

SALUGGIA, 1 AGOSTO 2013

IL CDA DI DIASORIN S.P.A. APPROVA I RISULTATI DEL 1° SEMESTRE 2013: CONSOLIDAMENTO DEI MARGINI OPERATIVI E CONTINUA ESPANSIONE DELLA BASE INSTALLATA LIAISON XLSINTESI DEI RISULTATI ECONOMICO-FINANZIARI

- **FATTURATO: € 113,9 milioni nel 2° trimestre 2013**, in linea rispetto a quanto registrato nel 2° trimestre 2012 a *tassi costanti* (-1,0% a cambi correnti), con un contributo del **business molecolare** pari a **€ 0,9 milioni**.
- Nel **1° semestre 2013**, i **ricavi** sono pari a **€ 219,7 milioni**, con una variazione pari a +0,7% a *tassi costanti* (-0,4% a cambi correnti) rispetto a € 220,7 milioni dell'esercizio precedente. Tale risultato conferma nel semestre il successo delle vendite CLIA al netto della Vitamina D nelle principali geografie (+13,5% a *tassi costanti*) e delle vendite di strumenti e consumabili (+19,8% a *tassi costanti*). I ricavi del **business molecolare** nel semestre sono pari a **€ 1,7 milioni**.
- **MARGINALITÀ: solidità nel 2° trimestre 2013** dei margini sia a livello di **EBITDA**, pari a **€ 42,3 milioni**, che di **EBIT**, **€ 35,4 milioni**, con un peso sul fatturato rispettivamente del 37,1% e 31,1%, nonostante l'aumento rispetto al 2° trimestre 2012 delle spese operative a sostegno del lancio dei nuovi prodotti molecolari, pari a € 1,8 milioni ed un effetto negativo di € 1,9 milioni a seguito della variazione dei tassi di cambio principalmente rispetto al Dollaro statunitense, al Real brasiliano, al Dollaro australiano ed al Rand sudafricano. Escludendo il business molecolare, l'incidenza dell'EBITDA sul fatturato è sostanzialmente in linea con l'anno precedente e pari al 39,1% (39,8% nel 2° trimestre 2012).
- Nel **1° semestre 2013** l'EBITDA è pari a **€ 83,9 milioni** e l'EBIT a **€ 69,6 milioni**, con un'incidenza sul fatturato rispettivamente del 38,2% e 31,7%. Escludendo il business molecolare, che ha comportato un contributo negativo all'EBITDA pari a € 3,6 milioni legato alle spese incrementalmente in ricerca e sviluppo ed alla creazione della rete di vendita dedicata, il margine dell'EBITDA risulterebbe pari al 40,1% (41,1% nel 1° semestre 2012), in linea con il 1° semestre 2012 se si esclude l'impatto negativo dovuto all'apprezzamento dell'Euro.
- **UTILE NETTO: € 20,5 milioni nel 2° trimestre 2013**, con un'incidenza sul fatturato di Gruppo del 18,0% e € 41,0 milioni nel **1° semestre 2013**, pari al 18,7% del fatturato di Gruppo. Il tax rate del 2° trimestre, pari al 38,9% rispetto al 35,8% dell'anno precedente, è stato impattato da un maggior importo di dividendi ricevuti dalla Capogruppo su cui gravano ritenute non scomputabili.
- **POSIZIONE FINANZIARIA NETTA: +€ 56,8 milioni** al 30 giugno 2013 (+€ 9,6 milioni rispetto al saldo di fine 2012), al netto del pagamento del dividendo ordinario pari a € 27,2 milioni.
- **FREE CASH FLOW: € 12,0 milioni nel 2° trimestre 2013** e **€ 37,4 milioni al 30 giugno 2013**.
- **BASE INSTALLATA LIAISON/LIAISON XL: in continua espansione (+186 unità installate nel 2° trimestre 2013; +49 LIAISON e +137 LIAISON XL)**, raggiungendo **5.060 unità** complessive LIAISON e LIAISON XL al **30 giugno 2013**, di cui 886¹ LIAISON XL.

