



Relazione trimestrale

30 Settembre 2001

Indice

INDICE.....	2
PARTE PRIMA.....	3
<i>I PROSPETTI CONTABILI</i>.....	3
STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO AL 30/09/2001.....	4
CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO AL 30/09/2001.....	7
RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO AL 30/09/2001 ⁽¹⁾	8
STATO PATRIMONIALE AISOFTW@RE SPA AL 30 SETTEMBRE 2001.....	9
CONTO ECONOMICO AISOFTW@RE SPA AL 30 SETTEMBRE 2001.....	12
RENDICONTO FINANZIARIO AISOFTW@RE SPA AL 30 SETTEMBRE 2001.....	12
RENDICONTO FINANZIARIO AISOFTW@RE SPA AL 30 SETTEMBRE 2001.....	13
PARTE SECONDA.....	14
<i>COMMENTO AI PROSPETTI</i>.....	14
<i>EVENTI SALIENTI DEL PERIODO</i>.....	14
NOTE DI COMMENTO AI PROSPETTI.....	15
EVENTI SALIENTI.....	16
RISULTATI PER AREE DI BUSINESS.....	16
EVOLUZIONE DELL'ATTIVITÀ PER L'ESERCIZIO IN CORSO.....	17

Parte Prima

I prospetti contabili

ATTIVO	30.09.2001		30.09.2000		31.12.2000	
II Crediti	entro l'esercizio succ.	oltre l'esercizio succ.	entro l'esercizio succ.	oltre l'esercizio succ.	entro l'esercizio succ.	oltre l'esercizio succ.
1 Verso clienti	37.879.301.537	-	21.866.956.922	1.499.410.200	26.769.610.272	-
2 Verso imprese controllate	-	-	69.600.000	-	-	-
3 Verso imprese collegate	4.436.103.796	1.499.410.200	480.000.000	-	-	-
4 Verso imprese controllanti	-	-	-	-	-	-
5 Verso altri	4.118.093.224	2.106.271.010	3.852.079.586	1.416.018.306	4.719.847.385	3.693.015.566
Totale crediti (II)	46.433.498.557	3.605.681.210	26.268.636.508	2.915.428.506	31.489.457.657	3.693.015.566
III Attività finanz.che non costituisc.immobilizz.						
1 Partecipazioni in imprese controllate	-	-	-	-	-	-
2 Partecipazioni in imprese collegate	-	-	-	-	-	-
3 Altre partecipazioni	-	-	-	-	-	-
4 Azioni proprie (L. = valore nominale)	-	-	-	-	-	-
5 Altri titoli	401.484.799	-	911.612.423	-	914.610.485	-
Totale attività finanziarie (III)		401.484.799		911.612.423		914.610.485
IV Disponibilità liquide						
1 Depositi bancari e postali	33.718.294.931	-	55.278.507.893	-	51.828.555.922	-
2 Assegni	-	-	-	-	-	-
3 Denaro e valori in cassa	14.628.249	-	24.526.379	-	13.692.029	-
Totale disponibilità liquide (IV)		33.732.923.180		55.303.034.272		51.842.247.951
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)		88.805.389.431		90.220.699.620		92.039.191.814
D) RATEI E RISCONTI ATTIVI						
Ratei attivi	92.734.688	-	143.965.803	-	61.602.762	-
Risconti attivi	466.450.420	-	363.342.367	-	490.671.720	-
Disaggio su prestiti	-	-	-	-	-	-
TOTALE RISCONTI ATTIVI (D)		559.185.108		507.308.170		552.274.482
TOTALE ATTIVO (A+B+C+D)		137.850.840.613		122.016.375.597		129.279.047.645

