

OLIDATA S.P.A.

2015

Resoconto
intermedio di
gestione
consolidato al
30-09-2015

1 SOMMARIO

1	Sommario.....	2
2	Olidata S.p.A.	3
3	Capitale Sociale.....	6
4	Organi Sociali	6
5	Revisione Contabile	7
6	Consulenza FiScale.....	7
7	Relazione sulla Gestione	7
8	Principali Prospetti contabili.....	20
9	Prospetto della Situazione Patrimoniale e Finanziaria	21
10	Prospetto del Risultato Economico Complessivo*	23
11	Movimentazione del Patrimonio Netto.....	24
12	Rendiconto Finanziario	25
13	Note Illustrative	26
14	Dichiarazione ai sensi delle disposizioni dell'art. 154-bis del d.lgs. n.58/1998.....	48

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 l'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, 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 1 settembre 2015 la dott.ssa Daniela Ciccardi ha rassegnato le proprie dimissioni per motivi personali da componente del Consiglio di Amministrazione di Olidata S.p.A..

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 ("il TUF"), 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 Siepelunga 59.

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 il Resoconto Intermedio di Gestione 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.

⁶ Ferrara, 26/04/1936

⁷ Forlì (FC), 05/10/1970

⁸ Catanzaro, 18/01/1966

⁹ Milano, 15/01/1969

¹⁰ Forlì (FC), 29/09/1949

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 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 settembre 2015, risulta rilevante per il valore della partecipazione. Nell'anno in corso, e precisamente in data 27 aprile, è avvenuto l'atto di acquisizione delle 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 anche 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 la partecipazione detenuta totalitaria, in quanto quest'ultima società non è operativa e i relativi valori di bilancio non sono significativi.

Nei primi nove mesi del 2015 il Gruppo Olidata ha realizzato un Valore della produzione pari a Euro 20.381 migliaia, in diminuzione del 20,43% rispetto al dato del medesimo periodo dell'esercizio precedente della Capogruppo Olidata S.p.A., di cui Ricavi delle vendite e delle prestazioni pari a Euro 26.695 migliaia. Il Risultato operativo è negativo di Euro 6.997 migliaia rispetto al dato positivo di Euro 756 migliaia registrato nel medesimo periodo dell'esercizio precedente dalla capogruppo.

La Società presenta un patrimonio netto negativo di circa 5 milioni di euro.

Tale circostanza fa ricadere la società nella fattispecie di cui all'art. 2447 del Codice Civile che determina l'obbligo in capo agli amministratori di convocare senza indugio l'assemblea per deliberare la riduzione del capitale ed il contemporaneo aumento del medesimo ad una cifra non inferiore al detto minimo, o la trasformazione della società.

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

EURO/000	30/09/2015	30/09/2014	VARIAZIONE
Valore della produzione	20.381	25.614	(5.233)
Risultato operativo	(6.997)	756	(7.753)
Risultato di periodo	(7.984)	0	(7.984)

Il Valore della produzione si rapporta ad un portafoglio ordini residuo al 30 settembre 2015 di Euro 11.939 migliaia e una raccolta ordini nel periodo di Euro 25.483.

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. Ulteriori costi straordinari hanno inciso nel risultato di periodo ai fini di un veloce riposizionamento dell'azienda verso nuove strategie e linee di business aventi una maggiore marginalità. I costi di pubblicità, ad esempio, hanno inciso nel 3° trimestre per complessivi 900 mila euro.

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.

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

- EBITDA negativo di Euro 6.482 migliaia in diminuzione rispetto al dato positivo di Euro 1.244 migliaia del terzo trimestre 2014 della capogruppo;
- EBIT negativo di Euro 6.997 migliaia in diminuzione rispetto al dato positivo di Euro 756 migliaia del terzo trimestre 2014 della capogruppo.

