



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0957-54-2022	Data/Ora Ricezione 03 Agosto 2022 12:22:21	Euronext Milan
--	--	----------------

Societa' : DiaSorin
Identificativo : 165741
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : DIASORINN02 - Fava
Tipologia : 1.2
Data/Ora Ricezione : 03 Agosto 2022 12:22:21
Data/Ora Inizio : 03 Agosto 2022 12:22:22
Diffusione presunta
Oggetto : DiaSorin: fatturato in forte crescita nel 1°
semestre 2022 - guidance per l'esercizio
2022 su ricavi e marginalità rivista al rialzo

Testo del comunicato

Vedi allegato.

FATTURATO IN FORTE CRESCITA NEL 1° SEMESTRE 2022

GUIDANCE PER L'ESERCIZIO 2022 SU RICAVI E MARGINALITÀ RIVISTA AL RIALZO

PRINCIPALI RISULTATI DEL 1° SEMESTRE 2022

- RICAVI: € 685 milioni**, pari a +33,0% (+25,1% a tassi di cambio costanti) rispetto al 1° semestre 2021. La variazione è conseguenza dell'inclusione di Luminex nel perimetro di consolidamento e del positivo andamento dei business di immunodiagnostica e diagnostica molecolare, parzialmente compensati dall'anticipato calo nelle vendite COVID. In particolare, i ricavi di **immunodiagnostica ex-COVID** sono cresciuti del 10,0% (+5,4% a tassi di cambio costanti), guidati in larga parte dal positivo andamento dei test per la diagnosi della tubercolosi latente, dei pannelli delle malattie infettive e delle infezioni gastrointestinali.

I ricavi di **diagnostica molecolare ex-COVID** hanno registrato una crescita del 170,9% (+147,8% a tassi di cambio costanti), prevalentemente come conseguenza della crescita dei test DiaSorin e della contribuzione di Luminex.

I ricavi **licensed technologies** sono stati pari a € 106 milioni; confermata la buona performance delle vendite di strumenti e consumabili relativi alla tecnologia xMAP®.

Le vendite dei test sierologici e molecolari per il **COVID**, pari a € 150 milioni, seppur superiori alla guidance inizialmente fornita, sono diminuite del 15,5% (-20,6% a tassi di cambio costanti) rispetto al 1° semestre 2021, come risultato del successo delle misure di contenimento della pandemia implementate dalle diverse autorità governative e della diffusione ed efficacia delle campagne vaccinali.

Il contributo complessivo di Luminex ai ricavi del 1° semestre 2022, in linea con le previsioni, è pari a € 185 milioni.
- EBITDA¹ ADJUSTED²: € 269 milioni**, +10,2% (+4,1% a tassi di cambio costanti) rispetto al 1° semestre 2021, con un'incidenza sui ricavi pari al 39,3% (39,4% a tassi di cambio costanti). La crescita è principalmente dovuta all'aumento del fatturato, mentre la riduzione della marginalità è guidata in larga parte dall'inclusione di Luminex nel perimetro di consolidamento e dalla conseguente diluizione del Margine Lordo e riduzione della leva operativa. Da rilevare come tale marginalità sia comunque superiore alle attese di budget e al piano predisposto in sede di acquisizione Luminex. EBITDA¹: € 264 milioni, +13,9% (+7,7% a tassi di cambio costanti) rispetto al 1° semestre 2021, con un'incidenza sui ricavi del 38,5%.
- EBIT ADJUSTED²: € 221 milioni**, +3,1% rispetto al 1° semestre 2021. Incidenza sui ricavi del 32,3%. EBIT: € 197 milioni, -2,6% rispetto al 1° semestre 2021. Incidenza sui ricavi del 28,7%.
- UTILE NETTO ADJUSTED²: € 169 milioni**, +3,7% rispetto al 1° semestre 2021. Incidenza sui ricavi del 24,6%. UTILE NETTO: € 141 milioni, -6,1% rispetto al 1° semestre 2021. Incidenza sui ricavi del 20,5%.
- INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO: -€ 1.003 milioni** (-€ 986 milioni al 31 dicembre 2021). La variazione rispetto allo scorso anno, pari a -€ 17 milioni, è il risultato di una forte generazione di cassa operativa, più che compensata dal pagamento dei dividendi agli azionisti per € 56 milioni, dall'acquisto netto di azioni proprie per € 65 milioni e da un effetto cambio negativo sulla posizione netta in dollari.
- FREE CASH FLOW³: € 139 milioni** al 30 giugno 2022 (€ 126 milioni nel 1° semestre 2021). La variazione è conseguenza del risultato operativo del 1° semestre 2022, inclusivo del positivo apporto di Luminex.
- NUOVA GUIDANCE ESERCIZIO 2022 A TASSI DI CAMBIO COSTANTI 2021**: rialzo della guidance sui ricavi e sulla marginalità, a seguito principalmente di un miglior andamento delle vendite dei test COVID.

