

CAD IT: IL CDA APPROVA LA RELAZIONE TRIMESTRALE AL 30 SETTEMBRE 2004

CAD IT chiude il terzo trimestre 2004 con un Valore della Produzione pari a 12,7 milioni di euro, in linea con il corrispondente periodo del 2003 (12,8 milioni).

**Crescono i margini di redditività:
+9,7% il Margine Operativo Lordo (2,8 milioni di euro);
+13,6% il Risultato Operativo (1,87 milioni di euro).**

**La Posizione Finanziaria Netta
al 30 Settembre si attesta a 10,6 milioni di euro.**

Il Consiglio di Amministrazione di CAD IT S.p.A., società leader nel mercato italiano del software finanziario, quotata al TechStar, ha approvato in data odierna la Relazione Trimestrale al 30 Settembre 2004, che evidenzia un incremento dei margini di redditività.

Di seguito indichiamo i principali risultati consolidati conseguiti da CAD IT nel terzo trimestre 2004:

- un **Valore della Produzione** pari a 12,7 milioni di euro, in linea con i 12,8 milioni relativi al terzo trimestre 2003; nell'ambito del valore della produzione si è registrato l'incremento di immobilizzazioni per lavori interni pari a 1,1 milioni di euro;
- un **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** pari a 2,8 milioni di euro (22,2% del Valore della Produzione) in crescita del 9,7% rispetto ai 2,6 milioni (20% del Valore della Produzione) relativi al terzo trimestre 2003;
- un **Risultato Operativo (EBIT)** pari a 1,87 milioni di euro (14,7% del Valore della Produzione), in crescita del 13,6% rispetto al valore di 1,64 milioni relativi al terzo trimestre 2003;
- un **Utile Ante Imposte di competenza del Gruppo** pari a 1,62 milioni di euro, corrispondenti al 12,8% del Valore della Produzione.

CAD IT rende noto, inoltre, che la **Posizione Finanziaria Netta Consolidata** al 30 Settembre 2004 ammonta a 10,6 milioni di euro, contro i 14,1 milioni di euro di fine 2003 e gli 11,6 milioni di euro relativi al terzo trimestre 2003. Sulla Posizione Finanziaria Netta hanno influito principalmente l'incremento dei crediti del circolante (circa 4,1 milioni di Euro), l'incremento degli investimenti in immobilizzazioni immateriali (circa 4,2 milioni di euro) ed il pagamento di dividendi per 2,7 milioni di euro.

Sul positivo andamento dei margini ha influito il contenimento dei costi esterni ed in particolar modo dei costi per servizi, diminuiti del 16%, dai 2,5 milioni di euro relativi al terzo trimestre 2003 a un valore di 2,1 milioni di euro relativo al terzo trimestre 2004.

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 d'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

Conto economico consolidato al 30/09/2004

| | 3° Trimestre 2004 | | 3° Trimestre 2003 | | Periodo 2004 01/01 - 30/09 | | Periodo 2003 01/01 - 30/09 | |
|---|----------------------|----------------|----------------------|----------------|-------------------------------|----------------|-------------------------------|----------------|
| Ricavi delle vendite e delle prestaz. | 11.383.558 | 89,93% | 12.680.160 | 98,97% | 35.360.244 | 89,96% | 41.492.232 | 99,06% |
| Variatz.lavori in corso ordinazione | 120.000 | 0,95% | 81.000 | 0,63% | 170.000 | 0,43% | 250.000 | 0,60% |
| Incrementi immob. Per lavori interni | 1.146.010 | 9,05% | | | 3.693.628 | 9,40% | | |
| Altri ricavi e proventi | 8.222 | 0,06% | 50.815 | 0,40% | 83.792 | 0,21% | 144.062 | 0,34% |
| Valore della produzione | 12.657.790 | 100,00% | 12.811.975 | 100,00% | 39.307.664 | 100,00% | 41.886.294 | 100,00% |
| Costi per acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | (186.343) | (1,47%) | (252.827) | (1,97%) | (1.194.914) | (3,04%) | (819.733) | (1,96%) |
| Costi per servizi | (2.064.671) | (16,31%) | (2.460.517) | (19,20%) | (6.704.279) | (17,06%) | (8.224.161) | (19,63%) |
| Altri costi operativi | (210.710) | (1,66%) | (211.628) | (1,65%) | (650.767) | (1,66%) | (669.552) | (1,60%) |
| Valore aggiunto | 10.196.066 | 80,55% | 9.887.003 | 77,17% | 30.757.704 | 78,25% | 32.172.848 | 76,81% |
| Costo del lavoro | (6.760.903) | (53,41%) | (6.688.286) | (52,20%) | (21.629.734) | (55,03%) | (21.026.207) | (50,20%) |
| Altre spese amministrative | (623.858) | (4,93%) | (636.429) | (4,97%) | (1.980.849) | (5,04%) | (1.985.528) | (4,74%) |
| Margine operativo lordo (EBITDA) | 2.811.305 | 22,21% | 2.562.288 | 20,00% | 7.147.121 | 18,18% | 9.161.113 | 21,87% |
| Accantonam.al Fdo Svalutaz. Crediti | (15.495) | (0,12%) | 13.540 | 0,11% | (39.786) | (0,10%) | (76.904) | (0,18%) |
| Ammortamenti : - Ammortam. immobilizz.immat. | (689.955) | (5,45%) | (684.619) | (5,34%) | (2.064.237) | (5,25%) | (2.055.610) | (4,91%) |
| - Ammortam. immobilizz.materiali | (239.056) | (1,89%) | (251.807) | (1,97%) | (698.427) | (1,78%) | (749.640) | (1,79%) |
| Altri accantonamenti | (973) | (0,01%) | 3.811 | 0,03% | (4.012) | (0,01%) | (26.023) | (0,06%) |
| Risultato operativo (EBIT) | 1.865.826 | 14,74% | 1.643.213 | 12,83% | 4.340.659 | 11,04% | 6.252.936 | 14,93% |
| Proventi (oneri) finanziari netti | 43.365 | 0,34% | 40.976 | 0,32% | 193.261 | 0,49% | 383.930 | 0,92% |
| Risultato ordinario | 1.909.191 | 15,08% | 1.684.189 | 13,15% | 4.533.920 | 11,53% | 6.636.866 | 15,84% |
| Rivalutazioni e svalutazioni | 31.615 | 0,25% | 78.053 | 0,61% | 121.118 | 0,31% | 229.297 | 0,55% |
| Proventi (oneri) straordinari | (241.253) | (1,91%) | (1.472) | (0,01%) | (477.093) | (1,21%) | 63.057 | 0,15% |
| Risultato prima delle imposte e della quota di pertinenza di terzi | 1.699.553 | 13,43% | 1.760.770 | 13,74% | 4.177.945 | 10,63% | 6.929.220 | 16,54% |
| (Utile)/perdita ante imposte di pertinenza di terzi | (80.388) | (0,64%) | (1.092.005) | (8,52%) | (586.790) | (1,49%) | (2.342.018) | (5,59%) |
| Utile/(perdita) ante imposte del gruppo | 1.619.165 | 12,79% | 668.765 | 5,22% | 3.591.155 | 9,14% | 4.587.202 | 10,95% |

