

## RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE



Società di Revisione e  
Organizzazione Contabile

Via Guido Reni 2/2  
40125 Bologna  
Tel.: +39 051 267141  
FAX: +39 051 267547  
[www.bakertillyconsulaudit.com](http://www.bakertillyconsulaudit.com)

### RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE AI SENSI DEGLI ART. 14 E 16 DEL D.LGS. 27.1.2010, N. 39

**Agli Azionisti della  
Olidata S.p.A.**

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio, costituito dai prospetti della situazione patrimoniale e finanziaria, del conto economico, del conto economico complessivo, del rendiconto finanziario, della movimentazione del patrimonio netto e delle relative note illustrative, della Olidata S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2011. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D. Lgs n° 38/2005, compete agli Amministratori della Olidata S.p.A. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi e i criteri per la revisione contabile raccomandati dalla CONSOB. In conformità ai predetti principi e criteri, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, 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 contenuti nel bilancio, 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.  
  
Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 23 marzo 2011.
3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Olidata S.p.A. al 31 dicembre 2011 è conforme agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D. Lgs. n. 38/2005; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico ed i flussi di cassa della Olidata S.p.A. per l'esercizio chiuso a tale data.
4. A titolo di richiamo d'informativa, segnaliamo che gli Amministratori, come descritto nelle note illustrative, pur in presenza di perdite conseguite sia negli esercizi precedenti che nell'esercizio 2011 e di un indebitamento finanziario netto di 29 milioni di euro, dei quali correnti 7 milioni di euro e non correnti 22 milioni di euro, hanno redatto il bilancio d'esercizio sulla base del presupposto della continuità aziendale in considerazione del Piano industriale 2012-2018 e della necessaria condivisione con il ceto bancario e con

l'azionista di maggioranza relativa delle azioni da intraprendere. Tale Piano, approvato dal Consiglio di Amministrazione della Olidata S.p.A. in data 6 aprile 2012, è un aggiornamento del Piano originario omologato da Tribunale di Forlì in data 15 febbraio 2011 quale parte integrante dell'accordo di ristrutturazione dei debiti redatto ai sensi dell'art.182 bis della Legge 267/1942. Il Piano presenta elementi d'incertezza legati alla realizzazione di alcuni obiettivi tra cui i volumi previsti di fatturato, di redditività e dei flussi di cassa, nonché l'intervento da parte degli istituti finanziari per lo smobilizzo dei crediti verso la pubblica amministrazione e la rimodulazione delle condizioni dell'indebitamento tenuto conto del mancato rispetto dei covenant al termine dell'esercizio. Tuttavia gli Amministratori ritengono che le ipotesi assunte a base del Piano industriale aggiornato, alle quali risultano connessi la continuità aziendale ed il raggiungimento degli obiettivi prefissati per il periodo 2012-2018, siano ragionevoli, anche tenuto conto dei risultati conseguiti nei primi mesi dell'esercizio 2012.

5. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione e della relazione sul governo societario e gli assetti proprietari, pubblicata nella sezione Investor Relations – Corporate Governance del sito internet dell'Olidata S.p.A., in conformità a quanto previsto dalle norme di legge e dai regolamenti compete agli Amministratori della Olidata S.p.A.. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione e delle informazioni di cui al comma 1, lettere c), d), f), l), m) e al comma 2, lettera b) dell'art. 123-bis del D. Lgs. 58/98, presentate nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari, con il bilancio, come richiesto dalla legge. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla Consob. A nostro giudizio la relazione sulla gestione e le informazioni di cui al comma 1, lettere c), d), f), l), m) e al comma 2, lettera b) dell'art. 123-bis del D. Lgs. 58/98 presentate nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari sono coerenti con il bilancio d'esercizio della Olidata S.p.A. al 31 dicembre 2011.

Bologna, 20 aprile 2012

Baker Tilly Consulaudit S.p.A.



Enzo Spisni  
Socio Procuratore