

COMUNICATO STAMPA

Verona, 26 Settembre 2003

CAD IT: IL CDA APPROVA LA RELAZIONE SEMESTRALE

CAD IT chiude il primo semestre 2003 con un valore della produzione pari a 29,1 milioni di euro e con un margine operativo lordo pari al 23%, contro il 21% relativo al primo semestre 2002 (+4%).

La posizione finanziaria netta si attesta a 11 milioni di euro dopo il pagamento di dividendi per circa 29 milioni.

Il Consiglio di Amministrazione di CAD IT SpA, società leader nel mercato italiano del software finanziario, ha approvato la relazione semestrale del 2003, che mostra un **margine operativo lordo** in crescita del 4% rispetto a quello registrato nel primo semestre 2002.

La **relazione semestrale** riporta i seguenti dati consolidati:

- un **valore della produzione** pari a 29,1 milioni di euro contro i 30 milioni di euro della semestrale 2002 (-3%);
- un **margine operativo lordo** (EBITDA) pari a 6,6 milioni di euro (corrispondente al 23% del valore della produzione), in aumento del 4% rispetto ai 6,3 milioni (il 21% del valore della produzione) relativo al primo semestre 2002;
- un **risultato operativo** (EBIT) pari a 4,61 milioni di euro (15,9% sul valore della produzione), in crescita dello 0,7% rispetto ai 4,58 milioni del primo semestre 2002, nonostante l'incremento (+13%) degli ammortamenti e degli accantonamenti;
- un **utile netto** pari a 1,89 milioni di euro dopo le imposte (pari a 2,51 milioni di euro) e dopo la quota di competenza di terzi, pari a 0,68 milioni di euro.

Nel corso del primo semestre 2003, il Gruppo ha continuato i propri investimenti in attività di ricerca e sviluppo, destinati ad arricchire la gamma di prodotti offerti, ma nel contempo ha attuato la politica di contenimento dei costi per servizi (-12% rispetto al primo semestre 2002) già annunciata all'inizio del 2003, limitando il ricorso a personale esterno. Gli investimenti in R&S, principalmente costituiti dal costo del personale interno, sono stati interamente imputati al conto economico del periodo.

CAD IT rende noto, inoltre, che la **posizione finanziaria netta consolidata** al 30 giugno 2003 ammonta a 10,98 milioni di euro. Il flusso di cassa generato da attività d'esercizio nel corso del primo semestre è stato pari a 9,5 milioni di euro contro i 4,5 milioni generati nel primo semestre 2002. L'assorbimento di cassa da attività d'investimento in immobilizzazioni materiali, che nel 2002 aveva comportato un esborso pari a 5,3 milioni di euro, è praticamente terminato con il completamento del nuovo polo tecnologico di Verona (sede di CAD IT), ad ulteriore beneficio della posizione finanziaria netta dei prossimi esercizi.

Giuseppe Dal Cortivo, Presidente di CAD IT, ha dichiarato: "Prosegue la politica di forte investimento da parte del gruppo CAD IT sia in attività di ricerca e sviluppo, volta alla realizzazione e al completamento di nuovi prodotti, sia in attività di marketing a supporto della nostra internazionalizzazione. Queste iniziative potrebbero dare dei risultati già nel prossimo esercizio. Nel corso del primo semestre di quest'anno abbiamo generato un flusso di cassa da attività caratteristica più che doppio rispetto a quello generato alla fine del primo semestre 2002, a conferma delle nostre stime di inizio anno".

Il Gruppo CAD IT

Il Gruppo CAD IT sviluppa e distribuisce da oltre 20 anni soluzioni informatiche per il settore bancario e la piccola e media impresa. L'offerta di CAD IT comprende pacchetti applicativi standard e personalizzati, manutenzione e aggiornamento del software, consulenza e formazione. CAD IT occupa una posizione di leadership nel mercato italiano del software per il settore finanziario, attraverso la vendita di un prodotto, Area Finanza, adottato da banche che rappresentano oltre il 50% degli sportelli bancari italiani, che permette di gestire in modo completo la negoziazione, il regolamento e l'amministrazione di titoli azionari, obbligazionari e derivati (in qualsiasi valuta).

Il gruppo può inoltre contare su un'attività storica nell'ambito del settore industriale, sinergica a quella rivolta al settore finanziario, e su una capacità di offerta di soluzioni per l'e-business, per le aziende di credito e industriali, in continua evoluzione.

