

OLIDATA S.P.A.

2015

Relazione
finanziaria
semestrale
consolidata al
30-06-2015

1 SOMMARIO

1	Sommario.....	2
2	Olidata S.p.A.	3
3	Capitale Sociale.....	5
4	Organi Sociali	5
5	Revisione Contabile	6
6	Consulenza Fiscale	6
7	Relazione sulla Gestione	6
8	Principali Prospetti contabili.....	22
9	Prospetto della Situazione Patrimoniale e Finanziaria	23
10	Prospetto del Risultato Economico Complessivo..	25
11	Movimentazione del Patrimonio Netto.....	26
12	Rendiconto Finanziario	27
13	Note Illustrative	28
14	Attestazione ai sensi delle disposizioni dell'art. 81-ter del regolamento Consob N. 11971 del 14 maggio 1999 e s.m.i.....	50

2 OLIDATA S.P.A.

DENOMINAZIONE E FORMA GIURIDICA

La società è denominata Olidata S.p.A. (nel seguito anche la “Società”) ed è costituita in forma di società per azioni.

SEDE SOCIALE

La sede sociale è in Pievesestina di Cesena (FC), in via Fossalta n. 3055 C.A.P. 47522.

COSTITUZIONE DELLA SOCIETÀ

Costituita il giorno 11 maggio 1986 sotto la denominazione sociale Olidata S.p.A., iscritta presso il Registro delle Imprese di Forlì al n. 13980.

DURATA DELLA SOCIETÀ

La durata della Società è fissata al 31/12/2100 e potrà essere prorogata così come previsto dall’art. 3 dello Statuto.

LEGISLAZIONE E FORO COMPETENTE

Olidata S.p.A. è costituita e regolata in base alla legislazione italiana.

ISCRIZIONE NEI REGISTRI AVENTI RILEVANZA PER LEGGE

La Società è iscritta nel Registro delle Imprese e R.E.A. di Forlì rispettivamente ai numeri 13980 e 216598.

OGGETTO SOCIALE

Ai sensi dell’art. 2 dello Statuto, la Società ha per oggetto:

- a. L’acquisto, l’assemblaggio, l’assistenza tecnica, il commercio, la programmazione di elaboratori elettronici e suoi componenti, stampanti laser, nastri e accessori per dette macchine, supporti per la riproduzione magnetica di dati per elaboratori e apparecchiature similari e complementari e di loro accessori, macchine e attrezzature per l’ufficio nonché consulenze tecniche e rappresentanza inerenti agli articoli menzionati;
- b. L’acquisto e la cessione di brevetti, procedimenti tecnici e know how nonché l’acquisizione e concessione di licenza degli stessi;
- c. La prestazione di assistenza organizzativa e lo svolgimento di attività di coordinamento tecnico, industriale, commerciale e finanziario di società o enti in cui partecipa;
- d. La vendita per corrispondenza e mezzi telematici degli articoli prodotti, assemblati e commercializzati;

- e. L'acquisto, l'assemblaggio, l'assistenza tecnica, il commercio di prodotti di elettronica di consumo nonché consulenze tecniche e rappresentanza inerenti agli articoli menzionati.

La Società potrà altresì esercitare, seppure in via non prevalente, l'attività di Energy Service Company (E.S.CO.), come disciplinata da leggi e regolamenti nazionali ed internazionali, e pertanto, a mero titolo esemplificativo e non esaustivo, potrà svolgere le seguenti attività:

- La ricerca, progettazione ed implementazione di attività volte alla efficienza, razionalizzazione, ottimizzazione e riduzione dei consumi di energia, acquisto e vendita di certificati relativi a produzione, trasporto, distribuzione, vendita e riduzione dei consumi di energia. Tali attività potranno essere esercitate sia in proprio che per conto di terzi organismi nazionali o internazionali ed eventualmente anche mediante le tecniche del T.P.F. (Third Party Financing) per le attività professionali che lo richiedessero. La Società potrà avvalersi di professionisti che agiranno in nome proprio e sotto la propria personale responsabilità, nel pieno rispetto della legge 1815 del 1939;
- La fornitura di servizi di Energy Management nel settore pubblico o privato;
- La realizzazione o fornitura di impianti per conto proprio e per terzi per progetti di efficientamento energetico;
- Lo sviluppo e/o la fornitura di tecnologia software e hardware di supporto;
- La fornitura e implementazione di sistemi per la digitalizzazione dei documenti.

La Società potrà inoltre:

- Compiere le operazioni mobiliari e immobiliari, commerciali, industriali e finanziarie ritenute dall'Organo Amministrativo necessarie o semplicemente utili per il conseguimento dell'oggetto sociale, con esplicita esclusione dell'esercizio nei confronti del pubblico delle attività finanziarie di cui all'art. 106 del D.lgs. n. 385/1993, dei servizi di investimento, quali definiti all'art. 1, comma 3, del D.lgs. n. 58/1998, dell'attività bancaria e di quella professionale riservata;
- Assumere interessenze o partecipazioni in altre società o imprese aventi oggetto sociale analogo, affine o connesso al proprio;
- Prestare fidejussioni, garanzie e avalli e concedere garanzie reali sui beni della Società anche nell'interesse di terzi, purché non in via professionale e nei confronti del pubblico.

La Società può procedere alla raccolta del risparmio presso i propri soci nel rispetto delle leggi e dei regolamenti vigenti.

3 CAPITALE SOCIALE

AMMONTARE DEL CAPITALE SOCIALE

Il Capitale sociale deliberato è pari a Euro 6.346.000 (delibera del Consiglio di Amministrazione del 01-06-2015), sottoscritto e versato Euro 2.346.000,00.

Le azioni sono nominative e con diritto di voto nell'Assemblea Ordinaria e Straordinaria.

Si precisa che l'Assemblea Straordinaria in data 18 giugno 2010 ha deliberato la eliminazione del valore nominale delle azioni.

4 ORGANI SOCIALI

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Il Consiglio di Amministrazione, nominato con verbale di Assemblea del 30 aprile 2013, così come modificato dal verbale di Assemblea del 13/09/2014, resta in carica sino all'approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015 ed è composto da:

Presidente

Riccardo Tassi ¹

Amministratori (non esecutivi)

Alessandro Fornari ²
Nicola Papasodero ^{3,4}
Marinella Rossi ⁵

In data 20/05/2015 l'Ing. Marco Sangiorgi ha presentato le proprie dimissioni dalla carica di Amministratore Delegato e con verbale del Consiglio di Amministrazione del 22/05/2015 lo stesso Ing. Sangiorgi è stato nominato Direttore Generale di Olidata S.p.A.

In data 01/09/2015 la D.ssa Daniela Ciccardi ha presentato le proprie dimissioni dalla carica di Amministratore

¹ Forlì, 14/01/1962

² Cesena, 08/11/1941

³ Catanzaro, 21/02/1967

⁴ Amministratore in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla legge e dal Codice di autodisciplina delle società quotate promosso da Borsa Italiana S.p.A..

⁵ Cesena, 04/08/1961

IL COLLEGIO SINDACALE

Il Collegio Sindacale, nominato con verbale di Assemblea del 30 aprile 2015, in carica sino all'approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017, è composto da:

Presidente	Luigi Scapicchio ⁶
Sindaci Effettivi	Tecla Succi ⁷ Domenico Pullano ⁸
Sindaci Supplenti	Roberto Rampoldi ⁹ Cristina Antonelli ¹⁰

Per ulteriori informazioni concernenti gli organi sociali si rimanda alla Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari redatta ai sensi dell'art. 123-bis del D.lgs. n. 58/1998, pubblicata sul sito Internet di Olidata S.p.A. all'indirizzo www.olidata.com (sezione Investor Relations).

5 REVISIONE CONTABILE

Con verbale di Assemblea del 30 aprile 2008 è stato conferito l'incarico di revisione contabile per gli esercizi 2008/2016, alla Società di revisione Baker Tilly Revisa S.p.A. con sede legale in Bologna, Via Guido Reni 2/2.

6 CONSULENZA FISCALE

L'incarico per la consulenza fiscale, societaria, contabile è stato conferito allo Studio Associato Dottori Commercialisti – Revisori Legali di Forlì, da dicembre 2009.

7 RELAZIONE SULLA GESTIONE

L'obbligo di redigere la Relazione Finanziaria Semestrale in forma consolidata, in qualità di capogruppo, per Olidata S.p.A., nasce dal possesso della partecipazione totalitaria al Capitale della società Olidata International Innovation Development S.r.l. come già indicato nella relazione relativa al bilancio dell'esercizio 2014.

La suddetta partecipazione è sorta dall'operazione di finanza straordinaria attraverso la quale Olidata S.p.A., nell'ambito di un più ampio piano di riorganizzazione strategica, ha proceduto al trasferimento di

⁶ Ferrara, 26/04/1936

⁷ Forlì (FC), 05/10/1970

⁹ Catanzaro, 18/01/1966

⁹ Milano, 15/01/1969

¹⁰ Forlì (FC), 29/09/1949

una universalità di beni nella Olidata International Innovation Development S.r.l., la quale, pur avendo un'operatività in fase di startup alla data del 30 giugno 2015, risulta rilevante per il valore della partecipazione. Nell'anno in corso, e precisamente in data 27 aprile, è avvenuto l'atto di acquisizione quote (51%) di Data Polaris Srl, da parte di Olidata International Innovation Development Srl configurandosi così in una partecipazione indiretta per la Capogruppo Olidata S.p.A.; si è pertanto proceduto al consolidamento dei relativi bilanci.

Si evidenzia inoltre che da un punto di vista economico il Bilancio Consolidato è rappresentato quasi esclusivamente dai risultati di Olidata S.p.A, mentre da un punto di vista patrimoniale, le rettifiche sostanziali appaiono legate principalmente dall'azzeramento delle partecipazioni e del capitale sociale delle controllate e della relativa fiscalità anticipata/differita.

Nel seguito viene quindi denominata come "*Società*" oppure "*Olidata*", la capogruppo Olidata S.p.A. in quanto dal punto di vista economico presenta la parte sostanziale dei risultati economici rilevanti del gruppo.

Si informa inoltre che non viene consolidato il Bilancio della Olidata Iberica SL, pur essendo in possesso della partecipazione totalitaria, in quanto Società non operativa e i cui valori non sono significativi.

Nei primi sei mesi del 2015 il Gruppo Olidata ha realizzato un Valore della produzione pari a Euro 19.707 migliaia, in aumento del 54,7% rispetto al dato del medesimo periodo dell'esercizio precedente della Capogruppo Olidata S.p.A. (Olidata International Innovation Development è sorta a fine dicembre 2014), di cui Ricavi delle vendite e delle prestazioni pari a Euro 22.330 migliaia, in aumento del 31,4% rispetto al dato del medesimo periodo dell'esercizio precedente (Olidata S.p.A.). Il Risultato operativo è negativo di Euro 4.151 migliaia rispetto a Euro 425 migliaia registrato nel medesimo periodo dell'esercizio precedente dalla capogruppo, con un Risultato netto negativo, dedotti gli oneri finanziari netti e il carico fiscale corrente e differito, di Euro 4.909 migliaia rispetto al risultato positivo di Euro 4 migliaia registrato nei primi sei mesi del 2014 dalla capogruppo.

La capogruppo presenta un patrimonio netto negativo di circa 1,9 milioni di euro.

Tale circostanza fa ricadere la società nella fattispecie di cui all'art. 2447 del Codice Civile. Gli amministratori in data 1 giugno 2015 avevano deliberato, in merito all'esercizio della delega conferita dalla Assemblea straordinaria dei soci del 13 settembre 2014, di aumentare il Capitale sociale per complessivi Euro 4 milioni di euro. L'aumento di Capitale dovrà attuarsi entro il prossimo 31 gennaio 2016.

Risultato economico complessivo: principali dati di sintesi confrontati con medesimo periodo di Olidata S.p.A

EURO/000	30/06/2015	30/06/2014	VARIAZIONE
Valore della produzione	19.707	12.744	6.963
Risultato operativo	(4.151)	425	(4.576)
Risultato di periodo	(4.908)	4	(4.912)

Il Valore della produzione si rapporta ad un portafoglio ordini residuo al 30 giugno 2015 di Euro 5.104 migliaia e una raccolta ordini nel primo semestre 2015 di Euro 14.662.

Dal punto di vista della marginalità operativa la diminuzione evidenziata è legata principalmente all'aumento dei costi delle materie prime dovuto all'impatto delle variazioni negative del cambio Euro/Dollaro ed ai necessari costi di avviamento della divisione di efficientamento energetico (EBITDA pari a 2,7% inferiore del 4,7% del target fissato nel PEF 2015 - 2020), e costi per pubblicità indispensabili per far recepire alle potenziali controparti la nuova area di business cui Olidata ha inteso approcciare, considerato il suo passato di produttore e distributore di prodotti informatici. I costi sono così dettagliati (come anche descritto nelle Note - paragrafo: 13.4 e 13.22):

Euro/000	
Spot pubblicitari su Canali televisivi a pagamento Sky, Fox e altri minori	1.057
Campagna affissioni e <i>Billboard</i>	21
altri costi pubblicitari	112
Totale	1.190

La Società, anche per non esporsi a rischi legali derivanti dall'inadempimento contrattuale, ha dovuto onorare gli impegni di fornitura verso la Pubblica Amministrazione assunti in precedenza a condizioni di cambio valutario assai diverse da quelle correnti e che purtroppo Olidata non ha potuto riflettere sul prezzo del prodotto finale in considerazione dell'immutabilità del valore di aggiudicazione delle gare, inoltre si è verificata l'impossibilità di poter effettuare sufficienti coperture da rischi su cambi.