SINTESI DEI PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO

- **Lancio/approvazione nuovi test su analizzatori LIAISON/LIAISON XL:**
- **Aldosterone:** lancio nel mercato statunitense del test per la diagnosi dell'ipertensione sugli analizzatori LIAISON, posizionamento nel paese come unico fornitore di una soluzione completa per l'ipertensione e consolidamento del più ampio menù di malattie del metabolismo osseo ed endocrinologia su un'unica piattaforma automatizzata.
 - **Endocrinologia:** lancio di 4 nuovi test LIAISON negli Stati Uniti, espandendo il menù totale americano su tecnologia CLIA a 35 saggi.
 - **Epatiti e Retrovirus:** lancio di 5 nuovi test su LIAISON XL in Brasile, posizionando il Gruppo come unico fornitore in grado di fornire una soluzione completa per le banche sangue sia su tecnologia ELISA che CLIA.
 - **Chlamydia Trachomatis²:** lancio del primo test di malattie infettive completamente automatizzato su tecnologia CLIA per l'individuazione degli anticorpi IgG ed IgA per la Chlamydia Trachomatis nei campioni di siero o plasma umano.

¹ 45 in fase di validazione presso clienti al 30 giugno 2013

² eccetto che per il mercato nordamericano

→ **Lancio nuovi test** di diagnostica molecolare sull'analizzatore **LIAISON IAM**:

- **Parvovirus (IAM PARVO²)**: per l'individuazione del Parvovirus B19 su campioni di plasma e siero, rafforzando ulteriormente il posizionamento di DiaSorin come leader nel mercato dei test di sierologia per il Parvovirus.
- **Toxoplasmosi (IAM TOXO²)**: per l'identificazione della Toxoplasmosi ad implementazione del pannello di malattie infettive in diagnostica molecolare.

TABELLE DEI RISULTATI

<i>Dati in milioni di €</i>	2° trimestre		Variazione	
	2012	2013	assoluta	%
Ricavi netti consolidati	115,0	113,9	-1,2	-1,0% ^(a)
EBITDA (Margine Operativo Lordo)	44,7	42,3	-2,4	-5,5%
<i>EBITDA margin</i>	38,9% ^(b)	37,1% ^(c)	-1,8%	
EBIT (Risultato Operativo)	37,6	35,4	-2,2	-5,8%
<i>EBIT margin</i>	32,7%	31,1%	-1,6%	
Utile netto consolidato	23,1	20,5	-2,6	-11,1%

^(a) a parità di tassi di cambio: 0,0%

^(b) escludendo il business molecolare: 39,8%

^(c) escludendo il business molecolare: 39,1%

<i>Dati in milioni di €</i>	1° semestre		Variazione	
	2012	2013	assoluta	%
Ricavi netti consolidati	220,7	219,7	-1,0	-0,4% ^(d)
EBITDA (Margine Operativo Lordo)	88,9	83,9	-5,0	-5,6%
<i>EBITDA margin</i>	40,3% ^(e)	38,2% ^(f)	-2,1%	
EBIT (Risultato Operativo)	74,7	69,6	-5,2	-6,9%
<i>EBIT margin</i>	33,9%	31,7%	-2,2%	
Utile netto consolidato	45,5	41,0	-4,5	-9,9%

^(d) a parità di tassi di cambio: +0,7%

^(e) escludendo il business molecolare: 41,1%

^(f) escludendo il business molecolare: 40,1%

COMMENTO DEI RISULTATI

Il Consiglio di Amministrazione di DiaSorin S.p.A., riunitosi oggi a Saluggia sotto la Presidenza del dott. Gustavo Denegri, ha esaminato ed approvato i risultati consolidati del 1° semestre 2013.

Ricavi consolidati

Ricavi: € 113,9 milioni nel 2° trimestre 2013, in linea rispetto a quanto registrato nel 2° trimestre 2012 a *cambi costanti* ed in lieve flessione a *cambi correnti* (-1,0%). La contribuzione del **business molecolare** è pari a **€ 0,9 milioni**. Tale risultato, ottenuto pur nel difficile contesto macro-economico europeo, evidenzia i seguenti trend di vendita rispetto al 2° trimestre 2012:

- **CLIA al netto della Vitamina D: +11,2% a cambi costanti (+10,7% a cambi correnti).**
- **Vitamina D: -9,5% a cambi costanti (-10,8% a cambi correnti)**, con un'attenuata decelerazione rispetto a quanto visto nei trimestri precedenti a seguito dei seguenti fattori:
 - *Italia, Germania, Australia e Brasile*: crescita sostenuta del fatturato in paesi finora sotto penetrati ed emergenti;
 - *Nord America*: diminuzione competizione sul prezzo.
- **Strumenti e consumabili: +11,5% a cambi costanti (+9,7% a cambi correnti).**

