

Il C.d.A. di CAD IT approva il Resoconto Intermedio di Gestione al 30 Settembre 2012

Il Gruppo CAD IT chiude il terzo trimestre 2012 con un Valore della Produzione pari a 13,9 milioni di Euro.

L'EBITDA risulta pari a 3,3 milioni di Euro.

L'EBIT e il Risultato del periodo al netto della quota di pertinenza di terzi si attestano rispettivamente a 2,2 e 2,4 milioni di Euro.

La Posizione Finanziaria Netta Consolidata del Gruppo al 30 Settembre 2012 risulta attiva per 3,6 milioni di Euro.

Nei primi nove mesi dell'esercizio 2012, il Valore della Produzione è risultato pari a 40,4 milioni di Euro.

L'EBITDA si attesta a 6,2 milioni di Euro.

L'EBIT e il Risultato del periodo al netto della quota di pertinenza di terzi si attestano rispettivamente a 3,4 e 3,7 milioni di Euro.

Il Consiglio di Amministrazione di CAD IT S.p.A., 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 30 Settembre 2012.

Di seguito, i principali risultati consolidati conseguiti da CAD IT nel **terzo trimestre 2012**:

- **Valore della Produzione** pari a 13,9 milioni di Euro contro i 14 milioni di Euro relativi al terzo trimestre 2011. A livello trimestrale l'ammontare delle immobilizzazioni per lo sviluppo di nuovi prodotti (immobilizzazioni per lavori interni) è pari a 1,1 milioni di Euro rispetto agli 0,7 milioni di Euro relativi allo stesso periodo dell'anno precedente;
- **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** pari a 3,3 milioni di Euro, corrispondenti al 23,8% del Valore della Produzione, in linea rispetto ai 3,3 milioni di Euro registrati nel terzo trimestre 2011 (23,5% del Valore della Produzione);
- **Risultato Operativo (EBIT)** pari a 2,2 milioni di Euro, corrispondenti al 15,8% del Valore della Produzione, rispetto ai 2,4 milioni di Euro relativi al terzo trimestre 2011 (16,8% del Valore della Produzione);

- **Risultato del periodo al netto della quota di pertinenza di terzi** pari a 2,4 milioni di Euro, corrispondenti al 17,3% del Valore della Produzione, rispetto ai 2,3 milioni di Euro del terzo trimestre 2011 (16,7% del Valore della Produzione).

La **Posizione Finanziaria Netta Consolidata a breve termine** al 30 Settembre 2012 è attiva per 3,6 milioni di Euro rispetto ai 9,8 milioni di Euro registrati al 30 Giugno 2012 e ai 5,4 milioni di Euro relativi al 31 Dicembre 2011.

* * *

Per completezza, riportiamo di seguito anche i principali risultati consolidati conseguiti da CAD IT nei **primi nove mesi del 2012**:

- **Valore della Produzione** pari a 40,4 milioni di Euro contro i 40,2 milioni di Euro relativi allo stesso periodo dell'anno precedente. Gli investimenti in immobilizzazioni per lavori interni, nei primi nove mesi, risultano pari a 3 milioni di Euro rispetto ai 2,6 milioni di Euro relativi allo stesso periodo dell'anno precedente. **I ricavi delle vendite** si attestano a 37,4 milioni di Euro, in linea con quelli registrati nei primi nove mesi del 2011;
- **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** pari a 6,2 milioni di Euro, corrispondenti al 15,3% del Valore della Produzione, in crescita rispetto ai 5,7 milioni di Euro relativi ai primi nove mesi del 2011 (14,1% del Valore della Produzione);
- **Risultato Operativo (EBIT)** pari a 3,4 milioni di Euro, corrispondenti all'8,5% del Valore della Produzione, in crescita rispetto ai 3 milioni di Euro relativi ai primi nove mesi del 2011 (7,4% del Valore della Produzione);
- **Risultato del periodo al netto della quota di pertinenza di terzi** pari a 3,7 milioni di Euro, corrispondenti al 9,1% del Valore della Produzione, in crescita rispetto ai 3,1 milioni di Euro relativi allo stesso periodo dell'anno precedente (7,8% del Valore della Produzione).