Il perdurare del restringimento dell'offerta di nuova finanza da parte del ceto bancario non ha reso possibile stipulare sufficienti contratti di copertura dal rischio di cambio determinando più che significativamente il manifestarsi della perdita di periodo. Come sopra indicato, lo sfavorevole andamento è altresì da attribuire all'imputazione nel medesimo periodo dei costi straordinari connessi all'investimento pubblicitario che la società ha sostenuto al fine di favorire il veloce riposizionamento dell'azienda verso nuove strategie e linee di business aventi una maggiore marginalità. In linea con le strategie formulate dalla nuova proprietà, anche alla luce delle riorganizzazioni manageriali in atto partite dalle dimissioni dell'Amministratore Delegato, la Società ha proceduto a favorire l'ingresso in azienda di nuove professionalità, quali la nomina di un nuovo CFO di provata esperienza.

L'analisi dei risultati reddituali parziali del 2015 evidenzia, infatti:

- EBITDA negativo di Euro 3.790 migliaia in diminuzione rispetto a Euro 747 migliaia del primo semestre 2014 della capogruppo (target parziale fissato nel PEF 2015 - 2020 di Olidata S.p.A. pari a Euro 2.291 migliaia);
- EBIT negativo di Euro 4.151 migliaia in diminuzione rispetto a Euro 425 migliaia del primo semestre 2014 (target parziale fissato nel PEF 2015 - 2020 di Olidata S.p.A. pari a Euro 1.622 migliaia).

Piano industriale 2015-2020: analisi dei risultati reddituali della capogruppo Olidata S.p.A.

EURO/000	P.I. 2015 – 2020	CONSUNTIVO 1S2015	VARIAZIONE VS. P.I. 2015 – 2020
----------	------------------	-------------------	------------------------------------

Valore della produzione	30.767	19.621	(11.146)
EBITDA	2.291	(3.790)	(6.081)
EBITDA %	7,4%	-19,3%	
EBIT	1.622	(4.151)	(5.773)
EBIT %	5,3%	-21,2%	
Risultato gestione finanziaria	(1.452)	(676)	776
Risultato gestione fiscale	(116)	(82)	34
Utile/(Perdita)	53	(4.909)	(4.962)

Il Valore della produzione del primo semestre 2015 è rappresentato per l'89% circa dai mercati professionali della Pubblica amministrazione e dei grandi clienti e per l'11% circa dai mercati SOHO + OEM (+ Altri), a conferma della focalizzazione sui mercati PAM & LA Italia caratterizzati da una storicità positiva di aggiudicazione di gare e contratti di appalto, unitamente ad un incremento delle attività di vendita sul canale dealer e sui mercati esteri. In riferimento al mercato PAM e LA Italy, nel primo semestre del 2015, il Gruppo Olidata:

- ha terminato le forniture nell'ambito dell'Appalto Specifico dell'AQ PC Desktop 12 indetta da Consip S.p.A. (valore effettivo di aggiudicazione pari a Euro 17,3 milioni, IVA esclusa), con un fatturato effettivo di Euro 8,8 milioni al 30 giugno 2015;
- ha realizzato forniture nell'ambito della convenzione indetta da Poste Italiane S.p.A. per la fornitura di PC Desktop e Monitor LED a basso impatto ambientale per gli uffici di poste italiane per un quantitativo di n. 25.000 PC desktop e monitor LED, avente una durata di 24 mesi dalla data di attivazione dell'accordo quadro (valore effettivo di aggiudicazione pari a Euro 12,5 milioni, IVA esclusa), con un fatturato effettivo di Euro 3,5 milioni nel primo semestre del 2015;
- ha realizzato forniture nell'ambito della convenzione indetta dall'Agenzia Regionale per lo sviluppo dei mercati telematici Intercent-ER per la fornitura di PC Desktop 6, dispositivi opzionali e servizi connessi per un quantitativo massimo di n. 11.200 PC, avente una durata di 12 mesi dalla data di attivazione con possibilità di rinnovo per ulteriori 6 mesi (valore effettivo di aggiudicazione pari a Euro 4,5 milioni, IVA esclusa), con un fatturato effettivo di Euro 1,1 milioni IVA esclusa e un backlog ordini di Euro 0,3 milioni al 30 giugno 2015;

- ha realizzato forniture nell'ambito della Convenzione Portatili 13, Lotto 1, indetta da Consip S.p.A. per la fornitura di PC portatili a ridotto impatto ambientale e dei servizi connessi per le pubbliche amministrazioni, avente una durata di nove mesi dalla data di attivazione della Convenzione oltre a ulteriori sei mesi (valore effettivo pari a Euro 6,7 milioni, IVA esclusa), con un fatturato effettivo di Euro 2,0 milioni IVA esclusa e un backlog ordini di Euro 2,3 milioni nel primo semestre del 2015;
- ha realizzato forniture nell'ambito del nuovo Appalto Specifico dell'AQ PC Desktop 13 indetto da Consip S.p.A., per la fornitura di PC Desktop a basso impatto ambientale e dei servizi connessi per le pubbliche amministrazioni avente una durata di sei mesi dalla data di attivazione della Convenzione oltre a ulteriori sei mesi (valore effettivo di aggiudicazione pari a Euro 16,6 milioni, IVA esclusa) con un fatturato di Euro 1,3 milioni IVA esclusa e un backlog ordini di Euro 2,1 milioni nel primo semestre del 2015;
- nell'ambito di appalti minori ha realizzato forniture per un valore totale di fatturato di Euro 0,7 milioni, IVA esclusa ed un backlog ordini di Euro 0,2 milioni nel primo semestre del 2015;
- ha realizzato le prime forniture campione nell'ambito della Gara per la fornitura di desktop, workstation di fascia alta, monitor e relativi servizi di manutenzione, indetta da RAI e RAIWAY, per un quantitativo complessivo di oltre n. 6.400 apparecchiature, avente una durata di ventiquattro mesi dalla data di stipula della Convenzione (base d'asta complessiva di Euro 5.831.000,00= IVA esclusa);
- ha ricevuto comunicazione ufficiale dell'aggiudicazione definitiva della Gara per il noleggio di apparecchiature multifunzione e stampanti a basso impatto ambientale, dei servizi connessi e opzionali e per la gestione in service del flusso documentale, manutenzione di apparecchiature di proprietà dell'amministrazione e di fornitura di materiali di consumo, indetta dalla Regione Sardegna, della durata di sessanta mesi dalla data di attivazione della fornitura (valore effettivo di aggiudicazione pari a Euro 4,3 milioni, IVA esclusa). L'attivazione della convenzione è previsto per il terzo trimestre dell'esercizio 2015;
- ha ricevuto comunicazione ufficiale dell'aggiudicazione definitiva della Gara per la fornitura in noleggio di stampanti multifunzione, del software di gestione e dei servizi connessi, indetta da Sace S.p.A., della durata di sessanta mesi dalla data di attivazione della fornitura (valore effettivo di aggiudicazione pari a Euro 0,9 milioni, IVA esclusa). L'attivazione della convenzione è previsto per il terzo trimestre dell'esercizio 2015.

Infine, in riferimento alle nuove opportunità di business, il Gruppo Olidata:

- nel primo semestre del 2015 ha continuato l'attività di proposizione dell'offerta commerciale "ICT IN A BOX" rivolta al mercato delle Piccole e Medie Imprese (PMI) italiane con l'obiettivo di potenziare il canale Dealer sul territorio nazionale. Tale offerta consente ai Dealer di proporre ai propri clienti la possibilità di acquistare le componenti dell'infrastruttura tecnologica del portfolio Olidata (personal computer, server, storage, centralino IP e apparecchi telefonici, stampanti, sistemi di backup, antivirus, ecc.) ad un canone di noleggio mensile per postazione di lavoro, trasformando quelli che fino ad oggi sono stati costi variabili per un'azienda in costi fissi con tutti i benefici, finanziari e non, che la formula di locazione operativa comporta. Al fine di potenziare tale strategia sulle PMI, nel mese di gennaio la Società ha finalizzato l'accordo per l'affitto della durata di 36 mesi del ramo d'azienda della società Comex, storico brand dell'Information Technology italiana, volta al rilancio del marchio Comex;
- ha promosso l'offerta commerciale per la fornitura di servizi *cloud computing* (remote data backup, antivirus, disaster recovery, housing, hosting, ecc.), mediante la partnership commerciale con una delle imprese leader a livello internazionale nei servizi ICT, per fornire ai propri clienti una soluzione sicura, completa, innovativa e in linea con le prevalenti esigenze di mercato in materia di riduzione dei costi;
- ha consolidato la propria posizione sul mercato delle stampanti professionali attraverso la società del gruppo, Data Polaris, e lo sviluppo della linea *Printing* (stampanti *entry*, sistemi multifunzione, plotter, ecc.), fornendo i mercati professionali sia mediante la partecipazione a gare di appalto sia tramite la rete dei rivenditori con un fatturato di Euro 0,5 milioni IVA esclusa nel primo semestre del 2015;
- seguendo la strategia di esternalizzazione del proprio business, Olidata ha continuato a perseguire opportunità di partnership commerciali in selezionati mercati esteri a minore competizione, abilitanti alla partecipazione a procedure internazionali ad evidenza pubblica per forniture ICT promosse dall'UE nell'ambito dei programmi di aiuto a paesi terzi, per minimizzare i rischi imprenditoriali in nuovi contesti competitivi, compresa la riduzione dei rischi finanziari nel quadro delle normative europee in materia di appalti. Nel primo semestre del 2015 il Gruppo Olidata ha partecipato, ad esempio, a gare in Tajikistan, Tunisia, Etiopia anche attraverso partnership;
- ha inoltre proseguito nelle attività di diversificazione del business investendo nella fase di lancio della divisione dedicata ai progetti di Efficientamento Energetico nei settori pubblico e privato, sia in Italia che all'estero. A tal proposito sono già in corso attività di presentazione di alcuni progetti di relamping in modalità Project Financing a comuni sul territorio italiano ed europeo. A tal proposito la Società è impegnata nella partecipazione ad un bando di gara pubblico indetto dal comune di

Tbilisi, Georgia, per la sostituzione e monitoraggio dei corpi illuminanti dell'intera città. Da un punto di vista tecnologico l'azienda ha continuato ad investire nelle attività di ricerca e sviluppo della linea LED a brand Olidata e nelle applicazioni software a supporto dell'offerta commerciale nell'ambito del mondo energia e di quello più esteso delle smart cities;

- proprio in quest'ultimo settore nel corso del primo semestre del 2015 Olidata ha sviluppato e finalizzato la strategia di ingresso nei nuovi mercati esteri attraverso Olidata International Innovation Development, società controllata e proprietaria dei marchi, strategia volta al rilancio dell'azienda attraverso lo sviluppo e la fornitura di soluzioni innovative nell'ambito del mercato delle smart cities a livello mondiale. Si faccia riferimento alla sezione "EVENTI SUCCESSIVI AL 30 GIUGNO 2015" per il dettaglio di tali attività.
- la società ha inoltre avviato una collaborazione con Open-V, società di R&D (Ricerca e Sviluppo) focalizzata nello sviluppo di software per Private CLOUD. Oggi il CLOUD è visto come un grande contenitore dove le aziende appoggiano i propri dati per un concetto di condivisione delle informazioni tra i vari dipartimenti al fine di condivisione, sicurezza, trasparenza, compliance etc... Per svariati motivi le aziende preferiscono non allocare le proprie infrastrutture dati su Cloud pubblici (Google, Aruba, Amazon, Telecom Italia etc. etc.) di conseguenza oggi, dalle piccole aziende alle più grandi, tutti stanno strutturando le proprie infrastrutture interne IT organizzando la gestione dei propri dati aziendali attraverso tecnologia "Private Cloud".

Open-V è un team di ingegneria che ha iniziato a sviluppare sin dagli albori della tecnologia CLOUD il proprio software, arrivando oggi ad avere un livello altissimo di innovazione in questo segmento.

Si faccia riferimento anche per questo alla sezione "EVENTI SUCCESSIVI AL 30 GIUGNO 2015" per il dettaglio di tali attività.

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

L'Indebitamento finanziario netto del Gruppo Olidata, alla data di chiusura della presente Relazione Finanziaria Semestrale consolidata, è pari a Euro 21.886, in diminuzione di Euro 778 migliaia rispetto al dato di chiusura dell'esercizio precedente. Tale decremento periodale è derivato principalmente da una diminuzione del debito a lungo termine di Euro 478 migliaia e da una diminuzione del debito a breve termine di Euro 300 migliaia.