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

L'Indebitamento finanziario netto del Gruppo Olidata, alla data di chiusura della presente Relazione Finanziaria infrannuale consolidata, è pari a Euro 20.917 migliaia, in diminuzione di Euro 1.747 migliaia rispetto al dato di chiusura dell'esercizio precedente. Tale decremento di periodo è derivato principalmente da una diminuzione del debito a lungo termine di Euro 720 migliaia e da una diminuzione del debito a breve termine di Euro 1.027 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	30/09/2015	31/12/2014	VARIAZIONE
Liquidità	196	69	127
Indebitamento finanziario corrente	5.068	5.968	(900)
Indebitamento finanziario corrente netto	4.872	5.899	(1.027)
Indebitamento finanziario non corrente (quota a lungo termine)	16.045	16.765	(720)
Indebitamento finanziario netto	20.917	22.664	(1.747)

Per maggiori informazioni si fa 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 Ias 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 interrompere 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 2015-2018 (poi aggiornato sino al 2020), 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 e/o investitori a ricapitalizzare la società, fornendo pertanto un supporto finanziario adeguato a garantire la continuità aziendale in un orizzonte temporale futuro, considerando comunque che € 4 milioni sono già stati deliberati.

Avendo riguardo alle dinanzi 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 dinanzi 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 cercare di riequilibrare il patrimonio netto.

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 periodo preso in esame 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 SETTEMBRE 2015

Si evidenziano i seguenti fatti di rilievo avvenuti successivamente alla fine del terzo trimestre 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 finale di presentazione della proposta economica. In parallelo sono iniziate anche le attività di lancio commerciale del programma ZipPower che consentirà di realizzare progetti di Microgrid su larga scala nel corso del 2016. Su tali progetti Olidata lavora in partnership con Vendor di primaria importanza nazionali ed internazionali. Le attività di implementazione sono presumibilmente previste nel corso del primo semestre 2016.

- Gare aggiudicate Italia

APPALTANTE	OGGETTO	FORNITURA	QUANTITA'	VAL.EFFETTIVO	DATA CONTRATTO	DURATA (MM)	STIMA FATTURAZIONE
Sace	Locazione operativa stampanti e consumabili	Locazione operativa	-	900.000,00	Q1-2015	60 mesi	Q1-2016
Regione Sardegna	Locazione operativa stampanti e consumabili	Locazione operativa	1.000	4.300.000,00	Q1-2015	60 mesi	Q3-2016

- Gare attese Italia

APPALTANTE	OGGETTO	FORNITURA	VALORE BASE D'ASTA	STIMA DATA ATTIVAZIONE
Intercenter	Notebook 7	notebook e accessori	1.000.000,00	Q2 2016
Intercenter	noleggio multifunzioni	multifunzioni	5.560.000,00	in attesa di graduatoria di gara

In merito alla situazione finanziaria si segnala quanto segue:

- La Società non è stato in grado di adempiere agli obblighi di pagamento previsti dagli accordi in essere con il ceto bancario relativamente alle scadenze del 31.7 e del 31.10.
- Allo stato attuale, la Società ha ricevuto una lettera di diffida e messa in mora da parte di due principali fornitori per il recupero dell'importo dovuto. Sono intervenuti in seguito dei contatti per giungere ad una bonaria transazione fra le parti che preveda un riscadenziamento del debito.

- in merito alle iniziative intraprese dagli amministratori ai sensi di quanto disposto dall'art. 2447 del codice civile, si rende noto che il Presidente procederà a brevissimo a convocare l'assemblea straordinaria dei soci per deliberare la riduzione del capitale ed il contemporaneo aumento del medesimo ad una cifra non inferiore al detto minimo, o la trasformazione della società alla luce dei risultati reddituali oggi esaminati. A tal fine, si sta procedendo a predisporre l'avviso di convocazione e le relazioni illustrative sulle materie all'ordine del giorno della sopra menzionata assemblea, nonché quant'altro richiesto ai sensi di legge.
- Diretta conseguenza dell'aggiornamento del piano economico finanziario, è attualmente in corso un processo di attenta revisione dei costi al fine di un sostanziale contenimento.

- **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 Efficienza Energetica in ambito Smart Cities. In particolare si tratta del lancio di un programma di creazione di Distributed Energy Resource (DER) attraverso la progettazione e realizzazione di Community Microgrid composte da sistemi di creazione di energia da fonti rinnovabili, batterie di storage e soluzioni software di Energy and 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.

Il rilascio della certificazione avverrà per fine dicembre 2015. A marzo 2016 Olidata parteciperà insieme a Datys alla fiera internazionale delle tecnologie a Cuba. Olidata presenterà l'aula multimediale 2.0 per le università cubane e le forze dell'ordine locali oltre alle soluzioni in materia di efficientamento energetico.