I ricavi derivanti dalla vendita di software e servizi sono in linea con quelli registrati nell'anno precedente, mentre prosegue l'attività di ricerca e sviluppo su cui l'azienda ha sempre creduto e investito. Nei primi nove mesi del 2012, i margini operativi migliorano grazie all'ottimizzazione dei costi ed in particolare per la diminuzione dei costi per servizi di terzi.

In controtendenza rispetto al mercato di riferimento, CAD IT ha incrementato il numero dei dipendenti di 11 unità.

Il calo della Posizione Finanziaria Netta del Gruppo rispetto alla chiusura del precedente trimestre è dovuto ai pagamenti di imposte, della 14° mensilità e premi ai dipendenti ed inoltre per effetto del ritardo di incassi significativi pervenuti poco dopo la chiusura del trimestre.

* * *

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.

* * *

Conto Economico Consolidato Terzo Trimestre 2012

(migliaia di Euro)

	III Trim 2012		III Trim 2011		Variazione Periodo	
	€/000	% Vdp	€/000	% Vdp	assoluta	%
Ricavi delle vendite e prestazioni	12.772	91,7%	13.232	94,2%	(459)	(3,5%)
Variaz. lavori in corso ordinazione	(17)	(0,1%)	22	0,2%	(39)	(179,3%)
Incrementi immob. per lavori interni	1.147	8,2%	708	5,0%	439	62,1%
Altri ricavi e proventi	30	0,2%	79	0,6%	(49)	(62,2%)
Valore della produzione	13.932	100,0%	14.040	100,0%	(108)	(0,8%)
Costi per acquisti	(93)	(0,7%)	(103)	(0,7%)	11	(10,3%)
Costi per servizi	(2.258)	(16,2%)	(2.512)	(17,9%)	254	(10,1%)
Altri costi operativi	(157)	(1,1%)	(166)	(1,2%)	9	(5,5%)
Valore aggiunto	11.424	82,0%	11.258	80,2%	166	1,5%
Costo del lavoro	(7.613)	(54,6%)	(7.449)	(53,1%)	(164)	2,2%
Altre spese amministrative	(493)	(3,5%)	(514)	(3,7%)	21	(4,1%)
Margine operativo lordo - EBITDA	3.319	23,8%	3.296	23,5%	23	0,7%
Accantonam. al f.do e svalutaz. crediti	0	0,0%	(2)	(0,0%)	2	(106,3%)
Ammortamenti immobilizz. immat.	(966)	(6,9%)	(785)	(5,6%)	(181)	23,0%
Ammortamenti immobilizz. materiali	(149)	(1,1%)	(157)	(1,1%)	8	(5,1%)
Risultato operativo - EBIT	2.204	15,8%	2.352	16,8%	(148)	(6,3%)
Proventi finanziari	52	0,4%	21	0,2%	31	145,1%
Oneri finanziari	(26)	(0,2%)	(25)	(0,2%)	(1)	3,4%
Risultato ordinario	2.229	16,0%	2.347	16,7%	(118)	(5,0%)
Rivalutazioni e svalutazioni	206	1,5%	111	0,8%	95	85,1%
Utile/(perdita) ante imposte	2.436	17,5%	2.459	17,5%	(24)	(1,0%)
Utile/(perdita) ante imposte attribuibile a:						
Interessenze di pertinenza di terzi	29	0,2%	117	0,8%	(89)	(75,5%)
Soci della controllante	2.407	17,3%	2.342	16,7%	65	2,8%

Conto Economico Consolidato Primi 9 Mesi 2012

(migliaia di euro)