 - **RICAVI**: crescita pari a *circa* +2% rispetto a quanto registrato nell'esercizio 2021, di cui ricavi relativi ai prodotti COVID per *circa* € 200 milioni e ricavi ex-COVID in crescita di *circa* il 24%.
 - **EBITDA¹ ADJUSTED² MARGIN⁴** pari a *circa* 38%.
- 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 geografiche.

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

SVILUPPO TEST DI IMMUNODIAGNOSTICA

- **Approvazione 510(k)** da parte della **Food and Drug Administration statunitense** del test **LIAISON® MeMed BV®**, sviluppato a seguito della firma dell'accordo di licenza con MeMed. Il test è la prima soluzione completamente automatizzata che utilizza dati relativi alla risposta immunitaria del paziente per permettere ai medici di differenziare le infezioni virali e batteriche. Già disponibile nei paesi che accettano la marcatura CE da fine 2021, il **LIAISON® MeMed BV®** rappresenta uno dei "programmi speciali" identificati come driver della crescita nel piano finanziario 2022-2025, presentato in occasione dell'ultimo Investor Day della Società a dicembre 2021.

SVILUPPO TEST DI DIAGNOSTICA MOLECOLARE

- **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 del COVID.
- **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 gli acidi nucleici specifici di tali batteri, virus e parassiti attraverso la piattaforma **MAGPIX®**.
- **Marcatura CE** del test molecolare **ARIES® FLU A/B & RSV+SARS-COV-2** per l'identificazione e differenziazione dei quattro virus respiratori più diffusi e delle infezioni da essi generate.

BUSINESS DEVELOPMENT ED EVENTI RILEVANTI

- **Firma** di un accordo di **partnership con B·R·A·H·M·S**, società di Thermo Fisher Scientific, per lo sviluppo e la commercializzazione del test **LIAISON® B·R·A·H·M·S MR-proADM™**, un test immunodiagnostico che permetterà di valutare il grado di severità di diverse patologie, migliorando la presa in carico e la gestione dei pazienti.
- **Nomina** del nuovo **Presidente di Luminex** nella persona di **Angelo Rago**, executive con esperienza trentennale in ruoli apicali di società MedTech globali.
- **Attuazione del progetto di ridefinizione della struttura societaria di DiaSorin** approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 16 dicembre 2021. L'operazione si pone l'obiettivo di rendere la struttura societaria di DiaSorin coerente con l'evoluzione organizzativa e con la natura multinazionale del Gruppo e ha visto il conferimento del ramo d'azienda di DiaSorin relativo alle attività operative condotte in Italia e nel Regno Unito a favore di DiaSorin Italia S.p.A., società interamente e direttamente controllata da DiaSorin S.p.A.



Saluggia (Italia), 3 agosto 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 la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2022.

