

IL C.D.A. DI CAD IT APPROVA IL RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE AL 30 SETTEMBRE 2013

Il Gruppo CAD IT chiude il terzo trimestre 2013 con un Valore della Produzione pari a 12,8 milioni di Euro.

L'EBITDA risulta pari a 1,5 milioni di Euro.

L'EBIT e il Risultato del periodo al netto della quota di pertinenza di terzi si attestano rispettivamente a 0,3 e 0,4 milioni di Euro.

La Posizione Finanziaria Netta Consolidata del Gruppo al 30 Settembre 2013 risulta negativa per 1,4 milioni di Euro.

Nei primi nove mesi dell'esercizio 2013, il Valore della Produzione è risultato pari a 38,6 milioni di Euro.

L'EBITDA si attesta a 3,8 milioni di Euro.

L'EBIT e il Risultato del periodo al netto della quota di pertinenza di terzi si attestano rispettivamente a 0,4 e 0,7 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 2013.

Di seguito, i principali risultati consolidati conseguiti da CAD IT nel **terzo trimestre 2013**:

- **Valore della Produzione** pari a 12,8 milioni di Euro contro i 13,9 milioni di Euro relativi al terzo trimestre 2012. A livello trimestrale l'ammontare dell'incremento delle immobilizzazioni per lo sviluppo di nuovi prodotti (incrementi immobilizzazioni per lavori interni) è pari a 0,9 milioni di Euro rispetto agli 1,1 milioni di Euro relativi allo stesso periodo dell'anno precedente;
- **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** pari a 1,5 milioni di Euro (11,3% del Valore della Produzione), rispetto ai 3,3 milioni di Euro registrati nel terzo trimestre 2012 (23,8% del Valore della Produzione);
- **Risultato Operativo (EBIT)** pari a 0,3 milioni di Euro, corrispondenti al 2,5% del Valore della Produzione, rispetto ai 2,2 milioni di Euro relativi al terzo trimestre 2012 (15,8% del Valore della Produzione);

- **Risultato del periodo al netto della quota di pertinenza di terzi** pari a 0,4 milioni di Euro, corrispondenti al 3,0% del Valore della Produzione, rispetto ai 2,4 milioni di Euro del terzo trimestre 2012 (17,3% del Valore della Produzione).

La **Posizione Finanziaria Netta Consolidata** al 30 Settembre 2013 è negativa per 1,4 milioni di Euro, in calo rispetto ai 2,8 milioni di Euro registrati al 30 Giugno 2013 e ai 3,9 milioni di Euro relativi al 31 Dicembre 2012. La riduzione della disponibilità finanziaria è principalmente dovuta alla contrazione dei ricavi e all'incremento dei giorni medi di incasso dei crediti verso clienti.

* * *

Per completezza, riportiamo di seguito anche i principali risultati consolidati conseguiti da CAD IT nei **primi nove mesi del 2013**:

- **Valore della Produzione** pari a 38,6 milioni di Euro contro i 40,4 milioni di Euro relativi allo stesso periodo dell'anno precedente. Gli investimenti in immobilizzazioni per lavori interni, nei primi nove mesi, risultano pari a 2,8 milioni di Euro rispetto ai 3,0 milioni di Euro relativi allo stesso periodo dell'anno precedente. **I ricavi delle vendite** si attestano a 35,7 milioni di Euro, rispetto ai 37,4 milioni di Euro registrati nei primi nove mesi del 2012;
- **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** pari a 3,8 milioni di Euro (9,7% del Valore della Produzione), rispetto ai 6,1 milioni relativi ai primi nove mesi del 2012 (15,0% del Valore della Produzione). Gli effetti negativi sull'EBITDA derivano principalmente dall'aumento del costo del personale (+0,8 milioni di Euro) e dalla contrazione dei ricavi (pari a 1,7 milioni di Euro). Il costo del personale è aumentato a seguito di nuove assunzioni (i dipendenti del gruppo sono passati da 604 al 31/12/2012 a 611 al 30/09/2013) e soprattutto per gli aumenti di stipendio derivanti dal rinnovo del contratto nazionale di lavoro. La diminuzione dei ricavi (-4,5%) è principalmente dovuta al temporaneo rinvio, per esigenze dei clienti, di alcune attività programmate;
- **Risultato Operativo (EBIT)** pari a 0,4 milioni di Euro (1,1% del Valore della Produzione), rispetto ai 3,3 milioni di Euro relativi ai primi nove mesi del 2012 corrispondenti all'8,2% del Valore della Produzione. La contrazione dell'EBIT è fortemente influenzata dall'incremento (pari a 0,6 milioni di Euro) degli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali che passano da 2,3 milioni di Euro nei primi nove mesi del 2012 ai 3,0 milioni di Euro dei primi nove mesi del 2013, incremento dovuto all'avvio di piani di ammortamento di procedure software, realizzate negli scorsi esercizi, che sono divenute disponibili all'utilizzo e alla vendita;
- **Risultato del periodo al netto della quota di pertinenza di terzi** pari a 0,7 milioni di Euro, corrispondenti all'1,7% del Valore della Produzione, rispetto ai 3,6 milioni di Euro relativi allo stesso periodo dell'anno precedente (8,8% del Valore della Produzione).

