

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI CAD IT APPROVA I RISULTATI SEMESTRALI AL 30 GIUGNO 2018

Nel primo semestre 2018, il Gruppo CAD IT ha registrato un Valore della Produzione pari a 31,9 milioni di Euro rispetto a 29,6 milioni di Euro relativi al primo semestre 2017.

L'EBITDA è di 5,3 milioni di Euro (4,6 milioni di Euro nel primo semestre 2017).

L'EBIT è di 2,9 milioni di Euro (1,6 milioni di Euro nel primo semestre 2017).

Il Risultato del periodo attribuibile ai soci della controllante, al netto delle imposte, è di 2,4 milioni di Euro (1,2 milioni di Euro nel primo semestre 2017).

La Posizione Finanziaria Netta Consolidata del Gruppo al 30 Giugno 2018 è attiva per 19,0 milioni di Euro, rispetto a 8,5 milioni di Euro registrati al 31 Dicembre 2017.

Il Consiglio di Amministrazione di CAD IT S.p.A. (www.caditgroup.com), società leader nel mercato italiano del software finanziario, quotata al segmento STAR di Borsa Italiana, ha approvato in data odierna la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 Giugno 2018.

Di seguito vengono presentati i risultati principali di Conto Economico Consolidato relativi al primo semestre 2018:

- **Valore della Produzione** di 31,9 milioni di Euro (29,6 milioni di Euro nel primo semestre 2017). Nel semestre l'incremento delle immobilizzazioni per lo sviluppo di nuovi prodotti (incrementi di immobilizzazioni per lavori interni) è di 1,2 milioni di Euro rispetto a 2,2 milioni di Euro relativi allo stesso periodo dell'esercizio precedente;
- **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** di 5,3 milioni di Euro (16,5% del Valore della Produzione), rispetto a 4,6 milioni di Euro del primo semestre 2017 corrispondenti al 15,5% del Valore della Produzione. L'incremento del margine EBITDA è principalmente conseguente alla crescita dei ricavi delle vendite e prestazioni parzialmente compensata dall'aumento dei costi per servizi, in particolare riferiti alle collaborazioni esterne effettuate da una società collegata su progetti per clienti;
- **Risultato Operativo (EBIT)** di 2,9 milioni di Euro (9,0% del Valore della Produzione), rispetto a 1,6 milioni di Euro del primo semestre 2017 (5,3% del Valore della Produzione). Gli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali passano da 2,7 milioni di Euro del primo semestre 2017 a 2,0 milioni di Euro del primo semestre 2018. Il calo degli ammortamenti è

principalmente dovuto al completamento di piani di ammortamento su progetti di investimento capitalizzati in esercizi precedenti;

- **Risultato ante imposte** di 3,6 milioni di Euro (11,1% del Valore della Produzione), rispetto a 1,8 milioni di Euro relativi allo stesso periodo dell'esercizio precedente (6,0% del Valore della Produzione);
- **Risultato del periodo attribuibile ai soci della controllante, al netto delle imposte**, di 2,4 milioni di Euro (7,6% del Valore della Produzione) dopo l'iscrizione d'imposte per 0,9 milioni di Euro, rispetto a un risultato di 1,2 milioni di Euro (4,0% del Valore della Produzione) nel corrispondente periodo dell'esercizio precedente.

La **Posizione Finanziaria Netta Consolidata del Gruppo** al 30 Giugno 2018 è attiva per 19,0 milioni di Euro rispetto a 8,5 milioni di Euro registrati al 31 Dicembre 2017 e a 3,8 milioni di Euro relativi al 30 Giugno 2017.

L'incremento della posizione finanziaria netta è principalmente legato all'incasso di crediti relativi a consistenti progetti fatturati alla fine dello scorso esercizio e nei primi mesi dell'anno corrente, all'incasso di canoni annuali da clienti e dal consolidamento della controllata DPI.

Il 24 aprile 2018 CAD IT S.p.A. ha acquisito il 74,5% del capitale della società spagnola Desarrollo de Productos Informaticos S.A. (DPI). Da tale data la società spagnola è inclusa nel perimetro di consolidamento integrale e pertanto i valori di conto economico e del rendiconto finanziario comprendono le operazioni intercorse dalla data di acquisizione al 30 giugno 2018 mentre i valori della situazione patrimoniale e finanziaria includono i saldi al 30 giugno 2018.