TABELLE DEI RISULTATI²

Dati in milioni di €	1° semestre		Variazione		
	2021	2022	assoluta	% a cambi correnti	% a cambi costanti
Ricavi	515,4	685,4	+170,0	+33,0%	+25,1%
<i>Immunodiagnostica ex-COVID</i>	302,4	332,6	+30,2	+10,0%	+5,4%
<i>Diagnostica Molecolare ex-COVID</i>	35,7	96,7	+61,0	+170,9%	+147,8%
<i>Licensed Technologies</i>	-	106,4	+106,4	n.s.	n.s.
<i>COVID</i>	177,3	149,8	-27,6	-15,5%	-20,6%
EBITDA¹ adjusted	244,2	269,1	+24,9	+10,2%	+4,1%
<i>EBITDA¹ adjusted margin</i>	47,4%	39,3%	-813 bps		
EBITDA¹	231,3	263,6	+32,2	+13,9%	+7,7%
<i>EBITDA¹ margin</i>	44,9%	38,5%	-643 bps		
EBIT (Risultato Operativo) adjusted	214,7	221,4	+6,6	+3,1%	
<i>EBIT adjusted margin</i>	41,7%	32,3%	-937 bps		
EBIT (Risultato Operativo)	201,9	196,7	-5,2	-2,6%	
<i>EBIT margin</i>	39,2%	28,7%	-1.047 bps		
Utile netto adjusted	162,5	168,6	+6,1	+3,7%	
<i>Incidenza sui ricavi</i>	31,5%	24,6%	-693 bps		
Utile netto	150,0	140,8	-9,2	-6,1%	
<i>Incidenza sui ricavi</i>	29,1%	20,5%	-856 bps		

Dati in milioni di €	2° trimestre		Variazione		
	2021	2022	assoluta	% a cambi correnti	% a cambi costanti
Ricavi	248,7	327,8	+79,1	+31,8%	+22,0%
<i>Immunodiagnostica ex-COVID</i>	157,4	172,9	+15,5	+9,9%	+4,3%
<i>Diagnostica Molecolare ex-COVID</i>	16,1	50,3	+34,2	+212,9%	+178,7%
<i>Licensed Technologies</i>	-	51,6	+51,6	n.s.	n.s.
<i>COVID</i>	75,3	53,0	-22,3	-29,6%	-35,4%
EBITDA¹ adjusted	114,6	119,7	+5,1	+4,5%	-2,7%
<i>EBITDA¹ adjusted margin</i>	46,1%	36,5%	-956 bps		
EBITDA¹	113,4	117,0	+3,6	+3,2%	-3,9%
<i>EBITDA¹ margin</i>	45,6%	35,7%	-989 bps		
EBIT (Risultato Operativo) adjusted	99,8	95,6	-4,2	-4,2%	
<i>EBIT adjusted margin</i>	40,1%	29,2%	-1.095 bps		
EBIT (Risultato Operativo)	98,5	83,0	-15,5	-15,7%	
<i>EBIT margin</i>	39,6%	25,3%	-1.428 bps		
Utile netto adjusted	75,4	72,3	-3,0	-4,0%	
<i>Incidenza sui ricavi</i>	30,3%	22,1%	-824 bps		
Utile netto	71,8	58,5	-13,3	-18,5%	
<i>Incidenza sui ricavi</i>	28,9%	17,9%	-1.102 bps		

COMMENTO DEI RISULTATI

RICAVI CONSOLIDATI

Ricavi: € 685 milioni nel 1° semestre 2022, in aumento del **33,0%** (+25,1% a tassi di cambio costanti) rispetto al 1° semestre 2021. La variazione è conseguenza dell'inclusione di Luminex nel perimetro di consolidamento, del positivo andamento dei business di immunodiagnostica e diagnostica molecolare DiaSorin e dell'anticipato calo nelle vendite COVID.

I ricavi di **immunodiagnostica ex-COVID** sono cresciuti del **10,0%** (+5,4% a tassi di cambio costanti), guidati in larga parte dal positivo andamento dei test per la diagnosi della tubercolosi latente, dei pannelli delle malattie infettive e delle infezioni gastrointestinali, nonostante l'attesa riduzione delle vendite del test della vitamina D e del pannello ELISA.

