

Informazione Regolamentata n. 0957-24-2024	Data/Ora Inizio Diffusione 10 Maggio 2024 15:18:26	Euronext Milan
--	---	----------------

Societa' : DIASORIN

Identificativo Informazione
Regolamentata : 190427

Utenza - Referente : DIASORINN02 - Ragazzo

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 10 Maggio 2024 15:18:26

Data/Ora Inizio Diffusione : 10 Maggio 2024 15:18:26

Oggetto : Ricavi ed EBITDA Adjusted del 1° trimestre
2024 in linea con la parte alta della guidance
dell'esercizio 2024

Testo del comunicato

Vedi allegato

RICAVI ED EBITDA ADJUSTED DEL 1° TRIMESTRE 2024 IN LINEA CON LA PARTE ALTA DELLA GUIDANCE DELL'ESERCIZIO 2024

- **RICAVI: € 289 MILIONI** (IN LINEA CON IL 2023 "AS REPORTED"; +7% A TASSI DI CAMBIO COSTANTI, ESCLUDENDO IL COVID E A PARITÀ DI PERIMETRO DI CONSOLIDAMENTO¹)
- **EBITDA² ADJUSTED³: € 97 MILIONI**, CON UN³ INCIDENZA SUI RICAVI PARI AL 34%

Saluggia (Italia), 10 maggio 2024 - Il Consiglio di Amministrazione di DiaSorin S.p.A. (FTSE MIB: DIA) ha esaminato ed approvato i risultati economici e finanziari consolidati del 1° trimestre 2024.

TABELLE DEI RISULTATI³

Dati in milioni di €	1° trimestre		Variazione		
	2023	2024	assoluta	% a cambi correnti	% a cambi costanti
Ricavi	290	289	-1	-0%	+0%
Immunodiagnostica ex-COVID	172	186	+14	+8%	+9%
Diagnostica Molecolare ex-COVID	51	51	+1	+1%	+2%
Licensed Technologies ¹	42	43	+1	+3%	+4%
COVID	21	9	-13	-59%	-59%
Ricavi ex-Covid	268	280	+12	+4%	+5%
Ricavi a parità di perimetro di consolidamento¹ ex-Covid	264	280	+16	+6%	+7%
EBITDA² adjusted³	98	97	-1	-1%	+0%
EBITDA ² adjusted ³ margin	34%	34%	-15 bps		
EBITDA²	93	96	+3	+3%	+4%
EBITDA ² margin	32%	33%	+107 bps		
EBIT (Risultato Operativo) adjusted³	75	74	-1	-1%	
EBIT adjusted ³ margin	26%	26%	-23 bps		
EBIT (Risultato Operativo)	60	63	+3	+5%	
EBIT margin	21%	22%	+102 bps		
Utile netto adjusted³	59	59	+0	+0%	
Utile netto adjusted ³ Incidenza sui ricavi	20%	20%	+10 bps		
Utile netto	42	46	+4	+10%	
Utile netto Incidenza sui ricavi	14%	16%	+142 bps		

COMMENTO DEI RISULTATI ECONOMICI

RICAVI: € 289 milioni, in linea con il 1° trimestre 2023 "as reported". A parità di perimetro¹ ed escludendo il business COVID, i ricavi nel 1° trimestre 2024 sono cresciuti del 7% a tassi di cambio costanti rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente, posizionandosi nella parte alta della guidance per l'esercizio 2024. Tale incremento è principalmente attribuibile all'ottima performance del business di immunodiagnostica, così come alla crescita di fatturato delle altre tecnologie.

Di seguito l'andamento dei ricavi delle diverse linee di business:

- **Immunodiagnostica ex-COVID:** € 186 milioni, con un incremento di € 14 milioni pari al +8% (+9% a tassi di cambio costanti) rispetto al 1° trimestre 2023, grazie all'ottimo andamento delle vendite dei test CLIA.
- **Diagnostica molecolare ex-COVID:** € 51 milioni, +1% (+2% a tassi di cambio costanti) rispetto al 1° trimestre 2023.

¹ Escluso il business della Flow Cytometry, ceduto a febbraio 2023.

² 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.

³ Con riferimento agli indicatori Margine Lordo Adjusted, EBITDA Adjusted, EBIT Adjusted e Utile Netto Adjusted, si rimanda alle tabelle in calce al presente comunicato stampa.