* * *

La Relazione finanziaria semestrale al 30 Giugno 2018, con l'attestazione prevista dall'art. 154 bis comma 5 del D. Lgs. 58/98 (TUF) e la relazione contenente il giudizio della Società di Revisione verranno messe a disposizione del pubblico, presso la sede sociale di CAD IT S.p.A., presso Borsa Italiana S.p.A., nella sezione Investor Relations del sito internet della società www.caditgroup.com e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato delle informazioni regolamentate "eMarket STORAGE" all'indirizzo www.emarketstorage.com entro i termini previsti dalla normativa vigente. Sarà resa la prescritta informativa in ordine all'avvenuta pubblicazione.

* * *

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Michele Miazzi, dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili. Si evidenzia inoltre che nel presente comunicato, in aggiunta agli indicatori finanziari convenzionali previsti dagli IFRS, sono presentati alcuni indicatori alternativi di performance, al fine di consentire una migliore valutazione dell'andamento della gestione economico-finanziaria. Tali indicatori sono calcolati secondo le usuali prassi di mercato e in conformità alle precedenti comunicazioni societarie.

Conto economico consolidato

(in migliaia di Euro)

	I semestre 2018		I semestre 2017		Variazione Periodo	
	€/000	% Vdp	€/000	% Vdp	€/000	%
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	30.485	95,6%	26.933	91,1%	3.552	13,2%
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.154	3,6%	2.166	7,3%	(1.012)	(46,7%)
Altri ricavi e proventi	260	0,8%	478	1,6%	(218)	(45,6%)
Valore della produzione	31.899	100,0%	29.577	100,0%	2.322	7,9%
Costi per acquisti	(180)	(0,6%)	(143)	(0,5%)	(36)	(25,2%)
Costi per servizi	(5.777)	(18,1%)	(3.971)	(13,4%)	(1.806)	(45,5%)
Altri costi operativi	(395)	(1,2%)	(450)	(1,5%)	54	12,1%
Valore aggiunto	25.547	80,1%	25.013	84,6%	534	2,1%
Costo del lavoro	(19.310)	(60,5%)	(19.348)	(65,4%)	38	0,2%
Altre spese amministrative	(979)	(3,1%)	(1.074)	(3,6%)	95	8,8%
Margine operativo lordo (EBITDA)	5.258	16,5%	4.591	15,5%	667	14,5%
Accantonamenti al f.do e svalutazione crediti	(66)	(0,2%)	(49)	(0,2%)	(17)	(35,3%)
Ammortamenti di immobilizzazioni immateriali	(1.971)	(6,2%)	(2.689)	(9,1%)	718	26,7%
Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni materiali	(349)	(1,1%)	(287)	(1,0%)	(62)	(21,8%)
Risultato operativo (EBIT)	2.872	9,0%	1.566	5,3%	1.306	83,4%
Proventi finanziari	3	0,0%	2	0,0%	2	108,1%
Oneri finanziari	(35)	(0,1%)	(24)	(0,1%)	(11)	(46,0%)
Risultato ordinario	2.840	8,9%	1.544	5,2%	1.296	84,0%
Rivalutazioni e svalutazioni	715	2,2%	226	0,8%	489	215,8%
Risultato ante imposte	3.555	11,1%	1.770	6,0%	1.785	100,9%
Imposte sul reddito	(938)	(2,9%)	(425)	(1,4%)	(513)	(120,7%)
Utile (perdita) del periodo	2.617	8,2%	1.345	4,5%	1.272	94,6%

Utile/(perdita) del periodo attribuibile a:

Interessenze di pertinenza di terzi	185	0,6%	163	0,6%	22	13,4%
Soci della controllante	2.432	7,6%	1.182	4,0%	1.250	105,8%

Numero medio ponderato di azioni ordinarie in circolazione	8.980.000		8.980.000			
Risultato base per azione (in €)	0,271		0,132			

Conto economico complessivo consolidato

(in migliaia di Euro)

	I semestre 2018	I semestre 2017
Utile (perdita) del periodo	2.617	1.345
Altri utili/(perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile/(perdita) d'esercizio		
Utili/(perdite) attuariali su passività per benefici definiti al netto degli effetti fiscali	150	233
Totale utile (perdita) complessivo	2.767	1.579
Utile (perdita) complessivo attribuibile a:		
- Interessenze di pertinenza di terzi	249	193
- Soci della controllante	2.518	1.386