I ricavi di **diagnostica molecolare ex-COVID** hanno registrato una crescita del **170,9%** (+147,8% a tassi di cambio costanti), guidata dalla crescita dei test DiaSorin e dalla contribuzione di Luminex.

I ricavi **licensed technologies** sono stati pari a € 106 milioni; confermata la buona performance delle vendite di strumenti e consumabili relativi alla tecnologia xMAP®.

Le vendite dei test sierologici e molecolari per il **COVID**, pari a € 150 milioni, seppur superiori alla guidance inizialmente fornita, sono diminuite del **15,5%** (-20,6% a tassi di cambio costanti) rispetto al 1° semestre 2021, come risultato del successo delle misure di contenimento della pandemia implementate dalle diverse autorità governative e della diffusione ed efficacia delle campagne vaccinali.

Si segnala, infine, che il contributo complessivo di Luminex ai ricavi di Gruppo del 1° semestre 2022, in linea con le previsioni, è stato pari a € 185 milioni.

RICAVI PER AREE GEOGRAFICHE

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

Dati in milioni di €	1° semestre		Variazione		
	2021	2022	assoluta	%	
				cambi correnti	cambi costanti
Europa diretta	154,1	181,5	+27,5	+17,8%	+16,8%
% incidenza sui ricavi	29,9%	26,5%			
Nord America diretta	102,3	257,1	+154,8	+151,3%	+128,1%
% incidenza sui ricavi	19,8%	37,5%			
Resto del mondo	81,7	97,1	+15,3	+18,8%	+11,2%
% incidenza sui ricavi	15,9%	14,2%			
COVID	177,3	149,8	-27,6	-15,5%	-20,6%
% incidenza sui ricavi	34,4%	21,8%			
Totale	515,4	685,4	+170,0	+33,0%	+25,1%

Dati in milioni di €	2° trimestre		Variazione		
	2021	2022	assoluta	%	
				cambi correnti	cambi costanti
Europa diretta	78,6	92,6	+13,9	+17,7%	+16,4%
% incidenza sui ricavi	31,6%	28,2%			
Nord America diretta	51,4	131,9	+80,5	+156,5%	+127,0%
% incidenza sui ricavi	20,7%	40,2%			
Resto del mondo	43,4	50,3	+6,9	+16,0%	+7,1%
% incidenza sui ricavi	17,4%	15,4%			
COVID	75,3	53,0	-22,3	-29,6%	-35,4%
% incidenza sui ricavi	30,3%	16,2%			
Totale	248,7	327,8	+79,1	+31,8%	+22,0%

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

Europa diretta

Il **fatturato** nel 1° semestre 2022 è pari a **€ 182 milioni**, in crescita del **17,8%** (+16,8% a tassi di cambio costanti) rispetto al 1° semestre 2021. La crescita è stata guidata prevalentemente dalla contribuzione di Luminex e dal buon andamento del business immunodiagnostico.

In particolare, i ricavi CLIA al netto della vitamina D hanno registrato una crescita di **circa 9% a tassi di cambio costanti**, come effetto delle vendite del test per la diagnosi della tubercolosi latente, dei pannelli delle malattie

infettive e delle infezioni gastrointestinali. A tassi di cambio costanti, le vendite del test della vitamina D sono in leggero aumento rispetto allo stesso periodo del 2021.

Il business della diagnostica molecolare ha registrato un andamento positivo guidato dalla contribuzione di Luminex e dalla buona performance del test DiaSorin molecolare combinato COVID-influenza.

Nord America diretta

Il **fatturato** nel 1° semestre 2022, pari a **€ 257 milioni**, risulta in aumento del **151,3%** (+128,1% a cambi costanti) rispetto al 1° semestre 2021. La crescita è stata in gran parte guidata dal contributo di Luminex e dal buon andamento del business immunodiagnostico.