- **PROGETTO GEORGIA**

Progetto di illuminazione pubblica di tutta la città di Tbilisi. Trattasi della sostituzione e installazione di c.a. 100.000 lampioni stradali per un controvalore di € 20.000.000. Attualmente Olidata è in attesa di conferma se rientra nella short list delle aziende selezionate. Entro il mese di dicembre del 2015 dovrebbe arrivare la risposta ufficiale. La stima dell'attivazione della gara d'appalto pubblica è prevista per la seconda metà del 2016. E' stata inoltre proposta, extra bando, una centrale di telecontrollo e monitoraggio del controvalore di € 4.000.000.

- **PROGETTO EFFICIENTAMENTO ENERGETICO**

E' in fase di definizione un importante Progetto di Diagnosi energetica con un principale Istituto di credito locale per un importo complessivo di € 100.000 comprendente anche un Progetto di *Relamping led*.

Sono inoltre in corso di istruttoria alcuni importanti progetti di lavoro di efficientamento su illuminazione pubblica e privata sul territorio nazionale per complessivi Euro 260mila.

- **PROGETTO CONFCOMMERCIO**

E' stata sottoscritta la convenzione con Confcommercio a livello Nazionale, grazie alla quale la Società è diventata fornitore per le dotazioni tecnologiche ed aule multimediali per i loro centri di formazione.

- **ALTRI PROGETTI**

E' stato presentato un 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, nel caso di aggiudicazione, avrà diritto ad una quota del 10% del valore deliberato di finanziamento (1mln €).

E' stato presentato un altro progetto innovativo per la creazione di un nuovo *smart metering*, titolo del progetto *Energy box*, che è un dispositivo volto a rivoluzionare l'utilizzo dell'energia elettrica a livello domestico. Costo complessivo del progetto € 2.367.006,40 Contributo richiesto € 900.000,00. Attualmente la domanda è stata presentata ed accettata dalla regione. L' esito è previsto entro la fine

dicembre 2015, mentre lo sviluppo del progetto e l'erogazione del contributo, entro il primo semestre del 2016.

- **PROGETTO MICROEOLICO**

Sono in fase di avanzata trattativa accordi di collaborazione con la Società Netwind, società attiva nella progettazione e realizzazione di speciali impianti microeolici che, sfruttando lo spostamento della massa d'aria, creano energia immettendola direttamente nella rete elettrica.

- **PROGETTO TELEFONIA**

Sono in fase di definizione accordi per la commercializzazione di sistemi di telefonia che permettono di comunicare liberamente a voce e per mail, con la massima riservatezza e sicurezza su rete fissa e su rete mobile.

- **PROGETTO TELECOMUNICAZIONI SATELLITARI E BANDA LARGA**

E' in fase di avanzata definizione un Progetto che sviluppa un know-how nel campo delle telecomunicazioni satellitari e wireless, in modalità bidirezionale e multicast

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 settembre 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. 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.

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 S.p.A., 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 settembre 2015 rispetto a quanto previsto nel Piano Industriale redatto nel 2013 ed allegato all'Accordo Aggiornato:

Conto Economico (in migliaia di Euro)	Previsione 3° Q 2015 da P.I.	Consuntivo 3° Q 2015	Scostamenti
Valore della Produzione	33.645	19.725	(13.920)
Costo del venduto	(28.400)	(19.591)	8.809
% sul valore della produzione	-84,4%	-99,3%	-14,9%
Trasporto & Installazione	(665)	(507)	158
% sul valore della produzione	-2,0%	-2,6%	-0,6%
Assistenza Tecnica	(283)	(414)	(131)

% sul valore della produzione	-0,8%	-2,1%	-1,4%
Oneri Diversi di gestione	(1.360)	(4.152)	(2.792)
% sul valore della produzione	-4,0%	-21,0%	-17,0%
Costo del Personale	(1.388)	(1.574)	(185)
% sul valore della produzione	-4,1%	-8,0%	-4,0%
EBITDA	1.550	(6.513)	(8.062)
EBITDA %	4,6%	-33,0%	-37,6%
Ammortamenti	(426)	(460)	(34)
Accantonamenti	(80)	(54)	26
EBIT	1.044	(7.027)	(8.071)
EBIT %	3,1%	-35,6%	-38,7%

4. Come riportato nella Relazione sulla Gestione (paragrafo EVENTI SUCCESSIVI AL 30 SETTEMBRE), 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 a partire dalle scadenze del 31 luglio 2015 fino al 31 dicembre 2015 in attesa di un incontro per la condivisione del piano industriale e finanziario in corso di ultimazione.

