

## **CAD IT: IL CDA APPROVA IL RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE AL 31 MARZO 2012**

*Nel primo trimestre 2012, il Gruppo CAD IT ha registrato un Valore della Produzione pari a 13,6 milioni di Euro rispetto ai 13,4 milioni di Euro relativi al primo trimestre 2011.*

*EBITDA pari a 1,8 milioni di Euro (1,6 milioni di Euro nel primo trimestre 2011);*

*EBIT pari a 0,9 milioni di Euro (0,8 milioni di Euro nel primo trimestre 2011);*

*Risultato del periodo al netto della quota di pertinenza di terzi pari a 1,0 milioni di Euro e in linea con il primo trimestre 2011.*

*La Posizione Finanziaria Netta Consolidata a breve termine al 31 Marzo 2012 è attiva per 7,4 milioni di Euro rispetto ai 5,4 milioni del 31 Dicembre 2011.*

*È stato inoltre rinnovato l'incarico al Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari.*

Il Consiglio di Amministrazione di CAD IT S.p.A. ([www.cadit.it](http://www.cadit.it)), società leader nel mercato italiano del software finanziario, quotata al segmento STAR di Borsa Italiana, ha approvato in data odierna il Resoconto Intermedio di Gestione al 31 marzo 2012.

Di seguito, i risultati principali a livello di Conto Economico Consolidato al 31 Marzo 2012:

- il **Valore della Produzione** è pari a 13,6 milioni di Euro e in crescita rispetto ai 13,4 milioni di Euro relativi al primo trimestre 2011. Gli investimenti in immobilizzazioni per lavori interni passano da 1 milione di Euro del primo trimestre 2011 a 0,9 milioni di Euro nel primo trimestre di quest'anno;
- il **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** è pari a 1,8 milioni di Euro, corrispondente al 12,9% del Valore della Produzione e in crescita rispetto agli 1,6 milioni di Euro registrati nel primo trimestre 2011 (11,7% del Valore della Produzione);
- il **Risultato Operativo (EBIT)** è pari a 0,9 milioni di Euro, corrispondente al 6,8% del Valore della Produzione e in crescita rispetto agli 0,8 milioni di Euro del primo trimestre 2011 (6,0% del Valore della Produzione);

- il **Risultato del periodo al netto della quota di pertinenza di terzi** è pari a 1,0 milioni di Euro (7,6% del Valore della Produzione) ed è in linea rispetto al milione di Euro registrato nel primo trimestre 2011 (7,3% del Valore della Produzione).

La **Posizione Finanziaria Netta Consolidata** a breve termine al 31 Marzo 2012 è **attiva** per 7,4 milioni di Euro rispetto ai 5,4 milioni di Euro del 31 Dicembre 2011 e ai 4 milioni di Euro relativi al 31 marzo 2012.

\* \* \*

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre rinnovato l'incarico, previo parere favorevole del Collegio Sindacale e su proposta del Comitato per la Remunerazione e le Proposte di Nomina, a Maria Rosa Mazzi, nella funzione di **Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari**.

\* \* \*

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Maria Rosa Mazzi, 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.

\* \* \*

Il Consiglio di Amministrazione di CAD IT S.p.A. ha valutato positivamente la sussistenza in capo ai propri Amministratori Indipendenti dei requisiti di indipendenza previsti dal Codice di Autodisciplina di Borsa Italiana S.p.A..

## Conto economico consolidato

(in migliaia di Euro)

