

MARGINI DI REDDITIVITA' IN CRESCITA PER CAD IT NEL TERZO TRIMESTRE 2003

CAD IT chiude il terzo trimestre 2003 con un Valore della Produzione pari a 12,8 milioni di euro, in linea con il corrispondente periodo dello scorso esercizio.

**In forte crescita i margini di redditività:
+35,37% il Margine Operativo Lordo (2,56 milioni di euro);
+62,41% il Risultato Operativo (1,64 milioni di euro);
+25,47% l'Utile Ante Imposte (0,67 milioni di euro).**

**Continua a crescere la Posizione Finanziaria Netta che si attesta,
al 30 Settembre, a 11,6 milioni di euro.**

Il Consiglio di Amministrazione di CAD IT SpA, società leader nel mercato italiano del software finanziario, ha approvato la Terza Relazione Trimestrale del 2003, che evidenzia un incremento sostenuto di tutti i margini di redditività.

La **Relazione Trimestrale al 30 settembre 2003** riporta i seguenti dati consolidati:

- un **Valore della Produzione** pari a 12,81 milioni di euro, in linea con i 12,99 milioni di euro relativi al terzo trimestre 2002;
- un **Margine Operativo Lordo** (EBITDA) pari a 2,56 milioni di euro, corrispondente al 20% del Valore della Produzione, in crescita del 35,37% rispetto ai 1,89 milioni (14,58% del Valore della Produzione) relativi al terzo trimestre 2002;
- un **Risultato Operativo** (EBIT) di 1,64 milioni di euro (12,83% del Valore della Produzione), in crescita del 62,41% rispetto ai 1,01 milioni relativi al terzo trimestre 2002;
- un **Utile Ante Imposte** (EBT) pari a 0,67 milioni di euro, in crescita del 25,47% rispetto al corrispondente trimestre dell'esercizio precedente, nonostante i minori interessi attivi (41 mila euro contro i 281 mila euro relativi al terzo trimestre 2002).

Nel corso del terzo trimestre 2003, il Gruppo CAD IT 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 (-18,71% rispetto al terzo trimestre 2002)** 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 Settembre 2003 ammonta a 11,6 milioni di euro. Il flusso di cassa generato da attività d'esercizio nel corso dei primi 9 mesi è stato pari a 8,7 milioni di euro, in crescita dell'86% rispetto ai 4,7 milioni generati nei primi nove mesi del 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. L'esborso complessivo nel terzo trimestre 2003, per attività di investimento in immobilizzazioni materiali, immateriali e finanziarie, è stato di soli 85 mila euro.

Giuseppe Dal Cortivo, Presidente di CAD IT, ha dichiarato: "Siamo soddisfatti per i risultati conseguiti nel terzo trimestre di quest'anno, perché evidenziano la capacità del Gruppo di generare profitti e flussi di cassa. In particolare ci appare molto positiva la crescita del margine operativo lordo, che porta il valore relativo ai primi nove mesi del 2003 a 9,16 milioni di euro, con una crescita, quindi, dell'11% rispetto ai primi nove mesi dell'esercizio precedente".

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

Dati di sintesi

Conto economico consolidato al 30/09/2003

| Conto economico consolidato | 3° Trimestre 2003 | | 3° Trimestre 2002 | | Periodo 2003 01/01 - 30/09 | | Periodo 2002 01/01 - 30/09 | |
|---|---------------------------------------|----------------|----------------------|----------------|-------------------------------|----------------|-------------------------------|----------------|
| | Ricavi delle vendite e delle prestaz. | 12.680.160 | 98,97% | 12.907.473 | 99,39% | 41.492.232 | 99,06% | 42.852.390 |
| Variatz.lavori in corso ordinazione | 81.000 | 0,63% | (10.000) | (0,08%) | 250.000 | 0,60% | 0 | 0,00% |
| Altri ricavi e proventi | 50.815 | 0,40% | 89.544 | 0,69% | 144.062 | 0,34% | 184.050 | 0,43% |
| Valore della produzione | 12.811.975 | 100,00% | 12.987.017 | 100,00% | 41.886.294 | 100,00% | 43.036.440 | 100,00% |
| Costi per acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | (252.827) | (1,97%) | (266.431) | (2,05%) | (819.733) | (1,96%) | (1.024.610) | (2,38%) |
| Costi per servizi | (2.460.517) | (19,20%) | (3.027.021) | (23,31%) | (8.224.161) | (19,63%) | (9.587.436) | (22,28%) |
| Altri costi operativi | (211.628) | (1,65%) | (311.664) | (2,40%) | (669.552) | (1,60%) | (1.019.902) | (2,37%) |
| Valore aggiunto | 9.887.003 | 77,17% | 9.381.901 | 72,24% | 32.172.848 | 76,81% | 31.404.492 | 72,97% |
| Costo del lavoro | (6.688.286) | (52,20%) | (6.780.929) | (52,21%) | (21.026.207) | (50,20%) | (21.144.801) | (49,13%) |
| Altre spese amministrative | (636.429) | (4,97%) | (708.101) | (5,45%) | (1.985.528) | (4,74%) | (2.023.245) | (4,70%) |
| Margine operativo lordo (EBITDA) | 2.562.288 | 20,00% | 1.892.871 | 14,58% | 9.161.113 | 21,87% | 8.236.446 | 19,14% |
| Accantonam.al Fdo Svalutaz. Crediti | 13.540 | 0,11% | (25.280) | (0,19%) | (76.904) | (0,18%) | (90.579) | (0,21%) |
| Ammortamenti : | | | | | | | | |
| - Ammortam. immobilizz.immat. | (684.619) | (5,34%) | (676.750) | (5,21%) | (2.055.610) | (4,91%) | (1.970.816) | (4,58%) |
| - Ammortam. immobilizz.materiali | (251.807) | (1,97%) | (178.569) | (1,37%) | (749.640) | (1,79%) | (586.771) | (1,36%) |
| Altri accantonamenti | 3.811 | 0,03% | (516) | (0,00%) | (26.023) | (0,06%) | (1.032) | (0,00%) |
| Risultato operativo (EBIT) | 1.643.213 | 12,83% | 1.011.756 | 7,79% | 6.252.936 | 14,93% | 5.587.248 | 12,98% |
| Proventi (oneri) finanziari netti | 40.976 | 0,32% | 281.473 | 2,17% | 383.930 | 0,92% | 1.068.049 | 2,48% |
| Risultato ordinario | 1.684.189 | 13,15% | 1.293.229 | 9,96% | 6.636.866 | 15,84% | 6.655.297 | 15,46% |
| Rivalutazioni e svalutazioni | 78.053 | 0,61% | 9.414 | 0,07% | 229.297 | 0,55% | 70.645 | 0,16% |
| Proventi (oneri) straordinari | (1.472) | (0,01%) | (21.791) | (0,17%) | 63.057 | 0,15% | 341.309 | 0,79% |
| Risultato prima delle imposte e della quota di pertinenza di terzi | 1.760.770 | 13,74% | 1.280.852 | 9,86% | 6.929.220 | 16,54% | 7.067.251 | 16,42% |
| (Utile)/perdita ante imposte di pertinenza di terzi | (1.092.005) | (8,52%) | (747.830) | (5,76%) | (2.342.018) | (5,59%) | (1.805.234) | (4,19%) |
| Utile/(perdita) ante imposte del gruppo | 668.765 | 5,22% | 533.022 | 4,10% | 4.587.202 | 10,95% | 5.262.017 | 12,23% |

