

COMUNICATO STAMPA

RELAZIONE TRIMESTRALE AL 31 MARZO 2005.

REVISIONE DI ALCUNE POSTE DEL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2004

- Ricavi consolidati : 4,1 Milioni di Euro rispetto a 4,9 Milioni di Euro nel Q1 2004 (-18%)
 - Risultati di periodo conseguiti con una riduzione del 30% delle risorse umane rispetto allo stesso periodo del 2004
 - Miglioramento significativo dell'EBITDA: -21 Mila Euro rispetto a -611 Mila Euro nel Q1 2004 (+97%)
 - Miglioramento dell'EBIT: -763 Mila Euro rispetto a - 1,4 Milioni di Euro (+ 48%)
 - Miglioramento del risultato prima delle imposte: -1,3 Milioni di Euro rispetto a -1,5 Milioni di Euro (+ 17%)
 - Modificato il progetto di Bilancio 2004
 - Migliorate le previsioni di Budget consolidato 2005
-

Milano, 13 Maggio 2005. Il Consiglio di Amministrazione di AISoftw@re, conclusosi in data odierna sotto la presidenza del Prof. Francesco Gardin, ha approvato i dati del primo trimestre 2005 relativamente ad AISoftw@re SpA e al consolidato di Gruppo.

Eventi societari significativi nel trimestre

- In data 18/2/05 è stato sottoscritto un accordo vincolante tra AISoftw@re SpA e Abaco Software & Consulting con l'avvio formale del progetto di aggregazione.
- In data 28/2/05 sono stati cooptati l'Ing. Pierfilippo Roggero e il Dott. Antonio Forte in sostituzione dei dimissionari Dott. Giancarlo Russo Corvace e il Dott. Roberto Colussi.

Risultati Consolidati di Gruppo

Ai fini di una corretta comparazione va considerato che nel corso del secondo semestre 2004 la società AIS Professional Services, nell'ambito del proprio processo di riorganizzazione, ha ridimensionato i propri volumi di attività riducendo del 55% le proprie risorse e rinunciando al settore di mercato dei servizi professionali generici. Ciò ha determinato una riduzione dei ricavi di circa 600 mila Euro ma migliorando i margini come esposto di seguito.

Si riporta di seguito l'analisi dei dati.

I **ricavi consolidati** al 31 marzo 2005 sono pari 4,1 Milioni di Euro rispetto a 4,9 Milioni di Euro dello stesso periodo 2004.

Il **valore della produzione** del primo trimestre 2005 è stato conseguentemente pari a 4,4 Milioni di Euro rispetto ai 5,5 Milioni di Euro dello stesso periodo 2004.

Per contro i positivi effetti ottenuti dal programma di contenimento costi fissi, diretti e indiretti, dei costi del personale (diminuiti del 15,9%) e dei piani di razionalizzazione delle attività non strategiche di business hanno determinato una contrazione dei costi pari a 1,8 Milioni di Euro.

Conseguentemente l'**EBITDA** consolidato di periodo ha registrato un consistente miglioramento (+97%) attestandosi a -21 mila Euro rispetto a -611 Mila Euro registrato nel Q1 2004.

L'**EBIT** del primo trimestre 2005 è risultato in netto recupero (+48%) rispetto al valore negativo di 1,4 Milioni di Euro del Q1 2004, attestandosi a -763 Mila Euro.

Il **risultato prima delle imposte** del primo trimestre 2005 migliora del 17% rispetto al valore negativo di 1,5 Milioni di Euro del 2004, attestandosi a -1,3 Milioni di Euro. Tale miglioramento è stato realizzato malgrado nel primo trimestre 2005 si siano sostenuti oneri straordinari stanziati a fronte delle ultime riduzioni del personale e per costi derivanti dalle operazioni straordinarie in atto pari a complessivi 250 Mila Euro.

Miglioramento della **posizione finanziaria netta** del Gruppo che si attesta ad un valore negativo di 6,5 Milioni di Euro inferiore del 4% rispetto al 31/12/2004 (-6,8 Milioni di Euro).

Come già annunciato al mercato è in corso una operazione di step-up equity offering con l'impegno di Twice Sim a sottoscrivere le nuove azioni ordinarie che AISoftw@re emetterà, anche in più *tranche* fino ad un massimo di Euro 2 milioni. Tale operazione consente di riequilibrare i valori di patrimonio netto di AISoftw@re S.p.A. e conseguentemente anche il valore di consolidato. I valori di patrimonio netto di AISoftw@re S.p.A come previsto dalla trimestralizzazione del budget 2005 è transitato al 31/3/05 con un importo di circa 500 mila Euro al di sotto della soglia prevista dall'art. 2446 c.c.

Per quanto concerne le **risorse umane**, AISoftw@re S.p.A. e le società da essa controllate possono oggi contare su un organico composto da 224 dipendenti e 18 collaboratori stabili in linea con i piani di ristrutturazione e razionalizzazione in corso. Rispetto al primo trimestre 2004, si è registrata una riduzione complessiva di 103 unità in meno di cui 86 dipendenti e 17 collaboratori.