|   | 31/03/2012    |               | 31/03/2011    |               | Variazione Periodo |              |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------------|--------------|
|   | €/000         | % Vdp         | €/000         | % Vdp         | assoluta           | %            |
| Ricavi delle vendite e prestazioni                | 12.744        | 93,6%         | 12.412        | 92,4%         | 332                | 2,7%         |
| Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni | 875           | 6,4%          | 1.013         | 7,5%          | (138)              | (13,7%)      |
| Altri ricavi e proventi                           | 2             | 0,0%          | 3             | 0,0%          | (0)                | (15,8%)      |
| <b>Valore della produzione – Vdp</b>              | <b>13.620</b> | <b>100,0%</b> | <b>13.427</b> | <b>100,0%</b> | <b>193</b>         | <b>1,4%</b>  |
| Costi per acquisti                                | (127)         | (0,9%)        | (185)         | (1,4%)        | 58                 | (31,4%)      |
| Costi per servizi                                 | (2.328)       | (17,1%)       | (2.544)       | (18,9%)       | 216                | (8,5%)       |
| Altri costi operativi                             | (205)         | (1,5%)        | (154)         | (1,1%)        | (51)               | 33,2%        |
| <b>Valore aggiunto</b>                            | <b>10.960</b> | <b>80,5%</b>  | <b>10.544</b> | <b>78,5%</b>  | <b>416</b>         | <b>3,9%</b>  |
| Costo del lavoro                                  | (8.683)       | (63,7%)       | (8.425)       | (62,7%)       | (258)              | 3,1%         |
| Altre spese amministrative                        | (525)         | (3,9%)        | (550)         | (4,1%)        | 26                 | (4,7%)       |
| <b>Margine operativo lordo - EBITDA</b>           | <b>1.753</b>  | <b>12,9%</b>  | <b>1.568</b>  | <b>11,7%</b>  | <b>184</b>         | <b>11,8%</b> |
| Accantonamenti al fondo e svalutazione crediti    | (3)           | (0,0%)        | (2)           | (0,0%)        | (0)                | 18,6%        |
| Ammortamento immobilizzazioni immateriali         | (676)         | (5,0%)        | (595)         | (4,4%)        | (81)               | 13,5%        |
| Ammortamento immobilizzazioni materiali           | (150)         | (1,1%)        | (162)         | (1,2%)        | 12                 | (7,2%)       |
| <b>Risultato operativo - EBIT</b>                 | <b>924</b>    | <b>6,8%</b>   | <b>809</b>    | <b>6,0%</b>   | <b>115</b>         | <b>14,2%</b> |
| Proventi finanziari                               | 37            | 0,3%          | 22            | 0,2%          | 15                 | 69,4%        |
| Oneri finanziari                                  | (21)          | (0,2%)        | (21)          | (0,2%)        | 0                  | (0,5%)       |
| <b>Risultato ordinario</b>                        | <b>940</b>    | <b>6,9%</b>   | <b>810</b>    | <b>6,0%</b>   | <b>130</b>         | <b>16,1%</b> |
| Rivalutazioni e svalutazioni                      | 203           | 1,5%          | 201           | 1,5%          | 2                  | 0,8%         |
| <b>Utile ante imposte</b>                         | <b>1.143</b>  | <b>8,4%</b>   | <b>1.011</b>  | <b>7,5%</b>   | <b>132</b>         | <b>13,0%</b> |
| <b>Utile ante imposte attribuibile a:</b>         |               |               |               |               |                    |              |
| Interessenze di pertinenza di terzi               | 111           | 0,8%          | 32            | 0,2%          | 79                 | 249,1%       |
| <b>Soci della controllante</b>                    | <b>1.032</b>  | <b>7,6%</b>   | <b>979</b>    | <b>7,3%</b>   | <b>53</b>          | <b>5,4%</b>  |

## Conto economico complessivo consolidato

(in migliaia di Euro)

|  | I Trimestre<br>2012 | I Trimestre<br>2011 |
|--|---------------------|---------------------|
| Utile ante imposte del periodo   | 1.143               | 1.011               |
| Utili/(perdite) dalla rideterminazione di attività disponibili per la vendita ("available for sale") | -                   | 27                  |
| <b>Totale utile complessivo</b>  | <b>1.143</b>        | <b>1.038</b>        |
| Utile complessivo attribuibile a:  |                     |                     |
| - Interessenze di pertinenza di terzi  | 111                 | 32                  |
| - <b>Soci della controllante</b>   | <b>1.032</b>        | <b>1.006</b>        |