L'indebitamento finanziario corrente è principalmente rappresentato da fidi autoliquidanti per la cessione di crediti nei confronti della pubblica amministrazione per il finanziamento del capitale circolante commerciale.

Posizione finanziaria netta

EURO/000	30/06/2015	31/12/2014	VARIAZIONE
Liquidità	80	69	11
Indebitamento finanziario corrente	5.679	5.968	(289)
Indebitamento finanziario corrente netto	5.599	5.899	(300)
Indebitamento finanziario non corrente (quota a lungo termine)	16.287	16.765	(478)
Indebitamento finanziario netto	21.886	22.664	(778)

Per maggiori informazioni si prega di fare riferimento alle comunicazioni mensili che Olidata diffonde al mercato ai sensi dell'art. 114 del *Tuf*.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE E CONTINUITÀ AZIENDALE

Sulla base della normativa e dei principi di riferimento gli amministratori, nella redazione del bilancio, sono preliminarmente chiamati ad eseguire una valutazione circa l'adeguatezza del presupposto della continuità aziendale e, qualora riscontrino incertezze che possano comportare dubbi sulla capacità dell'impresa di operare in ipotesi di funzionamento devono fornire le opportune informazioni.

Nel distinguere se il presupposto della prospettiva di continuazione dell'attività sia applicabile, l'organo amministrativo ha necessariamente tenuto conto di tutte le informazioni al momento disponibili sul futuro. In considerazione dell'andamento della gestione, così come descritto, il cui risultato economico negativo evidenzia il critico andamento della società, si potrebbe agevolmente verificare l'esistenza di alcuni elementi variabili circa l'esistenza di dati obiettivi ed inconfutabili per un periodo compatibile con l'arco temporale preso in considerazione dalla prassi aziendalistica e contabile in casi del genere.

In tale situazione, l'Organo Amministrativo non può esimersi dall'osservare che l'esistenza di condizioni di incertezza in merito alla continuità aziendale non comporta in modo automatico, l'esclusione del requisito medesimo. Anzi secondo quanto previsto nei paragrafi 25 e 26 del principio contabile las n. 1, si ha che "25. *Nella fase di preparazione del bilancio, la direzione aziendale deve effettuare una valutazione della capacità dell'entità di continuare a operare come un'entità in funzionamento. Un'entità deve redigere il bilancio nella prospettiva della continuazione dell'attività a meno che la direzione aziendale non intenda liquidare l'entità*

o interromperne l'attività, o non abbia alternative realistiche a ciò. Qualora la direzione aziendale sia a conoscenza, nel fare le proprie valutazioni, di significative incertezze relative ad eventi o condizioni che possano comportare l'insorgere di seri dubbi sulla capacità dell'entità di continuare a operare come un'entità in funzionamento, l'entità deve evidenziare tali incertezze. Qualora un'entità non rediga il bilancio nella prospettiva della continuazione dell'attività, essa deve indicare tale fatto, unitamente ai criteri in base ai quali ha redatto il bilancio e alla ragione per cui l'entità non è considerata in funzionamento.

26. Nel determinare se il presupposto della prospettiva della continuazione dell'attività è applicabile, la direzione aziendale tiene conto di tutte le informazioni disponibili sul futuro, che è relativo ad almeno, ma non limitato a, dodici mesi dopo la data di chiusura dell'esercizio. Il grado dell'analisi dipende dalle specifiche circostanze di ciascun caso. Se l'entità ha un pregresso di attività redditizia e dispone di facile accesso alle risorse finanziarie, si può raggiungere la conclusione che il presupposto della continuità aziendale sia appropriato senza effettuare analisi dettagliate. In altri casi, la direzione aziendale può aver bisogno di considerare una vasta gamma di fattori relativi alla redditività attuale e attesa, ai piani di rimborso dei debiti e alle potenziali fonti di finanziamento alternative, prima di ritenere che sussista il presupposto della continuità aziendale.”.

Viene quindi richiesto all'Organo amministrativo, in funzione delle attuali condizioni della società, un complesso e articolato esercizio di analisi, da realizzarsi secondo imprescindibili canoni di cautela, ponderatezza e ragionevolezza.

Tuttavia appare doveroso evidenziare che qualsiasi sforzo previsionale per quanto svolto con prudenza e ragionevolezza prospetta sempre per la sua intrinseca natura elementi di rischio e accidentalità.

In tale prospettiva l'Organo Amministrativo ritiene che ogni argomentazione debba partire dalle circostanze e dai fatti al momento oggettivamente valutabili nella sostanza, e successivamente identificarne i profili di incertezza e debolezza.

Al riguardo si segnala come gli amministratori abbiano, lo scorso 31 marzo 2015, approvato un piano economico finanziario, che prevedeva, al realizzarsi di talune circostanze, il verificarsi di una maggiore redditività anche legata alla diversificazione del business.

Nel determinare se il presupposto della prospettiva di continuazione dell'attività sia applicabile, l'Organo Amministrativo ha valutato tutte le informazioni disponibili sul futuro che è relativo, ma non limitato, ad almeno 12 mesi, ed in particolare rileva che, le incertezze che potrebbero mettere a repentaglio la capacità della società di operare in condizioni di ordinario funzionamento principalmente scaturiscono:

. dalla realizzazione dell'evoluzione prevedibile della gestione, come descritta, ivi incluso il concretizzarsi delle nuove ipotesi di business, delle cui trattative si sta occupando in prima persona e direttamente il Presidente del Consiglio di Amministrazione, che tra l'altro comporteranno un necessario aggiornamento del piano economico finanziario aziendale;

. importanti tensioni finanziarie, legate al debito verso fornitori già scaduto, e che sta per essere rinegoziato, che se non positivamente concluso, comporterà inevitabili difficoltà nell'approvvigionamento del materiale necessario a consentire il corretto espletamento delle forniture di prossima scadenza, e con esso tutte le conseguenze che possono scaturire dal mancato adempimento;

. disponibilità degli azionisti a ricapitalizzare la società, sulla base dell'aumento di capitale che per € 4 milioni risulta già deliberato, fornendo pertanto un supporto finanziario adeguato a garantire la continuità aziendale in un orizzonte temporale futuro.

Avendo riguardo alle di anzi evidenziate considerazioni, il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto che, alla data di redazione della presente Relazione sulla Gestione, sebbene possano sussistere importanti incertezze che possono far sorgere dubbi riguardo alla continuità dell'impresa, ricorrano i presupposti per proseguire le attività operative, pertanto sono stati applicati i principi contabili delle entità in funzionamento.

È altresì di inconfutabile evidenza che, nell'ipotesi in cui le situazioni di anzi indicate non si realizzassero positivamente per la società, producendo difficoltà all'operatività aziendale, il Consiglio di Amministrazione stimerà ulteriormente la fondatezza del requisito delle continuità aziendale.

In ogni caso il Presidente del Consiglio di Amministrazione, continuerà ad attivarsi concretamente, secondo quanto previsto dal codice civile per progettare il reperimento delle risorse patrimoniali e finanziarie necessarie a promuovere lo sviluppo della società.

Il Consiglio di Amministrazione prende altresì atto delle intenzioni manifestate dall'azionista di maggioranza a rendersi disponibile agli interventi che si rendessero necessari per preservare un patrimonio netto positivo.

Nell'esercizio 2015 e successivamente, Olidata si propone come obiettivo quello di consolidare il mercato delle gare d'appalto in particolare all'estero, ampliando la gamma dei prodotti offerti, di rilanciare in maniera significativa il mercato dei propri rivenditori con un'offerta, dedicata alle PMI, che integri la parte

hardware e software con servizi a più alto valore aggiunto, come “private Cloud” e di fornire soluzioni innovative nell’ambito dell’efficientamento energetico.

Il valore del fatturato realizzato nel corso del primo semestre 2015 è derivato principalmente dal mercato della Pubblica amministrazione in conseguenza all’aggiudicazione definitiva di alcune gare pubbliche come riportato nella sezione “Andamento economico reddituale”.

EVENTI SUCCESSIVI AL 30 GIUGNO 2015

Si evidenziano i seguenti fatti di rilievo avvenuti successivamente alla fine del primo semestre 2015:

- nell’ambito delle attività di sviluppo dell’offerta innovativa legata al mondo delle smart cities sono in corso prodromiche valutazioni di attività di startup della nuova divisione americana diretta da Olidata International Innovation Development S.r.l. i cui primi progetti relativi all’implementazione di microgrid su edifici commerciali a San Leandro (California) e Miami (Florida) sono nella fase di predisposizione. Su tali progetti Olidata lavora in partnership con Vendor di primaria importanza nazionali ed internazionali. Le attività di implementazione sono presumibilmente previste nel quarto trimestre del 2015.
- nell’ambito delle attività di sviluppo dell’offerta innovativa legata “PRIVATE” CLOUD con il futuro ingresso di nuove professionalità, l’azienda incorporerà una pipeline di progetti da sviluppare nel secondo semestre del 2015 dedicati esclusivamente al mercato italiano, con un ipotizzabile fatturato potenziale previsto di **5.000.000 EURO** circa, si parla di LICENZE SOFTWARE a quasi tutta marginalità. Per quanto riguarda tutte le altre country in EMEA ci si concentrerà a partire da Gennaio in avanti. Il segmento Private Cloud (Tecnologia Open-V) e’ un segmento in fortissima crescita, dove tutte le aziende oggi si stanno organizzando dalle più piccole alle più grandi.
- Olidata ha sviluppato progetti, con lo stesso approccio Open-V, nei seguenti settori:
 - Banda Larga
 - Telefonia
 - Microeolico
- Gare aggiudicate Italia

APPALTANTE	OGGETTO	FORNITURA	QUANTITA'	VAL. EFFETTIVO	DATA CONTRATTO	DURATA (MM)	stima fornitura
Sace	locazione operativa stampanti e consumabili	locazione operativa	-	900.000	Q1-2015	60 mesi	a partire da Q3-2015
Regione Sardegna	locazione operativa stampanti e consumabili	locazione operativa	1.000	4.300.000	Q1-2015	60 mesi	a partire da Q4-2015
Consip	Accordo quadro 2	qualificazione x appalti specifici	200.000	-	Appalti specifici da Q1 '15	18	

- Gare attese Italia

APPALTANTE	OGGETTO	FORNITURA	QUANTITATIVO	VAL. BASE D'ASTA	STIMA DATA ATTIVAZIONE
Consip	Accordo quadro 2 - appalto specifico 1	desktop e accessori	stimati 100,000	60.000.000	Q4-2015
Intercenter	Notebook 7	notebook e accessori		1.000.000	Q4-2015
Intercenter	noleggio multifunzioni	multifunzioni		5.560.000	Q4-2015

- Progetti efficientamento energetico Italia

Sono in corso di istruttoria alcuni importanti progetti di lavoro di efficientamento su illuminazione pubblica e privata per complessivi Euro 10.169.000.

- La situazione finanziaria della società non ha consentito di adempiere agli obblighi di pagamento previsti dagli accordi in essere con il ceto bancario relativamente alla scadenza del 31.7.
- Allo stato attuale, la Società ha ricevuto una lettera di diffida e messa in mora da parte di un principale fornitore per il recupero dell'importo dovuto. Sono intervenuti in seguito dei contatti per fissare un incontro (entro la prima decade di settembre) per giungere ad una bonaria transazione fra le parti.

Breve descrizioni delle attività commerciali in corso

- **PROGETTO USA**

Relativamente alle attività di business development negli Stati Uniti, le opportunità commerciali in essere sono relative a progetti di smartcities in ambito Efficienza Energetica. In particolare si tratta di progetti di Power Generation attraverso la progettazione e realizzazione di microgrid e efficientamento energetico tramite l'implementazione di sistemi di Building Management. Le opportunità su cui l'azienda sta lavorando sono relative ad edifici commerciali privati in fase di nuova costruzione in California (San Leandro) ed in Florida (Miami) e coinvolgono partner tecnologici e commerciali di primaria importanza internazionale.

- **PROGETTO CUBA**

La Società sta accreditandosi come fornitore di prodotti prima all'ambasciata di CUBA in Italia e successivamente presso la Datys, maggiore società di sviluppo software di sicurezza del Governo Cubano.

- **PROGETTO INDIA**

Il progetto ITAC è il programma di export nel paese indiano dell'eccellenze dell'arredamento made in Italy. ITAC è una società neo costituita di Diritto Indiano.

Olidata è stata scelta come partner tecnologico, sia per la vendita di PC a livello governativo che privato sia per lo sviluppo di progetti smart city.

- **PROGETTO CONFCOMMERCIO**

E' stata sottoscritta la convenzione con Confcommercio a livello Nazionale, siamo diventati loro fornitori per dotazioni tecnologiche ed aule multimediali per loro centri di formazione.

Inoltre stiamo trattando soluzioni di efficientamento energetico per loro sedi territoriali.

