

## **IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI CAD IT APPROVA I RISULTATI CONSOLIDATI E IL PROGETTO DI BILANCIO 2019**

*Il Gruppo CAD IT chiude il 2019 con un Valore della Produzione di 61,9 milioni di Euro rispetto a 66,4 milioni di Euro relativi all'esercizio precedente.*

*L'EBITDA è di 10,2 milioni di Euro (13,5 milioni di Euro nel 2018). Al netto di poste straordinarie di 2,6 milioni di Euro l'EBITDA 2019 si attesta a 12,8.*

*L'EBIT è di 3,0 milioni di Euro (8,5 milioni di Euro nel 2018).*

*Il Risultato del periodo attribuibile ai soci della controllante, al netto delle imposte, è di 2,1 milioni di Euro (5,5 milioni di Euro nel 2018).*

*La Posizione Finanziaria Netta Consolidata del Gruppo è attiva per 12,4 milioni di Euro, rispetto ai 13,4 milioni di Euro registrati al 31 dicembre 2018.*

Il Consiglio di Amministrazione di CAD IT S.p.A. ([www.caditgroup.com](http://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 2019.

Il Bilancio Consolidato al 31 Dicembre 2019 evidenzia:

- **Valore della Produzione** di 61,9 milioni di Euro (66,4 milioni di Euro nel 2018); i ricavi delle vendite e prestazioni sono di 57,7 milioni di Euro (62,3 milioni di Euro nel 2018). Il calo dei ricavi delle vendite e prestazioni è principalmente dovuto alla contrazione delle forniture dell'area esattoria e di quelle su alcuni clienti dell'area finanziaria che hanno ridotto i propri piani di investimento in nuove implementazioni e sviluppi software;

I risultati reddituali sono influenzati da effetti straordinari pari a 2,6 milioni di Euro, senza i quali i margini di redditività risultano sostanzialmente in linea con l'esercizio precedente (20% EBITDA).

- **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** di 10,2 milioni di Euro (16,5% del Valore della Produzione), rispetto a 13,5 milioni di Euro del 2018 (20,3% del Valore della Produzione);

- **Margine Operativo (EBIT)** di 3,0 milioni di Euro (4,9% del Valore della Produzione), rispetto a 8,5 milioni di Euro del 2018 (12,9% del Valore della Produzione). Il calo dell'EBIT (-64,8%) è dovuto principalmente alla diminuzione dei ricavi, compensata solo in parte dal minor ricorso a fornitori di servizi esterni per far fronte all'impegno di attività su progetti dei clienti;
- **Risultato del periodo attribuibile ai soci della controllante, al netto delle imposte**, di 2,1 milioni di Euro (3,5% del Valore della Produzione) rispetto a 5,5 milioni di Euro registrati nell'esercizio precedente (8,3% del Valore della Produzione).

CAD IT S.p.A. rende noto che la **Posizione Finanziaria Netta consolidata del Gruppo** al 31 dicembre 2019 è positiva per 12,4 milioni di Euro, rispetto a 13,4 milioni di Euro al 31 dicembre 2018. Il decremento della posizione finanziaria netta è principalmente legato all'iscrizione di debiti per leasing (2,1 milioni di Euro) rilevati per la prima volta a partire dal 2019 a seguito dell'adozione del principio contabile IFRS 16.

La **Capogruppo CAD IT S.p.A.** evidenzia nell'esercizio 2019 un Valore della Produzione di 51,9 milioni di Euro, un Margine Operativo Lordo (EBITDA) di 8,1 milioni di Euro, un Margine Operativo (EBIT) di 0,9 milioni di Euro e un Risultato Netto di 0,7 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 2019 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.

\* \* \*

---

**CAD IT S.p.A.**

Soggetta alla direzione e coordinamento di Cedacri S.p.A.

