

## **CAD IT: IL CDA APPROVA LA RELAZIONE SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2004**

**Nel primo semestre 2004 il Gruppo CAD IT ha registrato un Valore della Produzione pari a 26,6 milioni di Euro ed un Margine Operativo Lordo pari a 4,3 milioni di Euro (16,27% del Valore della Produzione).**

**La Posizione Finanziaria Netta Consolidata è positiva per 14,44 milioni di Euro, in crescita rispetto ai 10,98 milioni di euro (+31,6%) al 30 Giugno 2003, ed ai 14,13 milioni di Euro (+2,2%) al 31 Dicembre 2003.**

Il Consiglio di Amministrazione di CAD IT S.p.A., a capo del Gruppo leader nel mercato italiano del software finanziario, si è riunito in data odierna per approvare la relazione semestrale 2004. La relazione approvata dal C.d.A. evidenzia, a livello consolidato, **un Valore della Produzione pari a 26,6 milioni di Euro in linea con i 54,6 milioni di Euro registrati nell'intero esercizio 2003 (49% del valore della produzione 2003)**, a fronte del debole andamento del mercato di riferimento.

La **relazione semestrale** al 30 giugno 2004 riporta i seguenti dati consolidati:

- un **Valore della Produzione** pari a 26,6 milioni di Euro, contro i 29,1 milioni relativi alla semestrale 2003 ed in linea con i 54,6 milioni registrati nell'intero 2003;
- un **Margine Operativo Lordo** pari a 4,3 milioni di Euro, corrispondente al 16,27% del Valore della Produzione, contro i 6,6 milioni del primo semestre 2003;
- un **Utile dopo le imposte e la quota di terzi** pari a 223 mila Euro dopo imposte per 2 milioni di Euro.

**L'utile netto semestrale di CAD IT S.p.A. ammonta 1,2 milioni di Euro (11% del valore della produzione)**, dopo imposte per 0,76 milioni di Euro.

Nel primo semestre è proseguita intensamente l'attività di ricerca e sviluppo di nuove soluzioni mirate all'espansione e alla diversificazione del business. Il più recente risultato di tale attività è rappresentato dalla nuova piattaforma di Business Intelligence per "Basilea II" sviluppata in partnership con Microsoft e presentata il 17 giugno scorso a Milano.

**La Posizione Finanziaria Netta del Gruppo CAD IT al 30 giugno 2004 è positiva per 14,4 milioni di Euro.** Il dato è superiore (+31,6%) al valore di 10,98 milioni di Euro al 30 Giugno 2003 ed al valore di 14,1 al 31 Dicembre 2003, nonostante il pagamento nello scorso mese di Maggio di dividendi per 2,7 milioni di Euro.

## **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 S.p.A.**  
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 4980162  
francesca.baldini@villacomunicazione.it  
serena.battiloro@villacomunicazione.it

