

## **AISOFTW@RE S.p.A.**

RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE  
SULLA REVISIONE CONTABILE LIMITATA  
DELLA RELAZIONE SEMESTRALE CONSOLIDATA REDATTA  
AI SENSI DELL'ART. 81 BIS DEL REGOLAMENTO CONSOB ADOTTATO  
CON DELIBERA N. 14990 DEL 14 APRILE 2005

**RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE  
SULLA REVISIONE CONTABILE LIMITATA DELLA RELAZIONE SEMESTRALE CONSOLIDATA  
REDATTA AI SENSI DELL'ART. 81 BIS DEL REGOLAMENTO CONSOB ADOTTATO  
CON DELIBERA N. 14990 DEL 14 APRILE 2005**

Agli Azionisti  
della AISoftw@re S.p.A.

1. Abbiamo effettuato la revisione contabile limitata dei prospetti contabili consolidati (stato patrimoniale e conto economico) e delle relative note esplicative ed integrative contenuti nella relazione semestrale consolidata della AISoftw@re S.p.A. al 30 giugno 2005. E' nostra la responsabilità della redazione delle presente relazione in base alla revisione contabile limitata svolta. Abbiamo inoltre verificato la parte delle note contenente le informazioni sulla gestione ai soli fini della verifica della concordanza con la restante parte della relazione semestrale.
2. Il nostro lavoro è stato svolto secondo i criteri per la revisione contabile limitata raccomandati dalla CONSOB con Delibera n. 10867 del 31 luglio 1997. La revisione contabile limitata è consistita principalmente nella raccolta di informazioni sulle poste dei prospetti contabili e sull'omogeneità dei criteri di valutazione, tramite colloqui con la direzione della Società, e nello svolgimento di analisi di bilancio sui dati contenuti nei prospetti contabili. La revisione contabile limitata ha escluso procedure di revisione quali sondaggi di conformità e verifiche o procedure di validità delle attività e delle passività ed ha comportato un'estensione di lavoro significativamente inferiore a quella di una revisione contabile completa svolta secondo gli statuiti principi di revisione. Di conseguenza, diversamente da quanto effettuato sul bilancio consolidato di fine esercizio, non esprimiamo un giudizio professionale di revisione sulla relazione semestrale.
3. Per quanto riguarda i dati comparativi relativi al bilancio consolidato al 31 dicembre 2004 presentati nei prospetti contabili ed alla relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2004, si fa riferimento alle relazioni emesse da altro revisore, rispettivamente in data 10 giugno 2005 e 29 ottobre 2005.
4. Sulla base di quanto svolto, non siamo venuti a conoscenza di variazioni e integrazioni significative che dovrebbero essere apportate ai prospetti contabili ed alle relative note esplicative ed integrative identificati nel paragrafo 1. della presente relazione, per renderli conformi ai criteri di redazione della relazione semestrale previsti dall'articolo 81 bis del regolamento CONSOB adottato con Delibera n. 14990 del 14 aprile 2005.

Uffici: Verona – Milano – Brescia – Firenze – Roma – Bari – Bologna

Società di revisione e organizzazione contabile – Iscritta all'Albo Consob e Registro Revisori Contabili – Associata Assirevi  
Sede Legale: Viale Vittorio Veneto, 10 - 20124 Milano - Tel.: 02 20 23 32.1 Fax: 02 20 24 01 66  
Cod. Fiscale e P.I. 04553780158 – Registro imprese n. 222202/6046/2 Milano  
Capitale Sociale EURO 249.600 – REA Milano 1045319

5. Formuliamo i seguenti richiami di informativa:

5.1 Come esposto nelle note esplicative ed integrative, la relazione semestrale consolidata è stata redatta in ipotesi di continuità aziendale sulla base dei presupposti indicati dagli amministratori nella relazione sulla gestione, nel paragrafo "evoluzione prevedibile della gestione".

Al 30 giugno 2005 le perdite consolidate ammontano a € 2,7 milioni ed il patrimonio netto consolidato risulta negativo per € 0,3 milioni. Il totale dei debiti esigibili entro l'esercizio successivo è superiore al totale attivo circolante per circa € 9,5 milioni e la relazione semestrale evidenzia costi di ricerca e sviluppo e differenze di consolidamento iscritti tra le immobilizzazioni immateriali rispettivamente per € 3,4 milioni e € 4,6 milioni.