Gruppo AISOFTW@RE						
STATO PATRIMONIALE AL 30 SETTEMBRE 2001						
LIRE ITALIANE						
PASSIVO	30.09.2001		30.09.2000		31.12.2000	
A) PATRIMONIO NETTO						
I Capitale	6.877.885.543		6.728.596.338		6.734.447.204	
II Riserva da sovrapprezzo azioni	81.753.209.464		83.921.011.030		83.915.160.164	
III Riserva di rivalutazione	-		-		-	
IV Riserva legale	14.650.812		14.650.812		14.650.812	
V Riserva per azioni proprie in portafoglio	2.961.023.007		-		-	
VI Riserve statutarie	-		-		-	
VII Altre riserve	9.135.215		9.135.215		9.135.215	
VIII Utili/(Perdite) portati a nuovo	- 933.982.716		- 80.333.053		- 80.333.053	
IX Utile (Perdita) del periodo	- 11.486.303.906		- 9.321.000.529		- 4.286.681.017	
TOTALE PATRIMONIO NETTO (A)		79.195.617.419		81.272.059.813		86.306.379.325
Patrimonio netto di terzi		1.204.713.812		1.943.876.283		1.973.396.821
B) FONDI PER RISCHI ED ONERI						
1 F. di trattamento per quiescenza e obblighi simili	158.100.000		60.600.000		75.600.000	
2 Fondi per imposte	-		39.893.969		-	
3 Altri accantonamenti	320.528.332		-		177.454.407	
TOTALE FONDI PER RISCHI ED ONERI (B)		478.628.332		100.493.969		253.054.407
C) TRATT. DI FINE RAPP. DI LAV. SUBORDINATO		2.474.969.483		1.597.073.212		1.765.324.831
D) DEBITI						
	entro l'esercizio succ.	oltre l'esercizio succ.	entro l'esercizio succ.	oltre l'esercizio succ.	entro l'esercizio succ.	oltre l'esercizio succ.
1 Obbligazioni	-	-	-	-	-	-
2 Obbligazioni convertibili	-	-	-	-	-	-
3 Debiti verso banche	27.128.054.097	2.232.093.785	17.553.577.470	3.611.609.089	21.816.098.968	2.911.454.809
4 Debiti verso altri finanziatori	1.517.816	-	-	-	46.925.518	-
5 Acconti	139.397.827	-	13.681.813	-	32.186.854	-
6 Debiti verso fornitori	14.244.943.562	-	9.731.236.950	-	6.927.306.791	-
7 Debiti rappresentati da titoli di credito	-	-	-	-	-	-
8 Debiti verso imprese controllate	-	-	-	-	-	-
9 Debiti verso imprese collegate	347.464.231	-	-	-	-	-
10 Debiti verso imprese controllanti	-	-	-	-	-	-
11 Debiti tributari	2.898.024.150	547.846.247	1.985.752.116	530.401.861	2.930.630.224	508.861.861
12 Debiti verso ist. di previd., e sicurezza sociale	1.030.513.760	151.984.470	686.986.088	-	862.798.535	178.373.870
13 Altri debiti	4.761.736.610	-	2.356.954.397	-	2.183.272.666	-
Totale debiti (D)	50.551.652.054	2.931.924.502	32.328.188.835	4.142.010.950	34.799.219.556	3.598.690.540
E) RATEI E RISCONTI PASSIVI						
Ratei passivi	368.942.303		177.293.390		144.429.610	
Risconti passivi	644.392.708		455.379.144		438.552.554	
Totale ratei e risconti passivi (E)		1.013.335.011		632.672.534		582.982.164
TOTALE PASSIVO (A+B+C+D+E)		137.850.840.613		122.016.375.597		129.279.047.645
CONTI D'ORDINE DELL'ATTIVO						
Beni di terzi in deposito		24.868.530		92.868.530		92.868.530
Contratto comm. Prod. ODI		-		607.869.000		-
Fidejussioni		14.360.594.000		-		-
Impegni		7.666.000.000		-		-
Canoni su contratti di affitto		2.200.160.000		-		-
Canoni per contratti di leasing		1.279.145.448		440.855.948		1.624.607.428
		25.530.767.978		1.141.593.478		1.717.475.958
CONTI D'ORDINE DEL PASSIVO						
Terzi conto beni in deposito	- 24.868.530		- 92.868.530		- 92.868.530	
Contratto comm. Prod. ODI	-		- 607.869.000		-	
Fidejussioni	- 14.360.594.000		-		-	
Impegni	- 7.666.000.000		-		-	
Canoni su contratti di affitto	- 2.200.160.000		-		-	
Canoni per contratti di leasing	- 1.279.145.448		- 440.855.948		- 1.624.607.428	
	- 25.530.767.978		- 1.141.593.478		- 1.717.475.958	