In particolare, con riferimento al business immunodiagnostico, i ricavi CLIA al netto della vitamina D sono cresciuti di circa il **30%** a cambi costanti, principalmente grazie al successo della strategia commerciale rivolta ad aumentare la penetrazione nel segmento ospedaliero statunitense ed alla crescita delle vendite dei test di specialità (tubercolosi latente, pannello gastrointestinale, pannello malattie infettive), nonostante il previsto andamento negativo delle vendite di test per la vitamina D e dei test ELISA.

Il business di diagnostica molecolare cresce per effetto del buon andamento delle vendite dei reagenti e della contribuzione di Luminex, parzialmente compensati da una riduzione dei ricavi derivanti dalla vendita di strumenti che, nel corso del 2021, avevano fatto registrare un picco di vendite in corrispondenza del diffondersi della pandemia e del conseguente sforzo degli ospedali nel dotarsi di adeguate capacità di testing.

Si conferma, 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° semestre 2022 è pari a **€ 97 milioni**, in crescita del **18,8%** (+11,2% a cambi costanti) rispetto al 1° semestre 2021. Il beneficio derivante dall'inclusione di Luminex è stato parzialmente compensato dalla riduzione dei ricavi registrata sul mercato cinese, principalmente causato dalle severe misure restrittive implementate dalle autorità locali per contenere la diffusione delle infezioni da SARS-CoV-2.

RICAVI PER
TECNOLOGIA

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

%di incidenza sul fatturato	1° semestre		Variazione
	2021	2022	
Immunodiagnostica ex-COVID	58,7%	48,6%	-1.009 bps
Diagnostica Molecolare ex-COVID	6,9%	14,1%	+718 bps
Licensed Technologies	-	15,5%	n.s.
COVID	34,4%	21,8%	-1.256 bps

%di incidenza sul fatturato	2° trimestre		Variazione
	2021	2022	
Immunodiagnostica ex-COVID	63,3%	52,7%	-1.053 bps
Diagnostica Molecolare ex-COVID	6,4%	15,4%	+902 bps
Licensed Technologies	-	15,7%	n.s.
COVID	30,3%	16,2%	-1.409 bps

La ripartizione delle vendite per tecnologia risente degli impatti del consolidamento delle tecnologie Luminex a partire dalla data di acquisizione della Società. In particolare, nel corso del 1° semestre 2022, si evidenzia quanto segue:

- **Immunodiagnostica ex-COVID:** incidenza pari al **48,6%**, in riduzione rispetto al risultato del 1° semestre 2021. L'incremento del fatturato registrato su questa linea di business, imputabile principalmente alle vendite CLIA, è stato diluito dall'inclusione dei ricavi Luminex.
- **Diagnostica Molecolare ex-COVID:** incidenza pari al **14,1%**, in crescita rispetto al 1° semestre 2021, principalmente per effetto della contribuzione di Luminex e della buona performance delle vendite dei

reagenti DiaSorin.

- **Licensed Technologies:** incidenza pari al 15,5%.
- **COVID:** incidenza del 21,8%, in riduzione rispetto al 1° semestre 2021, per effetto dell'attesa riduzione di volumi generata dalle misure di contenimento della pandemia implementate dalle varie autorità governative e della diffusione ed efficacia dei programmi di vaccinazione.

GESTIONE
OPERATIVA

Si riporta di seguito il dettaglio della gestione operativa del Gruppo nel corso del 1° semestre 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 ed integrazione di Luminex.

MARGINE LORDO
ADJUSTED

MARGINE LORDO ADJUSTED²: € 451 milioni, +27,0% rispetto al 1° semestre 2021, con un'incidenza sui ricavi del 65,8% e in riduzione rispetto allo stesso periodo del 2021, primariamente a causa dell'inclusione del portafoglio prodotti Luminex, parzialmente compensato dall'aumento del volume d'affari.

MARGINE LORDO: € 450 milioni, +26,5% rispetto al 1° semestre 2021, con un'incidenza sui ricavi del 65,6%.