Rendiconto finanziario consolidato al 30/09/2003

| <i>al 31/12/2002</i> | <i>Rendiconto finanziario del Gruppo Cad It</i> | <i>al 30/09/2003</i> | <i>al 30/09/2002</i> |
|----------------------|--|----------------------|----------------------|
| | <u>ATTIVITA' DI ESERCIZIO</u> | | |
| 2.566.895 | Utile (perdita) del periodo | 4.587.202 | 5.262.017 |
| | Ammortamenti: | | |
| 794.959 | - delle immobilizzazioni materiali | 749.640 | 586.771 |
| 1.351.342 | - delle immobilizzazioni immateriali | 1.147.625 | 1.061.916 |
| 1.211.866 | - della differenza di consolidamento | 907.985 | 908.900 |
| | Accantonamenti: | | |
| 1.335.537 | - per trattamento di fine rapporto | 995.379 | 938.569 |
| 1.264 | - per altri rischi | 26.023 | 1.032 |
| 71.873 | Aumento/(Utilizzo) dei fondi per rischi e oneri | 34.340 | 70.054 |
| 7.333.736 | subtotale | 8.448.194 | 8.829.259 |
| (471.059) | Trattamento di fine rapporto pagato | (449.731) | (364.073) |
| (302.241) | (Aumento)/Diminuzione dei crediti del circolante | 522.136 | (3.807.871) |
| (176.884) | (Aumento)/Diminuzione delle rimanenze | (266.539) | (162.783) |
| 12.051 | (Aumento)/Diminuzione dei ratei e risconti attivi | (179.682) | (82.889) |
| (2.593.154) | Aumento/(Diminuzione) dei debiti verso fornitori | (889.654) | (1.113.729) |
| 57.681 | Aumento/(Diminuzione) dei ratei e risconti passivi | 1.747.938 | 1.398.938 |
| 355.722 | Aumento/(Diminuzione) di debiti verso altri finanziatori | (13.249) | 15.617 |
| (951.804) | Aumento/(Diminuzione) di altri debiti non finanziari | (216.013) | (44.099) |
| (4.069.687) | Subtotale | 255.206 | (4.160.889) |
| 3.264.049 | (A) - Flusso monetario da (per) attività di esercizio | 8.703.400 | 4.668.370 |
| | <u>ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</u> | | |
| (26.900) | (Incremento)/Decremento di partecipazioni in società controllate valutate con il metodo del Patrimonio Netto | (107.707) | (5.168) |
| (2.029.973) | (Incremento)/Decremento di immobilizzazioni immateriali | (885.027) | (1.984.366) |
| (5.366.765) | (Incremento)/Decremento di immobilizzazioni materiali | (331.155) | (5.177.174) |
| (1.556) | (Incremento)/Decremento di altre attività immobilizzate | (11.162) | (5.235) |
| (47.745) | Acquisto di partecipazioni in società controllate non consolidate (Incremento)/Decremento di partecipazioni in società collegate | (12.051) | (51.221) |
| 991 | (Incremento /Decremento di altre partecipaz. e titoli | - | 991 |
| (7.471.948) | (B) - Flusso monetario da (per) attività di investimento | (1.347.102) | (7.222.174) |
| | <u>ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO</u> | | |
| | Incremento/(Decremento) debiti finanziari | | |
| | - Incremento/(Diminuzione) riserve di PN | (26.940.000) | |
| 435.356 | Patrimonio di terzi | 1.358.413 | 1.369.840 |
| (5.837.000) | Pagamenti di dividendi | (1.616.400) | (5.837.000) |
| | - Aumenti di capitale | - | - |
| (5.401.644) | (C) - Flusso monetario da (per) attività di finanziamento | (27.197.987) | (4.467.160) |
| (9.609.543) | (A+B+C) - Flussi di disponibilità liquide | (19.841.689) | (7.020.964) |
| 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 | 11.634.218 | 34.064.485 |