

IL CDA DI CAD IT APPROVA IL RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE AL 30 SETTEMBRE 2018 E DELIBERA DI PROCEDERE ALL'ACQUISTO DELLE PARTECIPAZIONI DI MINORANZA DELLA CONTROLLATA SPAGNOLA DPI

Il Gruppo CAD IT chiude il terzo trimestre 2018 con un Valore della Produzione di 15,5 milioni di Euro rispetto a 13,8 milioni di Euro relativi al terzo trimestre 2017.

L'EBITDA è di 3,4 milioni di Euro (2,2 milioni di Euro nel terzo trimestre 2017).

L'EBIT è di 2,2 milioni di Euro (0,9 milioni di Euro nel terzo trimestre 2017).

Il Risultato del trimestre attribuibile ai soci della controllante, al netto delle imposte, è di 1,2 milioni di Euro (0,7 milioni di Euro nel terzo trimestre 2017).

Nei primi nove mesi dell'esercizio 2018, il Valore della Produzione è di 47,4 milioni di Euro (43,4 milioni di Euro nei primi nove mesi del 2017).

L'EBITDA è di 8,7 milioni di Euro (6,8 milioni di Euro nei primi nove mesi del 2017).

L'EBIT è di 5,0 milioni di Euro (2,5 milioni di Euro nei primi nove mesi del 2017).

Il Risultato del periodo attribuibile ai soci della controllante, al netto delle imposte, si attesta a 3,6 milioni di Euro (1,9 milioni di Euro nei primi nove mesi del 2017).

La Posizione Finanziaria Netta Consolidata del Gruppo al 30 settembre 2018 è attiva per 14,2 milioni di Euro, rispetto a 19,0 milioni di Euro registrati al 30 giugno 2018 e a 0,7 milioni di Euro registrati al 30 settembre 2017.

Il CdA di CAD IT delibera di procedere all'acquisto delle partecipazioni di minoranza della controllata spagnola DPI.

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 2018.

Di seguito, i principali risultati consolidati conseguiti da CAD IT nel **terzo trimestre 2018**:

- **Valore della Produzione** di 15,5 milioni di Euro (13,8 milioni di Euro nel terzo trimestre 2017). A livello trimestrale l'incremento delle immobilizzazioni per lo sviluppo di nuovi prodotti (incrementi immobilizzazioni per lavori interni) è di 0,7 milioni di Euro rispetto a 0,9 milioni di Euro relativi allo stesso periodo dell'anno precedente;

- **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** di 3,4 milioni di Euro (22,2% del Valore della Produzione), rispetto a 2,2 milioni di Euro registrati nel terzo trimestre 2017 (16,2% del Valore della Produzione);
- **Risultato Operativo (EBIT)** di 2,2 milioni di Euro, corrispondenti al 13,9% del Valore della Produzione, rispetto a 0,9 milioni di Euro relativi al terzo trimestre 2017 (6,6% del Valore della Produzione);
- **Risultato del trimestre attribuibile ai soci della controllante, al netto delle imposte**, di 1,2 milioni di Euro, corrispondenti al 7,4% del Valore della Produzione, rispetto a 0,7 milioni di Euro registrati nel terzo trimestre 2017 (5,0% del Valore della Produzione).

La **Posizione Finanziaria Netta Consolidata** al 30 settembre 2018 è positiva per 14,2 milioni di Euro, rispetto a 19,0 milioni di Euro registrati al 30 giugno 2018 e a 0,7 milioni di Euro registrati al 30 settembre 2017.