## Situazione patrimoniale finanziaria consolidata

(in migliaia di Euro)

| <b>ATTIVO</b>   | <b>31/03/2012</b> | <b>31/12/2011</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| A) Attività non correnti                              |                   |                   |
| Immobili, impianti e macchinari                       | 18.064            | 18.171            |
| Immobilizzazioni immateriali                          | 20.205            | 19.981            |
| Avviamento  | 8.309             | 8.309             |
| Partecipazioni  | 355               | 330               |
| Altre attività finanziarie disponibili per la vendita | 297               | 460               |
| Altri crediti non correnti                            | 153               | 132               |
| Crediti per imposte anticipate                        | 595               | 595               |
| <b>TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI</b>                  | <b>47.976</b>     | <b>47.976</b>     |
| B) Attività correnti                                  |                   |                   |
| Rimanenze   | 88                | 70                |
| Lavori in corso su ordinazione                        | 17                | 17                |
| Crediti commerciali e altri crediti                   | 33.007            | 30.600            |
| Crediti per imposte                                   | 262               | 257               |
| Cassa e altre attività equivalenti                    | 8.307             | 7.107             |
| <b>TOTALE ATTIVITA' CORRENTI</b>                      | <b>41.681</b>     | <b>38.052</b>     |
| <b>TOTALE ATTIVO</b>                                  | <b>89.658</b>     | <b>86.028</b>     |

| <b>PASSIVO</b>   | <b>31/03/2012</b> | <b>31/12/2011</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| A) Patrimonio netto  |                   |                   |
| Capitale sociale   | 4.670             | 4.670             |
| Riserve  | 35.384            | 35.395            |
| Utili/perdite accumulati   | 16.323            | 15.291            |
| <b>Capitale e riserve attribuibili a soci della controllante</b> | <b>56.377</b>     | <b>55.356</b>     |
| Interessenze di pertinenza di terzi                              | 2.600             | 2.489             |
| <b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>                                   | <b>58.977</b>     | <b>57.845</b>     |
| B) Passività non correnti  |                   |                   |
| Finanziamenti  | 111               | 119               |
| Passività per imposte differite                                  | 3.375             | 3.375             |
| Fondi TFR e quiescenze   | 6.745             | 6.724             |
| Fondi spese e rischi   | 36                | 40                |
| <b>TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI</b>                            | <b>10.267</b>     | <b>10.258</b>     |
| C) Passività correnti  |                   |                   |
| Debiti commerciali   | 7.767             | 4.007             |
| Debiti per imposte   | 3.802             | 4.696             |
| Finanziamenti a breve  | 893               | 1.705             |
| Altri debiti   | 7.953             | 7.516             |
| <b>TOTALE PASSIVITA' CORRENTI</b>                                | <b>20.414</b>     | <b>17.925</b>     |
| <b>TOTALE PASSIVO E PATRIM. NETTO</b>                            | <b>89.658</b>     | <b>86.028</b>     |

## Rendiconto finanziario consolidato

(in migliaia di Euro)