* * *

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Daniele Mozzo, 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 2013

(migliaia di Euro)

	III Trim 2013		III Trim 2012		Variazione Periodo	
	€/000	% Vdp	€/000	% Vdp	assoluta	%
Ricavi delle vendite e prestazioni	11.857	92,3%	12.772	91,7%	(915)	(7,2%)
Variaz. lavori in corso ordinazione	0	0,0%	(17)	(0,1%)	17	(100,0%)
Incrementi immob. per lavori interni	920	7,2%	1.147	8,2%	(227)	(19,8%)
Altri ricavi e proventi	70	0,5%	30	0,2%	40	133,4%
Valore della produzione	12.848	100,0%	13.932	100,0%	(1.085)	(7,8%)
Costi per acquisti	(178)	(1,4%)	(93)	(0,7%)	(85)	92,0%
Costi per servizi	(2.619)	(20,4%)	(2.258)	(16,2%)	(361)	16,0%
Altri costi operativi	(140)	(1,1%)	(157)	(1,1%)	17	(11,1%)
Valore aggiunto	9.911	77,1%	11.424	82,0%	(1.513)	(13,2%)
Costo del lavoro	(7.980)	(62,1%)	(7.613)	(54,6%)	(367)	4,8%
Altre spese amministrative	(474)	(3,7%)	(493)	(3,5%)	18	(3,7%)
Margine operativo lordo - EBITDA	1.457	11,3%	3.319	23,8%	(1.862)	(56,1%)
Ammortamenti immobilizz. immat.	(1.011)	(7,9%)	(966)	(6,9%)	(46)	4,7%
Ammortamenti immobilizz. materiali	(124)	(1,0%)	(149)	(1,1%)	25	(17,0%)
Risultato operativo - EBIT	322	2,5%	2.204	15,8%	(1.882)	(85,4%)
Proventi finanziari	17	0,1%	52	0,4%	(35)	(67,2%)
Oneri finanziari	(21)	(0,2%)	(26)	(0,2%)	6	(21,9%)
Risultato ordinario	318	2,5%	2.229	16,0%	(1.911)	(85,7%)
Rivalutazioni e svalutazioni	203	1,6%	206	1,5%	(4)	(1,8%)
Utile/(perdita) ante imposte	521	4,1%	2.436	17,5%	(1.914)	(78,6%)
Utile/(perdita) ante imposte attribuibile a:						
Interessenze di pertinenza di terzi	135	1,1%	29	0,2%	106	364,1%
Soci della controllante	386	3,0%	2.407	17,3%	(2.020)	(83,9%)

Conto Economico Consolidato Primi 9 Mesi 2013

(migliaia di euro)