I principali risultati consolidati conseguiti da CAD IT nei **primi nove mesi del 2018** sono i seguenti:

- **Valore della Produzione** di 47,4 milioni di Euro rispetto a 43,4 milioni di Euro relativi allo stesso periodo dell'anno precedente. Gli investimenti in immobilizzazioni per lavori interni, nei primi nove mesi, risultano di 1,8 milioni di Euro rispetto a 3,1 milioni di Euro relativi allo stesso periodo dell'anno precedente. **I ricavi delle vendite** si attestano a 44,7 milioni di Euro, rispetto a 39,8 milioni di Euro registrati nei primi nove mesi del 2017;
- **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** di 8,7 milioni di Euro (18,3% del Valore della Produzione), rispetto a 6,8 milioni di Euro relativi ai primi nove mesi del 2017 (15,7% del Valore della Produzione). L'incremento del margine EBITDA è principalmente conseguente alla crescita dei ricavi delle vendite e prestazioni parzialmente compensata dall'aumento dei costi per servizi, prevalentemente per il maggior ricorso a prestazioni e servizi esterni di terzi, in particolare riferiti alle collaborazioni esterne effettuate da una società collegata su progetti per clienti;
- **Risultato Operativo (EBIT)** di 5,0 milioni di Euro (10,6% del Valore della Produzione), rispetto a 2,5 milioni di Euro relativi ai primi nove mesi del 2017 corrispondenti al 5,7% del Valore della Produzione. Gli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali, nei primi nove mesi, risultano di 3,1 milioni di Euro rispetto a 3,8 milioni di Euro relativi allo stesso periodo dell'anno precedente. Il calo degli ammortamenti è principalmente dovuto al completamento di piani di ammortamento su progetti di investimento capitalizzati in esercizi precedenti;
- **Risultato del periodo attribuibile ai soci della controllante, al netto delle imposte**, di 3,6 milioni di Euro, corrispondenti al 7,6% del Valore della Produzione, rispetto a 1,9 milioni di Euro relativi allo stesso periodo dell'anno precedente (4,3% del Valore della Produzione).

Il 24 aprile 2018 CAD IT S.p.A. ha acquisito il 74,5% del capitale della società spagnola DPI CAD IT ESPAÑA S.A. (già Desarrollo de Productos Informáticos S.A.) (DPI). Nel mese di luglio 2018 è stata

inoltre acquistata un'ulteriore quota del 40% del capitale della società spagnola Software Financiero Bolsa S.A. (SFB) arrivando a detenerne il 70%. Dalla data di acquisizione del controllo le società spagnole sono incluse nel perimetro di consolidamento integrale e pertanto i valori di conto economico e del rendiconto finanziario comprendono le operazioni intercorse dalla data di acquisizione al 30 settembre 2018 mentre i valori della situazione patrimoniale e finanziaria includono i saldi al 30 settembre 2018.

* * *

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Michele Miazzi, 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. Si evidenzia inoltre che nel presente comunicato, in aggiunta agli indicatori finanziari convenzionali previsti dagli IFRS, sono presentati alcuni indicatori alternativi di performance, al fine di consentire una migliore valutazione dell'andamento della gestione economico-finanziaria. Tali indicatori sono calcolati secondo le usuali prassi di mercato e in conformità alle precedenti comunicazioni societarie.

* * *

Il Resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2018 non è oggetto di revisione contabile e giudizio da parte della società di revisione e verrà messo a disposizione del pubblico, presso la sede sociale di CAD IT S.p.A., presso Borsa Italiana S.p.A., nella sezione Investor Relations del sito internet della società www.caditgroup.com e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato delle informazioni regolamentate "eMarket STORAGE" all'indirizzo www.emarketstorage.com entro i termini previsti dalla normativa vigente. Sarà resa la prescritta informativa in ordine all'avvenuta pubblicazione.

* * *

Il CdA di CAD IT ha inoltre deliberato in data odierna di procedere alla sottoscrizione del contratto atto all'acquisto delle partecipazioni di minoranza della controllata spagnola DPI CAD IT ESPAÑA S.A. (già Desarrollo de Productos Informaticos S.A.) (DPI), proseguendo la politica di espansione nel mercato europeo ed in particolare in quello spagnolo. L'operazione sarà completata nel corso delle prossime settimane.

