

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE AI SENSI DELL'ARTICOLO 2409-TER DEL CODICE CIVILE

Agli Azionisti della
DS Data Systems SpA

- 1 Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della DS Data Systems SpA (di seguito anche "la Società") chiuso al 31 dicembre 2006. Come descritto in Nota Integrativa e nella Relazione sulla Gestione e come brevemente richiamato al successivo paragrafo 6, il Consiglio d'Amministrazione della Società ha ritenuto di redigere il presente bilancio d'esercizio al di fuori della prospettiva di continuazione dell'attività, abbandonando i principi contabili delle aziende in funzionamento. La responsabilità della redazione del bilancio d'esercizio compete agli Amministratori della DS Data Systems SpA. È nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio d'esercizio e basato sulla revisione contabile.
- 2 Ad eccezione di quanto riportato nei successivi paragrafi 3 e 4, il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio sia viziato da errori significativi e se i risultati, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenute nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli Amministratori. Ad integrazione di quanto sopra previsto, poiché il Consiglio d'Amministrazione ha ritenuto di abbandonare il postulato della continuità aziendale su cui si basano alcuni principi di redazione del bilancio, per l'espressione del nostro giudizio abbiamo fatto riferimento ai criteri di valutazione adottati dagli Amministratori nelle circostanze ed illustrati nella Nota Integrativa. Tali criteri hanno comportato da parte degli Amministratori la valutazione delle attività al loro stimato valore di realizzo e la valutazione di tutte le passività al loro stimato valore di estinzione. Dette stime sono spesso particolarmente complesse ed aleatorie, a causa delle obiettive incertezze connaturate nel procedimento di valutazione. Pertanto, l'esame svolto non consente di escludere che gli ammontari che verranno definitivamente incassati o pagati potranno essere anche sensibilmente inferiori o superiori rispetto a quelli originariamente previsti.

Per quanto riguarda il bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 12 aprile 2006.

- 3 La Società e la propria partecipata DS Fashion Srl sono convenute in un procedimento giudiziario per violazione di clausole contrattuali che potrebbe risolversi in una passività di rilevante ammontare. La controllata DS Fashion Srl ha provveduto ad effettuare uno specifico accantonamento a fronte di tale vertenza; mentre, come descritto in Nota Integrativa ai paragrafi "Partecipazioni" e "Fondi per rischi e oneri", la Società ha completamente svalutato la partecipazione nella controllata ed ha effettuato un accantonamento a copertura del *deficit* patrimoniale della stessa. Allo stato attuale, non essendo possibile prevedere l'esito finale della suddetta controversia, sulla base degli elementi probativi disponibili non siamo in grado di concludere circa la congruità dell'accantonamento a fondo rischi ed oneri effettuato dalla Società e di determinare gli eventuali ulteriori effetti che potrebbero derivare dalla conclusione del contenzioso sul bilancio della DS Data Systems SpA al 31 dicembre 2006.
- 4 Come descritto in Nota Integrativa e in Relazione sulla Gestione, il Consiglio d'Amministrazione, nell'ambito della decisione di redigere il bilancio al di fuori della prospettiva di continuazione dell'attività, ha provveduto all'accantonamento di un fondo pari a 500 migliaia di Euro a fronte degli oneri futuri stimati che si prevede deriveranno dalla suddetta decisione. Gli elementi probativi ad oggi a nostra disposizione, non ci consentono di concludere circa la congruità dell'accantonamento effettuato.
- 5 A causa della rilevanza dei possibili effetti connessi a quanto descritto nei precedenti paragrafi 3 e 4, non siamo in grado di esprimere un giudizio sul bilancio d'esercizio della DS Data Systems SpA al 31 dicembre 2006.
- 6 A titolo di richiamo d'informativa, si segnala quanto segue:
 - la Società mostra un risultato operativo negativo pari a circa 10,2 milioni di Euro per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2006 e, a tale data, le passività correnti eccedono le attività correnti di circa 22,5 milioni di Euro. Inoltre, il patrimonio netto della Società al 31 dicembre 2006 risulta essere negativo per un importo pari a circa 5 milioni di Euro e ricorre, pertanto, la fattispecie disciplinata dall'articolo 2447 del Codice civile. In tale situazione, come indicato nella Nota Integrativa e nella Relazione sulla Gestione, gli Amministratori hanno redatto il bilancio al 31 dicembre 2006 abbandonando il presupposto della continuità aziendale e hanno altresì convocato l'Assemblea dei Soci proponendo di deliberare il ripianamento delle perdite, l'azzeramento del capitale

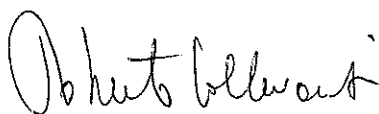
sociale e la ricapitalizzazione della Società.

A tale proposito, l'azionista di maggioranza Network Computer House SpA, con delibera del Consiglio d'Amministrazione datata 11 giugno 2007, ha manifestato l'intenzione di procedere al ripianamento delle perdite ed alla sottoscrizione dell'aumento di capitale, ivi inclusa la parte eventualmente non sottoscritta dagli altri azionisti.

- La Società si è avvalsa della facoltà prevista dalla legge di non predisporre il bilancio consolidato, pur in presenza di partecipazioni di controllo, in quanto controllata dalla Network Computer House SpA che è tenuta alla redazione del bilancio consolidato. Copia del bilancio consolidato della controllante, delle relazioni sulla gestione e dell'organo di controllo saranno resi pubblici ai sensi di legge.

Bologna, 14 giugno 2007

PricewaterhouseCoopers SpA



Roberto Sollevanti
(Revisore contabile)