Sede legale: via Torricelli, 44/A - 37136 Verona - Telefono +39.045.8211111 - Fax +39.045.8211110  
c.s. € 4.669.600 i.v. - C.F./P.IVA e n. iscrizione Registro Imprese di Verona 00724020235 - R.E.A. di Verona 153955  
Internet: [www.caditgroup.com](http://www.caditgroup.com) • E-mail: [caditgroup@caditgroup.com](mailto:caditgroup@caditgroup.com)

## Bilancio Consolidato del Gruppo CAD IT

### Conto Economico Consolidato

	Esercizio 2019		Esercizio 2018		Variazione Periodo	
	€/000	% Vdp	€/000	% Vdp	€/000	%
Ricavi delle vendite e prestazioni	57.740	93,3%	62.348	93,9%	(4.607)	(7,4%)
Variaz. lavori in corso su ordinazione	50	0,1%	0	0,0%	50	-
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	3.655	5,9%	2.744	4,1%	911	33,2%
Altri ricavi e proventi	417	0,7%	1.305	2,0%	(888)	(68,1%)
<b>Valore della produzione</b>	<b>61.863</b>	<b>100,0%</b>	<b>66.397</b>	<b>100,0%</b>	<b>(4.534)</b>	<b>(6,8%)</b>
Costi per acquisti	(300)	(0,5%)	(357)	(0,5%)	57	15,9%
Costi per servizi	(7.985)	(12,9%)	(10.244)	(15,4%)	2.260	22,1%
Altri costi operativi	(789)	(1,3%)	(924)	(1,4%)	135	14,6%
<b>Valore aggiunto</b>	<b>52.788</b>	<b>85,3%</b>	<b>54.871</b>	<b>82,6%</b>	<b>(2.083)</b>	<b>(3,8%)</b>
Costo del lavoro	(40.462)	(65,4%)	(39.279)	(59,2%)	(1.182)	(3,0%)
Altre spese amministrative	(2.094)	(3,4%)	(2.092)	(3,2%)	(2)	(0,1%)
<b>Margine operativo lordo - EBITDA</b>	<b>10.232</b>	<b>16,5%</b>	<b>13.500</b>	<b>20,3%</b>	<b>(3.267)</b>	<b>(24,2%)</b>
Accantonamento al fondo e svalutazione crediti	(1.097)	(1,8%)	(126)	(0,2%)	(971)	(769,9%)
Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni immateriali	(4.465)	(7,2%)	(4.148)	(6,2%)	(317)	(7,6%)
Ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni materiali	(929)	(1,5%)	(681)	(1,0%)	(249)	(36,6%)
Ammortamenti di attività per diritto d'uso	(734)	(1,2%)	0	0,0%	(734)	-
<b>Risultato operativo - EBIT</b>	<b>3.007</b>	<b>4,9%</b>	<b>8.545</b>	<b>12,9%</b>	<b>(5.538)</b>	<b>(64,8%)</b>
Proventi finanziari	86	0,1%	193	0,3%	(106)	(55,2%)
Oneri finanziari	(177)	(0,3%)	(109)	(0,2%)	(68)	(62,6%)
Rivalutazioni e svalutazioni	780	1,3%	(248)	(0,4%)	1.028	414,3%
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>3.696</b>	<b>6,0%</b>	<b>8.381</b>	<b>12,6%</b>	<b>(4.685)</b>	<b>(55,9%)</b>
Imposte sul reddito	(1.120)	(1,8%)	(2.368)	(3,6%)	1.247	52,7%
<b>Utile/(perdita) del periodo</b>	<b>2.575</b>	<b>4,2%</b>	<b>6.013</b>	<b>9,1%</b>	<b>(3.438)</b>	<b>(57,2%)</b>
						-
<b>Utile/(perdita) del periodo attribuibile a:</b>						-
Interessenze di pertinenza di terzi	439	0,7%	521	0,8%	(82)	(15,7%)
<b>Soci della controllante</b>	<b>2.136</b>	<b>3,5%</b>	<b>5.492</b>	<b>8,3%</b>	<b>(3.356)</b>	<b>(61,1%)</b>
Numero medio ponderato di azioni ordinarie in circolazione	8.980.000		8.980.000			
Risultato base per azione (in €)	0,238		0,612			