CAD IT, lo scorso aprile, aveva acquistato il 74,5% del capitale sociale di DPI e con la presente acquisizione raggiungerà il 100%; il controvalore dell'acquisto del 24,5% del capitale sociale (l'1% del capitale è di proprietà di DPI stessa) è pari a circa 1,2 milioni di euro, con pagamenti previsti per 500 mila euro alla sottoscrizione del contratto, altri 500 mila euro nel gennaio 2019 ed il saldo di 200 mila euro entro aprile 2020.

Nei primi 9 mesi del 2018 DPI ha raggiunto 2,8 milioni di euro di ricavi delle vendite e prestazioni, 0,5 milioni di euro di utile netto e una posizione finanziaria netta attiva di 2.5 milioni di Euro.

CAD IT è stata assistita nell'operazione dall'avvocato José Ruiz-Cámara Bayo dello studio MPA Legal di Madrid.

Conto Economico Consolidato Terzo Trimestre 2018

(migliaia di Euro)

	III Trim 2018		III Trim 2017		Variazione Periodo	
	€/000	% Vdp	€/000	% Vdp	assoluta	%
Ricavi delle vendite e prestazioni	14.256	92,0%	12.876	93,3%	1.379	10,7%
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	665	4,3%	906	6,6%	(241)	(26,6%)
Altri ricavi e proventi	576	3,7%	24	0,2%	552	2259,7%
Valore della produzione	15.497	100,0%	13.807	100,0%	1.691	12,2%
Costi per acquisti	(92)	(0,6%)	(81)	(0,6%)	(11)	(14,3%)
Costi per servizi	(2.043)	(13,2%)	(2.212)	(16,0%)	169	7,6%
Altri costi operativi	(243)	(1,6%)	(195)	(1,4%)	(48)	(24,6%)
Valore aggiunto	13.119	84,7%	11.319	82,0%	1.800	15,9%
Costo del lavoro	(9.203)	(59,4%)	(8.567)	(62,0%)	(636)	(7,4%)
Altre spese amministrative	(482)	(3,1%)	(513)	(3,7%)	30	5,9%
Margine operativo lordo - EBITDA	3.434	22,2%	2.240	16,2%	1.194	53,3%
Accantonamenti al f.do e svalutazione crediti	(29)	(0,2%)	(30)	(0,2%)	0	1,6%
Ammortamenti di immobilizzazioni immateriali	(1.089)	(7,0%)	(1.153)	(8,4%)	64	5,6%
Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni materiali	(163)	(1,1%)	(149)	(1,1%)	(14)	(9,3%)
Risultato operativo - EBIT	2.154	13,9%	909	6,6%	1.245	137,1%
Proventi finanziari	1	0,0%	0	0,0%	1	681,4%
Oneri finanziari	(30)	(0,2%)	(11)	(0,1%)	(19)	(176,7%)
Risultato ordinario	2.125	13,7%	898	6,5%	1.227	136,7%
Rivalutazioni e svalutazioni	(425)	(2,7%)	330	2,4%	(755)	(228,9%)
Utile/(perdita) ante imposte	1.700	11,0%	1.228	8,9%	472	38,4%
Imposte sul reddito	(499)	(3,2%)	(293)	(2,1%)	(206)	(70,4%)
Utile/(perdita) del periodo	1.201	7,7%	935	6,8%	266	28,4%
Utile/(perdita) del periodo attribuibile a:						
Interessenze di pertinenza di terzi	50	0,3%	239	1,7%	(188)	(78,9%)
Soci della controllante	1.150	7,4%	696	5,0%	454	65,2%

Conto Economico Consolidato Primi 9 Mesi 2018

(migliaia di euro)

