

20 settembre, 2005

## **Unilabs chiude l'esercizio al 31 maggio 2005 con un fatturato superiore alle previsioni**

- **Fatturato di CHF 268,8 milioni (+ 6.9%)**
- **EBITDA di CHF 46,2 milioni (+ 3.6%)**
- **Utile ante imposte di CHF 29,7 milioni (+ 49.8%)**
- **Utile netto di CHF 18,4 milioni (+ 56%)**
- **Flussi di cassa disponibili di CHF 14,9 milioni (+116.1%)**

Per l'anno fiscale 2004/2005, chiuso il 31 maggio 2005, Unilabs (SWX: ULB) ha realizzato un fatturato di CHF 268,8 milioni, in aumento del 6,9% rispetto all'anno precedente. A parità di tassi di cambio, l'aumento è stato del 7,3% (o del 3,9% se si escludono le acquisizioni). Questa performance positiva ha permesso ad Unilabs di superare le proprie previsioni di crescita del fatturato di Gruppo che, per questo stesso anno, erano del 6,0%. L'utile prima di interessi, tasse, deprezzamento e ammortamento (EBITDA) è incrementato del 3,6% portandosi a CHF 46,2 milioni, pari al 17,2% delle vendite. L'utile operativo e l'utile netto sono progrediti rispettivamente del 31,0% e del 56,0% rispetto all'anno precedente.

Il fatturato dell'ultimo trimestre si è attestato a CHF 76,8 milioni, in aumento dell'11,4% rispetto ai CHF 68,9 milioni registrati nello stesso trimestre dell'esercizio precedente. L'EBITDA ha raggiunto i CHF 14,2 milioni, pari al 18,6% del fatturato.

In Svizzera, il principale mercato di Unilabs, il fatturato dell'esercizio ha registrato una forte crescita del 9,2%, o del 3,9% senza le acquisizioni, raggiungendo i CHF 179,3 milioni. In Spagna, con CHF 32,5 milioni, è aumentato dell'11,3%, mentre in Francia è leggermente calato dell'1,2%, attestandosi a CHF 46,8 milioni. Il fatturato francese si è ripreso nell'ultimo trimestre mostrando una crescita del 4,0% in valuta locale rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente.

La congiuntura di mercato favorevole del 2004/2005 dovrebbe perdurare con gli stessi ritmi durante l'anno fiscale in corso. Tramite una strategia selettiva di acquisizioni, Unilabs intende avvantaggiarsi ulteriormente del processo di consolidamento del mercato europeo dei laboratori clinici. In quest'ottica, Unilabs ha di recente annunciato un'acquisizione a Madrid e l'introduzione di una nuova organizzazione che riunirà le filiali internazionali del Gruppo (fuori della Svizzera) per intensificarne lo sviluppo in Europa.

### **Performance finanziaria**

Nell'anno fiscale 2004/2005, il margine EBITDA è aumentato del 3,6% per raggiungere i CHF 46,2 milioni, o il 17,2% del fatturato. Durante questo periodo il Gruppo ha sostenuto costi non capitalizzati per progetti in atto per un importo di CHF 3,5 milioni, pari al 7,9% dell'EBITDA dell'anno precedente.

L'utile operativo (EBIT) ha raggiunto CHF 36,0 milioni, contro CHF 27,5 milioni del precedente anno fiscale. Questo risultato rappresenta un aumento del 31,0%, rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, ossia il 3,3% se calcolato in base ad un metodo contabile paragonabile, a seguito dell'adozione, il 1 giugno 2004, dei nuovi standard IFRS che disciplinano la contabilità dell'avviamento.

Nell'ambito di un contratto di copertura destinato a proteggere la società da aumenti dei tassi di interesse, conformemente alla norma contabile IAS 39, è stato reintegrato negli utili un importo di CHF 0,5 milioni degli accantonamenti che erano stati costituiti in precedenza per un totale di CHF 3,3 milioni. Come indicato prima, il saldo di tali accantonamenti al 31 maggio 2005 (CHF 2,8 milioni), sarà reintegrato al più tardi al momento della scadenza del contratto nel 2007.

Gli utili ante imposte sono nettamente aumentati attestandosi al 49,8%, pari a CHF 29,7 milioni, contro i CHF 19,8 milioni registrati durante l'anno finanziario precedente.

Gli accantonamenti per imposte sul reddito sono ammontati a CHF 8,2 milioni, contro CHF 7,3 milioni registrati l'anno precedente. Gli interessi di minoranza nell'utile netto sono saliti a CHF 3,2 milioni, contro i CHF 0,8 milioni di un anno fa. L'utile netto è aumentato a CHF 18,4 milioni (o CHF 1,87 per azione al portatore), rispetto ai CHF 11,8 milioni (o 1,23 CHF per azione al portatore) nel precedente anno finanziario.

### **Solidità del bilancio e indebitamento**

Al 31 maggio 2005, il patrimonio netto è salito a CHF 115,2 milioni, contro i CHF 104,3 milioni dell'anno precedente, il che rappresenta un aumento del 10,5%.

I flussi di cassa liberi hanno registrato un considerevolmente aumento (116,1% ) passando da CHF 6,9 milioni a CHF 14,9 milioni nell'anno fiscale 2004/2005.

Il debito finanziario netto si è ridotto del 15,9% scendendo a 38,3 milioni, mentre le agevolazioni di credito non utilizzate e il flusso di cassa disponibile ammontano a CHF 71,8 milioni al 31 maggio 2005.