- **ALTRI PROGETTI**

E' stato presentato un importante Progetto di riqualificazione energetica dedicato a linee produttive per il quale l'Azienda committente ha superato la prima fase per l'aggiudicazione di un bando europeo che prevede un contributo di Euro 10 milioni. Olidata è capofila del progetto e gli è riservata la quota del 10% del valore deliberato di finanziamento (1mln €)

INFORMAZIONI AI SENSI DELL'ART. 114, COMMA 5 DEL D.LGS. N. 58/1998

A seguito di specifica richiesta della CONSOB alla Società formulata, mediante lettera del 22 aprile 2010, ai sensi dell'art. 114, comma 5, del D. Lgs. n. 58/98 e relativa alla pubblicazione mensile di informazioni rilevanti sulla situazione economico-patrimoniale e finanziaria della capogruppo Olidata S.p.A., si precisa quanto segue:

1. **il grado di rispetto dei *covenant*, dei *negative pledge* e di ogni singola altra clausola dell'indebitamento di Olidata S.p.A. comportante limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie, con l'indicazione a data aggiornata del valore assunto dai parametri di riferimento di dette clausole:**
non sono in essere (al 30 giugno 2015) clausole relativamente all'indebitamento di Olidata S.p.A. fatto salvo quanto dettagliatamente riportato nella Relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2014.

2. **L'approvazione e/o lo stato di avanzamento del piano di ristrutturazione del debito finanziario del gruppo Olidata:** l'accordo di ristrutturazione dei debiti di Olidata S.p.A. è stato regolarmente approvato dal Ceto Bancario, perfezionandosi in data 16 dicembre 2010. In data 15 febbraio 2011 la Società ha ricevuto notizia dell'avvenuto deposito presso la Cancelleria del Tribunale di Forlì del decreto di omologazione dell'Accordo. L'Accordo ha ad oggetto l'Esposizione Netta della Società verso le Banche dell'Accordo al 31 ottobre 2010, pari a Euro 21.427 migliaia, di cui Euro 20.637 migliaia sotto forma di Esposizione Consolidata e Euro 791 migliaia sotto forma di Linee di Scoperto di Conto Corrente. L'Esposizione Consolidata, a sua volta, si compone in pari data di Euro 11.962 migliaia sotto forma di Amortizing Facility e Euro 8.674 migliaia sotto forma di Bullet Facility. In data 2 agosto 2013 è stato perfezionato l'Accordo Aggiornato attuativo del Piano Industriale Aggiornato della Società attestato ai sensi dell'art. 67, comma 3, lett. d) L.F.. L'Accordo Aggiornato ha ad oggetto l'Esposizione Consolidata della Società verso le Banche dell'Accordo al 31 gennaio 2013, pari a Euro 19.266 migliaia, di cui Euro 10.592 migliaia sotto forma di Amortizing Facility e Euro 8.674 migliaia sotto forma di Bullet Facility. L'Accordo Aggiornato modifica solo parzialmente l'Accordo ai fini dell'attuazione della Manovra Finanziaria Aggiornata, con esclusione della novazione delle obbligazioni in essere ai sensi dei Contratti Originari e dell'Accordo, le cui disposizioni sono confermate come parzialmente modificate e integrate dall'Accordo Aggiornato e per quanto compatibili con l'Accordo Aggiornato medesimo, stante l'inscindibilità e complementarietà in essere tra l'Accordo e l'Accordo Aggiornato. Ferma ogni altra pattuizione contenuta nell'Accordo, la Società e le Banche dell'Accordo hanno convenuto di modificare i termini e le condizioni per il rimborso dell'Amortizing Facility e della Bullet Facility, mediante il riscadenziamento a medio – lungo termine dell'Esposizione Consolidata Aggiornata, per gli ammontari in linea capitale sotto forma di Amortizing Facility e Bullet Facility al 31 gennaio 2013, e la riduzione del prezzo del debito della medesima Esposizione Consolidata Aggiornata. Per effetto del perfezionamento dell'Accordo Aggiornato lo *Stand Still* sulle Linee di Scoperto di Conto Corrente di cui all'Accordo è prorogato di anno in anno alle medesime condizioni (rispetto dei Parametri Finanziari) fino al 31 dicembre 2018, fatti salvi i casi di risoluzione o recesso o decadenza del beneficio del termine di rimborso dell'Esposizione Consolidata Aggiornata.

3. **lo stato di implementazione del piano industriale di Olidata, con l'evidenziazione degli eventuali scostamenti dei dati consuntivati rispetto a quelli previsti:** la tabella sottostante riporta gli scostamenti registrati delle principali voci economiche al 30 giugno 2015 rispetto a quanto previsto nel Piano Industriale redatto nel 2013 ed allegato all'Accordo Aggiornato:

Conto Economico (in migliaia di Euro)	Previsione 1° S 2015 da P.I.	Consuntivo 1° S 2015	Scostamenti
Valore della Produzione	22.430	19.273	(3.157)
Costo del venduto	(18.933)	(18.693)	240
% sul valore della produzione	-84,4%	-97,0%	-12,6%
Trasporto & Installazione	(444)	(424)	20
% sul valore della produzione	-2,0%	-2,2%	-0,2%
Assistenza Tecnica	(189)	(243)	(54)
% sul valore della produzione	-0,8%	-1,3%	-0,5%
Oneri Diversi di gestione	(907)	(2.603)	(1.696)
% sul valore della produzione	-4,0%	-13,5%	-9,5%
Costo del Personale	(926)	(1.091)	(165)
% sul valore della produzione	-4,1%	-5,7%	-1,6%
EBITDA	1.033	(3.781)	(4.814)
EBITDA %	4,6%	-19,6%	-24,2%
Ammortamenti	(284)	(303)	(19)
Accantonamenti	(53)	(56)	(3)
EBIT	696	(4.140)	(4.836)
EBIT %	3,1%	-21,5%	-24,6%

4. Come riportato nella Relazione sulla Gestione (paragrafo EVENTI SUCCESSIVI AL 30 GIUGNO), OLIDATA S.p.A., in data 30 luglio 2015 ha inviato al Ceto bancario una lettera di moratoria nella quale veniva richiesta la sospensione delle rate con scadenza 31 luglio 2015 in attesa di un incontro per la condivisione del piano industriale e finanziario in corso di ultimazione.

NOTIZIE GENERALI

Alla data del 30 giugno 2015, il Gruppo Olidata non detiene partecipazioni in società quotate.

Le parti correlate sono inoltre rappresentate dalla società Le Fonti Capital Partner S.r.l., che detiene n. 10.155.950 azioni di Olidata S.p.A. (30 aprile 2015), pari al 29,8704% del Capitale sociale, oltre che dalla società Poseidone S.r.l., che detiene n. 1.721.327 azioni di Olidata S.p.A. (30 aprile 2015), pari al 5,0627% del Capitale sociale. La natura delle transazioni, qualora poste in essere con le suddette società, e gli effetti patrimoniali ed economici derivanti da tali transazioni, sono analiticamente descritte nelle Note illustrative.

La società non possiede sedi secondarie.

DOCUMENTO PROGRAMMATICO SULLA SICUREZZA

La Società tratta i dati personali in osservanza delle misure di sicurezza previste dal “Codice in materia di protezione dei dati personali” (D. Lgs. n. 196/2006) e dal Disciplinare tecnico di cui all’All. B del Codice stesso.

8 PRINCIPALI PROSPETTI CONTABILI

Si riportano di seguito i principali prospetti contabili dell’esercizio al 30 giugno 2015, unitamente alle relative Note illustrative.

Per ulteriori dettagli relativi alla situazione patrimoniale e finanziaria, al prospetto del risultato economico complessivo, alla movimentazione del patrimonio netto, al rendiconto finanziario e alle Note illustrative si rimanda al Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2014, approvato dall’Assemblea dei Soci del 30 aprile 2015.

9 PROSPETTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA

ATTIVITA'	OLIDATA S.P.A.		CONSOLIDATO	
	30-giu-15	31-dic-14	30-giu-15	31-dic-14
Attività non correnti				
Attività immateriali:				
- Attività immateriali a vita definita	383.465	365.621	383.465	365.621
	383.465	365.621	383.465	365.621
Attività materiali:				
fabbricati	8.176.065	8.359.689	8.176.065	8.359.689
impianti e macchinario	2.528	2.861	2.528	2.861
attrez.industriali e commerciali	16.455	14.841	21.256	14.841
	8.195.048	8.377.391	8.199.849	8.377.391
Altre attività non correnti:				
- Partecipazioni	5.299.312	5.297.312	77.162	103.812
- Crediti	45.609	53.373	45.609	53.373
- Diverse	29.675	11.525	29.675	11.525
- Altre attività'	18.257	6.585	18.257	6.585
	5.392.853	5.368.795	170.703	175.295
Attività fiscali differite	4.232.768	4.306.811	2.810.074	2.881.645
Totale Attività non correnti	18.204.134	18.418.618	11.564.091	11.799.952
Attività correnti				
- Rimanenze di magazzino	8.393.951	11.506.773	8.543.198	11.506.773
- Crediti commerciali netti	10.626.875	16.930.726	10.662.086	16.930.726
- Crediti tributari	1.230.250	914.956	1.271.059	914.956
- Altri crediti	109.210	98.186	113.032	98.186
- Altre attività'	962.916	2.046.209	964.270	2.046.209
- Cassa e disponibilità bancarie	33.007	60.145	50.787	69.073
Totale Attività correnti	21.356.209	31.556.995	21.604.432	31.565.923
TOTALE ATTIVITA'	39.560.343	49.975.613	33.168.523	43.365.875

	OLIDATA S.P.A.		CONSOLIDATO	
PASSIVITA'	30-giu-15	31-dic-14	30-giu-15	31-dic-14
Patrimonio netto				
Capitale sociale	2.346.000	2.346.000	2.346.000	2.346.000
Riserve	717.533	0	717.533	0
Riserve di consolidamento			(6.601.600)	(1.425.463)
Riserva per app.pr.contabili	(98.506)	(112.114)	(98.506)	(112.114)
Utili / perdite esercizi precedenti		(626.011)	0	(626.011)
Risultato di periodo	(4.889.191)	1.343.544	(4.906.442)	(3.840.731)
TOTALE PATRIMONIO NETTO	(1.924.164)	2.951.419	(8.543.015)	(3.658.319)
Passività non correnti				
- Finanziamenti, quota a lungo termine	16.287.190	16.765.048	16.287.190	16.765.048
- Benefici a dipendenti (TFR)	135.281	156.023	141.524	156.023
- Altri passività	1.091	543	1.091	543
- Debiti tributari	0	0	0	0
- Fondi per rischi ed oneri	92.832	123.832	92.832	123.832
Totale Passività non correnti	16.516.394	17.045.446	16.522.637	17.045.446
Passività correnti				
- Finanziamenti, quota a breve termine	947.518	931.907	947.518	931.907
- Debiti verso banche	4.675.480	5.036.314	4.731.951	5.036.314
- Debiti commerciali	18.268.224	21.498.015	18.399.911	21.498.015
- Altri passività	2.422	4.919	2.771	4.919
- Debiti tributari	476.541	1.990.518	500.334	1.990.518
- Fondi per rischi ed oneri	78.454	105.132	78.454	105.132
- Altri debiti	519.474	411.943	527.962	411.943
Totale Passività correnti	24.968.113	29.978.748	25.188.901	29.978.748
TOTALE PASSIVITA'	41.484.507	47.024.194	41.711.538	47.024.194
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	39.560.343	49.975.613	33.168.523	43.365.875

10 PROSPETTO DEL RISULTATO ECONOMICO COMPLESSIVO *

CONTO ECONOMICO	OLIDATA S.P.A.		CONSOLIDATO	
	30-giu-2015	30-giu-2014	30-giu-2015	30-giu-2014
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	21.882.305	16.998.142	22.330.065	
Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e	(2.957.803)	(5.329.144)	(2.980.323)	
Altri ricavi e proventi	348.143	1.075.646	357.608	
Valore della produzione	19.272.645	12.744.644	19.707.350	0
Acquisti di beni	(18.036.686)	(9.321.080)	(18.359.166)	
Variazioni delle rimanenze di materie prime sussidiarie, di consumo e merci	(39.771)	(138.024)	(86.463)	
Servizi esterni	(3.513.605)	(1.468.273)	(3.561.806)	
Godimento beni di terzi	(205.737)	(170.174)	(211.929)	
Costo del lavoro	(1.091.036)	(749.602)	(1.105.676)	
Costo del lavoro - Componente non ricorrente			0	
Altre spese operative	(167.319)	(150.718)	(171.134)	
Svalutazione crediti	(15.406)		(15.406)	
Ammortamenti	(303.467)	(290.069)	(303.716)	
Accantonamenti	(40.263)	(31.381)	(40.263)	
Risultato Operativo	(4.140.645)	425.323	(4.148.209)	0
Proventi finanziari netti	299.830	278.331	299.832	
Oneri finanziari netti	(974.333)	(534.951)	(975.609)	
Risultato ante imposte	(4.815.148)	168.703	(4.823.986)	0
Imposte correnti		(41.997)	(10.885)	
Imposte differite/anticipate	(74.043)	(122.441)	(71.571)	
Risultato di periodo	(4.889.191)	4.265	(4.906.442)	0

PROSPETTO DEL RISULTATO COMPLESSIVO RILEVATO NEL PERIODO	30/06/2015	31/12/2014
Risultato del periodo (Euro/1.000)	(4.906)	(3.841)
Altre componenti di conto economico complessivo che saranno successivamente riclassificate nell'utile/(perdita) di esercizio		
Riserva di cash flow hedge	2	(4)
Effetto variazione riserva cash flow hedge	2	(4)
Totale componenti di conto economico complessivo che saranno successivamente riclassificate nell'utile/(perdita) di esercizio	2	(4)
Altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate nell'utile/(perdita) di esercizio		
Utili/(Perdite) attuariali	(16)	16
Totale componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate nell'utile/(perdita) di esercizio	(16)	16
Risultato complessivo	(4.920)	(3.829)

* Si noti che relativamente al consolidato, non viene effettuato il confronto con il 30 giugno 2014, in quanto l'obbligo della redazione del bilancio consolidato è sorto nell'ultimo trimestre 2014.