**Conto Economico Complessivo Consolidato**
*(in migliaia di Euro)*

	<b>Esercizio 2019</b>	<b>Esercizio 2018</b>
<b>Utile (perdita) del periodo</b>	<b>2.575</b>	<b>6.013</b>
<b>Altri utili/(perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile/(perdita) d'esercizio</b>		
Utili/(perdite) attuariali su passività per benefici definiti al netto degli effetti fiscali	(325)	283
<b>Altri utili/(perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile/(perdita) d'esercizio</b>		
Utili/(perdite) dalla rideterminazione di altre attività finanziarie	(4)	(4)
<b>Totale utile (perdita) complessivo</b>	<b>2.246</b>	<b>6.292</b>
Utile (perdita) complessivo attribuibile a:		
- Interessenze di pertinenza di terzi	392	576
- <b>Soci della controllante</b>	<b>1.854</b>	<b>5.716</b>

## Situazione Patrimoniale Finanziaria Consolidata

(in migliaia di Euro)

	31/12/2019	31/12/2018
<b>A) Attività non correnti</b>		
Immobili, impianti e macchinari	17.767	18.342
Immobilizzazioni immateriali	13.950	14.697
Avviamento	15.255	15.255
Attività per diritto d'uso	2.078	-
Partecipazioni	1.307	895
Partecipazioni a <i>fair value</i> rilevato nel conto economico	39	39
Altre attività finanziarie non correnti	494	729
Crediti per imposte anticipate	751	542
<b>TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>51.641</b>	<b>50.500</b>
<b>B) Attività correnti</b>		
Rimanenze	16	21
Lavori in corso su ordinazione	50	-
Crediti commerciali e altri crediti	24.159	20.505
Crediti per imposte	952	1.272
Altre attività finanziarie correnti	549	579
Cassa e altre attività equivalenti	21.981	22.860
<b>TOTALE ATTIVITA' CORRENTI</b>	<b>47.706</b>	<b>45.238</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>99.347</b>	<b>95.737</b>
<b>PASSIVO</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
Capitale sociale	4.670	4.670
Riserve	32.003	32.003
Utili/perdite accumulati	25.955	23.886
<b>Capitale emesso e riserve attribuibili a soci della controllante</b>	<b>62.628</b>	<b>60.559</b>
Capitale e riserve di terzi	2.680	2.432
Utile (perdita) di terzi	439	521
<b>Interessenze di pertinenza di terzi</b>	<b>3.119</b>	<b>2.952</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>65.747</b>	<b>63.511</b>
<b>B) Passività non correnti</b>		
Finanziamenti	4.870	6.230
Passività per leasing non correnti	1.366	-
Passività per imposte differite	2.486	2.544
Fondi TFR e quiescenze	7.225	7.170
Fondi spese e rischi	-	-
<b>TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>15.946</b>	<b>15.944</b>
<b>C) Passività correnti</b>		
Debiti commerciali	4.453	3.765
Debiti per imposte	4.331	3.126
Finanziamenti a breve	2.182	2.352
Passività per leasing correnti	736	-
Altri debiti	5.952	7.040
<b>TOTALE PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>17.654</b>	<b>16.282</b>
<b>TOTALE PASSIVO E PATRIM. NETTO</b>	<b>99.347</b>	<b>95.737</b>

**CAD IT S.p.A.**

Soggetta alla direzione e coordinamento di Cedacri S.p.A.

 Sede legale: via Torricelli, 44/A - 37136 Verona - Telefono +39.045.8211111 - Fax +39.045.8211110  
 c.s. € 4.669.600 i.v. - C.F./ P.IVA e n. iscrizione Registro Imprese di Verona 00724020235 - R.E.A. di Verona 153955  
 Internet: www.caditgroup.com • E-mail: caditgroup@caditgroup.com

**Rendiconto Finanziario Consolidato**

(in migliaia di Euro)

