

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI CAD IT APPROVA I RISULTATI CONSOLIDATI E IL PROGETTO DI BILANCIO 2018

Il Gruppo CAD IT chiude il 2018 con un Valore della Produzione di 66,4 milioni di Euro rispetto a 62,8 milioni di Euro relativi all'esercizio precedente.

L'EBITDA è di 13,5 milioni di Euro (12,5 milioni di Euro nel 2017).

L'EBIT è di 8,5 milioni di Euro (6,1 milioni di Euro nel 2017).

Il Risultato del periodo attribuibile ai soci della controllante, al netto delle imposte, è di 5,5 milioni di Euro (3,7 milioni di Euro nel 2017).

La Posizione Finanziaria Netta Consolidata del Gruppo è attiva per 14,9 milioni di Euro, rispetto a 8,5 milioni di Euro registrati al 31 dicembre 2017.

Il Consiglio di Amministrazione di CAD IT S.p.A. (www.caditgroup.com), società leader nel mercato italiano del software finanziario, ha approvato in data odierna i risultati consuntivi del Gruppo e della Capogruppo CAD IT S.p.A. al 31 dicembre 2018.

Il Bilancio Consolidato al 31 Dicembre 2018, che per la prima volta include nel perimetro le società spagnole acquisite nel corso dell'esercizio, evidenzia:

- **Valore della Produzione** di 66,4 milioni di Euro (62,8 milioni di Euro nel 2017); i ricavi delle vendite e prestazioni sono di 62,3 milioni di Euro (58,5 milioni di Euro nel 2017);
- **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** di 13,5 milioni di Euro (20,3% del Valore della Produzione), rispetto a 12,5 milioni di Euro del 2017 (19,8% del Valore della Produzione);
- **Margine Operativo (EBIT)** di 8,5 milioni di Euro (12,9% del Valore della Produzione), rispetto a 6,1 milioni di Euro del 2017 (9,7% del Valore della Produzione);
- **Risultato del periodo attribuibile ai soci della controllante, al netto delle imposte**, di 5,5 milioni di Euro (8,3% del Valore della Produzione) rispetto a 3,7 milioni di Euro registrati nell'esercizio precedente (5,9% del Valore della Produzione).

CAD IT S.p.A. rende noto che la **Posizione Finanziaria Netta consolidata del Gruppo** al 31 dicembre 2018 è positiva per 14,9 milioni di Euro, rispetto a 8,5 milioni di Euro al 31 dicembre 2017.

In data 1° dicembre 2018 ha avuto efficacia, ai sensi dell'art. 2504-bis, comma 2, del Cod. Civ., la fusione inversa della società controllante (CAD IT S.p.A. società incorporata) nella società controllata al 100% CAD IT S.p.A. (società incorporante, in precedenza CAD S.r.l.). Le operazioni della incorporata sono imputate al bilancio della incorporante dal 1° gennaio 2018.

La **Capogruppo CAD IT S.p.A.** evidenzia nell'esercizio 2018 un Valore della Produzione di 60,1 milioni di Euro, un Margine Operativo Lordo (EBITDA) di 10,8 milioni di Euro, un Margine Operativo (EBIT) di 5,4 milioni di Euro e un Risultato Netto di 4,7 milioni di Euro.

Il consiglio di amministrazione intende avvalersi del maggior termine previsto dall'art. 2364 del cod. civ. e dall'art. 14 dello statuto sociale per la convocazione dell'assemblea chiamata ad approvare il bilancio dell'esercizio 2018 e propone di destinare il risultato d'esercizio a riserva straordinaria utili indivisi.

* * *

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.

* * *

Si rende noto che l'attività di revisione del progetto di bilancio è in corso di completamento e che il progetto di bilancio e il bilancio consolidato, unitamente alle relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione, verranno messi a disposizione degli azionisti presso la sede legale di CAD IT S.p.A. entro i termini previsti dalle norme applicabili.