11 MOVIMENTAZIONE DEL PATRIMONIO NETTO

	CAPITALE	RIS.	RISERVA DI	RISERVA	UT./PERD. A	UT./PERD. DI	TOTALE
	SOCIALE	STRAORD.	CONSOLIDAMENTO	IAS	NUOVO	PERIODO	PATR.NETTO
S.DO al 01- Gennaio 2014	0	0	0	0	0	0	0
Incrementi da saldo 01/01/2013 Società capogruppo	2.346.000	0	0	(99.824)	(627.802)	1.791	1.620.165
Destinazione utile/perdita precedente					1.791	(1.791)	0
Altre variazioni			(1.425.463)				(1.425.463)
Movimentazione Riserva IAS				(12.290)			(12.290)
Utile/Perdita d'esercizio						(3.840.731)	(3.840.731)
S.DO al 31-dicembre 2014	2.346.000	0	(1.425.463)	(112.114)	(626.011)	(3.840.731)	(3.658.319)
S.DO al 01- Gennaio 2015	2.346.000	0	(1.425.463)	(112.114)	(626.011)	(3.840.731)	(3.658.319)
Destinazione utile/perdita precedente		717.533	(5.184.275)		626.011	3.840.731	0
Altre variazioni			8.138				8.138
Movimentazione Riserva IAS				13.608			13.608
Utile/Perdita d'esercizio						(4.906.442)	(4.906.442)
S.DO al 30-giugno 2015	2.346.000	717.533	(6.601.600)	(98.506)	0	(4.906.442)	(8.543.015)

12 RENDICONTO FINANZIARIO

RENICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO		
	30-giu-2015	30-giu-2014
UTILE/(PERDITA) DI PERIODO	(4.906.442)	0
Ammortamenti	303.716	0
Accantonamento fondo rischi ed oneri ed altri accanton.	51.581	0
Accantonamenti per rischi e sval. diversi dai crediti verso clienti	40.263	0
Accantonamenti per rischi su crediti verso clienti	15.406	0
Accantonamento trattamento fine rapporto	42.165	0
Accantonamento imposte prepagate/differite	71.571	0
Flussi di cassa generati dalla gestione corrente	(4.381.740)	0
Variazioni intervenute nelle attività e passività di esercizio:		
Rimanenze	2.963.575	0
Crediti commerciali	6.267.493	0
Altri crediti	(363.185)	0
Altre attività	1.070.267	0
Debiti verso fornitori	(3.098.104)	0
Altri debiti	(1.374.165)	0
Utilizzo trattamento fine rapporto	(56.664)	0
Utilizzo fondo rischi ed oneri	(149.521)	0
Utilizzo fondo rischi su crediti	(14.259)	0
Altre passività	(1.600)	0
Totale delle variazioni intervenute nelle attività e passività di esercizio	5.243.836	0
FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' D'ESERCIZIO (A)	862.096	0
Investimenti netti in immobilizzazioni immateriali	(130.128)	0
Investimenti netti in immobilizzazioni materiali	(13.890)	0
Investimenti netti in immobilizzazioni finanziarie	8.500	0
FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	(135.518)	0
Variazioni di Patrimonio Netto	21.746	0
Variazione dei finanziamenti a medio lungo termine	(477.858)	0
Variazione debiti verso banche a breve termine	(288.752)	0
FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)	(744.864)	0
FLUSSO DI CASSA NETTO DI PERIODO/ESERCIZIO	(18.286)	0
Disponibilità liquide nette ad inizio periodo	69.073	0
Disponibilità liquide nette a fine periodo/esercizio	50.787	0

13 NOTE ILLUSTRATIVE

PREMESSA

L'esercizio 2014 è stato il primo anno nel quale è sorto l'obbligo per Olidata S.p.A. di redigere il bilancio consolidato.

Olidata S.p.A. ha infatti costituito in quell'anno la Società Olidata International Innovation Development S.r.l., con sede legale in Cesena (FC), via Fossalta 3055.

Olidata S.p.A. ha proceduto pertanto al trasferimento di una universalità di beni a favore della Società Olidata International Innovation Development S.r.l., comprendendo, tra gli altri, i marchi nazionali ed internazionali di proprietà di Olidata SpA, oltre che l'intera propria partecipazione nella Società Olidata ENERGY S.r.l. (alla data denominata Olidata AJA S.r.l.).

Per effetto delle suddette operazioni, il Capitale sociale di Olidata International Innovation Development S.r.l. ammonta ad Euro 5.210.000 ed è pertanto posseduto al 100% da Olidata S.p.A.

Olidata International Innovation Development S.r.l., come meglio evidenziato nella Relazione sulla Gestione al Bilancio chiuso al 31 dicembre 2014, cui si rinvia, è stata costituita in funzione determinante per l'incremento del business della Società, anche alla luce del nuovo Piano strategico adottato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 25 agosto 2014 e della connessa nuova compagine societaria.

Nel corso dei primi 6 mesi del 2015, inoltre, si sono formalizzate le condizioni previste dai Principi Contabili Internazionali in base alle quali si è ampliata l'area di consolidamento del Gruppo ricomprendendo le Società dettagliate nel prosieguo della presente Premessa.

CRITERI GENERALI DI REDAZIONE

La Relazione finanziaria semestrale è stata predisposta nel rispetto dei Principi Contabili Internazionali ("IFRS") emessi dall'International Accounting Standards Board ("IASB") e omologati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'Art. 9 del D. Lgs. n. 38/2005. Per IFRS si intendono anche tutti i principi contabili internazionali rivisti ("IAS") e tutte le interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretations Committee ("IFRIC"), precedentemente denominate Standing Interpretations Committee ("SIC"). Il bilancio è redatto sulla base del principio del costo storico ad eccezione degli strumenti finanziari derivati che sono stati valutati al fair value.

PROSPETTI E SCHEMI DI BILANCIO

Lo schema di Conto Economico consolidato riflette l'analisi dei costi e ricavi aggregati per natura in quanto tale classificazione è ritenuta maggiormente significativa ai fini della comprensione del risultato economico del Gruppo. Lo schema di Conto Economico Complessivo consolidato include oltre al Risultato di periodo le altre variazioni dei movimenti di patrimonio netto diverse dalle transazioni con gli azionisti. La Situazione Patrimoniale-Finanziaria consolidata è classificata sulla base del ciclo operativo, con la distinzione tra poste correnti e non correnti. Sulla base di questa distinzione le attività e le passività sono considerate correnti se si suppone che siano realizzate o estinte nel normale ciclo operativo del Gruppo entro 12 mesi dalla data

del bilancio. Il Rendiconto Finanziario consolidato è predisposto utilizzando il metodo indiretto per la determinazione dei flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento o finanziaria.

PRINCIPI DI CONSOLIDAMENTO

La relazione finanziaria semestrale comprende i bilanci della Olidata S.p.A e delle sue controllate al 30 giugno 2015.

Società Controllate: il controllo si ottiene quanto il gruppo è esposto o ha diritto a rendimenti variabili, derivanti dal proprio rapporto con l'entità oggetto di investimento e, nel contempo, ha la capacità di incidere su tali rendimenti esercitando il proprio potere su tale entità. Specificatamente, ed ai sensi di quanto disposto dal principio IFRS 10, le società si definiscono controllate se e solo se la Capogruppo ha :

- il potere sull'entità oggetto di investimento (ovvero detiene validi diritti che gli conferiscono la capacità attuale di dirigere le attività rilevanti dell'entità oggetto di investimento)
- l'esposizione o i diritti a rendimenti variabili derivanti dal rapporto con l'entità oggetto di investimento; e
- la capacità di esercitare il proprio potere sull'entità oggetto di investimento per incidere sull'ammontare dei suoi rendimenti.

Quando il gruppo detiene meno della maggioranza dei diritti di voto (o diritti simili) deve considerare tutti i fatti e le circostanze rilevanti per stabilire se controlla l'entità oggetto di investimento. Il Gruppo riconsidera se ha o meno il controllo di una partecipata se i fatti e le circostanze indicano che ci siano stati dei cambiamenti in uno o più dei tre elementi rilevanti ai fini della definizione di controllo.

I bilanci di tutte le società controllate hanno data di chiusura coincidente con quella della capogruppo Olidata S.p.A.

I bilanci delle società controllate sono consolidati con il metodo dell'integrazione globale dal momento dell'acquisizione del controllo fino alla data della sua eventuale cessazione. Il metodo dell'integrazione globale prevede che nella preparazione del bilancio consolidato vengano assunte linea per linea le attività, le passività, nonché i costi e i ricavi delle imprese consolidate nel loro ammontare complessivo, attribuendo alle partecipazioni in apposite voci della situazione patrimoniale finanziaria, del conto economico e del conto economico complessivo la quota del patrimonio netto e del risultato dell'esercizio di loro spettanza.

Ai sensi dell'IFRS 10, la perdita complessiva (comprensiva dell'utile/perdita dell'esercizio) è attribuita ai soci della controllante e alle partecipazioni di minoranza, anche quando il patrimonio netto attribuibile alle partecipazioni di minoranza presenta un saldo negativo.

I reciproci rapporti di debito/credito e costo/ricavo, presenti tra le società rientranti nell'area di consolidamento, così come gli effetti di tutte le operazioni di rilevanza significativa intercorse tra le stesse, sono elisi. Sono eliminati gli utili non ancora realizzati con terzi derivanti da operazioni tra le società del Gruppo, inclusi quelli derivanti dalla valutazione alla data di bilancio delle rimanenze di magazzino.

Il valore contabile della partecipazione in ciascuna delle controllate è eliminato a fronte della corrispondente quota di patrimonio netto di ciascuna delle controllate comprensiva degli eventuali

adeguamenti al fair value alla data di acquisizione del controllo. In tale data l'avviamento, determinato come nel prosieguo, viene iscritto tra le attività immateriali, mentre l'eventuale "utile derivante da un acquisto a prezzi favorevoli (o avviamento negativo)" è iscritto nel conto economico.

Ai sensi dell'IFRS 10, le variazioni nell'interessenza partecipativa della controllante in una controllata che non comportano, in caso di cessione, la perdita del controllo sono contabilizzate come operazioni sul patrimonio netto. In tali circostanze, i valori contabili delle partecipazioni di maggioranza e di minoranza sono rettificati per riflettere le variazioni nelle loro relative interessenze nella controllata. Qualsiasi differenza tra il valore in cui vengono rettificate le partecipazioni di minoranza e il fair value del corrispettivo pagato o ricevuto è rilevata direttamente nel patrimonio netto e attribuito ai soci della controllante. Se la controllante perde il controllo di una controllata, essa:

- Elimina contabilmente le attività (incluso qualsiasi avviamento) e le passività della controllata in base ai loro valori contabili alla data della perdita del controllo
- Elimina i valori contabili di qualsiasi precedente partecipazione di minoranza nella ex controllata alla data della perdita del controllo (inclusa qualsiasi altra componente di conto economico complessivo a essa attribuibile)
- Rileva il fair value (valore equo) del corrispettivo eventualmente ricevuto a seguito dell'operazione, dell'evento o delle circostanze che hanno determinato la perdita del controllo
- Rileva, se l'operazione che ha determinato la perdita del controllo implica una distribuzione delle azioni della controllata ai soci nella loro qualità di soci, detta distribuzione
- Rileva qualsiasi partecipazione precedentemente detenuta nella ex controllata al rispettivo fair value (valore equo) alla data della perdita del controllo
- Riclassifica nel prospetto dell'utile (perdita) d'esercizio, o trasferire direttamente negli utili portati a nuovo se previsto da altri IFRS, gli ammontari rilevati tra le altre componenti di conto economico in relazione alla controllata;
- Rileva qualsiasi differenza risultante come utile o perdita nel prospetto dell'utile (perdita) d'esercizio attribuibile alla controllante.

AREA DI CONSOLIDAMENTO

Come già anticipato nelle Premesse alle presenti Note, l'area di consolidamento alla data del 30 giugno 2015 ricomprende le seguenti Società:

Società	Sede	Capitale Sociale	Partecipazione diretta	Partecipazione indiretta
Olidata International Innovation Development S.r.l.	Cesena - Via Fossalta 3055	5.210.000	100%	
Olidata Energy S.r.l.*	Cesena - Via Fossalta 3055	50.000		67%
Data Polaris S.r.l.**	Cesena - Via Fossalta 3055	75.000	49%	51%

* Partecipazione detenuta per il tramite della controllata Olidata International Innovation Development S.r.l.