EBITDA
ADJUSTED

EBITDA¹ ADJUSTED²: € 269 milioni, +10,2% rispetto al 1° semestre 2021 (+4,1% a tassi di cambio costanti), con un'incidenza sui ricavi del 39,3%, in riduzione rispetto allo stesso periodo del 2021 in forza della diluizione del Margine Lordo e della riduzione della leva operativa a seguito dell'operazione Luminex.

EBITDA¹: € 264 milioni, +13,9% rispetto al 1° semestre 2021 (+7,7% a tassi di cambio costanti), con un'incidenza sui ricavi del 38,5%.

EBIT ADJUSTED

EBIT ADJUSTED²: € 221 milioni, +3,1% rispetto al 1° semestre 2021, con un'incidenza sui ricavi del 32,3%.

EBIT: € 197 milioni, -2,6% rispetto al 1° semestre 2021, con un'incidenza sui ricavi del 28,7%.

GESTIONE
FINANZIARIA

ONERI FINANZIARI NETTI: € 15 milioni (€ 6 milioni nel 1° semestre 2021); al netto degli oneri finanziari relativi agli strumenti di debito e al convertibile emessi per il finanziamento dell'acquisizione di Luminex, gli oneri finanziari ammontano a € 4 milioni.

IMPOSTE

IMPOSTE: € 41 milioni, con un *tax rate* del 22,5% (23,5% nel 1° semestre 2021); al netto degli effetti fiscali stimati sugli elementi di aggiustamento, le imposte ammontano a € 49 milioni (€ 50 milioni nel 1° semestre 2021).

UTILE NETTO
CONSOLIDATO
ADJUSTED

UTILE NETTO CONSOLIDATO ADJUSTED²: € 169 milioni, in crescita del 3,7% rispetto al 1° semestre 2021, con un'incidenza sui ricavi pari al 24,6%.

UTILE NETTO CONSOLIDATO: € 141 milioni, in diminuzione del 6,1%, con un'incidenza sui ricavi pari al 20,5%.

INDEBITAMENTO
FINANZIARIO
NETTO
CONSOLIDATO

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO CONSOLIDATO: -€ 1.003 milioni (-€ 986 milioni al 31 dicembre 2021). La variazione rispetto allo scorso anno, pari a -€ 17 milioni, è il risultato di una forte generazione di cassa operativa, più che compensata dal pagamento dei dividendi agli azionisti per € 56 milioni, dall'acquisto netto di azioni proprie per € 65 milioni e da un effetto cambio negativo sulla posizione netta in dollari.

FREE CASH
FLOW

FREE CASH FLOW³: € 139 milioni al 30 giugno 2022, in aumento di € 13 milioni rispetto al 1° semestre 2021. La variazione è conseguenza del risultato operativo del 1° semestre 2022, inclusivo del positivo apporto di Luminex.

EVOLUZIONE
PREVEDIBILE
DELLA GESTIONE

NUOVA GUIDANCE ESERCIZIO 2022 A TASSI DI CAMBIO COSTANTI 2021: rialzo della guidance sui ricavi e sulla marginalità, a seguito principalmente di un miglior andamento delle vendite dei test COVID.

- **RICAVI**: crescita pari a *circa* +2% rispetto a quanto registrato nell'esercizio 2021, di cui ricavi relativi ai prodotti COVID per circa € 200 milioni e ricavi ex-COVID in crescita di *circa* il 24%.
- **EBITDA¹ ADJUSTED² MARGIN⁴** pari a *circa* 38%.

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° semestre 2022 verranno illustrati alla comunità finanziaria durante una conference call che si svolgerà mercoledì 3 agosto 2022, alle ore 15:00 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

