



**BAKER TILLY
CONSULAUDIT**

Società di Revisione e
Organizzazione Contabile

Via Guido Reni 2/2
40125 Bologna
Tel.: +39 051 267141
Fax: +39 051 267547
www.bakertillyconsulaudit.com

**RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE
SULLA REVISIONE CONTABILE LIMITATA DEL BILANCIO SEMESTRALE ABBREVIATO**

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

1. Abbiamo effettuato la revisione contabile limitata del bilancio semestrale abbreviato, costituito dal prospetto della situazione patrimoniale e finanziaria, dal prospetto del conto economico e del conto economico complessivo, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalle relative note illustrative della Olidata S.p.A. al 30 giugno 2012. La responsabilità della redazione del bilancio semestrale abbreviato in conformità al principio contabile internazionale applicabile per l'informativa finanziaria infrannuale (IAS 34) adottato dall'Unione Europea, compete agli Amministratori della Olidata S.p.A.. E' nostra la responsabilità della redazione della presente relazione in base alla revisione contabile limitata svolta.
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 del bilancio semestrale abbreviato e sull'omogeneità dei criteri di valutazione, tramite colloqui con la direzione della Società, e nello svolgimento di analisi di bilancio sui dati contenuti nel predetto bilancio. 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 di fine esercizio, non esprimiamo un giudizio professionale di revisione sul bilancio semestrale abbreviato.

Per quanto riguarda i dati relativi al bilancio dell'esercizio precedente ed al bilancio semestrale abbreviato dell'anno precedente presentati ai fini comparativi, si fa riferimento alle nostre relazioni rispettivamente emesse in data 20 aprile 2012 e in data 29 agosto 2011.

3. Sulla base di quanto svolto, non sono pervenuti alla nostra attenzione elementi che ci facciano ritenere che il bilancio semestrale abbreviato della

Olidata S.p.A. al 30 giugno 2012 non sia stato redatto, in tutti gli aspetti significativi, in conformità al principio contabile internazionale applicabile per l'informativa finanziaria infrannuale (IAS 34) adottato dall'Unione Europea.

4. A titolo di richiamo di informativa, segnaliamo quanto descritto nelle note illustrative:

Il bilancio semestrale abbreviato della Olidata S.p.A. al 30 giugno 2012 presenta un valore della produzione di circa 37,5 milioni di Euro (16 milioni di Euro al 30 giugno 2011) e un utile di periodo di circa 189 mila euro (perdita di periodo di circa 2 milioni di Euro al 30 giugno 2011). Permane una situazione di tensione finanziaria dovuta ad un rilevante indebitamento bancario a medio e lungo termine che ha comportato un mancato rispetto dei covenant al 31 dicembre 2011. In tale contesto non risultano raggiunti gli obiettivi parziali di periodo previsti dal Piano di risanamento 2010-2018, che è parte integrante dell'accordo di ristrutturazione dei debiti redatto ai sensi dell'art.182 bis della Legge 267/42, omologato dal Tribunale di Forlì. In data 6 aprile 2012, il Consiglio di Amministrazione della Olidata S.p.A., ha approvato un aggiornamento di tale Piano che è più coerente con il mutato contesto economico, ma che rispetta sostanzialmente le condizioni di rimborso del debito finanziario oggetto dell'accordo di ristrutturazione. Gli amministratori ritengono di potere confermare un valore della produzione annuo di circa 72 milioni di Euro, in linea con il Piano aggiornato, proseguire nelle consultazioni con le banche allo scopo di ricercare la condivisione delle linee guida e delle azioni da attuare per continuare nel percorso di risanamento intrapreso e infine potere valutare positivamente eventuali nuove partnership. Per tali ragioni gli Amministratori, tenuto anche conto del fatto che le banche, in relazione al mancato rispetto dei suddetti covenant, si sono astenute sino ad oggi dall'esercizio dei diritti loro spettanti ai sensi dell'accordo, hanno ritenuto appropriata l'adozione del presupposto della continuità aziendale ed hanno redatto il bilancio semestrale abbreviato al 30 giugno 2012 adottando i principi contabili relativi ad un'impresa in condizioni di funzionamento.

Bologna, 28 agosto 2012

Baker Tilly Consulaudit S.p.A.



Enzo Spisni
Socio Procuratore