	Esercizio 2019	Esercizio 2018
<b>A) ATTIVITA' DI ESERCIZIO</b>		
Utile (perdita) del periodo	2.575	6.013
Ammortamenti, Rivalutazioni e Svalutazioni:		
- ammortamenti e svalutaz. di Immobili, Impianti e Macchinari	929	681
- ammortamenti e svalutaz. delle Immobilizzazioni Immateriali	4.465	4.148
- ammortamenti dei diritti d'uso	734	-
- rivalutazioni di partecipazioni e di altre attività finanziarie	(780)	(513)
- svalutazione di partecipazioni	-	761
Accantonamenti (Utilizzo) fondi	(396)	(435)
Gestione finanziaria:		
- (Proventi)/Oneri finanziari netti	91	(84)
- Utile / (Perdite) su cambi	(3)	(3)
Altre variazioni del capitale circolante	(1.145)	6.357
Imposte sul reddito pagate	(1.569)	(2.847)
Interessi pagati	(174)	(105)
<b>(A) - Flusso monetario da (per) attività di esercizio</b>	<b>4.729</b>	<b>13.972</b>
<b>B) ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>		
Attività di investimento		
- acquisto di immobilizzazioni, impianti e macchinari	(365)	(689)
- acquisto e incremento di immobilizzazioni immateriali	(3.734)	(2.902)
- acquisto partecipazioni in soc. controllate al netto della disponibilità di cassa	(10)	(4.624)
- incremento di altre attività finanziarie non correnti	-	(173)
Attività di disinvestimento		
- vendite di immob., imp. e macchinari	11	145
- vendite di immobilizzazioni immateriali	16	274
- vendite di altre partecipazioni e altre attività immobilizzate	-	50
- vendite di partecipazioni in soc. controllate	-	100
- decremento di attività finanziarie non correnti	230	-
- decremento di attività finanziarie non immobilizzate	30	532
Interessi incassati	86	33
Dividendi incassati	368	309
<b>(B) - Flusso monetario da (per) attività di investimento</b>	<b>(3.367)</b>	<b>(6.943)</b>
<b>C) ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO</b>		
Rimborso di quote di finanziamenti a m/l termine	(2.129)	(1.671)
Accensione di finanziamenti a m/l termine	769	6.237
Assegnazione utili ad amministrat. di soc. controllate	-	(27)
Incremento (decremento) di passività per leasing	(711)	-
Pagamento di dividendi	-	(1.263)
<b>(C) - Flusso monetario da (per) attività di finanziamento</b>	<b>(2.070)</b>	<b>3.277</b>
<b>(A+B+C) - Flussi di disponibilità liquide e mezzi equivalenti</b>	<b>(709)</b>	<b>10.306</b>
<b>Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo</b>	<b>20.508</b>	<b>10.203</b>
<b>Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo</b>	<b>19.799</b>	<b>20.508</b>

## Posizione Finanziaria Netta Consolidata

(in migliaia di Euro)

<b>Posizione/(esposizione) finanziaria netta</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018<sup>(*)</sup></b>	<b>Variazione</b>	<b>%</b>
Cassa, conti correnti bancari	21.981	22.860	(879)	(3,8%)
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	549	579	(30)	(5,2%)
Debiti verso banche a breve termine	(2.182)	(2.352)	170	7,2%
Passività per acquisto partecipazioni	(954)	(1.487)	533	35,8%
Passività per leasing correnti	(736)	-	(736)	-
<b>Posizione/(esposizione) finanziaria netta a breve termine</b>	<b>18.658</b>	<b>19.600</b>	<b>(942)</b>	<b>(4,8%)</b>
Finanziamenti a lungo termine	(4.870)	(6.230)	1.360	21,8%
Passività per leasing non correnti	(1.366)	-	(1.366)	-
<b>Posizione/(esposizione) finanziaria netta a lungo termine</b>	<b>(6.236)</b>	<b>(6.230)</b>	<b>(6)</b>	<b>(0,1%)</b>
<b>Posizione/(esposizione) finanziaria netta</b>	<b>12.423</b>	<b>13.371</b>	<b>(948)</b>	<b>(7,1%)</b>

(\*) Dati riesposti per garantire un confronto omogeneo delle voci riclassificate.

I valori di posizione finanziaria netta includono la voce "Passività per acquisto partecipazioni" che nei precedenti bilanci era inclusa tra le passività operative.