NOTIZIE GENERALI

Alla data del 30 settembre 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. 1.693.327 azioni di Olidata S.p.A. (29 settembre 2015), pari al 4,9804% 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 settembre 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-set-15	31-dic-14	30-set-15	31-dic-14
Attività non correnti				
Attività immateriali:				
- Attività immateriali a vita definita	368.247	365.621	368.247	365.621
	368.247	365.621	368.247	365.621
Attività materiali:				
fabbricati	8.082.731	8.359.689	8.082.731	8.359.689
impianti e macchinario	3.657	2.861	3.657	2.861
attrez.industriali e commerciali	16.966	14.841	21.396	14.841
	8.103.354	8.377.391	8.107.784	8.377.391
Altre attività non correnti:				
- Partecipazioni	5.332.112	5.297.312	109.962	103.812
- Crediti	41.856	53.373	41.856	53.373
- Diverse	29.675	11.525	29.675	11.525
- Altre attività'	14.699	6.585	14.699	6.585
	5.418.342	5.368.795	196.192	175.295
Attività' fiscali differite	4.306.812	4.306.811	2.883.924	2.881.645
Totale Attività non correnti	18.196.755	18.418.618	11.556.147	11.799.952
Attività correnti				
- Rimanenze di magazzino	4.798.414	11.506.773	4.909.850	11.506.773
- Crediti commerciali netti	9.777.374	16.930.726	9.796.532	16.930.726
- Crediti tributari	722.712	914.956	748.839	914.956
- Altri crediti	167.500	98.186	168.902	98.186
- Altre attività'	104.603	2.046.209	105.341	2.046.209
- Cassa e disponibilità bancarie	158.117	60.145	196.611	69.073
Totale Attività correnti	15.728.720	31.556.995	15.926.075	31.565.923
TOTALE ATTIVITA'	33.925.475	49.975.613	27.482.222	43.365.875

	OLIDATA S.P.A.		CONSOLIDATO	
	30-set-15	31-dic-14	30-set-15	31-dic-14
PASSIVITA'				
Patrimonio netto				
Capitale sociale	2.346.000	2.346.000	2.346.000	2.346.000
Riserve	717.533	0	717.533	
Riserve di consolidamento			(6.601.600)	(1.425.463)
Riserva per app.pr.contabili	(100.636)	(112.114)	(100.636)	(112.114)
Utili / perdite esercizi precedenti		(626.011)	0	(626.011)
Risultato di periodo	(7.987.610)	1.343.544	(7.983.780)	(3.840.731)
TOTALE PATRIMONIO NETTO	(5.024.713)	2.951.419	(11.622.483)	(3.658.319)
Passività non correnti				
- Finanziamenti, quota a lungo termine	16.045.359	16.765.048	16.045.359	16.765.048
- Benefici a dipendenti (TFR)	136.604	156.023	143.199	156.023
- Altri passività	795	543	795	543
- Debiti tributari	0	0	0	0
- Fondi per rischi ed oneri	15.432	123.832	15.432	123.832
Totale Passività non correnti	16.198.190	17.045.446	16.204.785	17.045.446
Passività correnti				
- Finanziamenti, quota a breve termine	1.159.887	931.907	1.159.887	931.907
- Debiti verso banche	3.884.437	5.036.314	3.907.886	5.036.314
- Debiti commerciali	16.772.367	21.498.015	16.860.087	21.498.015
- Altri passività	2.007	4.919	2.007	4.919
- Debiti tributari	217.728	1.990.518	247.199	1.990.518
- Fondi per rischi ed oneri	225.169	105.132	225.169	105.132
- Altri debiti	490.403	411.943	497.685	411.943
Totale Passività correnti	22.751.998	29.978.748	22.899.920	29.978.748
TOTALE PASSIVITA'	38.950.188	47.024.194	39.104.705	47.024.194
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	33.925.475	49.975.613	27.482.222	43.365.875