Nel **1° semestre 2013**, i ricavi sono pari a **€ 219,7 milioni**, in miglioramento a *parità di tassi di cambio* (+0,7%) ed in lieve flessione a *cambi correnti* (-0,4%) rispetto al valore registrato al 30 giugno 2012. La contribuzione dei ricavi di **diagnostica molecolare** è pari a **€ 1,7 milioni**, derivante dal business dell'estrazione degli acidi nucleici e da quello della diagnosi di malattie infettive³. Il 1° semestre 2013 evidenzia i seguenti trend di vendita:

- **CLIA al netto della Vitamina D: +13,5% a cambi costanti (+12,9% a cambi correnti)**, registrando un'ottima performance dei prodotti⁴ in tutte le geografie ed il successo dei piazzamenti della piattaforma LIAISON XL (281 unità installate nel 1° semestre) che ha permesso al Gruppo di offrire ai propri clienti una soluzione in grado di competere con i principali attori di questi segmenti di mercato.
- **Vitamina D: -12,4% a cambi costanti (-13,4% a cambi correnti)**, con andamento negativo, seppur in decelerazione, dovuto alla rimodulazione del prezzo di vendita a causa dell'incrementata competizione nel mercato nord americano, parzialmente compensato dal buon andamento in Germania, Italia, Australia e Brasile.
- **Strumenti e consumabili: +19,8% a cambi costanti (+17,4% a cambi correnti)** nei Paesi in cui la Società opera attraverso distributori terzi, con impatto positivo sulla generazione attesa di ricavi derivanti dalla vendita di reagenti su tali macchinari.

Continua l'**espansione** della base installata degli strumenti **LIAISON e LIAISON XL**.

Nel corso del **2° trimestre 2013** il saldo netto delle installazioni di **LIAISON** è stato pari a 49.

Per il **LIAISON XL** le nuove installazioni sono pari a 137, di cui 45 in fase di validazione da parte dei clienti.

Nel corso del **1° semestre 2013** il saldo netto delle installazioni è stato pari a:

- LIAISON: +39
- LIAISON XL: +281
- **TOTALE: +320**

	Unità complessive al 31 marzo 2013	Saldo netto unità nel 2° trimestre 2013	Unità complessive al 30 giugno 2013
	4.125	+49	4.174
	749	+137	886
TOTALE	4.874	+186	5.060

³ ad oggi il Gruppo ha lanciato 4 test di diagnostica molecolare

⁴ marcatori tumorali, infettività, pannello screening prenatale, Parvovirus e nuova linea HIV ed epatite virale

Ricavi per
aree
geografiche

Le seguenti tabelle riportano il fatturato consolidato conseguito dal Gruppo DiaSorin suddiviso per area geografica.

Dati in milioni di €	2° trimestre		Variazione		
	2013	2012	assoluta	% a tassi di cambio	
				correnti	costanti
Europa e Africa	54,5	52,2	+2,3	+4,4%	+4,4%
Nord America	27,6	32,4	-4,9	-15,0%	-13,4%
Asia e Oceania	18,6	18,5	+0,1	+0,7%	+1,4%
Centro e Sud America	13,2	12,0	+1,3	+10,7%	+15,5%
Totale	113,9	115,0	-1,2	-1,0%	+0,0%

Dati in milioni di €	1° semestre		Variazione		
	2013	2012	assoluta	% a tassi di cambio	
				correnti	costanti
Europa e Africa	106,1	102,2	+3,9	+3,8%	+3,8%
Nord America	54,2	65,6	-11,4	-17,3%	-16,3%
Asia e Oceania	34,3	30,7	+3,7	+11,9%	+12,6%
Centro e Sud America	25,1	22,2	+2,9	+13,1%	+19,9%
Totale	219,7	220,7	-1,0	-0,4%	+0,7%

Ripartizione dati business in %	2° trimestre		1° semestre	
	2013	2012	2013	2012
Europa e Africa	47,9%	45,3%	48,3%	46,3%
Nord America	24,2%	28,2%	24,7%	29,7%
Asia e Oceania	16,3%	16,1%	15,6%	13,9%
Centro e Sud America	11,6%	10,4%	11,4%	10,1%

Europa e Africa

Il fatturato nel 2° trimestre 2013 è pari a € 54,5 milioni, in aumento del 4,4% a cambi costanti (+4,4% a cambi correnti) rispetto allo stesso periodo del 2012, guidato dall'ottima performance di tutti i prodotti CLIA al netto della Vitamina D (+12,0% rispetto al 2° trimestre 2012), con l'eccezione della Francia ed Israele che hanno registrato un risultato in linea con lo scorso esercizio a causa della contrazione delle vendite di Vitamina D su tecnologia CLIA.

