

RISULTATI BRILLANTI PER CAD IT NEL SECONDO TRIMESTRE 2003

CAD IT chiude il secondo trimestre 2003 con un valore della produzione pari a 15,75 milioni di euro e con un margine operativo lordo pari al 27%, contro il 23% relativo al secondo trimestre 2002 (+18%).

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

Il Consiglio di Amministrazione di CAD IT SpA, società leader nel mercato italiano del software finanziario, ha approvato la seconda relazione trimestrale del 2003, che mostra un **margine operativo lordo** in crescita del 18% rispetto a quello registrato nel secondo trimestre 2002.

La **relazione trimestrale** al 30 Giugno 2003 riporta i seguenti dati consolidati:

- un **valore della produzione** pari a 15,75 milioni di euro, contro i 13,32 milioni di euro del primo trimestre 2003 e leggermente in crescita rispetto al corrispondente trimestre dell'anno precedente (era pari a 15,71 milioni di euro), che si era distinto per un andamento superiore alle previsioni;
- un **margine operativo lordo** (EBITDA) pari a 4,25 milioni di euro, corrispondente al 27% del valore della produzione contro i 3,62 milioni (23% del valore della produzione) relativi al secondo trimestre 2002, ed in aumento del 81% rispetto a quello del trimestre precedente (2,34 milioni di euro);
- un **risultato operativo** (EBIT), di circa 3,20 milioni di euro (20% sul valore della produzione), in crescita del 19% rispetto ai 2,68 milioni del secondo trimestre 2002, e del 128% se paragonato a quello del trimestre precedente (circa 1,41 milioni di euro).
- un **utile ante imposte** (EBT), pari a 2,97 milioni di euro superiore al corrispondente trimestre dell'anno precedente nonostante i minori interessi attivi (135 mila euro contro i 441 mila euro del secondo trimestre 2002).

Nel corso del secondo trimestre 2003 il Gruppo ha continuato i propri investimenti in attività di ricerca e sviluppo, destinati ad arricchire la gamma di prodotti offerti, ma allo stesso tempo ha attuato la politica di contenimento dei costi per servizi (-11% rispetto al secondo trimestre 2002) già annunciata all'inizio del 2003, limitando il ricorso a personale esterno. Gli investimenti in R&S, principalmente costituiti da 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 milioni di euro contro i 3,9 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: "I risultati del secondo trimestre hanno superato sotto tutti i punti di vista quelli registrati nell'analogo trimestre dell'esercizio precedente, che complessivamente era stato il migliore del 2002. Abbiamo iniziato a raccogliere i risultati dell'intensa attività di ricerca e sviluppo finanziata l'anno scorso e tuttora in corso grazie alla vendita di soluzioni affidabili ed innovative in grado di generare alti ritorni sugli investimenti per i nostri clienti. 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
Tel +39 02 499 85 327-
francesca.baldini@villacomunicazione.it