10 PROSPETTO DEL RISULTATO ECONOMICO COMPLESSIVO *

CONTO ECONOMICO	OLIDATA S.P.A.		CONSOLIDATO	
	30-set-2015	30-set-2014	30-set-2015	30-set-2014
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	26.027.270	22.191.862	26.694.580	
Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	(6.814.963)	2.209.029	(6.837.379)	
Altri ricavi e proventi	512.517	1.213.160	523.875	
Valore della produzione	19.724.824	25.614.051	20.381.076	0
Acquisti di beni	(18.876.793)	(20.407.618)	(19.295.580)	
Variazioni delle rimanenze di materie prime sussidiarie, di consumo e merci	(40.718)	(141.681)	(125.325)	
Servizi esterni	(5.118.211)	(2.227.724)	(5.186.709)	
Godimento beni di terzi	(308.818)	(255.846)	(318.246)	
Costo del lavoro	(1.574.304)	(1.104.543)	(1.612.450)	
Costo del lavoro - Componente non ricorrente			0	
Altre spese operative	(319.051)	(232.844)	(324.401)	
Svalutazione crediti	(6.858)		(6.858)	
Ammortamenti	(460.466)	(446.411)	(461.085)	
Accantonamenti	(47.016)	(41.762)	(47.016)	
Risultato Operativo	(7.027.411)	755.622	(6.996.594)	0
Proventi finanziari netti	238.687	324.574	238.694	
Oneri finanziari netti	(1.198.886)	(897.684)	(1.210.825)	
Risultato ante imposte	(7.987.610)	182.512	(7.968.725)	0
Imposte correnti		(66.142)	(17.331)	
Imposte differite/anticipate		(77.752)	2.276	
Risultato di periodo	(7.987.610)	38.618	(7.983.780)	0

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

PROSPETTO DEL RISULTATO	30/09/2015	31/12/2014
Risultato del periodo (Euro/1.000)	(7.984)	(3.841)
Altre componenti di conto economico complessivo che saranno successivamente riclassificate nell'utile/(perdita) di esercizio		
Riserva di cash flow hedge	0	(4)
Effetto variazione riserva cash flow hedge	0	(4)
Totale componenti di conto economico complessivo che saranno successivamente riclassificate nell'utile/(perdita) di esercizio	0	(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	(8.000)	(3.829)

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				11.478			11.478
Utile/Perdita d'esercizio						(7.983.780)	(7.983.780)
S.DO al 30-settembre 2015	2.346.000	717.533	(6.601.600)	(100.636)	0	(7.983.780)	(11.622.483)

12 RENDICONTO FINANZIARIO

RENICONTO FINANZIARIO		
	30-set-2015	30-set-2014
UTILE/(PERDITA) DI PERIODO	(7.983.780)	0
Ammortamenti	461.085	0
Accantonamento fondo rischi ed oneri ed altri accanton.	67.331	0
Accantonamenti per rischi e sval. diversi dai crediti verso clienti	47.016	0
Accantonamenti per rischi su crediti verso clienti	6.858	0
Accantonamento trattamento fine rapporto	62.742	0
Accantonamento imposte prepagate/differite	(2.276)	0
Flussi di cassa generati dalla gestione corrente	(7.341.024)	0
Variazioni intervenute nelle attività e passività di esercizio:		
Rimanenze	6.596.923	0
Crediti commerciali	7.141.595	0
Altri crediti	106.918	0
Altre attività	1.932.754	0
Debiti verso fornitori	(4.637.928)	0
Altri debiti	(1.657.577)	0
Utilizzo trattamento fine rapporto	(75.566)	0
Utilizzo fondo rischi ed oneri	(102.709)	0
Utilizzo fondo rischi su crediti	(14.259)	0
Altre passività	(2.660)	0
Totale delle variazioni intervenute nelle attività e passività di esercizio	9.287.490	0
FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' D'ESERCIZIO (A)	1.946.466	0
Investimenti netti in immobilizzazioni immateriali	(178.865)	0
Investimenti netti in immobilizzazioni materiali	(15.242)	0
Investimenti netti in immobilizzazioni finanziarie	(24.300)	0
FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	(218.407)	0
Variazioni di Patrimonio Netto	19.616	0
Variazione dei finanziamenti a medio lungo termine	(719.689)	0
Variazione debiti verso banche a breve termine	(900.448)	0
FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)	(1.600.521)	0
FLUSSO DI CASSA NETTO DI PERIODO/ESERCIZIO	127.538	0
Disponibilità liquide nette ad inizio periodo	69.073	0
Flusso di cassa netto di periodo/esercizio	127.538	0
Disponibilità liquide nette a fine periodo/esercizio	196.611	0