Situazione patrimoniale finanziaria consolidata

(in migliaia di Euro)

	30/06/2018	31/12/2017
ATTIVO		
A) Attività non correnti		
Immobili, impianti e macchinari	18.173	18.139
Immobilizzazioni immateriali	15.263	16.625
Avviamento	11.088	8.309
Partecipazioni	3.606	2.500
Partecipazioni a <i>fair value</i> rilevato nel conto economico	89	89
Altre attività finanziarie non correnti	490	326
Crediti per imposte anticipate	678	825
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	49.387	46.813
B) Attività correnti		
Rimanenze	37	53
Crediti commerciali e altri crediti	24.461	29.606
Crediti per imposte	2.069	1.216
Altre attività finanziarie correnti	1.085	-
Cassa e altre attività equivalenti	23.598	14.150
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	51.251	45.025
TOTALE ATTIVO	100.637	91.838
PASSIVO		
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	4.670	4.670
Riserve	35.246	35.246
Utili/perdite accumulati	17.552	15.023
Capitale emesso e riserve attribuibili ai soci della controllante	57.468	54.939
Capitale e riserve di terzi	2.671	2.175
Utile (perdita) di terzi	185	907
Interessenze di pertinenza di terzi	2.856	3.082
TOTALE PATRIMONIO NETTO	60.324	58.021
B) Passività non correnti		
Finanziamenti	3.036	1.663
Passività per imposte differite	2.521	2.520
Fondi TFR e quiescenze	7.616	7.837
Fondi spese e rischi	-	160
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	13.172	12.180
C) Passività correnti		
Debiti commerciali	9.375	5.800
Debiti per imposte	5.151	4.540
Finanziamenti a breve	2.690	3.948
Altri debiti	9.925	7.350
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	27.141	21.637
TOTALE PASSIVO E PATRIM. NETTO	100.637	91.838

Rendiconto finanziario consolidato

(in migliaia di Euro)

	I semestre 2018	I semestre 2017
A) ATTIVITA' DI ESERCIZIO		
Utile (perdita) del periodo	2.617	1.345
Ammortamenti, Rivalutazioni e Svalutazioni:		
- ammortamenti e svalutazioni di Immobili, Impianti e Macchinari	349	287
- ammortamenti delle Immobilizzazioni Immateriali	1.971	2.689
- rivalutazioni di partecipazioni e di altre attività finanziarie	(715)	(250)
- svalutazioni di partecipazioni e di altre attività finanziarie	5	23
Accantonamenti (Utilizzo) fondi	(173)	(40)
Gestione finanziaria:		
- (Proventi)/Oneri finanziari netti	32	22
- Utile / (Perdite) su cambi	(2)	(2)
Variazione del capitale di esercizio	8.377	4.085
Imposte sul reddito pagate	0	(226)
Interessi pagati	(33)	(22)
(A) - Flusso monetario da (per) attività di esercizio	12.427	7.912
B) ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
Attività di investimento		
- acquisto di immobili, impianti e macchinari	(140)	(225)
- acquisto e incremento di immobilizzazioni immateriali	(1.294)	(2.197)
- acq. partecipazioni in soc. controllate al netto della disponibilità di cassa	(1.604)	-
- incremento di altre attività finanziarie non correnti	(159)	(16)
Attività di disinvestimento		
- vendite di immobili, impianti e macchinari	22	-
- vendite di immobilizzazioni immateriali	724	-
- diminuzione di altre attività finanziarie non correnti	3	20
Interessi incassati	3	2
Dividendi incassati	150	0
(B) - Flusso monetario da (per) attività di investimento	(2.295)	(2.416)
C) ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO		
Rimborso di quote di finanziamenti a m/l termine	(1.036)	(299)
Accensione di finanziamenti a m/l termine	2.409	-
Assegnazione utili ad amministratori di soc. controllate	(27)	-
Versamenti soci di minoranza in soc controllate	0	30
Pagamento di dividendi	(773)	(1.910)
(C) - Flusso monetario da (per) attività di finanziamento	573	(2.178)
(A+B+C) - Flussi di disponibilità liquide e mezzi equivalenti	10.706	3.317
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo	10.203	1.883
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo	20.908	5.200