Risultati delle Aree di Business

I **ricavi consolidati delle Aree di Business industriali** sono ripartiti come segue:

(K Euro)	31/3/2004	31/3/2005	Variazione %
Financial Solutions	2.354	1.609	-32%
Medical Solutions	893	1237	39%
Technologies & Solutions	964	944	-2%
Professional Services	1.173	665	-43%



Nella **Business Area Financial Solutions** (soluzioni informatiche a supporto delle decisioni aziendali in ambito bancario e finanziario) i ricavi si attestano a 1,6 Milioni di Euro in contrazione del 32% rispetto al 2004 e l'EBITDA è positivo di 127 Mila Euro rispetto a 386 Mila dello stesso periodo 2004.

Tali risultati sono da imputarsi prevalentemente allo slittamento di alcuni significativi ordini che si prevede vengano acquisiti entro il secondo trimestre 2005. I ricavi dell'anno per la Business Area Financial Solution sono previsti in crescita del 12%.

Inoltre nel corso del primo trimestre si è acquisita una importante commessa, relativa alla riprogettazione e realizzazione della sensoristica di monitoraggio in modalità Intelligence Building dello stabile in uso a una primaria istituzione bancaria.

Nella **Business Area Medical Solutions** (informatica sanitaria, sistemi per la radiologia digitale, refertazione vocale e firma digitale) le Società AISoftw@re Medical S.p.A. e GST S.r.l. hanno realizzato ricavi per 1,2 Milioni di Euro in crescita del 39% rispetto al primo trimestre 2004.

L'EBITDA è passato da -164 Mila Euro nel primo trimestre 2004 ad un valore positivo di 111 mila Euro nel Q1 2005.

Per quanto concerne i ricavi, nel corso del primo trimestre 2005 si sono realizzati i primi risultati degli sforzi commerciali volti ad ampliare l'offerta verso il mercato statunitense attraverso l'utilizzo di rivenditori. In particolare si è acquisito un nuovo contratto di manutenzione per la piattaforma Dicomware alla Virginia University e un nuovo progetto in ambito radiologico per un primario Ente ospedaliero statunitense.

In ambito nazionale, AIS Medical ha ottenuto l'aggiudicazione di una gara pubblica in ATI con Fuji per la realizzazione di un sistema PACS per i 4 presidi dell'azienda ospedaliera di Treviglio per un controvalore di 1,1 Milioni di Euro.

Alla data sono stati inoltre acquisiti ordini addizionali per servizi di manutenzione di competenza nell'anno pari a 1,1 Milioni di Euro.

Nella **Business Area Technologies & Solutions** (soluzioni e progetti IT ad alto valore aggiunto) i ricavi del primo trimestre sono rimasti pressoché costanti rispetto al 2004 attestandosi a 944 Mila Euro ma con un miglioramento dell'EBITDA dell'85% che si attesta a -51 Mila Euro. Tale risultato è da imputarsi principalmente alla forte riduzione dei costi diretti e indiretti ed al miglioramento dei margini dei singoli progetti.

Nel mercato della difesa e dello spazio i ricavi del primo trimestre 2005 sono stati caratterizzati da attività per i sistemi di Air Traffic Control della Alenia Marconi Systems, dalla realizzazione di progetti e servizi di *prototyping*, dalla progettazione e realizzazione di consolle di comando e controllo nell'ambito del Combat Management System del programma Horizon (4 fregate Orizzonte italo-francesi) e dalla realizzazione di nuove infrastrutture middleware per la comunicazione su canali sicuri e per il *time management* del Combat Management System (CMS) della Nuova Unità Maggiore (portaerei Cavour).

Nel knowledge management i ricavi del primo trimestre 2005 sono stati conseguiti principalmente nella realizzazione della nuova sezione prodotti del portale ABILab. È stato inoltre sviluppato, in collaborazione con un primario istituto bancario, un prototipo basato sulle tecniche di elaborazione del linguaggio naturale (NLP) per la gestione della normativa bancaria.

Nel mercato della pubblica amministrazione si è realizzato un Sistema Informativo Territoriale (catasto, PRG, PTCP) basato su cartografia digitale e fruibile su Web per una provincia del centro Italia.



La **Business Area Professional Services** (fornitura di consulenze professionali e di formazione per progetti tecnologici complessi) ha registrato un calo dei ricavi del 43% passando da 1,2 Milioni di Euro del primo trimestre 2004 a 0,7 Milioni di Euro nello stesso periodo di quest'anno a fronte di una riduzione del 55% dei dipendenti.

La strategia di revisione qualitativa del portafoglio clienti ha consentito un miglioramento dell'EBITDA pari al 150% rispetto allo stesso periodo dello scorso anno, passando da -90 Mila Euro nel Q1 2004 a + 45 Mila Euro nel primo trimestre 2005.

I ricavi sono stati realizzati prevalentemente con i selezionati clienti acquisiti e con nuove referenze in ambito Medicafe, Finance e Pubblica Amministrazione.

Risultati di AISoftw@re S.p.A

Per la capogruppo AISoftw@re S.p.A, che comprende la Business Area Financial Solution, il **valore della produzione** al 31/3/2005 si attesta a 1,3 Milioni di Euro con una diminuzione di 0,4 Milioni di Euro rispetto allo stesso periodo del 2004.