	Periodo 01/01 - 30/09/2018		Periodo 01/01 - 30/09/2017		Variazione Periodo	
	€/000	% Vdp	€/000	% Vdp	assoluta	%
Ricavi delle vendite e prestazioni	44.741	94,4%	39.809	91,8%	4.932	12,4%
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.819	3,8%	3.072	7,1%	(1.253)	(40,8%)
Altri ricavi e proventi	836	1,8%	503	1,2%	333	66,3%
Valore della produzione	47.396	100,0%	43.384	100,0%	4.013	9,2%
Costi per acquisti	(272)	(0,6%)	(224)	(0,5%)	(48)	(21,3%)
Costi per servizi	(7.820)	(16,5%)	(6.183)	(14,3%)	(1.637)	(26,5%)
Altri costi operativi	(639)	(1,3%)	(645)	(1,5%)	6	1,0%
Valore aggiunto	38.666	81,6%	36.332	83,7%	2.334	6,4%
Costo del lavoro	(28.513)	(60,2%)	(27.915)	(64,3%)	(598)	(2,1%)
Altre spese amministrative	(1.461)	(3,1%)	(1.586)	(3,7%)	125	7,9%
Margine operativo lordo - EBITDA	8.692	18,3%	6.831	15,7%	1.861	27,2%
Accantonamenti al f.do e svalutazione crediti	(95)	(0,2%)	(78)	(0,2%)	(17)	(21,4%)
Ammortamenti di immobilizzazioni immateriali	(3.059)	(6,5%)	(3.842)	(8,9%)	783	20,4%
Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni materiali	(512)	(1,1%)	(436)	(1,0%)	(76)	(17,5%)
Risultato operativo - EBIT	5.026	10,6%	2.475	5,7%	2.551	103,1%
Proventi finanziari	5	0,0%	2	0,0%	3	167,9%
Oneri finanziari	(65)	(0,1%)	(35)	(0,1%)	(30)	(86,7%)
Risultato ordinario	4.965	10,5%	2.441	5,6%	2.524	103,4%
Rivalutazioni e svalutazioni	290	0,6%	556	1,3%	(267)	(47,9%)
Utile/(perdita) ante imposte	5.255	11,1%	2.998	6,9%	2.257	75,3%
Imposte sul reddito	(1.437)	(3,0%)	(718)	(1,7%)	(719)	(100,2%)
Utile/(perdita) del periodo	3.818	8,1%	2.280	5,3%	1.538	67,4%
Utile/(perdita) del periodo attribuibile a:						
Interessenze di pertinenza di terzi	236	0,5%	402	0,9%	(167)	(41,4%)
Soci della controllante	3.582	7,6%	1.878	4,3%	1.704	90,8%

Conto Economico Complessivo Consolidato

(migliaia di euro)

	III Trimestre 2018	III Trimestre 2017	Periodo 2018 01/01– 30/09	Periodo 2017 01/01– 30/09
Utile/(perdita) del periodo	1.201	935	3.818	2.280
Altri utili/(perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile/(perdita) d'esercizio				
Utili/(perdite) attuariali su passività per benefici definiti	-	-	150	233
Totale Utile/(perdita) complessivo	1.201	935	3.968	2.514
Utile complessivo attribuibile a:				
- Interessenze di pertinenza di terzi	50	239	274	431
- Soci della controllante	1.150	696	3.693	2.082

Situazione patrimoniale finanziaria consolidata

(migliaia di euro)

31/12/2017	ATTIVO	30/09/2018	30/09/2017
	Attività non correnti		
18.139	Immobili, impianti e macchinari	18.361	18.231
16.625	Immobilizzazioni immateriali	14.846	17.616
8.309	Avviamento	14.772	8.309
2.500	Partecipazioni	990	2.758
89	Partecipazioni a <i>fair value</i> rilevato nel conto economico	89	39
326	Altre attività finanziarie non correnti	730	322
825	Crediti per imposte anticipate	652	702
46.813	TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	50.440	47.978
	Attività correnti		
53	Rimanenze	20	9
29.606	Crediti commerciali e altri crediti	22.159	32.514
1.216	Crediti per imposte	2.618	1.699
-	Altre attività finanziarie correnti	1.075	-
14.150	Cassa e altre attività equivalenti	22.647	5.660
45.025	TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	48.518	39.881
91.838	TOTALE ATTIVO	98.958	87.859

