione di dazi a livello globale e regionale o di dazi mirati all’industria della diagnostica/healthcare/life science, l’adozione di riforme fiscali o altri cambiamenti nelle normative e regolamentazioni fiscali; la capacità del Gruppo di offrire prodotti innovativi e attraenti; vari tipi di reclami, azioni legali, indagini governative e altre potenziali fonti di responsabilità, inclusi procedimenti, indagini e altre azioni legali nell’ambito della responsabilità da prodotto e delle garanzie sui prodotti; costi operativi di importo significativo correlati alla conformità con le normative sulla tutela della salute e della sicurezza sul lavoro; l’intenso livello di concorrenza nei settori della diagnostica/healthcare/life science, che potrebbe aumentare per effetto di consolidamenti nel mercato; l’esposizione del Gruppo ad eventuali carenze nel finanziare i propri piani pensionistici; la capacità di accedere a fonti di finanziamento al fine di realizzare il proprio piano industriale e incrementare il proprio business, la propria situazione finanziaria e i propri risultati operativi; la capacità del Gruppo di ottenere i vantaggi attesi dalle joint venture; interruzioni dovute a instabilità di natura politica, sociale ed economica; rischi commerciali connessi alla circostanza che il Gruppo opera in un mercato altamente concorrenziale; rischi correlati al mantenimento dei rapporti con clienti e partner strategici; rischi correlati ai rapporti con dipendenti e fornitori; aumento dei costi, interruzioni delle forniture o carenza di materie prime; cambiamenti nelle relazioni sindacali e industriali e nella normativa giuslavoristica; fluttuazioni dei tassi di cambio, variazioni dei tassi d’interesse, rischio di credito e altri rischi di mercato; rischi di natura politica e tensioni sociali; terremoti o altri eventi catastrofici.

Tutte le dichiarazioni previsionali contenute nel presente documento devono considerarsi valide solo alla data del presente documento e DiaSorin non assume alcun obbligo di aggiornare o modificare pubblicamente tali dichiarazioni previsionali. Ulteriori informazioni riguardanti il Gruppo e le proprie attività, inclusi taluni fattori in grado di influenzare significativamente i risultati finanziari di Gruppo, sono contenuti nei documenti depositati da DiaSorin presso CONSOB e Borsa Italiana.

Nessun aggiornamento. Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono aggiornate alle date indicate e DiaSorin non assume alcun impegno ad aggiornare le informazioni contenute nel presente documento e/o qualsiasi opinione espressa a riguardo dopo la pubblicazione, anche nel caso in cui le informazioni diventino significativamente imprecise, salvo ciò sia richiesto dalle applicabili disposizioni normative.

Non-IFRS e Indicatori Alternativi di Performance. Il presente documento contiene alcuni valori che costituiscono parte dell’informativa finanziaria che non sono definiti ai sensi dei principi IFRS. Di conseguenza, tali valori non hanno significati standardizzati e potrebbero non essere direttamente comparabili con valori, aventi medesima dicitura, adottati da altre società. Il management di DiaSorin ha identificato una serie di “Indicatori Alternativi di Performance” (“IAP”). Tali IAP (i) sono ricavati dai risultati storici di DiaSorin e non intendono essere indicativi della performance futura, (ii) non sono previsti dai principi contabili internazionali (IFRS) e, sebbene tratti dalla relazione finanziaria, non sono soggetti a revisione contabile e (iii) non costituiscono un’alternativa ai valori finanziari predisposti in conformità ai principi IFRS. Gli IAP qui presentati includono l’EBIT², l’EBITDA*, l’EBITDA adjusted¹, la Posizione Finanziaria Netta³ e il Free Cash Flow⁴. Questi valori non sono indicativi dei risultati operativi storici, né sono destinati a essere predittivi dei risultati futuri. Questi valori sono utilizzati dal management per monitorare l’andamento del business e dell’operatività. Gli indici non-IFRS riportati con la medesima dicitura da altre società possono non essere calcolati allo stesso modo, di conseguenza gli indici richiamati nel presente documento possono non essere coerenti con indici simili adottati da altre società. Pertanto, gli investitori non devono fare eccessivo affidamento su tali dati.

² L’EBIT è definito come il “risultato operativo”, prima degli interessi e delle tasse.

³ La Posizione Finanziaria Netta è definita come la somma algebrica (attivo patrimoniale segno positivo e passivo patrimoniale segno negativo) delle Disponibilità liquide e strumenti equivalenti e delle Altre attività finanziarie correnti, meno le Passività finanziarie correnti e le Passività finanziarie non correnti.

⁴ Il Free Cash Flow è definito come l’insieme dei mezzi a disposizione della Società ed è il risultato dei flussi monetari derivante dalle attività operative al netto degli interessi ricevuti o corrisposti, nonché al netto degli investimenti e disinvestimenti nel capitale fisso.