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

### Conto Economico di CAD IT S.p.A.

(in migliaia di Euro)

	Esercizio 2019		Esercizio 2018		Variazione di periodo	
	€/000	% Vdp	€/000	% Vdp	€/000	%
Ricavi delle vendite e prestazioni	47.726	92,0%	56.410	93,9%	(8.683)	(15,4%)
Incrementi di immob. per lavori interni	3.818	7,4%	2.773	4,6%	1.046	37,7%
Altri ricavi e proventi	358	0,7%	883	1,5%	(526)	(59,5%)
<b>Valore della produzione</b>	<b>51.902</b>	<b>100,0%</b>	<b>60.065</b>	<b>100,0%</b>	<b>(8.163)</b>	<b>(13,6%)</b>
Costi per acquisti	(257)	(0,5%)	(331)	(0,6%)	74	22,4%
Costi per servizi	(12.500)	(24,1%)	(16.280)	(27,1%)	3.780	23,2%
Altri costi operativi	(590)	(1,1%)	(572)	(1,0%)	(17)	(3,0%)
<b>Valore aggiunto</b>	<b>38.556</b>	<b>74,3%</b>	<b>42.882</b>	<b>71,4%</b>	<b>(4.326)</b>	<b>(10,1%)</b>
Costo del lavoro	(29.424)	(56,7%)	(30.775)	(51,2%)	1.350	4,4%
Altre spese amministrative	(1.034)	(2,0%)	(1.342)	(2,2%)	309	23,0%
<b>Margine operativo lordo - EBITDA</b>	<b>8.098</b>	<b>15,6%</b>	<b>10.765</b>	<b>17,9%</b>	<b>(2.666)</b>	<b>(24,8%)</b>
Accantonamento al fondo e svalutazioni crediti	(1.087)	(2,1%)	(120)	(0,2%)	(967)	(805,8%)
Ammortamenti e svalutaz. delle immob. immateriali	(4.885)	(9,4%)	(4.662)	(7,8%)	(223)	(4,8%)
Ammortamenti delle immobilizzazioni materiali	(726)	(1,4%)	(543)	(0,9%)	(183)	(33,7%)
Ammortamenti di attività per diritto d'uso	(488)	(0,9%)	0	0,0%	(488)	-
<b>Risultato operativo - EBIT</b>	<b>912</b>	<b>1,8%</b>	<b>5.440</b>	<b>9,1%</b>	<b>(4.528)</b>	<b>(83,2%)</b>
Proventi finanziari	442	0,9%	1.509	2,5%	(1.067)	(70,7%)
Oneri finanziari	(142)	(0,3%)	(61)	(0,1%)	(81)	(131,9%)
Rivalutazioni e svalutazioni	(160)	(0,3%)	(664)	(1,1%)	504	75,9%
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>1.052</b>	<b>2,0%</b>	<b>6.224</b>	<b>10,4%</b>	<b>(5.172)</b>	<b>(83,1%)</b>
Imposte sul reddito	(369)	(0,7%)	(1.520)	(2,5%)	1.151	75,7%
<b>Utile del periodo</b>	<b>683</b>	<b>1,3%</b>	<b>4.704</b>	<b>7,8%</b>	<b>(4.020)</b>	<b>(85,5%)</b>

#### CAD IT S.p.A.

Soggetta alla direzione e coordinamento di Cedacri S.p.A.

Sede legale: via Torricelli, 44/A - 37136 Verona - Telefono +39.045.8211111 - Fax +39.045.8211110  
 c.s. € 4.669.600 i.v. - C.F./ P.IVA e n. iscrizione Registro Imprese di Verona 00724020235 - R.E.A. di Verona 153955  
 Internet: www.caditgroup.com • E-mail: caditgroup@caditgroup.com



**Conto Economico Complessivo di CAD IT S.p.A.***(in Euro)*

	<b>Esercizio 2019</b>	<b>Esercizio 2018</b>
<b>Utile (perdita) del periodo</b>	<b>683.365</b>	<b>4.703.645</b>
<b>Altri utili/(perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile/(perdita) d'esercizio</b>		
Utili/(perdite) attuariali su passività per benefici definiti al netto degli effetti fiscali	(216.656)	155.864
<b>Totale utile (perdita) complessivo</b>	<b>466.709</b>	<b>4.859.509</b>

**CAD IT S.p.A.**

Soggetta alla direzione e coordinamento di Cedacri S.p.A.