	Periodo 01/01 - 30/09/2013		Periodo 01/01 - 30/09/2012		Variazione Periodo	
	€/000	% Vdp	€/000	% Vdp	assoluta	%
Ricavi delle vendite e prestazioni	35.675	92,5%	37.355	92,6%	(1.679)	(4,5%)
Variaz. lavori in corso ordinazione	0	0,0%	(17)	(0,0%)	17	(100,0%)
Incrementi immob. per lavori interni	2.801	7,3%	2.956	7,3%	(155)	(5,2%)
Altri ricavi e proventi	107	0,3%	63	0,2%	45	71,3%
Valore della produzione	38.584	100,0%	40.357	100,0%	(1.773)	(4,4%)
Costi per acquisti	(426)	(1,1%)	(341)	(0,8%)	(85)	25,0%
Costi per servizi	(6.781)	(17,6%)	(6.997)	(17,3%)	215	(3,1%)
Altri costi operativi	(465)	(1,2%)	(553)	(1,4%)	88	(15,9%)
Valore aggiunto	30.912	80,1%	32.466	80,4%	(1.554)	(4,8%)
Costo del lavoro	(25.655)	(66,5%)	(24.852)	(61,6%)	(803)	3,2%
Altre spese amministrative	(1.500)	(3,9%)	(1.545)	(3,8%)	45	(2,9%)
Margine operativo lordo - EBITDA	3.757	9,7%	6.070	15,0%	(2.313)	(38,1%)
Accantonam. al f.do e svalutaz. crediti	(2)	(0,0%)	(2)	(0,0%)	1	(32,6%)
Ammortamenti immobilizz. immat.	(2.963)	(7,7%)	(2.316)	(5,7%)	(646)	27,9%
Ammortamenti immobilizz. materiali	(366)	(0,9%)	(447)	(1,1%)	81	(18,1%)
Risultato operativo - EBIT	426	1,1%	3.303	8,2%	(2.877)	(87,1%)
Proventi finanziari	53	0,1%	134	0,3%	(80)	(60,0%)
Oneri finanziari	(41)	(0,1%)	(59)	(0,1%)	18	(30,9%)
Risultato ordinario	439	1,1%	3.378	8,4%	(2.939)	(87,0%)
Rivalutazioni e svalutazioni	482	1,3%	444	1,1%	38	8,6%
Imposte sul reddito ¹	3	0,0%	3	0,0%	(0)	(0,9%)
Utile/(perdita) ante imposte	925	2,4%	3.825	9,5%	(2.901)	(75,8%)
Utile/(perdita) ante imposte attribuibile a:						
Interessenze di pertinenza di terzi	264	0,7%	275	0,7%	(11)	(4,0%)
Soci della controllante	661	1,7%	3.551	8,8%	(2.890)	(81,4%)

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 2013	III Trimestre 2012	Periodo 2013 01/01-30/09	Periodo 2012 01/01-30/09 (²)
Utile/(perdita) ante imposte del periodo	521	2.436	925	3.825
Altri utili/(perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile/(perdita) d'esercizio				
Utili/(perdite) attuariali su passività per benefici definiti	-	-	146	117
Altri utili/(perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile/(perdita) d'esercizio				
Utili/(perdite) dalla rideterminazione di attività disponibili per la vendita ("available for sale")	-	-	-	-
Rettifiche da riclassificazione: utili realizzati per la dismissione di attività disponibili per la vendita	-	(11)	(103)	(27)
Totale Utile/(perdita) complessivo ante imposte	521	2.425	967	3.915
Utile complessivo attribuibile a:				
- Interessenze di pertinenza di terzi	135	29	277	283
- Soci della controllante	386	2.396	690	3.632

² A seguito dell'applicazione dal 1° gennaio 2013 (in modo retrospettivo) dell'emendamento allo IAS 19, i dati dei primi 9 mesi del 2012, riportati ai fini comparativi, sono stati rideterminati così come previsto dallo IAS 1. In particolare nel conto economico complessivo è stato iscritto l'utile attuariale su passività per benefici definiti per euro 117 migliaia.

Situazione patrimoniale finanziaria consolidata

(migliaia di euro)

31/12/2012	ATTIVO	30/09/2013	30/09/2012
	A) Attività non correnti		
17.783	Immobili, impianti e macchinari	17.553	17.911
20.750	Immobilizzazioni immateriali	20.624	20.782
8.309	Avviamento	8.309	8.309
342	Partecipazioni	563	580
243	Altre attività finanziarie disponibili per la vendita	0	262
162	Altri crediti non correnti	200	158
746	Crediti per imposte anticipate	746	595
48.335	TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	47.995	48.598
	B) Attività correnti		
82	Rimanenze	73	89
-	Lavori in corso su ordinazione	-	-
28.687	Crediti commerciali e altri crediti	32.937	30.645
1.962	Crediti per imposte	2.024	1.412
5.977	Cassa e altre attività equivalenti	3.557	6.133
36.708	TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	38.591	38.280
85.043	TOTALE ATTIVO	86.586	86.878