* * *

Bilancio Consolidato del Gruppo CAD IT

Conto Economico Consolidato

	Esercizio 2018		Esercizio 2017		Variazione Periodo	
	€/000	% Vdp	€/000	% Vdp	€/000	%
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	62.348	93,9%	58.529	93,2%	3.819	6,5%
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	2.744	4,1%	3.658	5,8%	(914)	(25,0%)
Altri ricavi e proventi	1.305	2,0%	634	1,0%	671	105,8%
Valore della produzione	66.397	100,0%	62.821	100,0%	3.575	5,7%
Costi per acquisti	(357)	(0,5%)	(355)	(0,6%)	(2)	(0,7%)
Costi per servizi	(10.244)	(15,4%)	(8.545)	(13,6%)	(1.699)	(19,9%)
Altri costi operativi	(924)	(1,4%)	(843)	(1,3%)	(81)	(9,6%)
Valore aggiunto	54.871	82,6%	53.079	84,5%	1.793	3,4%
Costo del lavoro	(39.279)	(59,2%)	(38.342)	(61,0%)	(937)	(2,4%)
Altre spese amministrative	(2.092)	(3,2%)	(2.281)	(3,6%)	189	8,3%
Margine operativo lordo - EBITDA	13.500	20,3%	12.456	19,8%	1.044	8,4%
Accantonamento al fondo e svalutazione crediti	(126)	(0,2%)	(145)	(0,2%)	19	13,3%
Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni immateriali	(4.148)	(6,2%)	(5.445)	(8,7%)	1.297	23,8%
Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni materiali	(681)	(1,0%)	(585)	(0,9%)	(95)	(16,3%)
Altri accantonamenti	0	0,0%	(160)	(0,3%)	160	100,0%
Risultato operativo – EBIT	8.545	12,9%	6.120	9,7%	2.425	39,6%
Proventi finanziari	193	0,3%	7	0,0%	185	2516,6%
Oneri finanziari	(109)	(0,2%)	(45)	(0,1%)	(64)	(143,3%)
Rivalutazioni e svalutazioni	(248)	(0,4%)	476	0,8%	(724)	(152,1%)
Risultato ante imposte	8.381	12,6%	6.559	10,4%	1.822	27,8%
Imposte sul reddito	(2.368)	(3,6%)	(1.951)	(3,1%)	(416)	(21,3%)
Utile/(perdita) del periodo	6.013	9,1%	4.607	7,3%	1.406	30,5%
					-	-
Utile/(perdita) del periodo attribuibile a:						
Interessenze di pertinenza di terzi	521	0,8%	907	1,4%	(386)	(42,6%)
Soci della controllante	5.492	8,3%	3.700	5,9%	1.792	48,4%
Numero medio ponderato di azioni ordinarie in circolazione	8.980.000		8.980.000			
Risultato base per azione (in €)	0,612		0,412			

Conto Economico Complessivo Consolidato

(in migliaia di Euro)

	Esercizio 2018	Esercizio 2017
Utile (perdita) del periodo	6.013	4.607
Altri utili/(perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile/(perdita) d'esercizio		
Utili/(perdite) attuariali su passività per benefici definiti al netto degli effetti fiscali	283	3
Altri utili/(perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile/(perdita) d'esercizio		
Utili/(perdite) dalla rideterminazione di altre attività finanziarie	(4)	
Totale utile (perdita) complessivo	6.292	4.610
Utile (perdita) complessivo attribuibile a:		
- Interessenze di pertinenza di terzi	576	899
- Soci della controllante	5.716	3.711

Situazione Patrimoniale Finanziaria Consolidata

(in migliaia di Euro)

	31/12/2018	31/12/2017
A) Attività non correnti		
Immobili, impianti e macchinari	18.342	18.139
Immobilizzazioni immateriali	14.697	16.625
Avviamento	15.255	8.309
Partecipazioni	895	2.500
Partecipazioni a <i>fair value</i> rilevato nel conto economico	39	89
Altre attività finanziarie non correnti	729	326
Crediti per imposte anticipate	542	825
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	50.500	46.813
B) Attività correnti		
Rimanenze	21	53
Crediti commerciali e altri crediti	20.505	29.606
Crediti per imposte	1.272	1.216
Altre attività finanziarie correnti	579	-
Cassa e altre attività equivalenti	22.860	14.150
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	45.238	45.025
TOTALE ATTIVO	95.737	91.838
PASSIVO		
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	4.670	4.670
Riserve	32.003	35.246
Utili/perdite accumulati	23.886	15.023
Capitale emesso e riserve attribuibili a soci della controllante	60.559	54.939
Capitale e riserve di terzi	2.432	2.175
Utile (perdita) di terzi	521	907
Interessenze di pertinenza di terzi	2.952	3.082
TOTALE PATRIMONIO NETTO	63.511	58.021
B) Passività non correnti		
Finanziamenti	6.230	1.663
Passività per imposte differite	2.544	2.520
Fondi TFR e quiescenze	7.170	7.837
Fondi spese e rischi	-	160
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	15.944	12.180
C) Passività correnti		
Debiti commerciali	3.765	5.800
Debiti per imposte	3.126	4.540
Finanziamenti a breve	2.352	3.948
Altri debiti	7.040	7.350
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	16.282	21.637
TOTALE PASSIVO E PATRIM. NETTO	95.737	91.838