Sede legale: via Torricelli, 44/A - 37136 Verona - Telefono +39.045.8211111 - Fax +39.045.8211110  
c.s. € 4.669.600 i.v. - C.F./ P.IVA e n. iscrizione Registro Imprese di Verona 00724020235 - R.E.A. di Verona 153955  
Internet: [www.caditgroup.com](http://www.caditgroup.com) • E-mail: [caditgroup@caditgroup.com](mailto:caditgroup@caditgroup.com)

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

(in Euro)

	31/12/2019	31/12/2018
<b>ATTIVO</b>		
A) Attività non correnti		
Immobili, impianti e macchinari	15.673.184	16.261.850
Immobilizzazioni immateriali	14.779.998	15.769.405
Avviamento	7.004.293	7.004.293
Attività per diritti d'uso	1.546.141	-
Partecipazioni	11.736.400	11.736.400
Altre attività finanziarie non correnti	68.668	68.765
Crediti per imposte anticipate	431.937	188.023
<b>TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>51.240.620</b>	<b>51.028.736</b>
B) Attività correnti		
Rimanenze	1.085	1.240
Crediti commerciali e altri crediti	22.111.246	20.025.150
Crediti per imposte	668.360	1.206.187
Cassa e altre attività equivalenti	16.074.498	17.507.914
<b>TOTALE ATTIVITA' CORRENTI</b>	<b>38.855.188</b>	<b>38.740.491</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>90.095.808</b>	<b>89.769.227</b>
<b>PASSIVO</b>		
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	4.669.600	4.669.600
Riserve	32.003.157	32.003.157
Utili/perdite accumulati	20.973.271	20.506.562
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>57.646.028</b>	<b>57.179.319</b>
B) Passività non correnti		
Finanziamenti	4.240.389	5.502.803
Passività per leasing non correnti	1.117.383	-
Passività per imposte differite	2.428.602	2.460.820
Fondi TFR e quiescenze	5.258.946	5.198.456
Fondi spese e rischi	-	-
<b>TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI</b>	<b>13.045.320</b>	<b>13.162.079</b>
C) Passività correnti		
Debiti commerciali	8.869.110	9.236.937
Debiti per imposte	3.091.946	1.903.473
Finanziamenti a breve	2.164.950	2.335.058
Passività per leasing correnti	435.355	-
Altri debiti	4.843.098	5.952.360
<b>TOTALE PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>19.404.460</b>	<b>19.427.829</b>
<b>TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>90.095.808</b>	<b>89.769.227</b>

**Rendiconto Finanziario di CAD IT S.p.A.**

(in Euro)

	Esercizio 2019	Esercizio 2018
<b>A) ATTIVITA' DI ESERCIZIO</b>		
Utile (perdita) del periodo	683.365	4.703.645
Ammortamenti, Rivalutazioni e Svalutazioni:		
- ammortamenti e svalutaz. di Immobili, Impianti e Macchinari	725.995	542.872
- ammortamenti e svalutaz. delle Immobilizzazioni Immateriali	4.885.302	4.661.908
- ammortamenti dei diritti d'uso	488.102	-
- rivalutazioni di partecipazioni e di altre attività finanziarie		-
- svalutazioni di partecipazioni	160.001	664.065
Accantonamenti (Utilizzo) fondi	(240.004)	(558.350)
Gestione finanziaria:		
- (Proventi)/Oneri finanziari netti	(300.181)	(1.448.080)
- Utile / (Perdite) su cambi	(3.285)	(3.318)
Variazioni del capitale circolante	(939.897)	6.388.702
Imposte sul reddito pagate	(1.089.128)	(2.690.530)
Interessi pagati	(138.826)	(57.955)
<b>(A) - Flusso monetario da (per) attività di esercizio</b>	<b>4.231.444</b>	<b>12.202.959</b>
<b>B) ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>		
Attività di investimento		
- acquisto di immobilizzazioni, impianti e macchinari	(154.340)	(385.187)
- acquisto e incremento di immobilizzazioni immateriali	(3.895.895)	(2.921.028)
- acquisto di partecipazioni	(160.001)	(8.422.490)
- incremento di altre attività immobilizzate	(325)	(47.378)
Attività di disinvestimento		
- vendite di immob., imp. e macchinari	17.010	10.149
- vendite di immobilizzazioni immateriali	-	273.230
- vendite di altre partecipazioni	-	50.000
- diminuzione di altre attività finanziari non correnti	422	5.059
Interessi incassati	74.293	22.248
Dividendi incassati	368.000	1.487.105
<b>(B) - Flusso monetario da (per) attività di investimento</b>	<b>(3.750.835)</b>	<b>(9.928.293)</b>
<b>C) ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO</b>		
Rimborso di quote di finanziamenti a m/l termine	(2.031.831)	(1.575.031)
Accensione di finanziamenti a m/l termine	769.417	6.237.257
Incremento (decremento) di passività per leasing	(481.504)	-
<b>(C) - Flusso monetario da (per) attività di finanziamento</b>	<b>(1.743.918)</b>	<b>4.662.226</b>
<b>(A+B+C) - Flussi di disponibilità liquide e mezzi equivalenti</b>	<b>(1.263.309)</b>	<b>6.936.892</b>
<b>Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo</b>	<b>15.172.857</b>	<b>8.235.965</b>
<b>Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo</b>	<b>13.909.547</b>	<b>15.172.857</b>