Posizione finanziaria netta consolidata

(in migliaia di Euro)

<i>Posizione/(esposizione) finanziaria netta</i>	<i>30/06/2018</i>	<i>31/12/2017</i>	<i>Variazione</i>	<i>%</i>
Cassa, conti correnti bancari	23.598	14.150	9.448	66,8%
Altre attività finanziarie correnti	1.085	0	1.085	-
Debiti verso banche a breve termine	(2.690)	(3.948)	1.257	31,9%
Posizione/(esposizione) finanziaria netta a breve termine	21.993	10.203	11.790	115,6%
Finanziamenti a medio e lungo termine	(3.036)	(1.663)	(1.373)	(82,5%)
Posizione/(esposizione) finanziaria netta a lungo termine	(3.036)	(1.663)	(1.373)	(82,5%)
Posizione/(esposizione) finanziaria netta	18.957	8.540	10.418	122,0%

GRUPPO CAD IT

CAD IT fornisce software e servizi ad aziende di elevato standing in Europa. I clienti di CAD IT includono banche, assicurazioni, fondi, brokers, fornitori di servizi in outsourcing, enti pubblici e imprese.

Ogni giorno, le soluzioni sviluppate da CAD IT, supportano oltre 1.000 organizzazioni in Europa, grazie al know-how di oltre 600 professionisti altamente specializzati e con il dominio di tecnologie innovative.

Con oltre 200.000 utenti appartenenti ad istituzioni finanziarie di elevato standing, Area Finanza di CAD IT rappresenta il sistema più utilizzato in Europa per la gestione dei processi di trading e post trading di strumenti finanziari. "Area Finanza" è una soluzione completa front-to-back, cross-business, cross-asset, multi-canale, multi-browser, multi-lingua, multi-valuta e multi-istituto.

CAD IT è inoltre leader di mercato in Italia nel settore del software per la riscossione dei tributi per la Pubblica Amministrazione e rappresenta un punto di riferimento per le aziende del "made in Italy" come fornitore di strumenti software e servizi ad alto valore aggiunto.

CAD IT GROUP

CAD IT supplies software and services to high-standing companies in Europe. CAD IT's customers include banks, insurance companies, investment fund organisations, brokers, IT outsourcers, public administration and manufacturing companies.

Due to the exceptional know-how of over 600, highly specialised experts and with a dominion of innovative technologies, CAD IT's software solutions daily provide support to over 1,000 European organisations.

With over 200,000 users at high-standing financial institutions, CAD IT's Finance Area software suite is the most commonly-used system in Europe for managing financial instrument trading and post-trading processes. "Finance Area" is a complete front-to-back, cross-business, cross-asset, multi-channel, multi-browser, multi-language, multi-currency and multi-entity solution.

Moreover, CAD IT is not only the leader in the Italian financial software market but also for Public Administration tax collection and represents a reference point for Made in Italy companies as a supplier of software tools and services that guarantee high added value.

GRUPO CAD IT

CAD IT suministra software y servicios a empresas de alto nivel en Europa. Los clientes CAD IT incluyen bancos, seguros, fondos, agentes de bolsa, proveedores de servicios de externalización, entes públicos y empresas.

Cada día, las soluciones desarrolladas por CAD IT, soportan más de 1.000 organizaciones en Europa, gracias al know-how de más de 600 profesionales altamente especializados y con el dominio de tecnologías innovadoras.

Con más de 200.000 usuarios pertenecientes a instituciones financieras de alto nivel, el Area Finanza de CAD IT representa el sistema más usado en Europa para la gestión de los procesos de negociación y post-negociación de instrumentos financieros. "Area Finanza" es una solución integral para los servicios de: atención al público y administración (front-to-back), multi-sociedades (cross-business), activos cruzados (cross-asset), multi-canales, multi-navegadores, multi-idiommas, multi-moneda y multi-institución.

CAD IT es además, líder del mercado en Italia en el sector del software para la recaudación de impuestos para la Administración Pública y representa un punto de referencia para las empresas del "Made in Italy" como proveedor de instrumentos software y servicios de alto valor añadido.

Contatti: CAD IT S.p.A.
Investor Relations Office
Tel. +39 045 8211 236
investor@cadit.it
www.caditgroup.com