## Conto Economico Consolidato

31/12/2003	%		30/06/2004	%	30/06/2003	%
53.996.086	98,83%	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	23.976.686	89,97%	28.812.072	99,10%
480.000	0	Variazione lavori in corso di ordinazione	50.000	0,19%	169.000	0,58%
		Incrementi di immob. Per lavori interni	2.547.618	9,56%		
159.712	0,29%	Altri ricavi e proventi	75.570	0,28%	93.247	0,32%
<b>54.635.798</b>	<b>100,00%</b>	<b>Valore della produzione</b>	<b>26.649.874</b>	<b>100,00%</b>	<b>29.074.319</b>	<b>100,00%</b>
		Costi per acquisto materie prime				
(1.058.836)	(1,94%)	Sussidiarie di consumo e merci	(1.008.571)	(3,78%)	(566.906)	(1,95%)
(12.073.570)	(22,10%)	Costi per servizi	(4.639.608)	(17,41%)	(5.763.644)	(19,82%)
(883.042)	(1,62%)	Altri costi operativi	(440.057)	(1,65%)	(457.924)	(1,58%)
<b>40.620.350</b>	<b>74,35%</b>	<b>Valore aggiunto</b>	<b>20.561.638</b>	<b>77,15%</b>	<b>22.285.845</b>	<b>76,65%</b>
(28.167.646)	(51,56%)	Costo del lavoro	(14.868.830)	(55,79%)	(14.337.921)	(49,31%)
(2.567.651)	(4,70%)	Altre spese amministrative	(1.356.991)	(5,09%)	(1.349.099)	(4,64%)
<b>9.885.053</b>	<b>18,09%</b>	<b>Margine Operativo Lordo (EBITDA)</b>	<b>4.335.817</b>	<b>16,27%</b>	<b>6.598.825</b>	<b>22,70%</b>
		Accantonamenti al fondo				
(258.703)	(0,47%)	Svalutazione crediti	(24.292)	(0,09%)	(90.444)	(0,31%)
(3.781.534)	(6,92%)	Ammortamenti	(1.833.653)	(6,88%)	(1.868.824)	(6,43%)
(31.929)	0,06%	Altri Accantonamenti	(3.039)	0,01%	(29.834)	0,10%
<b>5.812.887</b>	<b>10,64%</b>	<b>Risultato Operativo (EBIT)</b>	<b>2.474.833</b>	<b>9,29%</b>	<b>4.609.723</b>	<b>15,85%</b>
605.944	1,11%	Proventi (oneri) finanziari netti	149.896	0,56%	342.954	1,18%
<b>6.418.831</b>	<b>11,75%</b>	<b>Risultato Ordinario</b>	<b>2.624.729</b>	<b>9,85%</b>	<b>4.952.677</b>	<b>17,03%</b>
170.144	0,31%	Rivalutazioni e svalutazioni	50.849	0,19%	72.095	0,25%
227.684	0,42%	Proventi (oneri) straordinari netti	(235.840)	(0,88%)	64.529	0,22%
<b>6.816.659</b>	<b>12,48%</b>	<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>2.439.738</b>	<b>9,15%</b>	<b>5.089.301</b>	<b>17,50%</b>
(3.571.998)	(6,54%)	Imposte sul reddito	(2.059.551)	(7,73%)	(2.513.136)	(8,64%)
<b>3.244.661</b>	<b>5,94%</b>	<b>Risultato prima della quota di pertinenza di terzi</b>	<b>380.187</b>	<b>1,43%</b>	<b>2.576.165</b>	<b>8,86%</b>
(1.404.122)	(2,57%)	(Utile)/perdita dell'esercizio di pertinenza di terzi	(157.163)	(0,59%)	(683.012)	(2,35%)
<b>1.840.539</b>	<b>3,37%</b>	<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>223.024</b>	<b>0,84%</b>	<b>1.893.153</b>	<b>6,51%</b>

## **Stato patrimoniale Consolidato**

<b>31/12/2003</b>	<b>Stato patrimoniale consolidato del Gruppo Cad It</b>	<b>30/06/2004</b>	<b>30/06/2003</b>
	<b>Attività Immobilizzate</b>		
10.601.258	Immobilizzazioni Immateriali	12.168.655	11.939.024
13.140.788	Immobilizzazioni Materiali	12.876.055	13.527.315
7.089.154	Altre attività immobilizzate	6.388.704	6.797.069
<b>30.831.200</b>	<b>Totale attività Immobilizzate</b>	<b>31.433.414</b>	<b>32.263.408</b>
	<b>Attività Correnti</b>		
24.388.358	Crediti commerciali netti verso clienti	25.001.270	30.453.210
950.106	Rimanenze finali	924.389	473.896
924.633	Altre attività correnti	1.060.139	1.256.569
206.418	Ratei e Risconti attivi	698.898	388.556
<b>26.469.515</b>	<b>Totale Attività correnti</b>	<b>27.684.696</b>	<b>32.572.231</b>
	<b>Passività Correnti</b>		
30.000	Acconti verso clienti	37.409	45.477
4.254.162	Debiti commerciali vs fornitori	2.968.871	4.083.208
338.590	Debiti v/altri finanziatori	371.601	348.323
6.209.172	Altre passività correnti	7.801.300	7.161.853
1.328.737	Debiti tributari	3.543.099	3.214.925
414.813	Ratei e Risconti passivi	2.284.763	3.130.725
<b>12.575.474</b>	<b>Totale Passività correnti</b>	<b>17.007.043</b>	<b>17.984.511</b>
<b>13.894.041</b>	<b>Capitale d'esercizio netto</b>	<b>10.677.653</b>	<b>14.587.720</b>
4.769.385	Trattamento di fine rapporto	5.308.820	4.427.152
<b>39.955.856</b>	<b>Capitale investito netto</b>	<b>36.802.247</b>	<b>42.423.976</b>
	<b>Mezzi propri e disponibilità finanziaria netta</b>		
51.228.895	Totale patrimonio Netto di Gruppo	48.757.919	51.281.509
2.679.642	Patrimonio di Terzi	2.328.357	1.969.926
	Debiti verso banche a m/l termine		-
174.738	Fondi per rischi e Oneri	156.935	147.752
(14.127.419)	(Disponibilità) finanziaria netta a breve termine	(14.440.964)	(10.975.211)
<b>39.955.856</b>	<b>Capitale investito netto</b>	<b>36.802.247</b>	<b>42.423.976</b>