**CAD IT S.p.A.**

Soggetta alla direzione e coordinamento di Cedacri S.p.A.

 Sede legale: via Torricelli, 44/A - 37136 Verona - Telefono +39.045.8211111 - Fax +39.045.8211110  
 c.s. € 4.669.600 i.v. - C.F./P.IVA e n. iscrizione Registro Imprese di Verona 00724020235 - R.E.A. di Verona 153955  
 Internet: www.caditgroup.com • E-mail: caditgroup@caditgroup.com

**Posizione Finanziaria Netta di CAD IT S.p.A.**
*(in migliaia di euro)*

<b>Posizione/(esposizione) finanziaria netta</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018<sup>(*)</sup></b>	<b>Variazione</b>	<b>%</b>
Cassa, conti correnti bancari	16.074	17.508	(1.433)	(8,2%)
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0	0	-
Debiti verso banche a breve termine	(2.165)	(2.335)	170	7,3%
Passività per acquisto partecipazioni	(954)	(1.487)	533	35,8%
Passività per leasing correnti	(435)	0	(435)	-
<b>Posizione/(esposizione) finanziaria netta a breve termine</b>	<b>12.520</b>	<b>13.686</b>	<b>(1.166)</b>	<b>(8,5%)</b>
Finanziamenti a lungo termine	(4.240)	(5.503)	1.262	22,9%
Passività per leasing non correnti	(1.117)	0	(1.117)	-
<b>Posizione/(esposizione) finanziaria netta a lungo termine</b>	<b>(5.358)</b>	<b>(5.503)</b>	<b>145</b>	<b>2,6%</b>
<b>Posizione/(esposizione) finanziaria netta</b>	<b>7.163</b>	<b>8.183</b>	<b>(1.021)</b>	<b>(12,5%)</b>

<sup>(\*)</sup> Dati riesposti per garantire un confronto omogeneo delle voci riclassificate.

I valori di posizione finanziaria netta includono la voce "Passività per acquisto partecipazioni" che nei precedenti bilanci era inclusa tra le passività operative.

## GRUPPO CAD IT

*CAD IT è una società controllata da Cedacri, il principale operatore italiano nel mercato dell'outsourcing di servizi IT per banche e istituzioni finanziarie, nonché terza piattaforma IT di Core Banking in Italia.*

*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 is a company controlled by Cedacri, the main Italian market provider of IT services outsourcing for banks and financial institutions, and Italy's third largest IT platform for Core Banking.*

*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 es una empresa subsidiaria de Cedacri, el principal operador italiano en el mercado de outsourcing de servicios TI para bancos e instituciones financieras, así como la tercera plataforma de TI de Core Banking en Italia.*

*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-idomas, 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

---

## CAD IT S.p.A.

Soggetta alla direzione e coordinamento di Cedacri S.p.A.

Sede legale: via Torricelli, 44/A - 37136 Verona - Telefono +39.045.8211111 - Fax +39.045.8211110  
c.s. € 4.669.600 i.v. - C.F./P.IVA e n. iscrizione Registro Imprese di Verona 00724020235 - R.E.A. di Verona 153955  
Internet: www.caditgroup.com • E-mail: caditgroup@caditgroup.com