- **Licensed Technologies:** a parità di perimetro di consolidamento¹, i ricavi sono in crescita del +3% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente (+4% a tassi di cambio costanti). Il risultato complessivo delle Licensed Technologies, che non incorpora più la componente *Flow Cytometry* a seguito della cessione del business avvenuta a febbraio 2023, è pari a € 43 milioni, in riduzione del 5% rispetto al 1° trimestre 2023.
- **COVID:** € 9 milioni, in riduzione come da attese del -59% (a tassi di cambio correnti e costanti) rispetto al 1° trimestre 2023.

Di seguito l'andamento dei ricavi per area geografica commentato al netto del contributo dei prodotti COVID:

- **Nord America diretta:** € 135 milioni, +6% (+7% a tassi di cambio costanti) rispetto al 1° trimestre 2023; a parità di perimetro di consolidamento¹, l'incremento è stato pari a +8% (+9% a tassi di cambio costanti). Si segnala l'ottimo andamento del business di immunodiagnostica, conseguenza del successo della strategia ospedaliera, così come di quello della diagnostica molecolare e delle Licensed Technologies.
- **Europa diretta:** € 102 milioni, +6% (a tassi di cambio correnti e costanti) rispetto al 1° trimestre 2023. La crescita è stata guidata prevalentemente dal buon andamento del business immunodiagnostico, aiutato da un aumento dei volumi, e da quello delle Licensed Technologies. Il business molecolare, invece, risulta marginalmente negativo in valore assoluto.
- **Resto del mondo:** € 43 milioni, -4% (-3% a tassi di cambio costanti) rispetto al 1° trimestre 2023. L'andamento di questa area geografica è stato negativamente impattato dal mutato perimetro di consolidamento¹ e dall'andamento negativo dei mercati in cui Diasorin opera per il tramite di distributori; da segnalare la buona performance dei Paesi in cui Diasorin opera direttamente.

MARGINE LORDO ADJUSTED³: € 191 milioni, *in linea* con il 1° trimestre 2023, nonostante la prevista riduzione delle vendite COVID e con un'incidenza sui ricavi del 66%, a conferma di quanto registrato nell'esercizio precedente.

EBITDA² ADJUSTED³: € 97 milioni, con un'incidenza sui ricavi pari al 34%, *in linea* con il 1° trimestre 2023.

EBIT ADJUSTED³: € 74 milioni, sostanzialmente *in linea* con il 1° trimestre 2023 e con un'incidenza sui ricavi pari al 26%.

ONERI FINANZIARI NETTI: € 4 milioni (€ 6 milioni nel 2023); la riduzione rispetto al 1° trimestre 2023 è dovuta in particolare ai maggiori interessi attivi maturati sugli investimenti in strumenti per la gestione della liquidità e minori interessi passivi sul debito finanziario.

IMPOSTE: € 14 milioni, con un *tax rate* del 23%, *in linea* con quanto registrato nel 1° trimestre 2023.

UTILE NETTO ADJUSTED³: € 59 milioni, incidenza sui ricavi pari al 20%, *in linea* con quanto registrato nel 1° trimestre 2023.

COMMENTO DEI RISULTATI PATRIMONIALI E FINANZIARI

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO CONSOLIDATO: -€ 749 milioni (-€ 776 milioni al 31 dicembre 2023). La variazione, pari a +€ 28 milioni, è principalmente imputabile alla generazione di cassa operativa nel 1° trimestre 2024.

FREE CASH FLOW⁴: € 42 milioni al 31 marzo 2024 (€ 28 milioni al 31 marzo 2023). Parte della variazione rispetto all'esercizio precedente è attribuibile alla presenza di fenomeni non ricorrenti che avevano caratterizzato il 1° trimestre del 2023.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO DEL BUSINESS

IMMUNODIAGNOSTICA:

- Annuncio della sottomissione del test LIAISON[®] LymeDetect[®] per approvazione dell'FDA statunitense.

DIAGNOSTICA MOLECOLARE:

- Avanzamento del progetto di dismissione della linea di business di diagnostica molecolare ARIES e del consolidamento della relativa base clienti sulla piattaforma LIAISON[®] MDX;
- Ricezione dell'autorizzazione 510(k) da parte dell'FDA statunitense per il LIAISON PLEX[®], la nuova piattaforma multiplexing Diasorin, e per il pannello respiratorio LIAISON PLEX[®] Respiratory Flex Assay;

⁴ 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.