Contatti: CAD IT Spa
Paolo Dal Cortivo
Tel. +39 045 8211 236
Investor@cadit.it
www.cadit.it

Mirella Villa Comunicazione S.r.l.
Francesca Baldini, Serena Battiloro
Tel +39 02 499 85 327 – 365
francesca.baldini@villacomunicazione.it
serena.battiloro@villacomunicazione.it

Dati di sintesi

Conto economico consolidato al 30/06/2003

31/12/2002	%		30/06/2003	%	30/06/2002	%
56.825.622	99,50%	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	28.812.072	99,10%	29.944.917	99,65%
		Variazione lavori in corso di ordinazione	169.000	0,58%	10.000	0,03%
285.423	0,50%	Altri ricavi e proventi	93.247	0,32%	94.506	0,31%
57.111.045	100,00%	Valore della produzione	29.074.319	100,00%	30.049.423	100,00%
		Costi per acquisto materie prime				
(1.349.966)	(2,36%)	sussidiarie di consumo e merci	(566.906)	(1,95%)	(758.179)	(2,52%)
(13.212.072)	(23,13%)	Costi per servizi	(5.763.644)	(19,82%)	(6.560.416)	(21,83%)
(1.210.011)	(2,12%)	Altri costi operativi	(457.924)	(1,58%)	(708.238)	(2,36%)
41.338.996	72,38%	Valore aggiunto	22.285.845	76,65%	22.022.591	73,29%
(28.693.998)	(50,24%)	Costo del lavoro	(14.337.921)	(49,31%)	(14.363.873)	(47,80%)
(2.829.086)	(4,95%)	Altre spese amministrative	(1.349.099)	(4,64%)	(1.315.143)	(4,38%)
9.815.912	17,19%	Margine Operativo Lordo (EBITDA)	6.598.825	22,70%	6.343.575	21,11%
		Accantonamenti al fondo				
(149.928)	(0,26%)	svalutazione crediti	(90.444)	(0,31%)	(65.300)	(0,22%)
(3.358.167)	(5,88%)	Ammortamenti	(1.868.824)	(6,43%)	(1.702.267)	(5,66%)
(1.264)	0,00%	Altri Accantonamenti	(29.834)	0,10%	(516)	0,00%
6.306.553	11,04%	Risultato Operativo (EBIT)	4.609.723	15,85%	4.575.492	15,23%
1.379.364	2,42%	Proventi (oneri) finanziari netti	342.954	1,18%	786.576	2,62%
7.685.917	13,46%	Risultato Ordinario	4.952.677	17,03%	5.362.068	17,84%
88.901	0,16%	Rivalutazioni e svalutazioni	72.095	0,25%	20.633	0,07%
323.086	0,57%	Proventi (oneri) straordinari netti	64.529	0,22%	363.100	1,21%
8.097.904	14,18%	Risultato prima delle imposte	5.089.301	17,50%	5.745.801	19,12%
(4.446.618)	(7,79%)	Imposte sul reddito	(2.513.136)	(8,64%)	(2.685.436)	(8,94%)
3.651.286	6,39%	Risultato prima della quota di pertinenza di terzi	2.576.165	8,86%	3.060.365	10,18%
(1.084.391)	(1,90%)	(Utile)/perdita dell'esercizio di pertinenza di terzi	(683.012)	(2,35%)	(462.455)	(1,54%)
2.566.895	4,49%	Utile (perdita) dell'esercizio	1.893.153	6,51%	2.597.910	8,65%

Stato patrimoniale

31/12/2002	Stato patrimoniale consolidato del Gruppo Cad It	30/06/2003	30/06/2002
	Attività Immobilizzate		
12.432.885	Immobilizzazioni Immateriali	11.939.024	13.367.889
13.736.187	Immobilizzazioni Materiali	13.527.315	11.365.513
6.773.625	Altre attività immobilizzate	6.797.069	6.708.707
32.942.697	Totale attività Immobilizzate	32.263.408	31.442.109
	Attività Correnti		
28.520.891	Crediti commerciali netti verso clienti	30.453.210	34.200.615
323.553	Rimanenze finali	473.896	157.889
3.822.248	Altre attività correnti	1.256.569	1.577.685
184.088	Ratei e Risconti attivi	388.556	286.121
32.850.780	Totale Attività correnti	32.572.231	36.222.311
	Passività Correnti		
133.971	Acconti verso clienti	45.477	156.510
4.195.316	Debiti commerciali vs fornitori	4.083.208	4.891.634
355.722	Debiti v/altri finanziatori	348.323	7.512
6.830.072	Altre passività correnti	7.161.853	8.734.871
1.327.936	Debiti tributari	3.214.925	3.249.756
118.853	Ratei e Risconti passivi	3.130.725	2.656.602
12.961.870	Totale Passività correnti	17.984.511	19.696.886
19.888.910	Capitale d'esercizio netto	14.587.720	16.525.425
4.009.989	Trattamento di fine rapporto	4.427.152	3.526.430
48.821.618	Capitale investito netto	42.423.976	44.441.103
	Mezzi propri e indebitamento finanziario netto		
77.944.755	Totale patrimonio Netto di Gruppo	51.281.509	77.975.771
2.256.270	Patrimonio di Terzi	1.969.926	1.848.034
	Debiti verso banche a m/l termine		15.494
96.500	Fondi per rischi e Oneri	147.752	42.781
(31.475.907)	Indebitamento/(disponibilità) finanziaria netta a breve termine	(10.975.211)	(35.440.976)
48.821.618	Totale mezzi propri e indebitamento finanziario netto	42.423.976	44.441.103