	Periodo 01/01 - 30/09/2012		Periodo 01/01 - 30/09/2011		Variazione Periodo	
	€/000	% Vdp	€/000	% Vdp	assoluta	%
Ricavi delle vendite e prestazioni	37.355	92,6%	37.429	93,0%	(74)	(0,2%)
Variaz. lavori in corso ordinazione	(17)	(0,0%)	35	0,1%	(52)	(148,6%)
Incrementi immob. per lavori interni	2.956	7,3%	2.645	6,6%	312	11,8%
Altri ricavi e proventi	63	0,2%	124	0,3%	(62)	(49,5%)
Valore della produzione	40.357	100,0%	40.234	100,0%	123	0,3%
Costi per acquisti	(341)	(0,8%)	(537)	(1,3%)	196	(36,4%)
Costi per servizi	(6.997)	(17,3%)	(7.627)	(19,0%)	631	(8,3%)
Altri costi operativi	(553)	(1,4%)	(515)	(1,3%)	(38)	7,3%
Valore aggiunto	32.466	80,4%	31.555	78,4%	911	2,9%
Costo del lavoro	(24.735)	(61,3%)	(24.249)	(60,3%)	(486)	2,0%
Altre spese amministrative	(1.545)	(3,8%)	(1.615)	(4,0%)	70	(4,3%)
Margine operativo lordo - EBITDA	6.186	15,3%	5.691	14,1%	495	8,7%
Accantonam. al f.do e svalutaz. crediti	(2)	(0,0%)	(46)	(0,1%)	43	(94,5%)
Ammortamenti immobilizz. immat.	(2.316)	(5,7%)	(2.175)	(5,4%)	(142)	6,5%
Ammortamenti immobilizz. materiali	(447)	(1,1%)	(479)	(1,2%)	32	(6,7%)
Risultato operativo - EBIT	3.420	8,5%	2.991	7,4%	429	14,3%
Proventi finanziari	134	0,3%	62	0,2%	71	114,2%
Oneri finanziari	(59)	(0,1%)	(68)	(0,2%)	9	(13,7%)
Risultato ordinario	3.495	8,7%	2.985	7,4%	509	17,1%
Rivalutazioni e svalutazioni	444	1,1%	339	0,8%	105	31,0%
Imposte sul reddito ¹	3	0,0%	0	0,0%	3	-
Utile/(perdita) ante imposte	3.942	9,8%	3.325	8,3%	617	18,6%
Utile/(perdita) ante imposte attribuibile a:						
Interessenze di pertinenza di terzi	283	0,7%	194	0,5%	89	45,7%
Soci della controllante	3.659	9,1%	3.130	7,8%	529	16,9%

¹ Il resoconto intermedio di gestione è presentato senza la determinazione delle imposte sul reddito di periodo; l'importo indicato è relativo alla variazione delle imposte determinate in sede di redazione di bilancio annuale e la puntuale determinazione delle stesse successivamente calcolata in sede di dichiarazione dei redditi.

Conto Economico Complessivo Consolidato

(migliaia di euro)

	III Trimestre 2012	III Trimestre 2011	Periodo 2012 01/01 – 30/09	Periodo 2011 01/01 – 30/09
Utile/(perdita) ante imposte del periodo	2.436	2.459	3.942	3.325
Utili/(perdite) dalla rideterminazione di attività disponibili per la vendita ("available for sale")	-	(25)	-	(111)
Rettifiche da riclassificazione: utili realizzati per la dismissione di attività disponibili per la vendita	(11)	-	(27)	-
Totale Utile/(perdita) complessivo	2.425	2.435	3.915	3.214
Utile/(perdita) complessivo del periodo attribuibile a:				
Interessenze di pertinenza di terzi	29	117	283	194
Soci della controllante	2.396	2.317	3.632	3.020

Situazione patrimoniale finanziaria consolidata

(migliaia di euro)

31/12/2011	ATTIVO	30/09/2012	30/09/2011
	A) Attività non correnti		
18.171	Immobili, impianti e macchinari	17.911	18.268
19.981	Immobilizzazioni immateriali	20.782	19.784
8.309	Avviamento	8.309	8.309
330	Partecipazioni	580	506
460	Altre attività finanziarie disponibili per la vendita	262	498
132	Altri crediti non correnti	158	129
595	Crediti per imposte anticipate	595	342
47.976	TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	48.598	47.837
	B) Attività correnti		
70	Rimanenze	89	76
17	Lavori in corso su ordinazione	-	232
30.600	Crediti commerciali e altri crediti	30.645	32.363
257	Crediti per imposte	1.412	898
7.107	Cassa e altre attività equivalenti	6.133	6.194
38.052	TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	38.280	39.764
86.028	TOTALE ATTIVO	86.878	87.600