Nel 1° semestre 2013 il fatturato è pari ad € 106,1 milioni, in aumento del 3,8% a cambi costanti (+3,8% a cambi correnti).

▪ Italia:

- 2° trimestre 2013: +5,8% nonostante il mercato di riferimento sia in contrazione del 3,4%⁵; crescita guidata dall'introduzione di nuovi prodotti nell'area delle epatiti e dell'endocrinologia, dal continuo sviluppo del mercato della Vitamina D e dalla crescita del pannello dell'infettività.
- 1° semestre 2013: +5,7%.

▪ Germania:

- 2° trimestre 2013: +15,4%; crescita guidata da tutti i prodotti CLIA, comprensivi della Vitamina D, dall'impulso fornito da contratti pluriennali firmati nel 2012 con alcune grandi catene di laboratori privati che hanno adottato la piattaforma LIAISON XL e dall'introduzione di nuovi prodotti recepiti con successo dal mercato, in particolare nell'area dell'endocrinologia.
- 1° semestre 2013: +13,4%.

▪ Francia:

- 2° trimestre 2013: -9,5%; trend caratterizzato dalla contrazione della Vitamina D, in parte compensata dall'andamento delle altre famiglie di prodotti CLIA, al netto della Vitamina D (+11,0%).
- 1° semestre 2013: -5,6%; contrazione della Vitamina D, in parte compensata dal fatturato CLIA, al netto della Vitamina D (+15,2%).

⁵ dati Assobiomedica mercato Diagnostica in Vitro

Nord America

Il fatturato nel 2° trimestre 2013 è pari a € 27,6 milioni, in diminuzione del 13,4% a cambi costanti (-15,0% a cambi correnti) rispetto allo stesso periodo del 2012. Si evidenzia un rallentamento della pressione sui prezzi della Vitamina D che, unito all'accelerazione del fatturato CLIA al netto della Vitamina D, ha permesso di aumentare il fatturato nella regione del 4% rispetto al 1° trimestre del 2013.

Nel 1° semestre 2013 il fatturato è pari ad € 54,2 milioni, in diminuzione del 16,3% a cambi costanti (-17,3% a cambi correnti).

▪ **CLIA, al netto della Vitamina D:**

- 2° trimestre 2013: +20,4% a cambi costanti (+18,2% a cambi correnti); fatturato guidato dalla performance ottenuta dai test di specialità, con particolare evidenza nell'area dell'infettività e dello screening delle malattie prenatali.
- 1° semestre 2013: +19,6% a cambi costanti (+18,1% a cambi correnti).

▪ **Vitamina D:**

- 2° trimestre 2013: -15,9% a cambi costanti (-17,4% a cambi correnti); fatturato in decremento per effetto prevalente della contrazione dei prezzi di vendita. Si registra un significativo rallentamento della riduzione dei prezzi concessi ai clienti rispetto al trimestre precedente.
- 1° semestre 2013: -19,9% a cambi costanti (-20,9% a cambi correnti).

Asia e Oceania

Il fatturato nel 2° trimestre 2013 è pari a € 18,6 milioni, in aumento dell'1,4% a cambi costanti (+0,7% a cambi correnti) per effetto della contrazione nel trimestre delle vendite ai distributori a causa della diversa stagionalità degli acquisti da parte di alcuni grandi clienti.

Nel 1° semestre 2013 il fatturato è pari ad € 34,3 milioni, in aumento del 12,6% a cambi costanti (+11,9% a cambi correnti).

▪ **Cina:**

- 2° trimestre 2013: +15,5% a cambi costanti (+16,5% a cambi correnti); fatturato ottenuto sulla totalità dei prodotti CLIA registrati nel Paese. Si conferma la crescita della base installata LIAISON ed il successo del LIAISON XL, lanciato nel Paese a dicembre 2012.
- 1° semestre 2013: +14,0% a cambi costanti (+14,9% a cambi correnti)

▪ **Australia:**

- 2° trimestre 2013: +37,3% a cambi costanti (+31,6% a cambi correnti); conferma della significativa ripresa del fatturato di Vitamina D presso alcune grandi catene di laboratori e delle altre famiglie di test CLIA già rilevato nel trimestre precedente, attraverso la diversificazione del catalogo.
- 1° semestre 2013: +46,1% a cambi costanti (+41,6% a cambi correnti).