Rendiconto finanziario

<i>al 31/12/2002</i>	<i>Rendiconto finanziario del Gruppo Cad It</i>	<i>al 30/06/2003</i>	<i>al 30/06/2002</i>
ATTIVITA' DI ESERCIZIO			
2.566.895	Utile (perdita) del periodo	1.893.153	2.597.910
	Ammortamenti:		
794.959	- delle immobilizzazioni materiali	497.833	408.202
1.351.342	- delle immobilizzazioni immateriali	765.668	688.133
1.211.866	- della differenza di consolidamento	605.323	605.933
	Accantonamenti:		
1.335.537	- per trattamento di fine rapporto	685.608	651.940
1.264	- per altri rischi	29.834	516
71.873	Aumento/(Utilizzo) dei fondi per rischi e oneri	21.418	18.902
7.333.736	subtotale	4.498.837	4.971.536
(471.059)	Trattamento di fine rapporto pagato	(268.445)	(271.020)
(302.241)	(Aumento)/Diminuzione dei crediti del circolante	633.360	(3.737.402)
(176.884)	(Aumento)/Diminuzione delle rimanenze	(150.343)	(11.220)
12.051	(Aumento)/Diminuzione dei ratei e risconti attivi	(204.468)	(89.982)
(2.593.154)	Aumento/(Diminuzione) dei debiti verso fornitori	(297.077)	(1.893.646)
57.681	Aumento/(Diminuzione) dei ratei e risconti passivi	3.011.872	2.595.430
355.722	Aumento/(Diminuzione) di debiti verso altri finanziatori	(7.399)	7.512
(951.804)	Aumento/(Diminuzione) di altri debiti non finanziari	2.315.246	2.894.166
(4.069.687)	Subtotale	5.032.746	(506.162)
3.264.049	(A) - Flusso monetario da (per) attività di esercizio	9.531.583	4.465.373
ATTIVITA' DI INVESTIMENTO			
(26.900)	(Incremento)/Decremento di partecipazioni in società controllate valutate con il metodo del Patrimonio Netto	(16.631)	2.448
(2.029.973)	(Incremento)/Decremento di immobilizzazioni immateriali	(877.130)	(1.695.834)
(5.366.765)	(Incremento)/Decremento di immobilizzazioni materiali	(288.961)	(2.609.333)
(1.556)	(Incremento)/Decremento di altre attività immobilizzate	(15.387)	(4.931)
	Acquisto di partecipazioni in società controllate non consolidate		
(47.745)	(Incremento)/Decremento di partecipazioni in società collegate	8.574	(8.826)
991	(Incremento)/Decremento di altre partecipaz. e titoli		1.016
(7.471.948)	(B) - Flusso monetario da (per) attività di investimento	(1.189.535)	(4.315.459)
ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO			
	Incremento/(Decremento) debiti finanziari		
	Incremento/(Diminuzione) riserve di PN	(26.940.000)	
435.356	Patrimonio di terzi	(286.344)	27.119
(5.837.000)	Pagamento di dividendi	(1.616.400)	(5.837.000)
	Aumenti di capitale		
(5.401.644)	(C) - Flusso monetario da (per) attività di finanziamento	(28.842.744)	(5.809.881)
(9.609.543)	(A+B+C) - Flussi di disponibilità liquide	(20.500.696)	(5.659.967)
41.085.449	Disponibilità liquide nette all'inizio del periodo	31.475.907	41.085.449
31.475.907	Disponibilità liquide nette alla fine del periodo	10.975.211	35.425.482