Il **marginE EBITDA** di AISoftw@re S.p.A. si attesta ad un valore negativo di 196 Mila Euro leggermente migliore di quello realizzato nello stesso periodo dello scorso esercizio, mentre l'**EBIT** rimane sugli stessi valori -430 Mila Euro.

Il **risultato prima delle imposte** di AISoftw@re si attesta ad un valore negativo di 0,8 Milioni di Euro al 31/3/2005 rispetto a -1,2 Mila Euro dello stesso periodo del 2004.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del trimestre

- In data 30/4/05 è stato approvato il progetto di fusione tra AISoftw@re e Abaco. L'operazione di fusione sarà sottoposta all'approvazione delle Assemblee Straordinarie dei soci di AISoftw@re SpA e di Abaco Information Services Srl.. Gli organi amministrativi delle società partecipanti alla fusione hanno confermato il rapporto di cambio in misura di 18,43 azioni ordinarie AISoftw@re del valore nominale di Euro 0,52 per ogni Euro di capitale sociale nominale di Abaco Srl.
- In data 30/4/05 è stata altresì approvata la fusione per incorporazione di Eta Beta Srl e AIS Medical SpA (attualmente interamente controllate da AISoftw@re SpA) in AISoftw@re S.p.A. Tale operazione rientra in quelle iniziative già avviate nel corso del quarto trimestre 2004 con l'obiettivo di procedere ad un ulteriore snellimento della struttura, miglioramento dell'efficienza dei processi produttivi con riduzione dei costi e ottimizzazione dei rapporti con il sistema bancario.

Altre delibere

Nel corso della seduta odierna il Consiglio di Amministrazione, preso atto di tutti gli impatti economici e finanziari derivanti dagli interventi in corso e delle prospettive dei mercati di riferimento, ha modificato il Progetto di bilancio civilistico e consolidato dell'esercizio chiuso al 31/12/04 (che dovrà essere approvato dall'Assemblea dei Soci entro il 30/6/05) apportando i seguenti aggiornamenti rispetto a quanto comunicato e depositato in data 28/2/05:

- capitalizzazione dei costi derivanti dalle operazioni straordinarie in corso
- imputazione nell'anno alcuni costi per investimento inizialmente considerati pluriennali



- rettifica prudenziale dei margini su alcune forniture per le attività svolte nel 2004 che verranno recuperati nei prossimi mesi.

Rispetto ai dati forniti nel progetto di bilancio depositato il 28/2/05 i dati al 31/12/04 sono così riassunti:

Risultati consolidati al 31/12/04

	Valore precedente	Valore rettificato
Valore della Produzione	23.406.007	23.107.243
Ricavi Caratteristici	21.076.653	20.752.889
EBITDA	64.382	(354.085)
EBIT	(4.399.618)	(5.046.167)
Risultato Netto	(7.488.744)	(7.953.864)

Risultati AIS@re al 31/12/04

	Valore precedente	Valore rettificato
Valore della Produzione	6.713.945	6.713.945
Ricavi Caratteristici	3.750.851	3.750.851
EBITDA	(718.740)	(818.015)
EBIT	(1.811.219)	(1.979.909)
Risultato Netto	(7.821.949)	(7.840.467)

Nella stessa seduta il Consiglio di Amministrazione ha variato il budget operativo per l'esercizio 2005 (precedentemente comunicato in data 28/2/05) che prevede un miglioramento del fatturato consolidato atteso al 31/12/2005 pari a circa 24,7 Milioni di Euro (invece dei 24,5 milioni di Euro precedentemente annunciati) con un EBITDA positivo pari a circa 3,05 Milioni di Euro (invece di circa 2,7 Milioni di Euro). Tale variazione è da attribuirsi alle aspettative di migliori performance nelle Business Area Financial Solutions e Medical Solutions.

AIS@re

AIS@re SpA è una società specializzata nella progettazione e nello sviluppo di tecnologie software innovative destinate ai mercati verticali, financial, medical imaging e orizzontali per progetti di integrazione ad elevato contenuto tecnologico. Fondata nel 1983, la società è oggi quotata al Nuovo Mercato Borsa Italiana (AISW). I ricavi consolidati 2003 sono stati pari a circa 25 milioni di Euro.

AIS@re opera sul mercato attraverso l'attuale Business Area Financial Solutions, specializzata nelle soluzioni software per il mondo bancario e finanziario, e tre società verticali: AIS@re Medical Solutions SpA (digital imaging), AIS@re Technologies & Solutions S.p.A. e AIS@re Professional Services SpA (progetti tecnologici complessi). Il Gruppo AIS@re conta oltre 242 persone fra dipendenti e collaboratori ed ha sedi operative a Milano (Headquarter), Roma, Trento, Vicenza e Bologna.

Contatti

Ufficio Stampa e Investor Relations:

Dott.ssa Alessia Vanzini



Tel. +39-02-28014.1

Fax. +39-02-2610853

E-mail: avanzini@ais.it