▪ **Distributori:**

- 2° trimestre 2013: -18,9% a cambi correnti; diversa stagionalità degli acquisti da parte di alcuni grandi distributori nell'area Middle East.
- 1° semestre 2013: +1,0% a cambi correnti.

Centro e Sud America

Il fatturato nel 2° trimestre 2013 è pari a € 13,2 milioni, in aumento del 15,5% a cambi costanti (+10,7% a cambi correnti) rispetto allo stesso periodo del 2012.

Nel 1° semestre 2013 il fatturato è pari ad € 25,1 milioni, in aumento del 19,9% a cambi costanti (+13,1% a cambi correnti).

▪ **Brasile:**

- 2° trimestre 2013: +22,0% a cambi costanti (+13,4% a cambi correnti); incremento ottenuto a seguito dell'ottimo andamento della Vitamina D e degli strumenti e consumabili venduti a distributori locali.
- 1° semestre 2013: +20,4% a cambi costanti (+9,0% a cambi correnti).

- **Messico:**
 - 2° trimestre 2013: -4,5% a cambi costanti (+1,4% a cambi correnti).
 - 1° semestre 2013: -0,7% a cambi costanti (+3,4% a cambi correnti).
- **Distributori:**
 - 2° trimestre 2013: +8,4% a cambi correnti; incremento delle vendite di test (+16,0% rispetto al 2° trimestre 2012) sugli strumenti venduti negli ultimi due anni nella regione e che ora sono entrati in routine.
 - 1° semestre 2013: +25,4% a cambi correnti; incremento delle vendite di test (+22,6% rispetto al 1° semestre 2012).

Ricavi per tecnologia

Le successive tabelle riportano l'incidenza percentuale del fatturato per ciascuna tecnologia sui dati consolidati ottenuti dal Gruppo.

% di incidenza sul fatturato	2° trimestre	
	2013	2012
CLIA	67,8%	66,9%
ELISA	15,1%	17,2%
RIA	3,1%	3,5%
Molecolare	0,8%	0,4%
Strumentazione e altri ricavi	13,2%	12,0%

% di incidenza sul fatturato	1° semestre	
	2013	2012
CLIA	67,4%	67,4%
ELISA	15,5%	17,5%
RIA	3,2%	3,8%
Molecolare	0,8%	0,2%
Strumentazione e altri ricavi	13,1%	11,1%

- **CLIA:** nel 2° trimestre 2013 si registra l'incremento dell'incidenza percentuale dovuto all'aumento delle vendite dei test CLIA sulla famiglia di analizzatori LIAISON in grado di compensare l'andamento negativo della Vitamina D. Nel 1° semestre 2013 vi è invarianza del peso percentuale sul fatturato.
- **ELISA e RIA:** nel 2° trimestre 2013 e nel 1° semestre 2013 si evidenzia la progressiva e fisiologica diminuzione del peso percentuale di entrambe le tecnologie, in quanto datate e funzionanti su sistemi aperti.
- **Molecolare:** contribuzione percentuale in lieve aumento sia nel 2° trimestre 2013 che nel 1° semestre 2013, con ricavi costituiti per circa il 20% dalla vendita di strumenti.
- **Strumenti:** aumento dell'incidenza di 1,2 punti percentuali nel 2° trimestre 2013 (+2% nel 1° semestre 2013) a seguito del successo di vendita del LIAISON XL. Tale incremento è, inoltre, presupposto per un atteso maggior fatturato generato dai test su di esso funzionanti nel corso dell'esercizio 2013, così come già evidenziato nel corso del 1° semestre 2013 in alcuni mercati Europei ed in quelli nei quali il Gruppo opera attraverso distributori locali.

Gestione operativa

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

- i) 2° trimestre 2013
- ii) 1° semestre 2013

Margine Lordo

Margine lordo:

- i) **€ 79,8 milioni**; +1,7% rispetto al trimestre dell'esercizio precedente, con un'incidenza sul fatturato del 70,1%. Tale andamento è conseguenza del diverso mix geografico di vendite (maggior peso dei Paesi in cui il Gruppo è presente direttamente) e del minor costo del venduto, a seguito della diminuzione dei costi per royalties su alcune licenze di prodotto scadute a fine 2012.
- ii) **€ 151,9 milioni**; incidenza sul fatturato del 69,1% (69,5% nel 1° semestre 2012), a seguito dei trend precedentemente descritti per le linee di prodotto CLIA e le vendite di strumenti.