Conto Economico Consolidato al 30/09/2001

	3 Trimestre 2001		3 Trimestre 2000		30.09.2001		30.09.2000		31.12.2000	
A) VALORE DELLA PRODUZIONE										
1 Ricavi delle vendite e delle prestazioni		12.040.155.279		7.825.011.978		31.019.009.445		24.134.164.950		39.537.797.710
2 Var. rimanenze di prod.in corso, semil. e finiti		-		61.218.370		-		61.218.370		-
3 Variazione dei lavori in corso su ordinazione		-		-		-		-		-
4 Increm. di immobilizzazioni per lavori interni		1.003.137.124		1.000.038.145		3.454.872.124		2.946.232.443		4.798.850.254
5 Altri ricavi e proventi		-		-		-		-		-
a Altri ricavi e proventi		440.356.582		495.377.214		1.238.945.252		738.703.083		550.197.474
b Contributi in conto esercizio		314.117.223		754.473.805		1.215.926.938		1.207.529.360		1.606.668.153
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)		13.797.766.208		8.904.563.230		36.669.653.759		27.827.117.434		45.943.316.117
B) COSTI DELLA PRODUZIONE										
6 per mat.prim. e sussid., di consumo e merci		270.411.606		1.480.679.942		2.757.055.261		5.531.118.495		7.313.088.531
7 per servizi		6.829.314.198		2.470.656.660		14.867.396.032		9.186.890.280		13.393.840.033
8 per godimento di beni di terzi		483.731.397		340.632.044		1.345.780.178		1.042.360.879		1.410.111.961
9 per il personale:										
a Salari e stipendi		5.141.713.575		2.799.359.848		13.489.525.626		8.393.615.522		12.107.364.348
b Oneri sociali		1.299.832.234		616.258.129		3.532.941.535		2.142.122.874		3.306.112.158
c Trattamento di Fine Rapporto		279.212.106		157.597.237		776.965.759		543.472.327		807.332.125
e Altri costi		49.178.605		1.098.520		112.658.692		11.158.717		15.883.619
10 Ammortamenti e svalutazioni										
a Ammortamento delle immobilizz.ni immateriali		1.643.681.507		1.299.452.467		4.251.623.437		3.763.543.849		4.900.531.863
b Ammortamento delle immobilizzazioni materiali		142.514.314		92.010.035		369.462.121		255.971.183		399.186.998
c Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		-		-		-		-		-
d Svalut. crediti dell'attivo circ. e delle disp. liquide		20.543.587		12.971.314		82.685.059		64.070.653		155.253.553
11 Var. rim. mat.prim. e sussid. di cons. e merci		-		80.048.157		-		626.360.737		106.522.747
12 Accantonamenti per rischi		79.320.000		-		79.320.000		-		-
13 Altri accantonamenti		17.500.000		15.000.000		82.500.000		45.000.000		60.000.000
14 Oneri diversi di gestione		75.564.944		559.697.827		232.919.074		874.801.994		980.848.856
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)		16.326.366.994		9.765.365.866		41.820.299.528		31.227.766.036		44.956.076.792
Differenza tra valore e costi della prod. A-B		- 2.528.600.786		- 860.802.636		- 5.150.645.769		- 3.400.648.602		- 987.239.325
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI										
15 Proventi da partecipazioni		-		-		-		-		-
a in imprese controllate		-		-		-		-		-
b in imprese collegate		-		-		5.425.000		-		-
c in altre imprese		-		-		-		-		-
16 Altri proventi finanziari da:										
a da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		-		-		-		-		-
b da titoli iscritti nelle immobilizzazioni		-		-		-		-		-
c da titoli iscritti nell'attivo circolante		130.329.067		434.536.379		436.486.331		445.938.105		729.372.966
d proventi diversi dai precedenti		100.915.315		165.324.049		1.345.964.012		670.614.642		1.125.510.852
17 Interessi ed altri oneri finanziari:										
da controllate		-		-		-		-		-
da collegate		-		-		-		-		-
da controllanti		-		-		-		-		-
da altre imprese		230.751.171		293.939.353		1.596.209.386		930.677.751		1.701.749.024
Totale proventi e oneri finanziari (15+16-17)		461.995.553		305.921.075		191.665.957		185.874.996		153.134.794
D) RETTIF. di VALORE di ATTIVITA' FINANZIARIE										
18 Rivalutazioni		-		-		-		-		-
19 Svalutazioni		860.432.071		263.812.221		5.156.163.856		525.402.857		171.964.390
Totale rettifiche di valore (18-19)		- 860.432.071		- 263.812.221		- 5.156.163.856		- 525.402.857		- 171.964.390
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI										
PROVENTI										
Proventi straordinari		10.818.433		10.470		71.012.495		34.230.336		149.313.669
Plusvalenze		1.973.190		100.000		1.973.190		20.100.000		20.237.500
ONERI										
Oneri straordinari		110.836.250		2.965.949.983		503.008.868		3.657.974.031		4.287.507.237
Minusvalenze		1.524.793		-		1.524.793		-		2.489.459
Imposte di esercizi precedenti		-		-		-		-		-
Totale delle PARTITE STRAORDINARIE(20-21)		- 99.569.420		- 2.965.839.513		- 431.547.976		- 3.603.643.695		- 4.120.445.527
Risultato prima delle imposte (A-B+C1D+E)		- 3.028.606.724		- 3.784.533.295		- 10.546.691.644		- 7.343.820.158		- 3.152.035.798
22 Imposte sul reddito dell'esercizio		313.663.240		20.680.882		1.272.858.740		1.284.143.969		1.602.083.501
22a Imposte anticipate		-		-		-		-		- 730.823.496
26 UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO		- 3.340.269.964		- 3.805.214.177		- 11.819.550.384		- 8.627.964.127		- 4.023.295.803
27 CAPITALE DI TERZI		149.696.159		220.136.206		333.246.478		693.036.402		263.385.214
28 UTILE (PERDITA) DEL GRUPPO		- 3.190.573.805		- 4.025.350.383		- 11.486.303.906		- 9.321.000.529		- 4.286.681.017