## **Rendiconto Finanziario Consolidato**

<i>Esercizio 2003</i>	<i>Rendiconto finanziario del Gruppo Cad It</i>	<i>Periodo 2004 1 semestre</i>	<i>Periodo 2003 1 semestre</i>
	<b><u>ATTIVITA' DI ESERCIZIO</u></b>		
<b>1.840.539</b>	<b>Utile (perdita) del periodo</b>	<b>223.024</b>	<b>1.893.153</b>
	<b>Ammortamenti:</b>		
1.012.643	- delle immobilizzazioni materiali	459.371	497.833
1.558.244	- delle immobilizzazioni immateriali	754.161	765.668
1.210.647	- della differenza di consolidamento	620.121	605.323
	<b>Accantonamenti:</b>		
1.380.747	- per trattamento di fine rapporto	741.482	685.608
31.929	- per altri rischi	3.039	29.834
46.309	Aumento/(Utilizzo) dei fondi per rischi e oneri	(20.842)	21.418
<b>7.081.058</b>	<b>subtotale</b>	<b>2.780.356</b>	<b>4.498.837</b>
(621.351)	Trattamento di fine rapporto pagato	(202.047)	(268.445)
7.030.149	(Aumento)/Diminuzione dei crediti del circolante	(748.418)	633.360
(626.553)	(Aumento)/Diminuzione delle rimanenze	25.717	(150.343)
(22.330)	(Aumento)/Diminuzione dei ratei e risconti attivi	(492.480)	(204.468)
(149.603)	Aumento/(Diminuzione) dei debiti verso fornitori	(1.211.158)	(297.077)
295.960	Aumento/(Diminuzione) dei ratei e risconti passivi	1.869.950	3.011.872
(17.132)	Aumento/(Diminuzione) di debiti verso altri finanziatori	33.011	(7.399)
(515.621)	Aumento/(Diminuzione) di altri debiti non finanziari	3.739.766	2.315.246
<b>5.373.519</b>	<b>Subtotale</b>	<b>3.014.341</b>	<b>5.032.746</b>
<b>12.454.577</b>	<b>(A) - Flusso monetario da (per) attività di esercizio</b>	<b>5.794.697</b>	<b>9.531.583</b>
	<b><u>ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</u></b>		
(184.335)	(Incremento)/Decremento di partecipazioni in società controllate valutate con il metodo del Patrimonio Netto	182.703	(16.631)
(937.264)	(Incremento)/Decremento di immobilizzazioni immateriali	(2.941.679)	(877.130)
(417.244)	(Incremento)/Decremento di immobilizzazioni materiali	(194.638)	(288.961)
(4.281)	(Incremento)/Decremento di altre attività immobilizzate	(4.289)	(15.387)
	Acquisto di partecipazioni in società controllate non consolidate		
123.087	(Incremento)/Decremento di partecipazioni in società collegate	272.036	8.574
(250.000)	(Incremento /Decremento di altre partecipaz. e titoli	250.000	-
<b>(1.670.037)</b>	<b>(B) - Flusso monetario da (per) attività di investimento</b>	<b>(2.435.867)</b>	<b>(1.189.535)</b>
	<b><u>ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO</u></b>		
	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	(351.285)	(286.344)
(1.616.400)	Pagamento di dividendi	(2.694.000)	(1.616.400)
	Aumenti di capitale		
<b>(28.133.028)</b>	<b>(C) - Flusso monetario da (per) attività di finanziamento</b>	<b>(3.045.285)</b>	<b>(28.842.744)</b>
<b>(17.348.488)</b>	<b>(A+B+C) - Flussi di disponibilità liquide</b>	<b>313.545</b>	<b>(20.500.696)</b>
31.475.907	Disponibilità liquide nette all'inizio del periodo	14.127.419	31.475.907
<b>14.127.419</b>	<b>Disponibilità liquide nette alla fine del periodo</b>	<b>14.440.964</b>	<b>10.975.211</b>