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° semestre		Variazione	
	2021	2022	assoluta	%
Ricavi	515,4	685,4	+170,0	+33,0%
Costo del venduto	(160,1)	(235,9)	-75,8	+47,4%
Margine lordo	355,3	449,5	+94,2	+26,5%
	68,9%	65,6%	-336 bps	
Spese di vendita e marketing	(74,7)	(141,9)	-67,2	+90,0%
Costi di ricerca e sviluppo	(23,5)	(46,3)	-22,8	+96,9%
Spese generali e amministrative	(37,9)	(56,8)	-18,9	+49,8%
Totale spese operative	(136,1)	(244,9)	-108,9	+80,0%
	26,4%	35,7%	+934 bps	
Altri (oneri) e proventi operativi	(17,4)	(7,9)	+9,5	-54,4%
<i>di cui non ricorrenti</i>	(12,9)	(4,2)	+8,7	-67,6%
Risultato Operativo (EBIT)	201,9	196,7	-5,2	-2,6%
	39,2%	28,7%	-1.047 bps	
Proventi/(oneri) finanziari	(5,7)	(14,9)	-9,1	n.s.
Risultato ante imposte	196,1	181,8	-14,3	-7,3%
Imposte sul reddito	(46,1)	(41,0)	+5,1	-11,1%
Utile netto	150,0	140,8	-9,2	-6,1%
EBITDA¹	231,3	263,6	+32,2	+13,9%
	44,9%	38,5%	-643 bps	

(Dati in milioni di €)	2° trimestre		Variazione	
	2021	2022	assoluta	%
Ricavi	248,7	327,8	+79,1	+31,8%
Costo del venduto	(78,5)	(113,1)	-34,6	+44,0%
Margine lordo	170,2	214,7	+44,5	+26,2%
	68,4%	65,5%	-292 bps	
Spese di vendita e marketing	(37,9)	(73,4)	-35,5	+93,7%
Costi di ricerca e sviluppo	(11,5)	(23,9)	-12,4	+107,3%
Spese generali e amministrative	(18,9)	(29,0)	-10,1	+53,1%
Totale spese operative	(68,3)	(126,2)	-57,9	+84,7%
	27,5%	38,5%	+1.103 bps	
Altri (oneri) e proventi operativi	(3,3)	(5,4)	-2,1	+64,1%
<i>di cui non ricorrenti</i>	(1,2)	(2,9)	-1,7	+140,6%
Risultato Operativo (EBIT)	98,5	83,0	-15,5	-15,7%
	39,6%	25,3%	-1.428 bps	
Proventi/(oneri) finanziari	(5,0)	(7,5)	-2,4	+48,2%
Risultato ante imposte	93,5	75,6	-17,9	-19,2%
Imposte sul reddito	(21,7)	(17,1)	+4,6	-21,4%
Utile netto	71,8	58,5	-13,3	-18,5%
EBITDA¹	113,4	117,0	+3,6	+3,2%
	45,6%	35,7%	-989 bps	

TABELLA 2 - STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

<i>(Dati in milioni di €)</i>	31/12/2021	30/06/2022	Variazioni
Aviamento e Attività immateriali	1.943,4	2.092,9	+149,5
Immobili, impianti e macchinari	276,2	289,9	+13,7
Altre attività non correnti	42,6	44,8	+2,2
Capitale circolante netto	361,9	407,8	+45,9
Altre passività non correnti	(270,2)	(286,7)	-16,5
Capitale investito netto	2.353,8	2.548,7	+194,8
Indebitamento finanziario netto	(985,9)	(1.003,1)	-17,2
Patrimonio netto	1.367,9	1.545,5	+177,6

TABELLA 3 - RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

<i>(Dati in milioni di €)</i>	1° semestre	
	2021	2022
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo	339,9	403,0
Disponibilità generate dall'attività operativa	173,7	180,1
Disponibilità assorbite dalle attività d'investimento	(49,6)	(51,9)
Disponibilità generate/(assorbite) dalle attività di finanziamento	432,9	(148,8)
Variazione netta disponibilità liquide prima degli investimenti in attività finanziarie	557,0	(20,6)
Variazione netta delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	557,0	(20,6)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo	896,8	382,4