31/12/2017	PASSIVO	30/09/2018	30/09/2017
	Patrimonio netto		
4.670	Capitale sociale	4.670	4.670
35.246	Riserve	35.246	35.246
15.023	Utili/perdite accumulati	18.702	13.404
54.939	TOTALE PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	58.618	53.320
2.175	Capitale e riserve di terzi	2.792	2.251
907	Utile (perdita) di terzi	236	402
3.082	Interessenze di pertinenza di terzi	3.027	2.653
58.021	TOTALE PATRIMONIO NETTO	61.646	55.973
	Passività non correnti		
1.663	Finanziamenti	6.693	1.101
2.520	Passività per imposte differite	2.527	2.520
7.837	Fondi TFR e quiescenze	7.594	7.666
160	Fondi spese e rischi	-	-
12.180	TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	16.814	11.287
	Passività correnti		
5.800	Debiti commerciali	7.743	7.077
4.540	Debiti per imposte	3.448	2.838
3.948	Finanziamenti a breve	2.810	3.860
7.350	Altri debiti	6.499	6.824
21.637	TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	20.499	20.599
91.838	TOTALE PASSIVO E PATRIM. NETTO	98.958	87.859

Rendiconto Finanziario Consolidato

(migliaia di euro)

<i>Rendiconto finanziario del Gruppo CAD IT</i>	<i>Periodo 2018 01/01-30/09</i>	<i>Periodo 2017 01/01-30/09</i>
A) ATTIVITA' DI ESERCIZIO		
Utile (perdita) del periodo	3.818	2.280
Ammortamenti, Rivalutazioni e Svalutazioni:		
- ammortamenti di Immobili, Impianti e Macchinari	512	436
- ammortamenti delle Immobilizzazioni Immateriali	3.059	3.842
- rivalutazioni di partecipazioni	(608)	(556)
- svalutazioni di partecipazioni	333	-
Accantonamenti (Utilizzo) fondi:	(194)	13
Gestione finanziaria:		
- (Proventi)/Oneri finanziari netti	61	33
- Utile / (Perdite) su cambi	(2)	(3)
Variazione del capitale di esercizio	4.421	(21)
Imposte sul reddito pagate	0	(225)
Interessi pagati	(63)	(32)
(A)- Flusso monetario da (per) attività di esercizio	11.336	5.767
B) ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
Attività di investimento		
- acquisto di immob., imp. e macchinari	(426)	(254)
- acquisto/produzione di immobilizzazioni immateriali	(1.963)	(3.157)
- acquisto partecipazioni in soc. controllate al netto della disponibilità di cassa	(3.814)	-
- incremento di altre attività finanziarie non correnti	(163)	(20)
Attività di disinvestimento		
- vendite di immob., imp. e macchinari	31	-
- vendite di attività disponibili per la vendita	724	11
- diminuzione di altre attività finanziarie non correnti	13	23
Interessi incassati	5	2
Dividendi incassati	150	-
(B)- Flusso monetario da (per) attività di investimento	(5.441)	(3.395)
C) ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO		
Rimborso di quote di finanziamenti a m/l termine	(1.208)	(576)
Accensione di finanziamenti a m/l termine	6.237	-
Assegnazione utili ad amministrat. di soc. controllate	(27)	-
Versamenti soci di minoranza in soc controllate	-	30
Pagamento di dividendi	(1.263)	(1.910)
(C)- Flusso monetario da (per) attività di finanziamento	3.740	(2.456)
(A+B+C)- Flussi di disponibilità liquide e mezzi equivalenti	9.634	(84)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo	10.203	1.883
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo	19.837	1.800

Posizione finanziaria netta consolidata

(migliaia di euro)