31/12/2012	PASSIVO	30/09/2013	30/09/2012
	A) Patrimonio netto		
4.670	Capitale sociale	4.670	4.670
35.349	Riserve	35.246	35.368
16.395	Utili/perdite accumulati	14.489	16.824
56.414	TOTALE PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	54.405	56.863
2.574	Patrimonio netto di Terzi	2.747	2.541
58.989	TOTALE PATRIMONIO NETTO	57.152	59.403
	B) Passività non correnti		
0	Finanziamenti	0	0
3.374	Passività per imposte differite	3.045	3.375
6.784	Fondi TFR e quiescenze	6.811	6.629
151	Fondi spese e rischi	137	31
10.309	TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	9.993	10.035
	C) Passività correnti		
3.803	Debiti commerciali	5.830	5.889
2.543	Debiti per imposte	1.572	2.147
2.092	Finanziamenti a breve	4.941	2.572
7.307	Altri debiti	7.097	6.831
15.745	TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	19.441	17.439
85.043	TOTALE PASSIVO E PATRIM. NETTO	86.586	86.878

Rendiconto Finanziario Consolidato

(migliaia di euro)

<i>Rendiconto finanziario del Gruppo CAD IT</i>	<i>Periodo 2013 01/01-30/09</i>	<i>Periodo 2012 01/01-30/09 (³)</i>
<u>A) ATTIVITA' DI ESERCIZIO</u>		
Utile (perdita) del periodo	925	3.825
Ammortamenti, Rivalutazioni e Svalutazioni:		
- ammortamenti di Immobili, Impianti e Macchinari	366	447
- ammortamenti delle Immobilizzazioni Immateriali	2.963	2.316
- rivalutaz. di partecip. e att. fin. disp. per la vendita	(482)	(444)
Accantonamenti (Utilizzo) fondi:	159	13
Gestione finanziaria:		
- (Proventi)/Oneri finanziari netti	(13)	(75)
- Utile / (Perdite) su cambi	(0)	(0)
Variazione del capitale di esercizio	(3.258)	(695)
Imposte sul reddito pagate	(527)	(1.859)
Interessi pagati	(40)	(59)
(A) - Flusso monetario da (per) attività di esercizio	92	3.470
<u>B) ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</u>		
Attività di investimento		
- acquisto di immob., imp. e macchinari	(138)	(189)
- acquisto/produzione di immobilizzazioni immateriali	(2.837)	(3.118)
- incremento di altre attività immobilizzate	(45)	(40)
Attività di disinvestimento		
- vendite di immob., imp. e macchinari	1	1
- vendite di attività disponibili per la vendita	239	206
- diminuzione di altre attività immobilizzate	7	14
Interessi incassati	53	134
Dividendi incassati	163	159
(B) - Flusso monetario da (per) attività di investimento	(2.557)	(2.834)
<u>C) ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO</u>		
Rimborso di quote di finanziamenti a m/l termine	0	(119)
Assegnazione utili ad amministrat. di soc. controllate	(11)	0
Distribuzione riserve di utili per recesso socio di soc. controllata	0	(120)
Pagamento di dividendi	(2.793)	(2.237)
(C) - Flusso monetario da (per) attività di finanziamento	(2.804)	(2.476)
(A+B+C) - Flussi di disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(5.269)	(1.841)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo	3.885	5.401
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo	(1.384)	3.561

³ A seguito dell'applicazione dal 1° gennaio 2013 (in modo retrospettivo) dell'emendamento allo IAS 19, i dati al 30 settembre 2012, riportati ai fini comparativi, sono stati rideterminati così come previsto dallo IAS 1. In particolare l'utile di periodo è inferiore di euro 117 migliaia, corrispondente all'utile attuariale su passività per benefici definiti, e per corrispondente importo è ridotta la voce "Accantonamenti (Utilizzo) fondi".

Posizione finanziaria netta consolidata

(migliaia di euro)

Posizione finanziaria netta consolidata	30/09/2013	30/06/2013	31/12/2012	30/09/2012
Cassa, conti correnti bancari	1.018	2.297	3.487	3.658
Polizze assicurative di capitalizzazione	2.539	2.523	2.490	2.475
Debiti verso banche a breve termine	(4.941)	(2.002)	(2.092)	(2.572)
Posizione/(esposizione) finanziaria netta a breve termine	(1.384)	2.817	3.885	3.561
Finanziamenti a lungo termine	(0)	(0)	(0)	(0)
Posizione/(esposizione) finanziaria netta a lungo termine	(0)	(0)	(0)	(0)
Posizione/(esposizione) finanziaria netta	(1.384)	2.817	3.885	3.561

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 di matrice bancaria.

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