Rendiconto finanziario consolidato al 30/09/2001 ⁽¹⁾

Milioni di Lire

	30/9/01	30/9/00	31/12/00
Operazioni di gestione reddituale:			
- Utile (perdita)	-11.486	-9.321	-4.287
- Ammortamenti	4.621	4.020	5.300
- Accantonamento T.F.R.	777	1.002	1.338
- Anticipi/Pagamenti T.F.R.	-71	-246	-414
Incrementi/Decrementi dell'attivo e passivo circolante:			
- Variazione delle rimanenze e acconti	-532	-3.393	-2.671
- Variazione crediti verso clienti e società controllate/collegate	-17.045	-7.252	-10.106
- Variazione crediti verso altri	2.189	1.617	-1.528
- Variazione debiti verso fornitori	7.318	999	-1.805
- Variazione debiti verso altri	3.137	3.555	4.725
- Variazione ratei/risconti	423	-141	-236
- Variazione Accantonamento fondi rischi	226	100	253
Flusso di cassa derivante (utilizzato) dall'attività corrente	-10.443	-9.060	-9.431
Attività di investimento:			
- Variazione immobilizzazioni materiali	-623	-1.197	-1.488
- Variazione immobilizzazioni immateriali	-10.904	-9.613	-14.823
- Variazione delle immobilizzazioni finanziarie	-4.893	-11.319	-12.497
- Valore netto delle immobilizzazioni vendute	-	-	-
Flusso di cassa derivante (utilizzato) dall'attività degli investimenti	-16.420	-22.129	-28.808
Attività finanziarie:			
- Variazione dei debiti verso banche	5.312	13.507	17.769
- Incrementi netti dei debiti oltre 12 mesi	-679	-645	-1.345
- Incrementi altri titoli non immobilizzati	514	-912	-915
- Aumenti di capitale	4.375	44.022	44.022
- Variazione patrimonio netto di terzi	-768	1.944	1.973
Flusso di cassa derivante (utilizzato) dalle attività finanziarie	8.754	57.916	61.504
Incrementi (decrementi) di cassa	-18.109	26.727	23.266
Banche e cassa all'inizio dell'anno	51.842	28.576	28.576
Banche e cassa alla fine del periodo	33.733	55.303	51.842
Incrementi (decrementi) di liquidità	-18.109	26.727	23.266

(1) - Le voci sono comprensive delle variazioni dell'area di consolidamento.

AISOFTW@RE S. P. A.
STATO PATRIMONIALE AL 30 SETTEMBRE 2001
LIRE ITALIANE

ATTIVO	30.09.2001		30.09.2000		31.12.2000	
II Crediti	entro l'esercizio succ.	oltre l'esercizio succ.	entro l'esercizio succ.	oltre l'esercizio succ.	entro l'esercizio succ.	oltre l'esercizio succ.
1 Verso clienti	14.452.734.971	-	9.409.331.018	-	14.383.508.773	-
2 Verso imprese controllate	3.903.867.775	-	1.456.922.671	-	3.527.598.479	-
3 Verso imprese collegate	2.822.487.000	-	-	-	-	-
4 Verso imprese controllanti	-	-	-	-	-	-
5 Verso altri	1.504.339.326	1.896.157.786	2.962.929.407	1.415.002.244	1.196.190.881	1.880.557.030
Totale crediti (II)	22.683.429.072	1.896.157.786	13.829.183.096	1.415.002.244	19.107.298.133	1.880.557.030
III Attività finanz.che non costituisc.immobilizz.						
1 Partecipazioni in imprese controllate	-	-	-	-	-	-
2 Partecipazioni in imprese collegate	-	-	-	-	-	-
3 Altre partecipazioni	-	-	-	-	-	-
4 Azioni proprie (L. = valore nominale)	-	-	-	-	-	-
5 Altri titoli	-	-	-	-	-	-
Totale attività finanziarie (III)						
IV Disponibilità liquide						
1 Depositi bancari e postali	26.096.776.770	-	54.768.313.763	-	43.210.432.508	-
2 Assegni	-	-	-	-	-	-
3 Denaro e valori in cassa	2.825.217	-	1.603.109	-	3.481.618	-
Totale disponibilità liquide (IV)		26.099.601.987		54.769.916.872		43.213.914.126
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)		50.906.077.472		70.719.241.724		64.446.262.411
D) RATEI E RISCONTI ATTIVI						
Ratei attivi	84.407.156	-	142.540.537	-	59.632.125	-
Risconti attivi	147.906.437	-	100.782.124	-	142.341.634	-
Disaggio su prestiti	-	-	-	-	-	-
TOTALE RISCONTI ATTIVI (D)		232.313.593		243.322.661		201.973.759
TOTALE ATTIVO (A+B+C+D)		108.706.265.287		104.243.324.438		110.048.500.463