<i>(Dati in milioni di €)</i>	2° trimestre	
	2021	2022
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo	430,0	521,5
Disponibilità generate dall'attività operativa	71,9	45,7
Disponibilità assorbite dalle attività d'investimento	(26,6)	(28,8)
Disponibilità generate/(assorbite) dalle attività di finanziamento	421,6	(155,9)
Variazione netta disponibilità liquide prima degli investimenti in attività finanziarie	466,9	(139,0)
Variazione netta delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	466,9	(139,0)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo	896,8	382,4

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° SEMESTRE 2021

(in milioni di Euro)	Margine lordo	EBITDA ¹	Risultato Operativo (EBIT)	Effetto fiscale	Utile netto
Indicatori Bilancio IFRS	355,3	231,3	201,9	n.d.	150,0
<i>Incidenza % sul fatturato</i>	68,9%	44,9%	39,2%		29,1%
Aggiustamenti					
Costi "one-off" legati all'acquisizione di Luminex	-	12,9	12,9	(3,0)	9,9
Oneri finanziari relativi agli strumenti di debito e al convertibile emessi per il finanziamento dell'Operazione di acquisizione	-	-	-	(0,8)	2,6
Totale aggiustamenti	-	12,9	12,9	(3,8)	12,5
Indicatori Adjusted	355,3	244,2	214,7	n.d.	162,5

TABELLA 5 - INDICATORI ADJUSTED 1° SEMESTRE 2022

(in milioni di Euro)	Margine lordo	EBITDA ¹	Risultato Operativo (EBIT)	Effetto fiscale	Utile netto
Indicatori Bilancio IFRS	449,5	263,6	196,7	n.d.	140,8
<i>Incidenza % sul fatturato</i>	65,6%	38,5%	28,7%		20,5%
Aggiustamenti					
Valutazione al <i>fair value</i> della dotazione di magazzino Luminex iniziale	1,6	1,6	1,6	(0,4)	1,3
Costi "one-off" legati all'acquisizione, integrazione e ristrutturazione di Luminex	-	3,9	3,9	(0,9)	3,0
Ammortamenti degli intangibili Luminex identificati in sede di <i>Purchase Price Allocation</i>	-	-	19,2	(4,3)	14,9
Oneri finanziari relativi agli strumenti di debito e al convertibile emessi per il finanziamento dell'Operazione di acquisizione	-	-	-	(2,5)	8,6
Totale aggiustamenti	1,6	5,5	24,7	(8,1)	27,8
Indicatori Adjusted	451,2	269,1	221,4	n.d.	168,6

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

<i>(in milioni di Euro)</i>	30/06/2022	Incidenza % sul fatturato	30/06/2021	Incidenza % sul fatturato
Ricavi	685,4	100,0%	515,4	100,0%
Costo del venduto	(235,9)	-34,4%	(160,1)	-31,1%
Margine lordo	449,5	65,6%	355,3	68,9%
Margine lordo Adjusted	451,2	65,8%	355,3	68,9%
Spese di vendita e marketing	(141,9)	-20,7%	(74,7)	-14,5%
Costi di ricerca e sviluppo	(46,3)	-6,8%	(23,5)	-4,6%
Spese generali e amministrative	(56,8)	-8,3%	(37,9)	-7,4%
Totale spese operative	(244,9)	-35,7%	(136,1)	-26,4%
Altri (oneri) e proventi operativi	(7,9)	-1,2%	(17,4)	-3,4%
Risultato Operativo (EBIT)	196,7	28,7%	201,9	39,2%
Risultato Operativo Adjusted (EBIT Adjusted)	221,4	32,3%	214,7	41,7%
Proventi/(oneri) finanziari	(14,9)	-2,2%	(5,7)	-1,1%
Risultato ante imposte	181,8	26,5%	196,1	38,0%
Imposte sul reddito	(41,0)	-6,0%	(46,1)	-8,9%
Utile netto	140,8	20,5%	150,0	29,1%
Utile netto Adjusted	168,6	24,6%	162,5	31,5%
EBITDA¹	263,6	38,5%	231,3	44,9%
EBITDA¹ Adjusted	269,1	39,3%	244,2	47,4%

Fine Comunicato n.0957-54

Numero di Pagine: 14