### **Durante l'esercizio chiuso il 31 maggio 2005, Unilabs ha:**

- consolidato la propria quota di mercato in Svizzera, Spagna e Francia
- rinnovato ed esteso i contratti con gli ospedali in Svizzera e in Spagna
- dedicato un considerevole tempo alla definizione ed esame dei suoi obiettivi di acquisizione
- portato a termine due acquisizioni in Svizzera
- lanciato Biocheck<sup>UP</sup> in Francia e nella Svizzera francese
- completato l'installazione di nuove attrezzature automatizzate a Zurigo e a Ginevra
- rinnovato e ottenuto nuove linee di credito per un totale di CHF 94,0 milioni grazie alle quali, in aggiunta ad un piazzamento privato di CHF 15 milioni per un periodo di 5 anni realizzato nel dicembre 2004, alla liquidità attuale del Gruppo e ad una nuova linea di credito concessa nel luglio 2005, la società dispone attualmente di un totale complessivo di oltre CHF 60 milioni per le acquisizioni.

### **Prospettive**

Per l'anno fiscale chiuso al 31 maggio 2006, Unilabs prevede una crescita organica del fatturato del 6,0% in valute locali.

### **Audioconferenza**

Quest'oggi, Unilabs terrà una riunione con gli investitori e gli analisti a Zurigo, alle ore 10:30 CET per discutere dei risultati finanziari per l'intero anno fiscale. La riunione verrà tenuta in audioconferenza. Per partecipare, è necessario comporre uno dei seguenti numeri: +41 (0)91 610 5600 (Europa e Svizzera), +44 (0) 20 7107 06 11 (UK), +1 (1) 866 291 41 66 (USA). Per ascoltare il playback digitale, che sarà disponibile per 48 ore dopo la conferenza, dalle ore 15:30, fino alle ore 15:30 del 22 settembre, si prega di comporre i seguenti numeri: +41 91 612 4330 (Europa); +44 207 108 62 33 (UK); +1 866 41 62 558 (US/Canada); ID Conferenza: 102#. Per poter assistere alla presentazione su slide, immediatamente prima dell'evento sarà fornito

un link su [www.unilabs.ch](http://www.unilabs.ch). Vi preghiamo di notare che il suono sarà disponibile solo tramite la conferenza telefonica.

**Profilo di Unilabs**

**Il gruppo Unilabs (SWX: ULB) è leader europeo dei laboratori di analisi cliniche. Con 51 laboratori e oltre 1.500 dipendenti in 5 paesi, Unilabs analizza oltre 3,5 milioni di campioni all'anno mediante più di 1.500 test. I servizi di analisi cliniche di Unilabs sono utilizzati in più di 60 ospedali pubblici e privati in Francia, Spagna e Svizzera. Unilabs è quotata alla borsa svizzera SWX Swiss Stock Exchange dal 1997.**

*Edgard Zwirn, Executive Chairman, è a vostra disposizione per ulteriori informazioni (tel. +4122 909 77 77). I comunicati stampa di Unilabs sono anche disponibili su Internet, al sito web [www.unilabs.ch](http://www.unilabs.ch).*

**Cifre chiave (in milioni di CHF)**
**Conto economico**

	Esercizio chiuso al <u>31/5/2004</u>	<b>Esercizio chiuso al <u>31/5/2005</u></b>	<u>Variazione</u>
Fatturato	251,4	<b>268,8</b>	+ 6,9%
EBITDA	44,6	<b>46,2</b>	+ 3,6%
Utile operativo (EBIT)	27,5	<b>36,0</b>	+ 31,0%
Utile netto ante imposte	19,8	<b>29,7</b>	+ 49,8%
Utile netto	11,8	<b>18,4</b>	+ 56,0%

**Stato patrimoniale**

	Esercizio chiuso al <u>31/5/2004</u>	<b>Esercizio chiuso al <u>31/5/2005</u></b>	<u>Variazione</u>
Attività correnti	87,6	<b>95,9</b>	+ 9,6%
Totale attività	221,2	<b>241,4</b>	+ 9,1%
Passività correnti	53,8	<b>59,2</b>	+ 10,0%
Totale passività	111,9	<b>119,4</b>	+ 6,7%
Patrimonio netto	104,3	<b>115,2</b>	+ 10,5%

**Altro**

	Esercizio chiuso al <u>31/5/2004</u>	<b>Esercizio chiuso al <u>31/5/2005</u></b>	<u>Variazione</u>
Costi di sviluppo non capitalizzati	1,7	<b>3,5</b>	+ 102,0%
Flussi di cassa liberi	6,9	<b>14,9</b>	+ 116,1%
Flusso di cassa disponibile e linee di credito non utilizzate	48,7	<b>71,8</b>	+ 47,4%
Debito finanziario netto	45,5	<b>38,3</b>	- 15,9%

**Indici finanziari**

EBITDA / interesse	10,9x	Covenant Minimo 5x
Fatturato / attività non correnti	1,85x	Minimo 1x
Patrimonio netto / totale attività	47,7%	Minimo 40%
Debito netto / Patrimonio netto	0,33x	Massimo 0,90x
Debito netto / EBITDA	0,83x	Massimo 2,50x

**4° trimestre 2004/2005 cifre chiave (in milioni di CHF)**
**Stato patrimoniale**

	Trimestre chiuso al <u>31/5/2004</u>	<b>Trimestre chiuso al <u>31/5/2005</u></b>	<u>Variazione</u>
Fatturato	68,9	<b>76,8</b>	+ 11,4%
EBITDA	15,6	<b>14,2</b>	- 9,0%
Utile operativo (EBIT)	11,1	<b>11,1</b>	0,0%
Utile netto ante imposte	5,5	<b>7,8</b>	+ 39,9%
Utile netto	1,8	<b>4,1</b>	+ 128,0%