AISOFTW@RE S. P. A.
STATO PATRIMONIALE AL 30 SETTEMBRE 2001
LIRE ITALIANE

PASSIVO	30.09.2001	30.09.2000	31.12.2000
A) PATRIMONIO NETTO			
I Capitale	6.877.885.543	6.728.596.338	6.734.447.204
II Riserva da sovrapprezzo azioni	81.753.209.463	83.921.011.030	83.915.160.164
III Riserva di rivalutazione	-	-	-
IV Riserva legale	13.810.442	13.810.442	13.810.442
V Riserva per azioni proprie in portafoglio	2.961.023.007	-	-
VI Riserve statutarie	-	-	-
VII Altre riserve	9.135.215	9.135.215	9.135.215
VIII Utili(Perdite) portati a nuovo	- 48.171.035	- 48.171.036	- 48.171.035
IX Utile (Perdita) del periodo	- 5.791.730.428	- 8.707.232.394	- 3.257.474.259
TOTALE PATRIMONIO NETTO (A)	85.775.162.207	81.917.149.595	87.366.907.731

B) FONDI PER RISCHI ED ONERI			
1 F.di trattamento per quiescenza e obblighi simili	-	-	-
2 Fondi per imposte	-	-	-
3 Altri accantonamenti	15.988.500	-	-
TOTALE FONDI PER RISCHI ED ONERI (B)	15.988.500	0	0

C) TRATT. DI FINE RAPP. DI LAV. SUBORDINATO	1.129.974.545	854.039.284	925.242.400
----------------------------------------------------	----------------------	--------------------	--------------------

D) DEBITI	entro l'esercizio succ.		oltre l'esercizio succ.		entro l'esercizio succ.		oltre l'esercizio succ.	
1 Obbligazioni	-	-	-	-	-	-	-	-
2 Obbligazioni convertibili	-	-	-	-	-	-	-	-
3 Debiti verso banche	12.075.801.206	2.081.250.000	9.532.378.347	3.450.000.000	12.246.612.050	2.725.000.000	-	-
4 Debiti verso altri finanziatori	-	-	-	-	-	-	-	-
5 Acconti	26.959.027	-	13.681.813	-	19.927.854	-	-	-
6 Debiti verso fornitori	2.771.124.744	-	6.371.424.014	-	3.867.039.241	-	-	-
7 Debiti rappresentati da titoli di credito	-	-	-	-	-	-	-	-
8 Debiti verso imprese controllate	1.279.143.199	-	-	-	104.169.000	-	-	-
9 Debiti verso imprese collegate	216.584.231	-	-	-	-	-	-	-
10 Debiti verso imprese controllanti	-	-	-	-	-	-	-	-
11 Debiti tributari	975.951.158	-	270.552.650	-	1.192.778.258	-	-	-
12 Debiti verso ist. di previd., e sicurezza sociale	477.186.434	-	337.289.894	-	514.863.189	-	-	-
13 Altri debiti	1.457.637.870	-	1.109.406.296	-	890.369.785	-	-	-
Totale debiti (D)	19.280.387.869	2.081.250.000	17.634.733.014	3.450.000.000	18.835.759.377	2.725.000.000	21.560.759.377	

E) RATEI E RISCOINTI PASSIVI			
Ratei passivi	78.938.287	90.656.069	72.947.239
Risconti passivi	344.563.879	296.746.475	122.643.689
Totale ratei e risconti passivi (E)	423.502.166	387.402.544	195.590.928

TOTALE PASSIVO (A+B+C+D+E)	108.706.265.287	104.243.324.438	110.048.500.436
-----------------------------------	------------------------	------------------------	------------------------

CONTI D'ORDINE DELL'ATTIVO			
Beni di terzi in deposito	-	24.868.530	24.868.530
Contratto comm. Prod. ODI	-	-	-
Impegni	-	2.166.000.000	-
Fidejussioni	-	14.142.594.000	-
Canoni su contratti di affitto	-	2.200.160.000	-
Canoni per contratti di leasing	-	1.164.928.556	-
		19.698.551.086	1.254.712.556
CONTI D'ORDINE DEL PASSIVO			
Terzi conto beni in deposito	- 24.868.530	- 24.868.530	- 24.868.530
Contratto comm. Prod. ODI	-	-	-
Impegni	- 2.166.000.000	-	-
Fidejussioni	- 14.142.594.000	-	-
Canoni su contratti di affitto	- 2.200.160.000	-	-
Canoni per contratti di leasing	- 1.164.928.556	- 458.353.680	- 1.254.712.556
	- 19.698.551.086	- 483.222.210	- 1.279.581.086