** Il 51% di partecipazione indiretta è detenuto per il tramite della controllata Olidata International Innovation Development S.r.l.

Oltre a Olidata International Innovation Development S.r.l. Olidata S.p.A. esercita pertanto il controllo anche su:

Data Polaris S.r.l. che è stata costituita con l'obiettivo di proporsi come referente *global service* per le aziende di piccole medie dimensioni per tutto ciò che riguarda il settore dell'informatica.

Olidata Energy S.r.l. che è stata costituita con l'obiettivo per Olidata di espandere, da un lato, la propria presenza in mercati esteri e dall'altro, di ampliare la gamma dei prodotti offerti attraverso una specifica divisione dedicata ai progetti di efficientamento energetico nei settori pubblico e privato.

CONTINUITÀ AZIENDALE

La Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2015 è stata redatta sulla base del presupposto della continuità aziendale, adottando i principi contabili relativi a una impresa in condizioni di funzionamento. Il presupposto della continuità aziendale trova fondamento nelle medesime motivazioni già evidenziate nel precedente paragrafo 7 - Relazione sulla gestione, alla quale si rinvia per maggiori dettagli al riguardo.

COMMENTO ALLE PRINCIPALI VOCI DEL CONTO ECONOMICO VALORE DELLA PRODUZIONE

13.1 RICAVI

Nel periodo in commento ammontano a Euro 22.330 migliaia così dettagliati:

Euro/000	30/06/2015	30/06/2014	variazione
Ricavi caratteristici	22.331		22.331
Rettifiche di ricavi	(1)		(1)
TOTALE	22.330	0	22.330

La voce "Rettifiche dei ricavi" si riferisce principalmente agli abbuoni e sconti concessi alla clientela. Tutte le transazioni inerenti, sono avvenute a normali condizioni di mercato. La suddivisione della voce per area geografica dei ricavi delle vendite è la seguente:

Euro/000	30/06/2015	30/06/2014	variazione
Vendite Italia	21.287		21.287
Vendite Area Comunitaria	3		3
Vendite resto del mondo	1.040		1.040

TOTALE	22.330	0	(19.294)
--------	--------	---	----------

Di contro le percentuali di vendite risultano:

	30/06/2015	30/06/2014	variazione
Vendite Italia	95,33%		95,33%
Vendite Area Comunitaria	0,01%		0,00
Vendite resto del mondo	4,66%		4,66%

Qui di seguito si forniscono i principali dati dei due principali settori in cui opera il Gruppo, ossia "Componentistica" e "Prodotti finiti" (oltre che un terzo settore, accessorio ai primi due, rappresentato dall'assistenza tecnica):

Euro/000	Componentistica	Prodotti finiti	Assistenza tecnica
Ricavi delle vendite e delle prestazioni al 30/06/2015	780	21.456	94

13.2 VARIAZIONI DELLE RIMANENZE DI PRODOTTI IN CORSO DI LAVORAZIONE, SEMILAVORATI E FINITI

Tale voce è così dettagliata:

Euro/000	30/06/2015	30/06/2014
Prodotti finiti, merci, rimanenze iniziali	(10.968)	0
Prodotti finiti, merci, rimanenze finali	8.010	0
Lavori in corso su ord. rimanenze iniziali	(22)	0
Lavori in corso su ord. rimanenze finali	0	0
Variazione Rimanenze di prodotti finiti e merci	(2.980)	0

13.3 ALTRI RICAVI E PROVENTI

Tale voce include, tra gli altri, contributi promozionali che i principali fornitori di sistemi operativi e componentistica hanno corrisposto alla Società Capogruppo per la promozione di loro prodotti nel primo semestre 2015, oltre che fitti attivi e riaddebiti di costi di trasporto. La suddetta voce è dettagliata nel modo seguente:

Euro/000	30/06/2015	30/06/2014	variazione
Fitti attivi	159		159
Contributi marketing	107		107
Sopravvenienze attive	37		37
Rimborso spese di trasporto	19		19
Altri rimborsi spese	36		36
TOTALE	358	0	358

13.4 COSTO PER SERVIZI ESTERNI

Il costo per servizi esterni è così dettagliato:

Euro/000	30/06/2015	30/06/2014	variazione
Prestazioni da terzi-Lavorazioni esterne	1.107		1.107
Trasporti	258		258
Spese di pubblicità	1.190		1.190
Consulenze per prestazioni professionali	796		796
Utenze	54		54
Assicurazioni e contratti ass. cespiti	46		46
Cancelleria, stampati, postali	21		21
Altri costi (minori)	93		93
TOTALE	3.565	0	3.565

Si ritiene opportuno qui di seguito riportare la tabella relativa al dettaglio dei costi per servizi al 30 giugno 2015 della Società Capogruppo Olidata S.p.A. messa a confronto con il 30 giugno 2014, necessaria al fine di poter fornire i commenti che seguiranno ed in considerazione del fatto che, come già evidenziato, i risultati economici del Gruppo al 30 giugno 2015 sono riconducibili per la quasi totalità alla medesima Società Capogruppo.

Euro/000	30/06/2015	30/06/2014	variazione
Prestazioni da terzi-Lavorazioni esterne	1.089	756	333
Trasporti	247	197	50
Spese di pubblicità	1.188	91	1.097

Consulenze per prestazioni professionali	710	227	483
Utenze	54	61	(7)
Assicurazioni e contratti ass. cespiti	46	44	2
Cancelleria, stampati, postali	21	7	14
Altri costi (minori)	159	85	74
TOTALE	3.514	1.468	2.046

Come citato nelle precedenti relazioni, si evidenzia la prevalenza dei costi per prestazioni di terzi – lavorazioni esterne, risultato della politica di *outsourcing* perseguita negli ultimi anni dalla Società.

Nel dettaglio si evidenzia:

- un incremento del 44% dei costi delle lavorazioni e dell'assistenza tecnica, correlati all'aumento del valore del fatturato rispetto al primo semestre del 2014 (+28,73%). Si nota altresì un aumento significativo dei costi di installazione dovuto principalmente al numero maggiore di installazioni eseguite nei primi sei mesi del 2015 rispetto all'anno precedente a seguito di una ricezione ordini più frazionata su un numero maggiore di siti operativi;
- un aumento di Euro 50 migliaia dei costi di trasporto (+25%), correlato all'incremento sopra descritto del fatturato rispetto al medesimo periodo del 2014 (+28,73%);
- un incremento di Euro 1.097 migliaia delle spese pubblicitarie, da imputare principalmente alle attività di marketing nell'ambito del lancio delle offerte ICT IN A BOX e OLIGREEN sul mercato dei rivenditori e delle grandi realtà pubbliche e private, già pianificate in precedenza (si rinvia al capitolo 13.22 inerente le ALTRE ATTIVITA').
- un incremento di Euro 483 migliaia delle spese per consulenze da imputare principalmente ai compensi corrisposti a professionisti incaricati di assistere la Società.

13.5 COSTO DEL LAVORO

Il costo del personale è così dettagliato:

Euro/000	30/06/2015	30/06/2014	variazione
Costo per retribuzioni	833		833
Oneri sociali	204		204
Trattamento di fine rapporto	42		42
Altri costi del personale	27		27
TOTALE	1.106	0	1.106

Il costo del personale include tutti gli oneri derivanti dalle prestazioni svolte dal personale dipendente. Si evidenzia che il numero dei dipendenti del Gruppo al 30 giugno 2015 è pari a 42 unità, e mediamente ha avuto il seguente andamento:

Euro/000	30/06/2015	30/06/2014	variazione
Dirigenti	2	0	2
Quadri	7	0	7
Impiegati Amm/Comm/tecnici	32	0	32
TOTALE	41	0	41

13.6 ACCANTONAMENTI

Tale voce è relativa allo stanziamento di Euro 40 migliaia al Fondo garanzia prodotti, che riflette la migliore stima possibile per gli oneri per interventi in garanzia da sostenersi successivamente alla data di chiusura del periodo in relazione a prodotti già venduti a tale data.

13.7 AMMORTAMENTI

Tale voce è così dettagliata:

Euro/000	30/06/2015	30/06/2014	Variazione
1) Fabbricati Industriali	184		184
2) Impianti e macchinari	0		0
3) Attrezzature ind. e commerciali	1		1
4) altri beni	6		6
5) Amm.to Spese R&S	112		112
TOTALE	303	0	303

13.8 ALTRE SPESE OPERATIVE

Al 30 giugno 2015 tale voce, pari a Euro 171 mila, include principalmente altri oneri diversi di gestione tra cui IMU, Tares, altre imposte, contributi associativi, oneri per quotazione Borsa Valori, e altri costi minori.

13.9 PROVENTI FINANZIARI NETTI

I proventi finanziari netti sono riassunti nella seguente tabella:

Euro/000	30/06/2015	30/06/2014	variazione
Altri interessi attivi	150	0	150
Utili su cambi	150	0	150
TOTALE	300	0	300

La composizione della voce Altri interessi attivi si riferisce, per la quasi totalità a interessi verso clienti ai sensi e per gli effetti di quanto stabilito dall'art.5 ex D.lgs 231/2002 così come aggiornato dall'art.1, comma 1 lett.e) D.lgs. n.192/2012. Quanto all'effetto complessivo relativo agli strumenti di copertura da rischio cambi si rinvia al paragrafo successivo.

13.10 ONERI FINANZIARI NETTI

Gli oneri finanziari netti sono così dettagliati:

Euro/000	30/06/2015	30/06/2014	variazione
Interessi passivi	207	0	207
Altri Oneri finanziari	422	0	422
Perdite su cambi	347	0	347
TOTALE	976	0	976

La voce Interessi passivi pari a Euro 207 migliaia riflette gli effetti dovuti ai termini convenzionali decorrenti dal 31 gennaio 2013 e riferiti all'Esposizione Consolidata ai sensi dell'Accordo Aggiornato sottoscritto dalla Capogruppo per il quale si rinvia alle precedenti Relazioni periodiche di Olidata S.p.A.. Risultano così composti:

- per Euro 158 migliaia a interessi passivi su affidamenti e finanziamenti bancari a medio - lungo termine oggetto di consolidamento a norma dell'Accordo;
- per Euro 49 migliaia a interessi passivi verso società di factoring e fornitori.

La voce Altri oneri finanziari, pari a Euro 422 migliaia, risulta così composta:

- Euro 305 migliaia da commissioni passive legate alle cessioni di crediti commerciali (factoring);
- Euro 49 migliaia relativamente a commissioni bancarie e costi per assicurazione di crediti commerciali;
- Euro 68 migliaia relativamente a commissioni per fidejussioni;

Si evidenzia che al 30 giugno 2015 la Società ha sottoscritto limitati strumenti di copertura da rischio di cambio. Tali strumenti di copertura sono stati adottati a fronte di passività, tutte in valuta statunitense, che originano flussi monetari in uscita, relativamente certi nell'ammontare ma dilazionati nel tempo, ovvero posticipati rispetto al momento in cui nasce il relativo debito, che espongono quindi la Società al rischio di un movimento sfavorevole dei tassi di cambio. Nello specifico tali rischi sono stati gestiti tramite la compravendita di valuta forward o a termine su nozionali in linea con le previsioni di pagamento fornite

dagli strumenti di budget in grado di normalizzare l'esposizione al rischio e minimizzare gli effetti sfavorevoli delle oscillazioni dei tassi di cambio. Tali strumenti finanziari derivati sono misurati al fair value, come stabilito dallo IAS 39. In particolare se lo strumento finanziario è designato come copertura dell'esposizione alla variabilità dei flussi di cassa futuri di un'attività o di una passività iscritta in bilancio o di una operazione prevista altamente probabile e che potrebbe avere effetti sul conto economico, la porzione efficace degli utili o delle perdite sullo strumento finanziario è rilevata a patrimonio netto (nel presente Relazione semestrale ha influito per euro 2 migliaia); l'utile o la perdita sono stornati dal patrimonio netto e contabilizzati a conto economico nello stesso periodo in cui l'operazione oggetto di copertura influenza il conto economico (nella presente Relazione è stato registrato un effetto netto positivo complessivo di euro 40 migliaia); l'utile o la perdita associati ad una copertura o a quella parte della copertura diventata inefficace, sono iscritti a conto economico quando l'inefficacia è rilevata.

13.11 IMPOSTE DEL PERIODO

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza e sono determinate sulla base delle aliquote vigenti. La componente fiscale al 30 giugno 2015 è altresì riferibile in parte al calcolo della fiscalità differita:

	Euro/000
IRES attesa	9
IRAP attesa	2
Fiscalità differita netta	72
Totale	83

COMMENTI ALLE PRINCIPALI VOCI DELL'ATTIVO

ATTIVITÀ NON CORRENTI

13.12 COSTI DI SVILUPPO

Tale voce, pari a Euro 383 migliaia, si riferisce in parte a costi sostenuti principalmente negli anni precedenti e capitalizzati per l'implementazione e lo sviluppo di prodotti contenenti soluzioni tecnologiche innovative così come richiesti nei bandi di gara indetti da committenti pubblici cui la Società partecipa e da costi sostenuti per un progetto di collaborazione e vendita con una primaria società europea produttrice di server. I relativi benefici economici sono tali da permettere il recupero dei costi di sviluppo. Tali costi sono rappresentati principalmente dall'utilizzo di personale interno dedicato al progetto di tali tecnologie. Tale attività immateriale è ammortizzata, dal termine del progetto, su base lineare lungo la vita utile attesa dei nuovi prodotti.