Dati di sintesi

Conto economico consolidato al 30/06/2003

<i>Conto economico consolidato</i>	<i>2 trimestre 2003</i>		<i>2 trimestre 2002</i>		<i>periodo 2003 01/01 - 30/06</i>		<i>periodo 2002 01/01 - 30/06</i>	
Ricavi delle vendite e delle prestaz.	15.618.509	99,16%	15.674.558	99,75%	28.812.072	99,10%	29.944.917	99,65%
Variaz.lavori in corso ordinazione	86.000	0,55%	(6.875)	(0,04%)	169.000	0,58%	10.000	0,03%
Altri ricavi e proventi	47.083	0,30%	45.467	0,29%	93.247	0,32%	94.506	0,31%
<i>Valore della produzione</i>	15.751.592	100,00%	15.713.150	100,00%	29.074.319	100,00%	30.049.423	100,00%
Costi per acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(226.903)	(1,44%)	(333.861)	(2,12%)	(566.906)	(1,95%)	(758.179)	(2,52%)
Costi per servizi	(3.055.160)	(19,40%)	(3.432.644)	(21,85%)	(5.763.644)	(19,82%)	(6.560.416)	(21,83%)
Altri costi operativi	(197.150)	(1,25%)	(374.871)	(2,39%)	(457.924)	(1,58%)	(708.238)	(2,36%)
<i>Valore aggiunto</i>	12.272.379	77,91%	11.571.774	73,64%	22.285.845	76,65%	22.022.591	73,29%
Costo del lavoro	(7.357.934)	(46,71%)	(7.326.787)	(46,63%)	(14.337.921)	(49,31%)	(14.363.873)	(47,80%)
Altre spese amministrative	(660.798)	(4,20%)	(629.260)	(4,00%)	(1.349.099)	(4,64%)	(1.315.143)	(4,38%)
<i>Margine operativo lordo (EBITDA)</i>	4.253.647	27,00%	3.615.726	23,01%	6.598.825	22,70%	6.343.575	21,11%
Accantonam.al Fdo Svalutaz. Crediti Ammortamenti :	(58.660)	(0,37%)	(32.089)	(0,20%)	(90.444)	(0,31%)	(65.300)	(0,22%)
- Ammortam. immobilizz.immat.	(736.723)	(4,68%)	(693.680)	(4,41%)	(1.370.991)	(4,72%)	(1.294.066)	(4,31%)
- Ammortam. immobilizz.materiali	(251.498)	(1,60%)	(205.732)	(1,31%)	(497.833)	(1,71%)	(408.202)	(1,36%)
Altri accantonamenti	(4.005)	(0,03%)	(516)	(0,00%)	(29.834)	(0,10%)	(516)	(0,00%)
<i>Risultato operativo (EBIT)</i>	3.202.761	20,33%	2.683.709	17,08%	4.609.723	15,85%	4.575.492	15,23%
Proventi (oneri) finanziari netti	135.156	0,86%	440.742	2,80%	342.954	1,18%	786.576	2,62%
<i>Risultato ordinario</i>	3.337.917	21,19%	3.124.451	19,88%	4.952.677	17,03%	5.362.068	17,84%
Rivalutazioni e svalutazioni	118.574	0,75%	23.585	0,15%	151.244	0,52%	61.231	0,20%
Proventi (oneri) straordinari	64.646	0,41%	361.041	2,30%	64.529	0,22%	363.100	1,21%
<i>Risultato prima delle imposte e della quota di pertinenza di terzi</i>	3.521.137	22,35%	3.509.077	22,33%	5.168.450	17,78%	5.786.399	19,26%
(Utile)/perdita ante imposte di pertinenza di terzi	(549.168)	(3,49%)	(633.581)	(4,03%)	(1.250.013)	(4,30%)	(1.057.404)	(3,52%)
<i>Utile/(perdita) ante imposte del gruppo</i>	2.971.969	18,87%	2.875.496	18,30%	3.918.437	13,48%	4.728.995	15,74%

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>
<u>ATTIVITA' DI ESERCIZIO</u>			
2.566.895	Utile (perdita) del periodo	3.918.437	4.728.995
Ammortamenti:			
794.959	- delle immobilizzazioni materiali	497.833	408.202
1.351.342	- delle immobilizzazioni immateriali	765.667	688.133
1.211.866	- della differenza di consolidamento	605.324	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	18.698	18.902
7.333.736	subtotale	6.521.401	7.102.621
(471.059)	Trattamento di fine rapporto pagato	(268.445)	(271.020)
(302.241)	(Aumento)/Diminuzione dei crediti del circolante	(1.274.390)	(5.167.434)
(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	3.011.871	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	1.712.580	1.638.762
(4.069.687)	Subtotale	2.522.329	(3.191.598)
3.264.049	(A) - Flusso monetario da (per) attività di esercizio	9.043.730	3.911.023
<u>ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</u>			
(26.900)	(Incremento)/Decremento di partecipazioni in società controllate valutate con il metodo del Patrimonio Netto	(56.013)	122
(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	(31.193)	(47.098)
991	(Incremento)/Decremento di altre partecipaz. e titoli	-	1.016
(7.471.948)	(B) - Flusso monetario da (per) attività di investimento	(1.268.684)	(4.356.057)
<u>ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO</u>			
Incremento/(Decremento) debiti finanziari			
-	- Incremento/(Diminuzione) riserve di PN	(26.940.000)	-
435.356	Patrimonio di terzi	280.658	622.068
(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	(28.275.742)	(5.214.932)
(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