Conto Economico AISoftw@re SpA al 30 Settembre 2001

	3 Trimestre 2001		3 Trimestre 2000		30.09.2001		30.09.2000		31.12.2000	
A) VALORE DELLA PRODUZIONE										
1 Ricavi delle vendite e delle prestazioni		3.820.340.573		3.377.865.490		11.635.939.131		6.799.232.114		16.592.129.297
2 Var. rimanenze di prod.in corso, semil. e finiti		-		-		-		-		-
3 Variazione dei lavori in corso su ordinazione		-		-		-		-		-
4 Increm. di immobilizzazioni per lavori interni		804.265.960		929.717.797		3.021.122.414		2.639.787.590		4.278.735.907
5 Altri ricavi e proventi		-		-		-		-		-
a Altri ricavi e proventi	649.191.441	-	401.625.220	-	1.903.437.818	-	581.447.669	-	1.209.145.876	-
b Contributi in conto esercizio	119.592.609	768.784.050	52.500.300	454.125.520	201.120.000	2.104.557.818	184.320.000	765.767.669	430.430.771	1.639.576.647
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)		5.393.390.583		4.761.708.807		16.761.619.363		10.204.787.373		22.510.441.851
B) COSTI DELLA PRODUZIONE										
6 per mat.prima, sussid., di consumo e merci		669.068.850		1.409.808.389		2.611.910.523		2.136.584.525		3.288.089.879
7 per servizi		1.905.332.059		981.901.722		5.525.954.513		4.249.516.125		5.773.814.703
8 per godimento di beni di terzi		250.707.255		205.452.037		784.224.808		581.102.396		621.284.442
9 per il personale:										
a Salari e stipendi	1.923.519.016	-	1.392.372.044	-	5.513.599.253	-	4.143.278.916	-	5.899.161.878	-
b Oneri sociali	578.586.288	-	367.392.131	-	1.755.311.123	-	1.330.710.868	-	1.927.202.076	-
c Trattamento di Fine Rapporto	75.599.906	-	54.322.244	-	284.828.612	-	244.742.994	-	367.775.541	-
e Altri costi	-	2.577.705.210	-	1.814.086.419	-	7.553.738.988	-	5.718.732.778	-	8.194.139.495
10 Ammortamenti e svalutazioni										
a Ammortamento delle immobilizz.ni immateriali	1.026.073.717	-	958.399.429	-	2.984.040.496	-	2.733.034.257	-	3.880.319.784	-
b Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	53.230.706	-	31.797.850	-	122.330.571	-	73.981.840	-	105.331.283	-
c Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
d Svalut. crediti dell'attivo circ. e delle disp. liquide	22.438.239	1.101.742.662	12.567.389	1.002.764.668	56.400.974	3.162.772.041	31.232.194	2.838.248.291	75.506.375	4.061.157.442
11 Var. rim. mat.prima, sussid. di cons. e merci		1.490.070		365.610.762		17.604.495		26.190.515		434.455.876
12 Accantonamenti per rischi		-		-		-		-		-
13 Altri accantonamenti		-		-		-		-		-
14 Oneri diversi di gestione		54.283.751		427.711.903		86.145.952		475.397.689		536.587.778
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)		6.557.349.717		5.476.114.377		19.722.351.320		15.973.391.290		23.109.529.615
Differenza tra valore e costi della prod. A-B		- 1.163.959.134		- 714.405.570		- 2.960.731.957		- 5.768.603.917		- 599.087.764
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI										
15 Proventi da partecipazioni		-		-		-		-		-
a in imprese controllate		-		-		-		-		-
b in imprese collegate		-		-		-		-		-
c in altre imprese		-		-		-		-		-
16 Altri proventi finanziari da:										
a da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		-		-		-		-		-
b da titoli iscritti nelle immobilizzazioni		-		-		-		-		-
c da titoli iscritti nell'attivo circolante	129.648.947	-	395.545.390	-	311.712.825	-	406.947.117	-	690.381.978	-
d proventi diversi dai precedenti	288.354.222	398.003.169	169.782.701	565.328.091	1.088.665.248	1.400.378.073	614.039.981	1.020.987.098	928.434.179	1.618.816.157
17 Interessi ed altri oneri finanziari:										
da controllate		-		-		-		-		-
da collegate		-		-		-		-		-
da controllanti		-		-		-		-		-
da altre imprese	149.921.811	149.921.811	212.505.526	212.505.526	685.502.915	685.502.915	609.123.799	609.123.799	864.866.002	864.866.002
Totale proventi e oneri finanziari (15+16-17)		248.081.358		352.822.565		714.875.158		411.863.299		753.950.155
D) RETTIF. di VALORE di ATTIVITA' FINANZIARIE										
18 Rivalutazioni		-		-		-		-		-
19 Svalutazioni		-		-		3.066.930.000		-		-
Totale rettifiche di valore (18-19)		-		-		- 3.066.930.000		-		-
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI										
20 PROVENTI										
Proventi straordinari		-		-		-		-		-
Plusvalenze		-		-		-		-		-
21 ONERI										
Oneri straordinari	21.644.069	-	2.917.401.768	-	160.405.629	-	3.350.491.776	-	3.548.246.687	-
Minusvalenze	-	-	-	-	-	-	-	-	2.489.459	-
Imposte di esercizi precedenti	-	21.644.069	-	2.917.401.768	-	160.405.629	-	3.350.491.776	-	3.550.736.146
Totale delle PARTITE STRAORDINARIE(20-21)		- 21.644.069		- 2.917.401.768		- 160.405.629		- 3.350.491.776		- 3.550.736.146
Risultato prima delle imposte (A-B+C+D+E)		- 937.521.845		- 3.278.984.774		- 5.473.192.428		- 8.707.232.394		- 3.395.873.755
22 Imposte sul reddito dell'esercizio		106.649.000		-		318.538.000		-		331.174.000
22a Imposte anticipate		-		-		-		-		469.573.496
26 UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO		- 1.044.170.845		- 3.278.984.774		- 5.791.730.428		- 8.707.232.394		- 3.257.474.259