EBITDA

EBITDA⁶:

- i) **€ 42,3 milioni**; incidenza sul fatturato del 37,1%, -1,8% rispetto all'esercizio precedente. Escludendo le spese operative a sostegno del business molecolare, pari a € 1,8 milioni, il margine dell'EBITDA risulterebbe pari al 39,1% (39,8% nel 2° trimestre 2012), in linea con il 2° trimestre 2012 escludendo l'impatto negativo dovuto all'apprezzamento dell'Euro, pari ad € 1,9 milioni.
- ii) **€ 83,9 milioni**; incidenza sul fatturato del 38,2%. Escludendo le spese operative a sostegno del business molecolare, pari a € 3,6 milioni, l'EBITDA margin è pari al 40,1% (41,1% nel 1° semestre 2012). Escludendo l'impatto negativo dovuto all'apprezzamento dell'Euro nel semestre, pari a € 0,6 milioni, l'Ebitda risulta in linea con il 1° semestre 2012.

EBIT

EBIT⁷:

- i) **€ 35,4 milioni**; incidenza sul fatturato del 31,1%, -1,6% rispetto all'esercizio precedente.
- ii) **€ 69,6 milioni**, incidenza sul fatturato del 31,7%, -2,2% rispetto all'esercizio precedente.

Gestione finanziaria

Nel **2° trimestre 2013** sono stati registrati **oneri finanziari netti per € 1,8 milioni** (€ 1,6 milioni nel 2° trimestre 2012), portando il cumulato al **30 giugno 2013 a € 2,9 milioni** di oneri finanziari netti (€ 1,6 milioni nei primi sei mesi del 2012), per effetto dei seguenti fattori:

- contabilizzazione fair value dei contratti di vendita a termine di dollari⁸: **+€ 0,3 milioni nel 2° trimestre 2013** (-€ 0,6 milioni nel 2° trimestre 2012).
Nel **1° semestre 2013** il fair value è stato negativo per **€ 0,4 milioni** (-€ 0,4 milioni nel 1° semestre 2012).
- differenze cambio⁸: **-€ 1,1 milioni nel 2° trimestre 2013** (-€ 0,2 milioni nel 2° trimestre 2012), riconducibili principalmente alle variazioni del controvalore in Euro del finanziamento *Intercompany* erogato in valuta locale dalla Capogruppo alla filiale australiana (€ 0,7 milioni), oltre che ai saldi di natura finanziaria delle controllate espressi in valuta diversa da quella di conto.
Nel **1° semestre 2013**, le differenze cambio sono negative per **€ 0,9 milioni** (+€ 0,2 milioni nel 1° semestre 2012).
- commissioni su operazioni di factoring: **-€ 0,7 milioni nel 2° trimestre 2013** (-€ 0,6 milioni nel 2° trimestre 2012), in aumento per effetto di maggiori cessioni effettuate nel periodo.
Nel **1° semestre 2013** il valore è pari ad **€ 1,1 milioni**, in linea con quanto registrato nel 1° semestre 2012.

Gestione fiscale

Le **imposte** contabilizzate nel **2° trimestre 2013** sono pari a **€ 13,1 milioni**, pari ad un *tax rate* del 38,9%, in aumento rispetto al 35,8% del 2° trimestre 2012 per effetto di un maggior importo di dividendi ricevuti dalla Capogruppo su cui gravano ritenute non computabili.

Il valore delle **imposte** al **30 giugno 2013** è pari a **€ 25,7 milioni**, con un *tax rate* del 38,5%, in aumento dello 0,8% rispetto a quanto registrato nell'esercizio precedente (37,7%).

⁶ EBITDA = Margine Operativo Lordo

⁷ EBIT = Risultato Operativo

⁸ poste di natura puramente valutativa e non generante alcun impatto sulla cassa

Utile netto consolidato

L'**Utile netto consolidato** nel 2° trimestre 2013 ammonta a € 20,5 milioni, con un'incidenza sul fatturato del 18,0%, pari a -2,1% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente.

Al 30 giugno 2013, l'utile netto consolidato è pari a € 41,0 milioni (18,7% del fatturato) rispetto ad un'incidenza del 20,6% nel 1° semestre 2012.