- Richiesta dell'autorizzazione 510(k) all'FDA statunitense per il LIAISON PLEX® Yeast Blood Culture Assay, il secondo pannello di diagnostica molecolare multiplexing per l'analizzatore LIAISON PLEX®.

LICENSED TECHNOLOGIES:

- Assunzione del nuovo General Manager della linea di business "Luminex LTG", professionista con pluriennale esperienza nel settore, per impostare ulteriori nuove strategie di crescita nel business delle Licensed Technologies, facendo leva sulla tecnologia proprietaria di Gruppo, riconosciuta come "best in class" in tutto il mondo.

GUIDANCE PER L'ESERCIZIO 2024 A TASSI DI CAMBIO COSTANTI 2023

Diasorin conferma la guidance per l'esercizio 2024:

- **RICAVI EX COVID:** crescita tra +5% e +7% (ricavi COVID pari a circa € 30 milioni)
- **EBITDA² ADJUSTED³ MARGIN⁵:** circa 32%-33%

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.diasorin.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 2024 verranno illustrati alla comunità finanziaria durante una conference call che si svolgerà venerdì 10 maggio 2024, alle ore 16:30 CET.

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.diasorin.com) e sul meccanismo di stoccaggio centralizzato denominato eMarket STORAGE accessibile dal sito www.emarketstorage.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.

⁵ Rapporto tra EBITDA Adjusted e Ricavi.

ALLEGATI

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

Dati in milioni di €	1° trimestre		Variazione	
	2023	2024	assoluta	%
Ricavi	290	289	-1	-0%
Costo del venduto	(98)	(97)	+0	-0%
Margine lordo	192	191	-1	-0%
	66%	66%	-2 bps	
Spese di vendita e marketing	(73)	(71)	+2	-3%
Costi di ricerca e sviluppo	(23)	(22)	+1	-6%
Spese generali e amministrative	(29)	(31)	-3	+9%
Totale spese operative	(125)	(124)	+1	-1%
	43%	43%	-20 bps	
Altri (oneri) e proventi operativi	(7)	(5)	+2	-35%
<i>di cui non ricorrenti</i>	(5)	(1)	+4	-73%
Risultato Operativo (EBIT)	60	63	+3	+5%
	21%	22%	+102 bps	
Proventi/(oneri) finanziari	(6)	(4)	+3	-42%
Risultato ante imposte	54	59	+5	+10%
Imposte sul reddito	(12)	(14)	-1	+11%
Utile netto	42	46	+4	+10%
EBITDA²	93	96	+3	+3%
	32%	33%	+107 bps	

RICAVI PER TECNOLOGIA

% di incidenza sul fatturato	1° trimestre		Variazione
	2023	2024	
Immunodiagnostica ex-COVID	59%	64%	+508 bps
Diagnostica Molecolare ex-COVID	18%	18%	+24 bps
Licensed Technologies	16%	15%	-100 bps
COVID	7%	3%	-431 bps

RICAVI PER AREA GEOGRAFICA

Dati in milioni di €	1° trimestre		Variazione		
	2023	2024	assoluta	%	
				cambi correnti	cambi costanti
Nord America diretta	142	142	+0	+0%	+1%
<i>% incidenza sui ricavi</i>	49%	49%			
Europa diretta	103	104	+1	+1%	+1%
<i>% incidenza sui ricavi</i>	35%	36%			
Resto del mondo	45	43	-2	-4%	-2%
<i>% incidenza sui ricavi</i>	16%	15%			
Totale	290	289	-1	-0%	+0%

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

<i>Dati in milioni di €</i>	31/12/2023	31/03/2024	<i>Variazioni</i>
Avviamento e attività immateriali	1.925	1.966	+41
Immobili, impianti e macchinari	256	261	+5
Altre attività non correnti	35	34	-0
Capitale circolante netto	369	380	+11
Altre passività non correnti	(270)	(275)	-4
Capitale investito netto	2.314	2.366	+52
Indebitamento finanziario netto	(776)	(749)	+28
Patrimonio netto	1.538	1.618	+80

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

<i>Dati in milioni di €</i>	1° trimestre	
	2023	2024
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti - Valore iniziale	242	280
Disponibilità liquide nette generate dall'attività operativa	41	75
Disponibilità liquide generate/(impiegate) nell'attività d'investimento	22	39
Disponibilità liquide generate/(impiegate) nell'attività di finanziamento	68	(87)
Variazione netta disponibilità liquide prima degli investimenti in attività finanziarie	131	28
Variazione netta delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	131	28
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti - Valore finale	373	308

ANALISI DELLA SITUAZIONE ECONOMICO-FINANZIARIA DEL GRUPPO

Nel presente comunicato stampa 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*, degli oneri derivanti dalla dismissione del business ARIES e degli oneri finanziari connessi al finanziamento dell'operazione, inclusivi dell'impatto fiscale.