Rendiconto Finanziario AISoftw@re SpA al 30 Settembre 2001

Milioni di Lire

	30/9/01	30/9/00	31/12/00
Operazioni di gestione reddituale:			
- Utile (perdita)	-5.792	-8.707	-3.257
- Ammortamenti	3.106	2.807	3.986
- Accantonamento T.F.R.	285	245	368
- Anticipi/Pagamenti T.F.R.	-81	-206	-259
Incrementi/Decrementi dell'attivo e passivo circolante:			
- Variazione delle rimanenze e acconti	17	-26	435
- Variazione crediti verso clienti e società controllate/collegate	-3.267	1.800	-5.246
- Variazione crediti verso altri	-323	2.441	3.742
- Variazione debiti verso fornitori	-1.096	-1.518	-4.022
- Variazione debiti verso altri	1.712	208	1.199
- Variazione ratei/risconti	198	-99	-249
- Variazione Accantonamento fondi rischi	16	-	-
Flusso di cassa derivante (utilizzato) dall'attività corrente	-5.225	-3.055	-3.303
Attività di investimento:			
- Variazione immobilizzazioni materiali	-130	-162	-204
- Variazione immobilizzazioni immateriali	-2.757	-2.796	-4.803
- Variazione delle immobilizzazioni finanziarie	-12.387	-17.335	-28.583
- Valore netto delle immobilizzazioni vendute	-	-	-
Flusso di cassa derivante (utilizzato) dall'attività degli investimenti	-15.274	-20.293	-33.590
Attività finanziarie:			
- Variazione dei debiti verso banche	-171	5.830	8.545
- Incrementi netti dei debiti oltre 12 mesi	-644	-806	-1.531
- Incrementi altri titoli non immobilizzati	-	-	-
- Aumenti di capitale	4.200	44.021	44.021
- Variazione patrimonio netto di terzi	-	-	-
Flusso di cassa derivante (utilizzato) dalle attività finanziarie	3.385	49.045	51.035
Incrementi (decrementi) di cassa	-17.114	25.697	14.142
Banche e cassa all'inizio dell'anno	43.214	29.073	29.073
Banche e cassa alla fine del periodo	26.100	54.770	43.214
Incrementi (decrementi) di liquidità	-17.114	25.697	14.142

Parte Seconda

Commento ai prospetti ***Eventi salienti del periodo***

Note di commento ai prospetti

Stato Patrimoniale

Qui di seguito riportiamo le principali voci dello stato patrimoniale, confrontate con lo stesso periodo del 2000 e con il 31/12/2000:

Lire/Milioni	30/09/2001	30/09/2000	31/12/2000
Capitale fisso	52.092	34.203	40.381
Capitale circolante netto	26.889	16.572	22.803
Investimenti	16.420	22.129	28.929
Totale attivo	137.851	122.016	129.279
Capitale Sociale	6.878	6.729	6.734
Patrimonio Netto	79.196	81.272	86.306

La posizione finanziaria netta consolidata al 30 Settembre 2001 si attesta a L. 4.372 milioni (2,26 milioni di Euro) rispetto a L. 34.137 milioni (17,63 milioni di Euro) dello stesso periodo del 2000. La differenza, pari a L. 29.765 milioni (15,37 milioni di Euro) è principalmente dovuta agli investimenti pianificati, pari a L. 25.337 (13,09 milioni di Euro), che la Capogruppo AISoftw@re S.p.A. ha effettuato in società partecipate e controllate durante il periodo di riferimento, oltre che all'acquisto di azioni proprie pari a L. 2.997 milioni (1,55 milioni di Euro).

Conto Economico

Le vendite nel trimestre, nelle nostre aree tradizionali di business (considerando solo AISoftw@re), sono cresciute del 15% rispetto allo stesso trimestre 2000, attestandosi a Lit. 3.940 milioni (2,03 milioni di Euro).

Le vendite nel trimestre a livello consolidato di Gruppo sono cresciute del 65% passando da Lit. 7.470 milioni (3,86 milioni di Euro), nel terzo trimestre 2000, a Lit. 12.354 milioni (6,38 milioni di Euro) nello stesso trimestre 2001.