PFN

La **Posizione Finanziaria Netta consolidata** al 30 giugno 2013 è positiva per € 56,8 milioni, dopo il pagamento del dividendo ordinario pari ad € 27,2 milioni, in miglioramento di € 9,6 milioni rispetto al saldo di fine 2012 (+€ 47,2 milioni), grazie alla generazione di cassa operativa.

FCF

Il **Free Cash Flow** di Gruppo nel 2° trimestre 2013 è pari a € 12,0 milioni (€ 26,3 milioni nel 2° trimestre 2012) e nel 1° semestre 2013 pari a € 37,4 milioni (€ 42,7 milioni nel 1° semestre 2012). È da notare che nel 2° trimestre 2012 la Società aveva beneficiato del pagamento di € 9,6 milioni da parte dell'amministrazione pubblica Spagnola a liquidazione dei crediti commerciali relativi ai trimestri precedenti. Tale pagamento, non avvenuto ancora nell'anno in corso, è previsto per il 2° semestre 2013.

Prevedibile evoluzione della gestione

Alla luce dell'andamento economico del Gruppo successivamente al 30 giugno 2013 e sulla base delle possibili evoluzioni dello scenario macroeconomico globale e del settore diagnostico di riferimento, il management conferma le linee guida già fornite per l'esercizio 2013:

- Ricavi: crescita tra il 2% ed il 4% a cambi costanti rispetto all'esercizio 2012, di cui il business Molecolare dovrebbe rappresentare ca. € 5 milioni
- EBITDA (Margine Operativo Lordo): comparabile a cambi costanti a quello dell'esercizio 2012 in valore assoluto, caratterizzato da un assorbimento di circa € 6 milioni da parte del business Molecolare, per effetto degli investimenti necessari per sviluppare il nuovo business
- Installazioni macchinari LIAISON / LIAISON XL: circa 500

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

Per ulteriori informazioni, si prega di contattare:

Riccardo Fava

External Relations Director - Head of IR and Media

Tel. +39.0161.487988

riccardo.fava@diasorin.it**Margherita Sacerdoti**

Investor Relations Specialist

Tel. +39.0161.487526

margherita.sacerdoti@diasorin.it

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

<i>(Dati in migliaia di €)</i>	2° trimestre		Variazione	
	2013	2012	assoluta	%
Ricavi delle vendite e prestazioni	113.880	115.033	-1.153	-1,0%
Costo del venduto	(34.037)	(36.487)	+2.450	-6,7%
Margine lordo	79.843	78.546	+1.297	+1,7%
	70,1%	68,3%	+1,8%	
Spese di vendita e marketing	(22.450)	(20.512)	-1.938	+9,4%
Costi di ricerca e sviluppo	(6.177)	(6.282)	+105	-1,7%
Spese generali e amministrative	(12.699)	(12.457)	-242	+1,9%
Totale spese operative	(41.326)	(39.251)	-2.075	+5,3%
	(36,3)%	(34,1)%	-2,2%	
Altri (oneri) e proventi operativi	(3.116)	(1.719)	-1.397	+81,3%
<i>di cui non ricorrenti</i>	-	(853)	+853	n.s.
Risultato Operativo (EBIT)	35.401	37.576	-2.175	-5,8%
	31,1%	32,7%	-1,6%	
Proventi/(oneri) finanziari	(1.817)	(1.633)	-184	+11,3%
Risultato ante imposte	33.584	35.943	-2.359	-6,6%
Imposte di periodo	(13.069)	(12.858)	-211	+1,6%
Risultato di periodo	20.515	23.085	-2.570	-11,1%
EBITDA ⁽¹⁾	42.293	44.738	-2.445	-5,5%
	37,1%	38,9%	-1,8%	

Dati 2° trimestre 2013 non sottoposti a revisione contabile.

(1) 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.