<i>Posizione finanziaria netta consolidata</i>	<i>30/09/2018</i>	<i>30/06/2018</i>	<i>31/12/2017</i>	<i>30/09/2017</i>
Cassa, conti correnti bancari	22.647	23.598	14.150	5.660
Altre attività finanziarie correnti	1.075	1.085	0	-
Debiti verso banche a breve termine	(2.810)	(2.690)	(3.948)	(3.860)
Posizione/(esposizione) finanziaria netta a breve termine	20.912	21.993	10.203	1.800
Finanziamenti a medio/lungo termine	(6.693)	(3.036)	(1.663)	(1.101)
Posizione/(esposizione) finanziaria netta a lungo termine	(6.693)	(3.036)	(1.663)	(1.101)
Posizione/(esposizione) finanziaria netta	14.219	18.957	8.540	699

GRUPPO CAD IT

CAD IT fornisce software e servizi ad aziende di elevato standing in Europa. I clienti di CAD IT includono banche, assicurazioni, fondi, brokers, fornitori di servizi in outsourcing, enti pubblici e imprese.

Ogni giorno, le soluzioni sviluppate da CAD IT, supportano oltre 1.000 organizzazioni in Europa, grazie al know-how di oltre 600 professionisti altamente specializzati e con il dominio di tecnologie innovative.

Con oltre 200.000 utenti appartenenti ad istituzioni finanziarie di elevato standing, Area Finanza di CAD IT rappresenta il sistema più utilizzato in Europa per la gestione dei processi di trading e post trading di strumenti finanziari. "Area Finanza" è una soluzione completa front-to-back, cross-business, cross-asset, multi-canale, multi-browser, multi-lingua, multi-valuta e multi-istituto.

CAD IT è inoltre leader di mercato in Italia nel settore del software per la riscossione dei tributi per la Pubblica Amministrazione e rappresenta un punto di riferimento per le aziende del "made in Italy" come fornitore di strumenti software e servizi ad alto valore aggiunto.

CAD IT GROUP

CAD IT supplies software and services to high-standing companies in Europe. CAD IT's customers include banks, insurance companies, investment fund organisations, brokers, IT outsourcers, public administration and manufacturing companies.

Due to the exceptional know-how of over 600, highly specialised experts and with a dominion of innovative technologies, CAD IT's software solutions daily provide support to over 1,000 European organisations.

With over 200,000 users at high-standing financial institutions, CAD IT's Finance Area software suite is the most commonly-used system in Europe for managing financial instrument trading and post-trading processes. "Finance Area" is a complete front-to-back, cross-business, cross-asset, multi-channel, multi-browser, multi-language, multi-currency and multi-entity solution.

Moreover, CAD IT is not only the leader in the Italian financial software market but also for Public Administration tax collection and represents a reference point for Made in Italy companies as a supplier of software tools and services that guarantee high added value.

CAD IT GROUP

CAD IT suministra software y servicios a empresas de alto nivel en Europa. Los clientes CAD IT incluyen bancos, seguros, fondos, agentes de bolsa, proveedores de servicios de externalización, entes públicos y empresas.

Cada día, las soluciones desarrolladas por CAD IT, soportan más de 1.000 organizaciones en Europa, gracias al know-how de más de 600 profesionales altamente especializados y con el dominio de tecnologías innovadoras.

Con más de 200.000 usuarios pertenecientes a instituciones financieras de alto nivel, el Area Finanza de CAD IT representa el sistema más usado en Europa para la gestión de los procesos de negociación y post-negociación de instrumentos financieros. "Area Finanza" es una solución integral para los servicios de: atención al público y administración (front-to-back), multi-sociedades (cross-business), activos cruzados (cross-asset), multi-canales, multi-navegadores, multi-idiomias, multi-moneda y multi-institución.

CAD IT es además, líder del mercado en Italia en el sector del software para la recaudación de impuestos para la Administración Pública y representa un punto de referencia para las empresas del "Made in Italy" como proveedor de instrumentos software y servicios de alto valor añadido.

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