L'**EBITDA** di AISoftw@re SpA nei primi nove mesi è passato da un valore negativo di L. 2.930 milioni nel 2000 (1,51 milioni di Euro) ad un valore positivo di L. 202 milioni (0,1 milioni di Euro), con un margine che passa dal -29% del 2000 al +1% del 2001 rispetto al totale valore della produzione;

L'**EBIT** consolidato passa da un valore negativo di L. 861 milioni (0,4 milioni di Euro) del terzo trimestre 2000 ad un valore negativo di L. 2.529 milioni (1,31 milioni di Euro) del terzo trimestre 2001 con un margine che passa dal -10% del 2000 al -18% del 2001 rispetto al totale valore della produzione. Tale valore, pur negativo, riflette i piani previsti per l'anno in corso che prevedono un recupero nel quarto trimestre e tiene conto sia della stagionalità che caratterizza l'offerta di molte società del Gruppo, i cui ricavi sono concentrati nell'ultimo trimestre dell'anno, sia dell'ammortamento del goodwill sulle società controllate.

Il **risultato prima delle imposte** della Capogruppo AIS@re S.p.A. nel terzo trimestre 2001 migliora del 71,4% rispetto allo stesso periodo del 2000, attestandosi ad una perdita di L. 938 milioni (0,48 milioni di Euro) nel terzo trimestre 2001.

Il risultato prima delle imposte del Gruppo nel terzo trimestre 2001 migliora del 20% rispetto allo stesso periodo del 2000, attestandosi ad una perdita di L. 3.027 milioni (1,56 milioni di Euro) nel terzo trimestre 2001.

Eventi salienti

Nel corso del terzo trimestre 2001 sono state portate a termine le seguenti acquisizioni:

- E' stato acquisito il rimanente 36% della controllata SE Informatica Srl, che ha portato AIS@re S.p.A. al controllo del 100% della stessa;
- E' stata perfezionata l'acquisizione del 49,3% di StockAcademy da parte della controllata INFUSION.

Vi è inoltre stata una sensibile crescita registrata nell'ambito delle risorse umane - il solo personale dipendente è passato dal 30 Giugno al 30 Settembre 2001 da 321 a 377 unità pari ad una crescita del 17% - è uno degli elementi che testimoniano i positivi effetti ottenuti dall'incisiva attività di espansione della struttura perseguita da AIS@re nel periodo in oggetto. Contestualmente alle acquisizioni societarie effettuate nel corso dell'ultimo trimestre, AIS@re ha messo in atto specifici piani di marketing e di ottimizzazione dei costi a livello di Gruppo.

Risultati per aree di business

I risultati relativi al fatturato di **AIS@re SpA** del terzo trimestre 2001 raffrontati allo stesso periodo dell'anno precedente, per ogni area di business, sono riassunti nella seguente tabella:

Lire/Milioni	3°trimestre 2001	3° trimestre 2000	Variazione % 3° trim. 2001 / 3° trim. 2000
Banking	2.015	298	575%
Medical Imaging	1.487	1.868	-20%
Advanced Software Systems	438	1.264	-65%
Totale	3.940	3.430	15%

I risultati relativi al fatturato di **Gruppo** del terzo trimestre 2001 raffrontati allo stesso periodo dell'anno precedente, per ogni area di business, sono riassunti nella seguente tabella:

Lire/Milioni	3° trimestre 2001 consolidato	3° trimestre 2000 consolidato	Variazione % 3° trim. 2001 / 3° trim. 2000
Banking	2.015	298	575%
Medical Solutions	1.960	2.166	-9%
Advanced Software Systems	8.379	5.006	67%
Totale	12.354	7.470	65%

Si rafforza ulteriormente l'andamento positivo della Business Area **Banking & Insurance** già anticipato alla fine del primo semestre 2001, conferma la validità dell'offerta dei prodotti Global Credit Management e Global Finance Management.

La Business Area **Medical Solutions** prosegue il trend di crescita già iniziato nel secondo trimestre 2001 grazie al successo sul mercato dei prodotti software per la gestione delle immagini radiologiche.

La Business Area **Advanced Software Systems**, di cui fanno parte: ODX (100%), Se Informatica (100%), Itaca (60%), Program (60%), Farm (60%), Labornet Sistemi (60%) e Knowledge Stones (100%), ha fatto registrare un positivo incremento del 10% dei ricavi. Tale crescita è dovuta principalmente al riflesso della ristrutturazione avviata nel primo semestre 2001. Sono state in particolare indirizzate e focalizzate singole offerte di ciascuna società al fine di evitare duplicazioni di prodotti e servizi in portafoglio in vista di una ristrutturazione societaria.

Evoluzione dell'attività per l'esercizio in corso

Nel terzo trimestre 2001, il Gruppo ha impostato la propria strategia di crescita focalizzandosi in particolare al piano di focalizzazione societario attraverso:

- Il raggruppamento in un'unica società delle attività della Business Unit Medical Solutions e quelle di Program;
- Il raggruppamento in due società, una dedicata ai Progetti ed una dedicata alle Human Resources, delle attività delle Business Unit Advanced Software Systems e delle società controllate in tale area.

Questa nuova organizzazione societaria consentirà ad AISoftw@re di acquisire una maggiore caratterizzazione proponendosi sul mercato con un assetto adeguato nei settori di riferimento ed alle nuove dimensioni di Gruppo.