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

INDICATORI ADJUSTED 1° TRIMESTRE 2024

Dati in milioni di €	Margine lordo	EBITDA	Risultato Operativo (EBIT)	Utile netto
Indicatori Bilancio IFRS	191	96	63	46
<i>Incidenza % sul fatturato</i>	66%	33%	22%	16%
Aggiustamenti				
Costi "one-off" legati all'integrazione e ristrutturazione di Luminex	-	1	1	1
Ammortamenti dei maggiori valori delle attività immateriali Luminex identificati in sede di <i>Purchase Price Allocation</i>	-	-	10	10
Oneri finanziari relativi agli strumenti di debito e al prestito obbligazionario convertibile relativi al finanziamento dell'acquisizione Luminex al netto degli effetti delle coperture	-	-	-	6
Totale aggiustamenti al lordo effetto fiscale	-	1	11	17
Effetto fiscale sugli aggiustamenti				(4)
Totale aggiustamenti	-	1	11	13
Indicatori Adjusted	191	97	74	59

INDICATORI ADJUSTED 1° TRIMESTRE 2023

Dati in milioni di €	Margine lordo	EBITDA	Risultato Operativo (EBIT)	Utile netto
Indicatori Bilancio IFRS	192	93	60	42
<i>Incidenza % sul fatturato</i>	66%	32%	21%	14%
Aggiustamenti				
Costi "one-off" legati all'integrazione e ristrutturazione di Luminex	-	5	5	5
Ammortamenti dei maggiori valori delle attività immateriali Luminex identificati in sede di <i>Purchase Price Allocation</i>	-	-	10	10
Oneri finanziari relativi agli strumenti di debito e al prestito obbligazionario convertibile relativi al finanziamento dell'acquisizione Luminex al netto degli effetti delle coperture	-	-	-	7
Totale aggiustamenti al lordo effetto fiscale	-	5	15	22
Effetto fiscale sugli aggiustamenti				(5)
Totale aggiustamenti	-	5	15	17
Indicatori Adjusted	192	98	75	59

ANDAMENTO ECONOMICO 1° TRIMESTRE 2024 E CONFRONTO CON 1° TRIMESTRE 2023

Dati in milioni di €	31/03/2024	Incidenza % sul fatturato	31/03/2023	Incidenza % sul fatturato
Ricavi	289	100%	290	100%
Costo del venduto	(97)	34%	(98)	34%
Margine lordo	191	66%	192	66%
Margine lordo Adjusted³	191	66%	192	66%
Spese di vendita e marketing	(71)	24%	(73)	25%
Costi di ricerca e sviluppo	(22)	8%	(23)	8%
Spese generali e amministrative	(31)	11%	(29)	10%
Totale spese operative	(124)	43%	(125)	43%
Altri (oneri) e proventi operativi	(5)	2%	(7)	2%
Risultato Operativo (EBIT)	63	22%	60	21%
Risultato Operativo Adjusted (EBIT Adjusted³)	74	26%	75	26%
Proventi/(oneri) finanziari	(4)	1%	(6)	2%
Risultato ante imposte	59	21%	54	19%
Imposte sul reddito	(14)	5%	(12)	4%
Utile netto	46	16%	42	14%
Utile netto Adjusted³	59	20%	59	20%
EBITDA²	96	33%	93	32%
EBITDA² Adjusted³	97	34%	98	34%

Per ulteriori informazioni, si prega di contattare:

INVESTOR RELATIONS**Riccardo Fava**

Corporate Vice President Communication, ESG & Investor Relations
riccardo.fava@diasorin.com

Eugenia Ragazzo

Corporate Investor Relations & ESG Analyst
eugenia.ragazzo@diasorin.com

MEDIA**Cristina Fossati**

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

Laura Filosi

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

Fine Comunicato n.0957-24-2024

Numero di Pagine: 9