31/12/2011	PASSIVO	30/09/2012	30/09/2011
	A) Patrimonio netto		
4.670	Capitale sociale	4.670	4.670
35.395	Riserve	35.368	35.321
15.291	Utili/perdite accumulati	16.824	16.563
55.356	TOTALE PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	56.863	56.554
2.489	Patrimonio netto di Terzi	2.541	2.466
57.845	TOTALE PATRIMONIO NETTO	59.403	59.021
	B) Passività non correnti		
119	Finanziamenti	0	127
3.375	Passività per imposte differite	3.375	3.442
6.724	Fondi TFR e quiescenze	6.629	6.451
40	Fondi spese e rischi	31	10
10.258	TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	10.035	10.029
	C) Passività correnti		
4.007	Debiti commerciali	5.889	7.445
4.696	Debiti per imposte	2.147	2.376
1.705	Finanziamenti a breve	2.572	1.735
7.516	Altri debiti	6.831	6.994
17.925	TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	17.439	18.550
86.028	TOTALE PASSIVO E PATRIM. NETTO	86.878	87.600

Rendiconto Finanziario Consolidato

(migliaia di euro)

Rendiconto finanziario del Gruppo CAD IT	Periodo 2012	Periodo 2011
	01/01 - 30/09	01/01 - 30/09
A) ATTIVITA' DI ESERCIZIO		
Utile (perdita) del periodo	3.942	3.325
Ammortamenti, Rivalutazioni e Svalutazioni:		
- ammortamenti di Immobili, Impianti e Macchinari	447	479
- ammortamenti delle Immobilizzazioni Immateriali	2.316	2.175
- rivalutaz. di partecip. e att. fin. disp. per la vendita	(444)	(339)
Accantonamenti (Utilizzo) fondi:	(104)	23
Gestione finanziaria:		
- (Proventi)/Oneri finanziari netti	(75)	6
- Utile / (Perdite) su cambi	(0)	(0)
Variazione del capitale di esercizio	(695)	(2.787)
Imposte sul reddito pagate	(1.859)	-
Interessi pagati	(59)	(68)
(A) - Flusso monetario da (per) attività di esercizio	3.470	2.814
B) ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
Attività di investimento		
- acquisto di immob., imp. e macchinari	(189)	(99)
- acquisto/produzione di immobilizzazioni immateriali	(3.118)	(2.662)
- incremento di altre attività immobilizzate	(40)	(35)
Attività di disinvestimento		
- vendite di immob., imp. e macchinari	1	2
- vendite di attività disponibili per la vendita	206	0
- diminuzione di altre attività immobilizzate	14	0
Interessi incassati	134	62
Dividendi incassati	159	162
(B) - Flusso monetario da (per) attività di investimento	(2.834)	(2.569)
C) ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO		
Rimborso di quote di finanziamenti a m/l termine	(119)	(23)
Assegnazione utili ad amministrat. di soc. controllate	0	(12)
Distribuzione riserve di utili per recesso socio di soc. controllata	(120)	0
Pagamento di dividendi	(2.237)	0
(C) - Flusso monetario da (per) attività di finanziamento	(2.476)	(35)
(A+B+C) - Flussi di disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(1.841)	210
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo	5.401	4.250
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo	3.561	4.459

Posizione finanziaria netta consolidata

(migliaia di euro)

Posizione finanziaria netta consolidata	30/09/2012	30/06/2012	31/12/2011	30/09/2011
Cassa, conti correnti bancari	3.658	8.132	4.678	3.780
Polizze assicurative di capitalizzazione	2.475	2.460	2.429	2.414
Debiti verso banche a breve termine	(2.572)	(772)	(1.705)	(1.735)
Posizione/(esposizione) finanziaria netta a breve termine	3.561	9.819	5.401	4.459
Finanziamenti a lungo termine	(0)	(0)	(119)	(127)
Posizione/(esposizione) finanziaria netta a lungo termine	(0)	(0)	(119)	(127)
Posizione/(esposizione) finanziaria netta	3.561	9.819	5.282	4.332

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 35 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
www.cadit.it