|   | 1° Trimestre 2012 | 1° Trimestre 2011 |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo</b>         | <b>5.401</b>      | <b>4.250</b>      |
| <b>ATTIVITA' DI ESERCIZIO</b>   |                   |                   |
| Utile (perdita) del periodo   | 1.143             | 1.011             |
| Ammortamenti, Rivalutazioni e Svalutazioni:                                     |                   |                   |
| - ammortamenti di Immobili, Impianti e Macchinari                               | 150               | 162               |
| - ammortamenti delle Immobilizzazioni Immateriali                               | 676               | 595               |
| - rivalutaz. di partecip. e att. fin. disp. per la vendita                      | (203)             | (201)             |
| - svalutaz. di partecip. e att. fin. disp. per la vendita                       | 0                 | 0                 |
| Accantonamenti (Utilizzo) fondi   | 17                | 99                |
| Gestione finanziaria:   |                   |                   |
| - (Proventi)/Oneri finanziari netti   | (16)              | (1)               |
| - Utile / (Perdite) su cambi  | (0)               | (0)               |
| Variazione del capitale di esercizio  | 872               | (1.009)           |
| Imposte sul reddito pagate  | 0                 | 0                 |
| Interessi pagati  | (21)              | (21)              |
| <b>A) Flusso monetario da (per) attività di esercizio</b>                       | <b>2.618</b>      | <b>635</b>        |
| <b>ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>  |                   |                   |
| Attività di investimento  |                   |                   |
| - acquisto di Immob., Imp. e Macchinari   | (43)              | (52)              |
| - acquisto, incremento di immobilizzazioni immateriali                          | (899)             | (1.016)           |
| - incremento di altre attività immobilizzate                                    | (32)              | (27)              |
| Attività di disinvestimento   |                   |                   |
| - vendite di Immob., Imp. e Macchinari  | 0                 | -                 |
| - vendite di attività disponibili per la vendita                                | 171               | -                 |
| - diminuzione di altre attività immobilizzate                                   | 10                | -                 |
| Interessi incassati   | 37                | 22                |
| Dividendi incassati   | 159               | 162               |
| <b>B) Flusso monetario da (per) attività di investimento</b>                    | <b>(597)</b>      | <b>(911)</b>      |
| <b>ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO</b>   |                   |                   |
| Rimborso di quote di finanziamenti a m/l termine                                | (8)               | (8)               |
| Pagamento di dividendi  | 0                 | 0                 |
| <b>C) Flusso monetario da (per) attività di finanziamento</b>                   | <b>(8)</b>        | <b>(8)</b>        |
| <b>(A+B+C) Variazione netta delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti</b> | <b>2.013</b>      | <b>(283)</b>      |
| <b>Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo</b>          | <b>7.414</b>      | <b>3.967</b>      |

## Posizione finanziaria netta consolidata

(in migliaia di Euro)

| <i>Posizione finanziaria netta consolidata</i>                   | <i>31/03/2012</i> | <i>31/12/2011</i> | <i>31/03/2011</i> |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Cassa, conti correnti bancari                                    | 5.863             | 4.678             | 3.103             |
| Polizze assicurative di capitalizzazione                         | 2.444             | 2.429             | 2.385             |
| Debiti verso banche a breve termine                              | (893)             | (1.705)           | (1.521)           |
| <b>Posizione/(esposizione) finanziaria netta a breve termine</b> | <b>7.414</b>      | <b>5.401</b>      | <b>3.967</b>      |
| Finanziamenti a lungo termine                                    | (111)             | (119)             | (142)             |
| <b>Posizione/(esposizione) finanziaria netta a lungo termine</b> | <b>(111)</b>      | <b>(119)</b>      | <b>(142)</b>      |
| <b>Posizione/(esposizione) finanziaria netta</b>                 | <b>7.303</b>      | <b>5.282</b>      | <b>3.824</b>      |

## **IL GRUPPO CAD IT**

*CAD IT è oggi alla guida di un gruppo che rappresenta una delle realtà più dinamiche nel settore italiano dell'Information Technology.*

*Il Gruppo si rivolge al mercato bancario-assicurativo, al mondo dell'impresa e della pubblica amministrazione, offrendo da 30 anni soluzioni software, attività di manutenzione, personalizzazione, integrazione ed altri servizi correlati, dall'application management all'outsourcing, dalla consulenza alla formazione.*

*Il Gruppo CAD IT, con sede a Verona, opera in Italia con proprie filiali e società collegate a Milano, Roma, Prato, Padova e Mantova.*

*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 dalla maggioranza delle banche italiane, 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.*

*Le Soluzioni per la Pubblica Amministrazione costituiscono il settore più giovane ma capitalizzano storiche competenze del gruppo, come la ventennale esperienza nello sviluppo di sistemi per l'informatizzazione degli enti pubblici.*

**Contatti:** **CAD IT S.p.A.**  
Investor Relations Office  
Michele Zanella  
Tel. +39 045 8211 236  
[investor@cadit.it](mailto:investor@cadit.it)  
[www.cadit.it](http://www.cadit.it)