<i>(Dati in migliaia di €)</i>	1° semestre		Variazione	
	2013	2012	assoluta	%
Ricavi delle vendite e prestazioni	219.719	220.686	-967	-0,4%
Costo del venduto	(67.828)	(67.405)	-423	+0,6%
Margine lordo	151.891	153.281	-1.390	-0,9%
	69,1%	69,5%	-0,3%	
Spese di vendita e marketing	(43.031)	(40.617)	-2.414	+5,9%
Costi di ricerca e sviluppo	(12.187)	(11.757)	-430	+3,7%
Spese generali e amministrative	(24.502)	(24.309)	-193	+0,8%
Totale spese operative	(79.720)	(76.683)	-3.037	+4,0%
	(36,3)%	(34,7)%	-1,5%	
Altri (oneri) e proventi operativi	(2.588)	(1.852)	-736	+39,7%
<i>di cui non ricorrenti</i>	-	(853)	+853	n.s.
Risultato Operativo (EBIT)	69.583	74.746	-5.163	-6,9%
	31,7%	33,9%	-2,2%	
Proventi/(oneri) finanziari	(2.869)	(1.645)	-1.224	+74,4%
Risultato ante imposte	66.714	73.101	-6.387	-8,7%
Imposte di periodo	(25.673)	(27.562)	+1.889	-6,9%
Risultato di periodo	41.041	45.539	-4.498	-9,9%
EBITDA ⁽¹⁾	83.873	88.886	-5.013	-5,6%
	38,2%	40,3%	-2,1%	

(1) 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 migliaia di €)</i>		30/06/2013	31/12/2012	Variazioni
	ATTIVITÀ			
Attività non correnti				
Immobilizzazioni materiali		63.919	65.316	-1.397
Avviamento		66.990	67.689	-699
Altre immobilizzazioni immateriali		55.849	57.587	-1.738
Partecipazioni		513	177	+336
Attività per imposte anticipate		20.430	21.342	-912
Altre attività non correnti		2.142	881	+1.261
	Totale attività non correnti	209.843	212.992	-3.149
Attività correnti				
Rimanenze		86.033	83.972	+2.061
Crediti commerciali		121.085	113.788	+7.297
Altre attività finanziarie		-	263	-263
Altre attività correnti		9.410	10.540	-1.130
Cassa e strumenti equivalenti		67.506	104.599	-37.093
	Totale attività correnti	284.034	313.162	-29.128
	TOTALE ATTIVITÀ	493.877	526.154	-32.277

<i>(Dati in migliaia di €)</i>		30/06/2013	31/12/2012	Variazioni
	PASSIVITÀ			
Patrimonio netto				
Capitale sociale		55.908	55.863	+45
Riserva sovrapprezzo azioni		17.007	15.967	+1.040
Riserva legale		11.181	11.168	+13
Altre riserve e risultati a nuovo		298.834	238.996	+59.838
Azioni proprie		(44.882)	(44.882)	-
Risultato netto di competenza degli azionisti della Capogruppo		40.818	87.396	-46.578
	<i>Patrimonio netto di competenza degli azionisti della Capogruppo</i>	378.866	364.508	+14.358
Altre riserve e risultati a nuovo di competenza di terzi		508	206	+302
Risultato netto di competenza di terzi		223	288	-65
	<i>Patrimonio netto di competenza di terzi</i>	731	494	+237
	Totale patrimonio netto	379.597	365.002	+14.595
Passività non correnti				
Finanziamenti		529	4.548	-4.019
Fondo trattamento di fine rapporto e altri benefici		26.073	25.802	+271
Passività per imposte differite		3.448	3.579	-131
Altre passività non correnti		3.409	3.417	-8
	Totale passività non correnti	33.459	37.346	-3.887
Passività correnti				
Debiti commerciali		35.611	37.206	-1.595
Altri debiti		24.630	24.572	+58
Debiti verso azionisti per dividendi da distribuire		-	45.080	-45.080
Debiti tributari		10.353	8.882	+1.471
Quote correnti di finanziamenti a medio/lungo termine		8.122	8.066	+56
Altre passività finanziarie		2.105	-	+2.105
	Totale passività correnti	80.821	123.806	-42.985
	Totale passività	114.280	161.152	-46.872
	TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ	493.877	526.154	-32.277

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

(Dati in migliaia di €)	<i>1° semestre</i>	
	<i>2013</i>	<i>2012</i>
Cassa e mezzi equivalenti: valore iniziale	104.599	64.145
Disponibilità liquide nette generate dall'attività operativa	48.744	54.918
Disponibilità liquide impiegate nell'attività di investimento	(12.401)	(13.298)
Disponibilità liquide impiegate nell'attività di finanziamento	(73.706)	(28.322)
Acquisizioni di imprese controllate e rami d'azienda	270	(7.600)
<i>Variatione disponibilità liquide nette e mezzi equivalenti</i>	(37.093)	5.698
Cassa e mezzi equivalenti: valore finale	67.506	69.843