Euro/000	30/06/2015	31/12/2014
Saldo al 31/12/2014	366	329
Incrementi/decrementi	129	271

Ammortamenti	(112)	(234)
Saldo al 30/06/2015	383	366

13.13 FABBRICATI, IMPIANTI E MACCHINARI, ATTREZZATURE INDUSTRIALI E COMMERCIALI

Tale voce, al netto degli ammortamenti, varia al 30 giugno 2015 di Euro (184) migliaia. Di seguito si espone la variazione intervenuta nel periodo:

Euro/1000	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinari	Attrezz. Ind. e commerciali	Altri beni mobili	Tot. Imm.Materiali
saldo al 31/12/2014	13.110	135	192	98	13.535
Incrementi/disinvestimenti			10	10	20
saldo al 30/06/2015	13.110	135	202	108	13.555

Ammortamenti accumulati					
saldo al 31/12/2014	4.750	132	178	98	5.158
Amm.ti dell'esercizio	184		1	6	191
Disinvestimenti					-
Altre variazioni			3	3	6
saldo al 30/06/2015	4.934	132	182	107	5.355

Valore Netto					
al 31/12/2014	8.360	3	14	0	8.377
al 30/06/2015	8.176	3	20	1	8.200

Gli ammortamenti imputati al 30 giugno 2015 ammontano a Euro 191 migliaia e sono stati calcolati su tutti i cespiti ammortizzabili, applicando le aliquote ritenute rappresentative della vita tecnico – economica. Si evidenzia che ai fini della valutazione dei fabbricati si è ritenuto più confacente alla realtà effettuare la valutazione a *fair value* anziché al costo storico, ritenuto meno rappresentativo.

13.14 PARTECIPAZIONI

Il saldo delle partecipazioni è il seguente:

Euro/000	30/06/2015	31/12/2014	variazione
Pubblisole SPA	75	75	0
Natmedia S.r.l.	2	0	2
TOTALE PARTECIPAZIONI	77	75	2

La partecipazione in Pubblisole S.p.A. si riferisce a una società avente a oggetto la valorizzazione delle risorse locali e dei soggetti quali imprese, istituzioni pubbliche e private, enti, onlus, persone fisiche, appartenenti prevalentemente al territorio di Cesena, costituendo strumenti di comunicazione,

informazione e promozione utilizzabili per la crescita economica, culturale e sociale. Il capitale sociale di Pubblisole S.p.A. è pari a Euro 4.180 migliaia, e la percentuale di possesso detenuta è pari al 1,80%.

Nel corso del 1° semestre 2015 la Società capogruppo ha proceduto, insieme ad altri Soci soggetti giuridici, a costituire la Società Natmedia S.r.l., società operante nella produzione e commercio di contenuti multimediali nel mondo Internet, con sede in Forlì, P.zza Ordellaffi 4. La partecipazione di Olidata S.p.A. è del 10% del capitale sociale che ammonta a complessivi euro 20.000.

13.14 CREDITI (INCLUSI NELLE ATTIVITÀ NON CORRENTI)

Nel dettaglio:

Euro/000	30/06/2015	31/12/2014	variazione
Crediti non correnti	46	55	(9)
TOTALE	46	55	(9)

L'importo – in aderenza a quanto disposto dal Principio Contabile IAS 17 - è imputabile al credito derivato dal noleggio di apparecchiature informatiche che prevede una locazione di durata triennale con possibilità di riscatto al termine del periodo di noleggio.

13.15 DIVERSE

Nel dettaglio:

Euro/000	30/06/2015	31/12/2014	variazione
Crediti diversi	30	12	18
TOTALE	30	12	18

Rappresentano principalmente depositi cauzionali per utenze.

13.16 ALTRE ATTIVITÀ

Nel dettaglio:

Euro/000	
al 31 12 2014	7
al 30 06 2015	18
Variazione	11

L'importo si riferisce a costi sostenuti anticipatamente, principalmente per commissioni su fidejussioni, aventi scadenza oltre il primo semestre 2016.

13.17 ATTIVITÀ FISCALI DIFFERITE

Le attività fiscali differite sono state esposte al netto delle passività fiscali differite. Al 30 giugno 2015 ammontano a Euro 2.810 migliaia, e sono rappresentate da crediti per imposte anticipate per Euro 6.298

migliaia, al netto delle imposte differite passive per Euro (3.488) migliaia. Le imposte differite attive sono principalmente relative a perdite fiscali pregresse. Per un maggior dettaglio, si rinvia alle Note Illustrative al Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2014.

ATTIVITÀ CORRENTI

13.18 RIMANENZE DI MAGAZZINO

La composizione è così dettagliata:

EURO/000	30/06/2015	31/12/2014	variazione
materie prime, suss e consumo	159	199	(40)
<i>Prodotti finiti e merci:</i>			
merci in viaggio	2	64	(62)
Prodotti finiti e merci	8.158	10.904	(2.746)
Acconti a fornitori	224	339	(115)
Fondo svalutazione magazzino	0	0	0
TOTALE	8.543	11.506	(2.963)

Le rimanenze sono composte principalmente da componenti hardware utilizzati per l'assemblaggio di personal computer e portatili destinati sia alla vendita sia alla commercializzazione.

13.19 CREDITI COMMERCIALI NETTI

Ammontano rispettivamente:

Euro/000	
al 31/12/2014	16.931
al 30/06/2015	10.662
Variazione	(6.269)

I crediti sono allineati al loro presunto valore di realizzo mediante un fondo svalutazione crediti pari a Euro 2.028 mila, che risulta essere congruo e costituito a fronte di crediti attualmente di presumibile problematica esigibilità e che potrebbero pertanto generare perdite in futuro, nonché di una quota di riserva generica calcolata sul monte crediti. Nella voce crediti commerciali sono compresi crediti in dollari statunitensi per gli importi sotto indicati:

- al 31/12/2014 per dollari statunitensi 376.227
- al 30/06/2015 per dollari statunitensi 392.740

L'adeguamento dei crediti in valute diverse dall'Euro ha comportato l'iscrizione di differenze cambio positive per l'importo di Euro 26 mila. I crediti sono iscritti al netto di tali rettifiche.

13.20 CREDITI TRIBUTARI

Ammontano rispettivamente:

Euro/000	30/06/2015	31/12/2014	variazione
Credito IRES	15	11	4
Credito IRAP	64	63	1
Altri crediti tributari	533	64	469
Erario per IVA	659	777	(118)
TOTALE	1.271	915	356

Anche la voce “Altri crediti tributari” si riferisce principalmente al residuo credito verso l’Erario per Iva relativa all’esercizio precedente per la quale è stata richiesta la compensazione con i debiti tributari dell’esercizio in corso.

13.21 ALTRI CREDITI

Ammontano rispettivamente:

Euro/000	
al 31 12 2014	98
al 30 06 2015	113
Variazione	15

Sono costituiti da crediti diversi, tutti di modesta entità.

13.22 ALTRE ATTIVITÀ

Ammontano rispettivamente:

Euro/000	
al 31 12 2014	2.046
al 30 06 2015	964
Variazione	(1.082)

Si riferiscono a risconti attivi, ovvero quote di costi vari sostenuti da Olidata con parziale competenza nel periodo successivo. L’importo registrato al 30 giugno 2015 è imputabile in prevalenza a costi relativi alla campagna pubblicitaria sui canali televisivi Sky, in programmazione dal 15 marzo 2015 ed avente ad oggetto i nuovi prodotti ICT IN A BOX e OLIGREEN, due soluzioni smart di ultima generazione in grado di offrire alle Aziende e alle grandi realtà Pubbliche e Private, efficienza, sostenibilità e uso razionale delle risorse. Si ricorda, nello specifico, che ICT IN A BOX è un pacchetto di servizi e soluzioni informatiche per gestire le postazioni aziendali con una sola rata mensile. OLIGREEN, invece, è il *business plan* energetico che

Olidata ha studiato per le P.A e Pmi in grado di offrire elevate performance e un risparmio di risorse pari al 50-70%.

13.23 CASSA E DISPONIBILITÀ BANCARIE

La composizione è la seguente:

Euro/000	30/06/2015	31/12/2014	variazione
Depositi Bancari	47	67	(20)
Denaro e valori in cassa	4	2	2
TOTALE	51	69	(18)

I Depositi bancari rappresentano saldi attivi temporanei di conto corrente a breve termine e sono costituiti da depositi in Euro e in dollari statunitensi. L'adeguamento dei depositi bancari attivi in valute diverse dall'Euro non ha comportato l'iscrizione di differenze cambio di importo significativo. In tale voce sono compresi depositi bancari denominati in valuta statunitense per dollari statunitensi 7 mila.

PATRIMONIO NETTO

13.24 PATRIMONIO NETTO

Il riepilogo delle variazioni avvenute nei conti di Patrimonio netto è così dettagliato:

Capitale sociale

	30/06/2014
Capitale sociale al 30/06/2014	2.346.000
n. Azioni ordinarie	34.000.000
Valore nominale per azione	privo

Nel corso del semestre si segnala la delibera del Consiglio di Amministrazione di Olidata S.p.A. del 1° giugno 2015 con l'aumento di Euro 4.000 migliaia ma non ancora sottoscritto e versato alla data di chiusura della presente Relazione. Al 30 giugno 2015 la Società non possiede, direttamente o indirettamente, azioni proprie.

13.25 RISERVA TRANSIZIONE AGLI IAS E ALTRE RISERVE

L'importo si riferisce all'imputazione tra le riserve del Patrimonio netto, delle variazioni attuariali maturate, con riferimento alla rivalutazione del TFR, maturate nel corso del 2015 e nel corso dei precedenti esercizi dalla Società capogruppo. Si segnala che l'importo di competenza del 2015 è stato di complessivi Euro 6 mila, in conformità allo IAS 19. La voce ricomprende altresì un importo positivo di 2 migliaia di euro imputabile, per effetto dello IAS 39, alla parte efficace imputabile alle operazioni di copertura da rischi cambi di cui si è avuto modo di evidenziare nel paragrafo dei Proventi Finanziari Netti.

Le altre riserve comprendono altresì la Riserva da Consolidamento che esprime i valori derivanti dall'imputazione diretta a Patrimonio netto, prescritto dai Principi Contabili Internazionali, della fiscalità differita relativamente alla consolidata Olidata International Innovation Development S.r.l., che si riverbereranno pro-quota negli esercizi successivi.

COMMENTI ALLE PRINCIPALI VOCI DEL PASSIVO

PASSIVITÀ NON CORRENTI

13.26 FINANZIAMENTI

I Finanziamenti non correnti ammontano a Euro 16.287 migliaia (Euro 16.765 migliaia al 31/12/2014) rappresentano il debito a medio/lungo termine verso il ceto bancario per effetto del perfezionamento dell'Accordo Aggiornato sottoscritto da Olidata S.p.A., i cui effetti patrimoniali, economici e finanziari sono decorrenti dal 31 gennaio 2013 e stipulato in data 2 agosto 2013. Per effetto della Manovra Finanziaria scaturente dal perfezionamento del suddetto Accordo Aggiornato si è rideterminato sia il riscadenziamento a medio/lungo termine dell'Esposizione Consolidata Aggiornata, per gli ammontari in linea capitale sotto forma di Amortizing Facility e Bullet Facility al 31 gennaio 2013, sia la riduzione del prezzo del debito della medesima Esposizione Consolidata Aggiornata. Si rinvia alle Note di commento al Bilancio separato della Società Capogruppo chiuso al 31 dicembre 2013 per i dettagli del citato Accordo.

In funzione di quanto sopra, il rimborso dell'Esposizione Consolidata Aggiornata sotto forma di Amortizing Facility è pari a Euro 7.613 migliaia (quota non corrente al 30 giugno 2015); mentre il rimborso sotto forma di Bullet Facility è pari a Euro 8.674 migliaia.

	Ammontare consolidato	Quota a breve termine		Quota a lungo termine	
BANCA	Euro/1000	di cui Amortizing	di cui Bullet	di cui Amortizing	di cui Bullet
Unicredit	9.014	492		4.105	4.417
Cassa di Risparmio di Cesena	2.626	154		1.178	1.294
Banca Popolare di Ancona	1.821	108		828	885
Banca Monte dei Paschi di Siena	1.116	55		386	675
Cassa di Risparmio di Forlì e della Romagna	1.211	63		485	663
Banca Nazionale del Lavoro	888	49		405	434
Banca Popolare di Lodi	559	27		226	306
TOTALE	17.235	948	0	7.613	8.674

13.27 BENEFICI A DIPENDENTI (TFR)

Il saldo al 30 giugno 2015 ammonta a Euro 142 migliaia e riflette passività verso dipendenti determinate in base ai criteri stabiliti dallo IAS 19. La movimentazione di tale fondo è:

Euro/000	30/06/2015	31/12/2014	variazione
saldo al 01 gennaio	156	137	19
Interest cost <i>onere figurativo (costo da sostenere nel caso di richiesta di un finanziamento pari alla passività di apertura)</i>	1	3	(2)
Actuarial gains-losses <i>(utili o perdite di natura attuariale)</i>	(15)	16	(31)
Benefits Paid <i>(Importi pagati per anticipazioni ed erogazioni)</i>	(0)	0	(0)
TOTALE	142	156	(14)

I conteggi effettuati, tenuto conto delle ipotesi attuariali aggiornate al 30 giugno 2015, hanno evidenziato una maggiore passività e determinato la contabilizzazione di un adeguamento di Euro 6 mila, contropartita imputata a decremento del Patrimonio netto.