Rendiconto Finanziario Consolidato

(in migliaia di Euro)

	Esercizio 2018	Esercizio 2017
A) ATTIVITA' DI ESERCIZIO		
Utile (perdita) del periodo	6.013	4.607
Ammortamenti, Rivalutazioni e Svalutazioni:		
- ammortamenti e svalutaz. di Immobili, Impianti e Macchinari	681	585
- ammortamenti e svalutaz. delle Immobilizzazioni Immateriali	4.148	5.445
- rivalutaz. di partecip. e di altre att. fin.	(513)	(476)
- svalutazione di partecipazioni	761	-
Accantonamenti (Utilizzo) fondi	(435)	24
Gestione finanziaria:		
- (Proventi)/Oneri finanziari netti	(84)	37
- Utile / (Perdite) su cambi	(3)	(2)
Altre variazioni del capitale circolante	6.357	4.714
Imposte sul reddito pagate	(2.847)	(696)
Interessi pagati	(105)	(42)
(A) - Flusso monetario da (per) attività di esercizio	13.972	14.197
B) ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
Attività di investimento		
- acquisto di immobilizzazioni, impianti e macchinari	(689)	(313)
- acquisto e incremento di immobilizzazioni immateriali	(2.902)	(3.769)
- acquisto di altre partecipazioni e altre attività immobilizzate	-	(50)
- acquisto partecipazioni in soc. controllate al netto della disponibilità di cassa	(4.624)	-
- incremento di altre attività finanziarie non correnti	(173)	(24)
Attività di disinvestimento		
- vendite di immob., imp. e macchinari	145	2
- vendite di immobilizzazioni immateriali	274	
- vendite di altre partecipazioni e altre attività immobilizzate	50	23
- vendite di partecipazioni in soc. controllate	100	
- vendite di attività finanziarie non immobilizzate	532	11
Interessi incassati	33	7
Dividendi incassati	309	178
(B) - Flusso monetario da (per) attività di investimento	(6.943)	(3.935)
C) ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO		
Rimborso di quote di finanziamenti a m/l termine	(1.671)	(599)
Accensione di finanziamenti a m/l termine	6.237	586
Assegnazione utili ad amministrat. di soc. controllate	(27)	-
Copertura perdite soci di minoranza in soc controllate	-	30
Pagamento di dividendi	(1.263)	(1.959)
(C) - Flusso monetario da (per) attività di finanziamento	3.277	(1.943)
(A+B+C) - Flussi di disponibilità liquide e mezzi equivalenti	10.306	8.319
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo	10.203	1.883
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo	20.508	10.203

Posizione Finanziaria Netta Consolidata

(in migliaia di Euro)

Posizione/(esposizione) finanziaria netta	31/12/2018	31/12/2017	Variazione	Variaz. %
Cassa, conti correnti bancari	22.860	14.150	8.710	61,6%
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	579	0	579	-
Debiti verso banche a breve termine	(2.352)	(3.948)	1.596	40,4%
Posizione/(esposizione) finanziaria netta a breve termine	21.087	10.203	10.884	106,7%
Finanziamenti a medio e lungo termine	(6.230)	(1.663)	(4.567)	(274,6%)
Posizione/(esposizione) finanziaria netta a lungo termine	(6.230)	(1.663)	(4.567)	(274,6%)
Posizione/(esposizione) finanziaria netta	14.857	8.540	6.318	74,0%

Bilancio Civilistico della Capogruppo CAD IT S.p.A.

Conto Economico di CAD IT S.p.A.