Rendiconto finanziario al 30/09/2004

| <i>Esercizio 2003</i> | <i>Rendiconto finanziario del Gruppo Cad It</i> | <i>Periodo 2004 al 30/09</i> | <i>Periodo 2003 al 30/09</i> |
|-----------------------|--|----------------------------------|----------------------------------|
| | <u>ATTIVITA' DI ESERCIZIO</u> | | |
| 1.840.539 | Utile (perdita) del periodo | 3.591.155 | 4.587.202 |
| | Ammortamenti: | | |
| 1.012.643 | - delle immobilizzazioni materiali | 698.427 | 749.640 |
| 1.558.244 | - delle immobilizzazioni immateriali | 1.131.587 | 1.147.625 |
| 1.210.647 | - della differenza di consolidamento | 932.650 | 907.985 |
| | Accantonamenti: | | |
| 1.380.747 | - per trattamento di fine rapporto | 1.063.743 | 995.379 |
| 31.929 | - per altri rischi | 4.012 | 26.023 |
| 46.309 | Aumento/(Utilizzo) dei fondi per rischi e oneri | (11.414) | 34.340 |
| 7.081.058 | subtotale | 7.410.160 | 8.448.194 |
| (621.351) | Trattamento di fine rapporto pagato | (323.131) | (449.731) |
| 7.030.149 | (Aumento)/Diminuzione dei crediti del circolante | (4.097.483) | 522.135 |
| (626.553) | (Aumento)/Diminuzione delle rimanenze | (6.126) | (266.539) |
| (22.330) | (Aumento)/Diminuzione dei ratei e risconti attivi | (381.621) | (179.682) |
| (149.603) | Aumento/(Diminuzione) dei debiti verso fornitori | (1.492.754) | (889.654) |
| 295.960 | Aumento/(Diminuzione) dei ratei e risconti passivi | 1.349.385 | 1.747.938 |
| (17.132) | Aumento/(Diminuzione) di debiti verso altri finanziatori | 22.233 | (13.249) |
| (515.621) | Aumento/(Diminuzione) di altri debiti non finanziari | 481.896 | (216.012) |
| 5.373.519 | Subtotale | (4.447.601) | 255.206 |
| 12.454.577 | (A) - Flusso monetario da (per) attività di esercizio | 2.962.559 | 8.703.400 |
| | <u>ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</u> | | |
| (184.335) | (Incremento)/Decremento di partecipazioni in società controllate valutate con il metodo del Patrimonio Netto | 183.353 | (107.707) |
| (937.264) | (Incremento)/Decremento di immobilizzazioni immateriali | (4.201.466) | (885.027) |
| (417.244) | (Incremento)/Decremento di immobilizzazioni materiali | (239.010) | (331.155) |
| (4.281) | (Incremento)/Decremento di altre attività immobilizzate | (202) | (11.162) |
| | Acquisto di partecipazioni in società controllate non consolidate | | |
| 123.087 | (Incremento)/Decremento di partecipazioni in società collegate | 201.118 | (12.051) |
| (250.000) | (Incremento /Decremento di altre partecipaz. e titoli | 250.000 | - |
| (1.670.037) | (B) - Flusso monetario da (per) attività di investimento | (3.806.207) | (1.347.102) |
| | <u>ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO</u> | | |
| | Incremento/(Decremento) debiti finanziari | | |
| (26.940.000) | Incremento/(Diminuzione) riserve di PN | - | (26.940.000) |
| | Effetti su riserve di consolidamento | - | |
| 423.372 | Patrimonio di terzi | 5.666 | 1.358.413 |
| (1.616.400) | Pagamento di dividendi | (2.694.000) | (1.616.400) |
| | Aumenti di capitale | | |
| (28.133.028) | (C) - Flusso monetario da (per) attività di finanziamento | (2.688.334) | (27.197.987) |
| (17.348.488) | (A+B+C) - Flussi di disponibilità liquide | (3.531.982) | (19.841.689) |
| 31.475.907 | Disponibilità liquide nette all'inizio del periodo | 14.127.419 | 31.475.907 |
| 14.127.419 | Disponibilità liquide nette alla fine del periodo | 10.595.437 | 11.634.218 |