Come esposto dagli amministratori nella relazione sulla gestione, l'assemblea straordinaria di AISoftw@re S.p.A. ha approvato, in data 29 luglio 2005, una serie di fusioni per incorporazione delle società controllate AISoftw@re Medical Solutions S.p.A. ed Eta Beta S.r.l. (fusioni endogruppo) e di Abaco Information Services S.r.l. (fusione con soggetto terzo), volte ad attuare il disegno di ristrutturazione e di aggregazione approvato dagli amministratori per ridurre i costi funzionali del gruppo, integrare le forze commerciali e aggregare una nuova importante attività nel mondo dell'information technology relativa alla creazione di prodotti e prestazione di servizi. In particolare, il progetto di fusione prevede che AISoftw@re S.p.A. incorpori giuridicamente Abaco Information Services Srl; tuttavia, poiché per effetto dei rapporti di cambio applicati i soci di Abaco acquisiranno con la maggioranza dei diritti di voto il controllo del nuovo gruppo, l'operazione realizzata rappresenta nella sostanza una fusione inversa. A seguito di tale operazione, la cui efficacia è prevista a fine ottobre 2005, si otterrà un incremento del capitale sociale dagli attuali € 7,883 milioni sino all'importo di € 17,4 milioni rendendo così automaticamente superata la situazione di deficit patrimoniale al 30 giugno 2005. L'integrazione dei due gruppi, come esposto nel budget 2005 e indicato nella relazione sulla gestione, dovrebbe attestare il valore della produzione consolidata per il 2005 a circa Euro 50 milioni, con un EBITDA positivo pari a circa Euro 6 milioni. La posizione finanziaria netta dovrebbe migliorare grazie al contributo della gestione corrente e agli aumenti di capitale realizzati nel primo semestre e previsti nel secondo semestre.

5.2 Relativamente alla AISoftw@re Professional Services S.r.l. risulta tuttora pendente innanzi al TAR dell'Abruzzo, sezione dell'Aquila, il contenzioso relativo ai finanziamenti erogati dalla Regione Abruzzo nel 1995 alla società, allora SE Informatica S.r.l., e dalla stessa Regione Abruzzo successivamente revocati con argomentazioni che la società considera illegittime. Come conseguenza della vertenza in essere con la Regione Abruzzo, in data 17 maggio 2005 il Ministero delle Attività Produttive ha notificato alla società AISoftw@re Professional Services S.r.l. che la (eventuale) revoca del finanziamento pretesa dalla Regione Abruzzo deve considerarsi estesa anche a parte del finanziamento erogato, sul medesimo programma di investimenti, dalla stesso Ministero. La società ha deciso, da una parte, di intensificare i rapporti diretti con l'amministrazione della Regione Abruzzo per tentare di risolvere extragiudizialmente la vertenza, dall'altra, di depositare istanza di prelievo al TAR dell'Abruzzo per ottenere rapidamente la sentenza favorevole che ci si attende, e quindi, nel frattempo di resistere nei confronti del provvedimento notificato dal Ministero.

3.

5.3 Come indicato nella note esplicative ed integrative, si richiamano alcune situazioni di contenzioso e di azioni di recupero crediti attualmente in corso:

- La recuperabilità del credito a breve nei confronti della Geosim è connessa all'operazione di acquisizione da parte della Capogruppo della società inglese Infusion Ltd., che verrà ceduta, sulla base di un accordo in corso di perfezionamento, da parte della Brainspark Plc., a sua volta controllante della Geosim. Inoltre, il Prof. Francesco Gardin (attuale azionista di riferimento della AISoftw@re S.p.A.) ha presentato garanzie ritenute idonee ad assicurare comunque la recuperabilità del credito a breve termine e della quota del credito classificata oltre l'esercizio successivo.
- Il credito commerciale di € 643.063 vantato da AISoftw@re S.p.A. (a seguito della cessione del ramo di azienda di AISoftw@re Professional Services S.r.l.) nei confronti della società I&T in liquidazione, di cui € 572.555 di capitale e per interessi maturati fino al 31/12/2004 per € 70.508. La società debitrice è stata condannata con un primo lodo arbitrale del 10 dicembre 2004 al saldo di € 487.634 quota capitale e di € 70.508 per interessi; di tali importi si sta provvedendo al pignoramento presso terzi di alcuni crediti vantati dalla stessa I&T. Ogni tentativo di opposizione da parte di I&T è stato regolarmente rigettato dai giudici competenti. Nelle prossime settimane si attende che il Tribunale di Velletri emetta il decreto di assegnazione a favore della AISoftw@re S.p.A. dei crediti pignorati, per procedere poi al successivo incasso. Per la parte restante del credito per Euro 84.921 è in corso la costituzione di un nuovo collegio arbitrale. Gli amministratori, sentito anche il parere legale dello studio che assiste il gruppo, ha ritenuto sulla base dello stato delle iniziative di recupero in atto che non sia necessaria alcuna svalutazione del credito.