	Esercizio 2018		Esercizio 2017 pro-forma ⁽¹⁾		Variazione	
	€/000	% Vdp	€/000	% Vdp	€/000	%
Ricavi delle vendite e prestazioni	56.410	93,9%	56.548	92,6%	(138)	(0,2%)
Incrementi di immob. per lavori interni	2.773	4,6%	3.929	6,4%	(1.156)	(29,4%)
Altri ricavi e proventi	883	1,5%	620	1,0%	263	42,4%
Valore della produzione	60.065	100,0%	61.097	100,0%	(1.031)	(1,7%)
Costi per acquisti	(331)	(0,6%)	(325)	(0,5%)	(6)	(1,9%)
Costi per servizi	(16.280)	(27,1%)	(16.205)	(26,5%)	(76)	(0,5%)
Altri costi operativi	(572)	(1,0%)	(613)	(1,0%)	41	6,7%
Valore aggiunto	42.882	71,4%	43.954	71,9%	(1.072)	(2,4%)
Costo del lavoro	(30.775)	(51,2%)	(32.472)	(53,1%)	1.698	5,2%
Altre spese amministrative	(1.342)	(2,2%)	(1.580)	(2,6%)	237	15,0%
Margine operativo lordo - EBITDA	10.765	17,9%	9.902	16,2%	862	8,7%
Accantonamento al fondo e svalutazioni crediti	(120)	(0,2%)	(135)	(0,2%)	15	11,1%
Ammortamenti e svalutaz. delle immob. immateriali	(4.662)	(7,8%)	(6.030)	(9,9%)	1.368	22,7%
Ammortamenti delle immobilizzazioni materiali	(543)	(0,9%)	(496)	(0,8%)	(47)	(9,4%)
Altri accantonamenti	0	0,0%	(160)	(0,3%)	160	100,0%
Risultato operativo - EBIT	5.440	9,1%	3.081	5,0%	2.359	76,5%
Proventi finanziari	1.509	2,5%	420	0,7%	1.089	259,4%
Oneri finanziari	(61)	(0,1%)	(30)	(0,0%)	(32)	(106,3%)
Rivalutazioni e svalutazioni	(664)	(1,1%)	(35)	(0,1%)	(630)	(1823,0%)
Risultato ante imposte	6.224	10,4%	3.437	5,6%	2.787	81,1%
Imposte sul reddito	(1.520)	(2,5%)	(1.048)	(1,7%)	(472)	(45,0%)
Utile del periodo	4.704	7,8%	2.389	3,9%	2.315	96,9%

⁽¹⁾ Dati comparativi rideterminati come aggregato dei valori della società incorporante, secondo i principi contabili internazionali, e della società incorporata al netto dei rapporti reciproci e annullamento della partecipazione.

Situazione Patrimoniale Finanziaria di CAD IT S.p.A.

(in migliaia di Euro)

	31/12/2018	31/12/2017 Pro-forma ⁽¹⁾
ATTIVO		
A) Attività non correnti		
Immobili, impianti e macchinari	16.262	16.430
Immobilizzazioni immateriali	15.769	18.234
Avviamento	7.004	7.004
Partecipazioni	11.736	3.891
Partecipazioni a <i>fair value</i> rilevato nel conto economico	-	50
Altre attività finanziarie non correnti	69	26
Crediti per imposte anticipate	188	285
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	51.029	45.920
B) Attività correnti		
Rimanenze	1	44
Crediti commerciali e altri crediti	20.025	30.242
Crediti per imposte	1.206	1.156
Cassa e altre attività equivalenti	17.508	12.173
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	38.740	43.615
TOTALE ATTIVO	89.769	89.536
PASSIVO		
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	4.670	4.670
Riserve	32.003	32.101
Utili/perdite accumulati	20.507	15.549
TOTALE PATRIMONIO NETTO	57.179	52.320
B) Passività non correnti		
Finanziamenti	5.503	841
Passività per imposte differite	2.461	2.461
Fondi TFR e quiescenze	5.198	5.813
Fondi spese e rischi	-	160
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	13.162	9.274
C) Passività correnti		
Debiti commerciali	9.237	13.568
Debiti per imposte	1.903	4.050
Finanziamenti a breve	2.335	3.937
Altri debiti	5.952	6.386
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	19.428	27.941
TOTALE PASSIVO E PATRIM. NETTO	89.769	89.536

⁽¹⁾ Dati comparativi rideterminati come aggregato dei valori della società incorporante, secondo i principi contabili internazionali, e della società incorporata al netto dei rapporti reciproci e annullamento della partecipazione.

Posizione Finanziaria Netta di CAD IT S.p.A.

(in migliaia di euro)

	31/12/2018	31/12/2017 Pro-forma ⁽¹⁾	Variazione	%
Cassa, conti correnti bancari	17.508	12.173	5.335	43,8%
Debiti verso banche a breve termine	(2.335)	(3.937)	1.602	40,7%
Posizione/(esposizione) finanziaria netta a breve termine	15.173	8.236	6.937	84,2%
Finanziamenti a lungo termine	(5.503)	(841)	(4.662)	(554,6%)
Posizione/(esposizione) finanziaria netta a lungo termine	(5.503)	(841)	(4.662)	(554,6%)
Posizione/(esposizione) finanziaria netta	9.670	7.395	2.275	30,8%

⁽¹⁾ Dati comparativi rideterminati come aggregato dei valori della società incorporante, secondo i principi contabili internazionali, e della società incorporata al netto dei rapporti reciproci e annullamento della partecipazione.

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.

GRUPO CAD IT

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, suportan 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