13.28 ALTRE PASSIVITÀ

Ammontano rispettivamente:

Euro/000	
al 31 12 2014	1
al 30 06 2015	1
Variazione	0

Trattasi di importi minori riferibili principalmente a canoni di assistenza rilevati anticipatamente.

13.29 FONDI PER RISCHI E ONERI

Euro/000	30/06/2015	31/12/2014	variazione
Fondo cess. Rapporto Coll. COO. Continuativa	78	109	(31)
Fondo rischi di garanzia non correnti	15	15	0
Totale Quota non corrente	93	124	(31)
Fondo rischi di garanzia correnti	78	105	(27)
Totale Fondi per rischi ed oneri	78	105	(27)

Il totale dei fondi correnti e non correnti al 30 giugno 2015 ammonta a Euro 171 migliaia (Euro 229 migliaia al 31 dicembre 2014). Il Fondo indennità amministratori è relativo all'accantonamento per la cessazione

dalle cariche dei membri del Consiglio di Amministrazione, così come espressamente previsto dallo Statuto. Si sottolinea che il rinnovato Consiglio di Amministrazione cesserà la carica con l'approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015 e saranno pertanto liquidate le indennità di fine carica maturate.

Il Fondo garanzia prodotti riflette la migliore stima possibile, sulla base delle informazioni disponibili, degli oneri per interventi in garanzia da sostenersi successivamente alla data di chiusura del periodo in relazione a prodotti già venduti a tale data. Tale fondo viene ripartito tra passività correnti e passività non correnti, in funzione della miglior stima effettuabile in merito alle previsioni di manifestazione futura degli oneri di garanzia.

PASSIVITÀ CORRENTI

13.30 FINANZIAMENTI, QUOTA A BREVE TERMINE

Ammontano ad Euro 948 migliaia pari alla quota corrente del debito a medio – lungo termine nei confronti del ceto bancario ai seguito del perfezionamento del nuovo Accordo i cui effetti economici e finanziari decorrono dal 31 gennaio 2013:

	Entro 12 mesi
Banca	Euro/000
Unicredit	492
Cassa di Risparmio di Cesena	154
Banca Popolare di Ancona	108
Banca Monte dei Paschi di Siena	55
Cassa di Risparmio di Forlì e della Rom.	63
Banca Nazionale del Lavoro	49
BSGSP ex Lodi	27
Totale	948

13.31 DEBITI VERSO BANCHE

I Debiti verso banche a breve termine ammontano rispettivamente:

Euro/000	
al 31 12 2014	5.036
al 30 06 2015	4.732
Variazione	(304)

Tali debiti sono costituiti prevalentemente da debiti verso Istituti a fronte di smobilizzo di crediti Euro 4.185 migliaia e da debiti verso società di factoring per euro 547 migliaia. Per effetto del perfezionamento dell'Accordo Aggiornato sottoscritto da Olidata S.p.A., lo Stand Still sulle Linee di Scoperto di Conto Corrente di cui all'Accordo, è prorogato di anno in anno alle medesime condizioni (rispetto dei Parametri Finanziari) fino al 31 dicembre 2018, fatti salvi i casi di risoluzione o recesso o decadenza del beneficio del termine di rimborso dell'Esposizione Consolidata Aggiornata.

Si riepiloga qui di seguito la Posizione Finanziaria Netta della Società Capogruppo Olidata S.p.A.

Euro/000	30.06.2015	31.12.2014	variazione
A. cassa	4	2	2
B. Altre disponibilit� liquide	29	58	(29)
C. Titoli detenuti per la negoziazione			
D. Liquidita' (A)+(B)+(C)	33	60	(27)
E. Crediti finanziari correnti	0	0	0
F. debiti finanziari correnti	5.623	5.968	(345)
G. Parte corrente dell'indebitamento	0	0	0
H. Altri debiti finanziari correnti			
I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)	5.623	5.968	(345)
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I)-(E)-(D)	5.590	5.908	(318)
K. Debiti bancari non correnti (mutuo)	0	0	0
L. Obbligazioni emesse	0	0	0
M. Altri debiti non correnti	16.287	17.697	(1.410)
N. Indebitamento finanziario non corrente (K)+(L)+(M)	16.287	17.697	(1.410)
O. Indebitamento finanziario netto (J)+(N)	21.877	22.673	(796)

Non viene presentato il confronto fra il valore iscritto in bilancio e il relativo *fair value* delle attivit  e passivit  finanziarie in quanto sostanzialmente coincidente.

13.32 DEBITI COMMERCIALI

I debiti verso fornitori di natura commerciale, inclusivi degli stanziamenti di fine periodo per fatture da ricevere, ammontano rispettivamente a:

Euro/000	
al 31 12 2014	21.498
al 30 06 2015	18.400
Variazione	(3.098)

I Debiti verso fornitori sono tutti esigibili a breve termine. All'interno della voce fornitori sono compresi debiti in valuta estera per l'importo di Dollari statunitensi 5.829 migliaia.

L'adeguamento dei debiti verso fornitori in valute diverse dall'Euro ha comportato l'iscrizione di differenze cambio negative nette per Euro 181 mila.

13.33 ALTRE PASSIVITÀ

Ammontano rispettivamente:

Euro/000	
al 31 12 2014	5
al 30 06 2015	3
Variazione	(2)

Sono essenzialmente dovuti a ricavi rilevati anticipatamente.

13.34 DEBITI TRIBUTARI

I debiti verso l'Erario ammontano Euro 500 e sono composti quanto Euro 180 mila da debito IVA (di cui euro 176 mila per IVA ad esigibilità differita, riferita a cessioni effettuate verso enti pubblici per le quali ci si è avvalsi della previsione di cui al comma 5 dell'art. 6 del D.P.R. n. 633/1972, per cui l'imposta diviene esigibile all'atto del pagamento dei relativi corrispettivi, salva la facoltà di applicare le ordinarie disposizioni). I restanti Euro 320 mila sono relativi a debiti per imposte, di cui Euro 114 mila in qualità di sostituto di imposta, Euro 195 mila per IRAP ed euro 11 mila per IRES.

13.35 ALTRI DEBITI

Ammontano rispettivamente:

Euro/000	
al 31 12 2014	412
al 30 06 2015	528
Variazione	116

La voce Altri debiti è principalmente composta da debiti verso il personale dipendente per retribuzioni, compensi per ferie e mensilità aggiuntive maturate ma non ancora liquidate entro il 30 giugno 2015.

13.36 CONTROVERSIE, PENDENZE FISCALI E PASSIVITÀ POTENZIALI

Relativamente ai contenziosi fiscali del Gruppo, non risultano situazioni o fattispecie da cui possano derivare passività probabili che non siano riflesse nella presente Relazione Finanziaria.

Si precisa che le annualità fiscali soggette a verifica seguono le ordinarie regole previste dalla normativa vigente

13.37 OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

Si segnalano le operazioni con la società controllata Olidata Iberica S.L. il cui bilancio non è stato consolidato.

Olidata Iberica	(Euro/1000)
crediti commerciali	148
crediti finanziari	83
Debiti	0
Ricavi	0
Costi	0

Si segnalano inoltre le operazioni con le società Le Fonti Real Estate S.r.l. e Le Fonti Finance S.r.l. società correlate riferibili al Socio di maggioranza relativa della Società Capogruppo, Le Fonti Capital Partner S.r.l..

Le Fonti Real Estate Srl	(Euro/1000)
Crediti	1
Debiti	1
Ricavi	1
Costi	1

Le Fonti Finance Srl	(Euro/1000)
Crediti	0
Debiti	0
Ricavi	0
Costi	17

Si segnala infine che nessuna operazione è stata posta in essere con le restanti parti correlate.

A seguito di quanto evidenziato si precisa che non vi sono state con parti correlate transazioni o contratti che, con riferimento alla materialità degli effetti sui bilanci, possano essere considerati significativi per valore o condizioni. Inoltre, le suddette operazioni sono state stipulate con una logica imprenditoriale e sono regolate a condizioni di mercato. Tuttavia per completezza di informazione e in ottemperanza a quanto previsto dalla CONSOB con Delibera n. 15519 del 27 luglio 2006 si fornisce la seguente tabella riepilogativa, riportante l'incidenza delle operazioni con parti correlate:

Euro/1000	Totale	PARTI CORRELATE	
		valore Ass.	valore %
Crediti commerciali	10.662	149	1,40%
Debiti commerciali	18.400	1	0,01%
Ricavi	22.330	1	0,00%
Costi di acquisto e prestazioni di servizi	21.921	17	0,08%

L'incidenza delle operazioni e posizioni con parti correlate sui flussi finanziari è sostanzialmente analoga a quella sulle voci di conto economico, in quanto le operazioni sono regolate, si ribadisce, a condizioni di mercato.

13.38 PRINCIPALI RISCHI E INCERTEZZE A CUI LA SOCIETÀ È ESPOSTA

Relativamente ai principali rischi e incertezze a cui il Gruppo è esposto si rinvia al Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2014 e a quanto esposto nella Relazione sulla Gestione.

COMUNICAZIONE CONSOB N. DEM/11070007

In riferimento alla Comunicazione Consob n. DEM/11070007, avente a oggetto la pubblicazione del Documento dell'European Securities and Market Authority (ESMA/2011/226), in materia di informazioni da rendere nelle relazioni finanziarie annuali e semestrali in merito alle esposizioni nei titoli di debito sovrano, detenute dalle società quotate che adottano i principi contabili internazionali (segnatamente, IFRS 7 – Financial instruments: Disclosure; IAS 1 – Presentation of Financial Statements; IAS 34 – Interim financial reporting; IAS 10 – Events after the Reporting Period), la Società precisa di non detenere alcun titolo di debito sovrano.

13.39 EVENTI ED OPERAZIONI SIGNIFICATIVE NON RICORRENTI

Ai sensi della Comunicazione CONSOB del 28 luglio 2006 si segnala che nel corso del periodo in esame, la Società non ha posto in essere operazioni significative non ricorrenti.

13.40 TRANSAZIONI DERIVANTI DA OPERAZIONI ATIPICHE E/O INUSUALI

Secondo quanto previsto dalla Comunicazione Consob n. DEM/6064293 del 28 luglio 2006 si segnala che nel corso del periodo la Società non ha posto in essere operazioni atipiche e/o inusuali.

13.41 EVENTI SUCCESSIVI AL 30 GIUGNO 2015

Sono descritti nella Relazione sulla Gestione alla presente Relazione finanziaria semestrale.

OLIDATA S.P.A.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Riccardo Tassi

14 ATTESTAZIONE AI SENSI DELLE DISPOSIZIONI DELL'ART. 81-TER DEL REGOLAMENTO CONSOB N. 11971 DEL 14 MAGGIO 1999 E S.M.I.

I sottoscritti Riccardo Tassi in qualità di Presidente della OLIDATA S.p.A. e Alberto Colombo in qualità di Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari della Olidata S.p.A., attestano, tenuto conto di quanto previsto dall'art. 154-bis, commi 3 e 4, del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58:

- l'adeguatezza in relazione alle caratteristiche dell'impresa e
- l'effettiva applicazione delle procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio consolidato semestrale abbreviato relativo al periodo dallo 01/01/2015 al 30/06/2015.

Si attesta, inoltre, che:

Il bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno 2015:

- a. E' redatto in conformità ai principi contabili internazionali applicabili riconosciuti nella Comunità Europea ai sensi del regolamento (CE) n° 1606/2002 del Parlamento Europeo e del Consiglio, del 19 luglio 2002;
- b. corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili;
- c. è redatto in conformità agli International Financial Reporting Standards così come adottati dall'Unione Europea con regolamento 1725/2003 e successive modifiche e integrazioni, nonché dal D.Lgs. 38/2005 e, a quanto consta, è idoneo a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria dell'emittente.

La Relazione intermedia sulla gestione contiene un'analisi attendibile dell'andamento e del risultato della gestione, unitamente ad una descrizione dei principali rischi e incertezze cui è esposta ed altresì, informazioni rilevanti con le parti correlate.

La presente attestazione è resa ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 154-bis, commi 3 e 4, del Decreto Legislativo n. 58 del 1998.

Pievesestina di Cesena, 28 agosto 2015

f.to Riccardo Tassi

Il Presidente del Consiglio di Amm.ne

f.to Alberto Colombo

Il Dirigente preposto alla redazione dei
documenti contabili societari