5.4 Come previsto dall'art.81-bis del regolamento Emittenti n.11971, adottato con delibera CONSOB N.14990 del 14 aprile 2005, il gruppo ha optato per la predisposizione della relazione semestrale al 30 giugno 2005 in conformità alla normativa relativa al bilancio consolidato dell'esercizio precedente, riportando nelle note esplicative ed integrative (pagine 52/54) il prospetto di riconciliazione IFRS aggiornato al 30 giugno 2005. Tale prospetto è stato redatto sulla base dei prospetti di riconciliazione IFRS predisposti per la transizione agli International Financial Reporting Standards (IFRS) presentati nella allegata Appendice 1 secondo gli schemi di cui ai paragrafi 39 e 40 dell'IFRS n. 1; gli stessi sono stati da noi assoggettati a revisione contabile e si fa riferimento pertanto alla relazione di revisione da noi emessa in data 17 ottobre 2005.

Milano, 17 ottobre 2005

PKF ITALIA S.p.A.  
  
 Elisco Piana  
 (Socio)

## **AISoftw@re S.p.A.**

Prospetti di riconciliazione IFRS  
con illustrazione degli effetti di transizione  
agli International Financial Reporting Standards (IFRS)  
(1° gennaio 2004; 31 dicembre 2004; esercizio 2004)

Relazione della società di revisione

## **Relazione della società di revisione sui prospetti di riconciliazione IFRS con illustrazione degli effetti di transizione agli International Financial Reporting Standards (IFRS)**

Al Consiglio di Amministrazione  
della AISoftw@re S.p.A.

1. Abbiamo svolto la revisione contabile degli allegati prospetti di riconciliazione agli International Financial Standards (IFRS) del Gruppo AISoftw@re S.p.A. costituiti dalle riconciliazioni del patrimonio netto consolidato al 1° gennaio 2004 ed al 31 dicembre 2004, del risultato economico consolidato per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2004 e dalle relative note esplicative (nel seguito i "prospetti di riconciliazione IFRS"), presentati nella Appendice 1 della relazione semestrale al 30 giugno 2005. I suddetti prospetti di riconciliazione IFRS derivano dal bilancio consolidato di AISoftw@re S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2004 predisposto in conformità alle norme di legge che disciplinano i criteri di redazione del bilancio, assoggettato a revisione contabile da altro revisore che sullo stesso ha emesso la propria relazione di revisione in data 10 giugno 2005. I prospetti di riconciliazione IFRS sono stati predisposti nell'ambito del processo di transizione agli International Financial Reporting Standards (IFRS) omologati dalla Commissione Europea. La responsabilità della redazione dei prospetti di riconciliazione IFRS compete agli amministratori della AISoftw@re S.p.A.. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso su tali prospetti e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuti principi di revisione. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire gli elementi ritenuti necessari per accertare se i prospetti di riconciliazione IFRS siano viziati da errori significativi. Il procedimento di revisione ha compreso l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nei prospetti di riconciliazione IFRS, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.
3. A nostro giudizio, i prospetti di riconciliazione IFRS identificati nel precedente paragrafo 1. sono stati redatti nel loro complesso in conformità ai criteri e principi definiti nell'art. 81 bis del regolamento emittenti n. 11971/1999 adottato dalla CONSOB con Delibera n. 14990 del 14 aprile 2005.

Uffici: Verona – Milano – Brescia – Firenze – Roma – Bari – Bologna

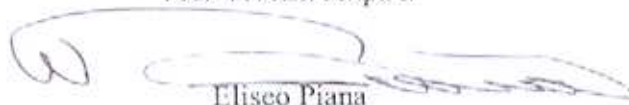
Società di revisione e organizzazione contabile – Iscritta all'Albo Consob e Registro Revisori Contabili – Associata Assirevi  
Sede Legale: Viale Vittorio Veneto, 10 - 20124 Milano - Tel.: 02 20 23 32.1 Fax: 02 20 24 01 66  
Cod. Fiscale e P.I. 04553780158 – Registro imprese n. 222202/6046/2 Milano  
Capitale Sociale EURO 249.600 – REA Milano 1045319

2.

4. Come descritto nelle note esplicative, i dati presentati nei prospetti di riconciliazione IFRS costituiranno i valori che verranno riportati a fini comparativi nel primo bilancio consolidato completo al 31 dicembre 2005 redatto secondo i principi IFRS; tali valori potrebbero essere soggetti a variazioni qualora qualche principio IFRS fosse rivisto o introdotto prima della pubblicazione del suddetto bilancio.

Milano, 17 ottobre 2005

PKF ITALIA S.p.A.



Eliseo Piana  
(Socio)