13 NOTE ILLUSTRATIVE

PREMESSA

Il presente Resoconto intermedio di gestione consolidato è stato redatto in conformità ai principi contabili internazionali (International Accounting Standards – IAS o International Financial Reporting Standards – IFRS) e alle relative interpretazioni dell’International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) e dello Standing Interpretations Committee (SIC), omologati dalla Commissione Europea, oltre che ai provvedimenti emanati in esecuzione dell’art. 9 del D. Lgs. n. 38/2005. Tale Resoconto è costituito dalla situazione patrimoniale e finanziaria, dal conto economico complessivo, dalla movimentazione del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalle presenti Note illustrative redatte nel rispetto dello IAS 34 e deve essere letto unitamente alla Relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2014.

I dati economici sono comparati con quelli dello stesso periodo del precedente esercizio, mentre i dati patrimoniali sono confrontati con i dati dell’esercizio chiuso al 31 dicembre 2014. Relativamente agli schemi di rappresentazione del bilancio infrannuale la Società ha optato per:

- l’adozione dello schema di classificazione della situazione patrimoniale e finanziaria basata sulla distinzione delle attività e passività tra correnti e non correnti;
- l’adozione dello schema di classificazione del conto economico complessivo basato sulla natura delle voci che lo compongono. I valori espressi nel presente bilancio infrannuale sono espressi, salvo diversa indicazione, in Euro, mentre quelli riportati nelle note di commento sono arrotondati alle migliaia di Euro.

La redazione del Resoconto intermedio richiede da parte della Direzione l’effettuazione di stime e di assunzioni che hanno effetto sui valori dei costi e dei ricavi, delle attività e delle passività di bilancio e sull’informativa relativa a attività e passività potenziali alla data del bilancio infrannuale. Qualora nel futuro tali stime e assunzioni, che sono basate sulla migliore valutazione da parte del management, dovessero differire dalle circostanze effettive, sarebbero modificate in modo appropriato nel periodo in cui le circostanze stesse varieranno.

Si precisa che il Resoconto intermedio non è stato assoggettato a revisione contabile.

Si precisa inoltre che per quanto riguarda le tabelle contenute nei paragrafi che seguiranno relative al Prospetto del Risultato Economico Complessivo al 30 settembre 2015, le stesse non riportano il confronto con il 30 settembre 2014, in considerazione del fatto che l’obbligo per il Gruppo di redazione del bilancio consolidato è sorto nell’ultimo trimestre 2014. Si precisa, tuttavia, che i risultati economici del Gruppo

anche al 30 settembre 2015 sono riconducibili in gran parte alla Società Capogruppo Olidata S.p.A., pertanto, ai fini di una più completa rappresentazione, nella Relazione sulla Gestione allegata alla presente situazione intermedia – a cui si rinvia - sono riportati i principali dati economici della Società Capogruppo Olidata S.p.A. al 30 settembre 2015 confrontati con quelli conseguiti dalla medesima Società al 30 settembre 2014.

AREA DI CONSOLIDAMENTO

L'area di consolidamento alla data del 30 settembre 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

Il Resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2015 è stato redatto 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 EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE E CONTINUITÀ AZIENDALE - Relazione sulla gestione, alla quale si rinvia per maggiori dettagli al riguardo.

COMMENTO ALLE PRINCIPALI VOCI DEL CONTO ECONOMICO

13.1 RICAVI

Nel periodo in commento ammontano a Euro 26.695 migliaia così dettagliati:

Euro/000	30/09/2015	30/09/2014	variazione
Ricavi caratteristici	26.696	0	29.696
Rettifiche di ricavi	(1)	0	(1)
TOTALE	26.695	0	29.695

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	30/09/2015	30/09/2014	variazione
Vendite Italia	24.921	0	24.921
Vendite Area Comunitaria	48	0	48
Vendite resto del mondo	1.726	0	1.726
TOTALE	26.695	0	26.695

Di contro le percentuali di vendite risultano:

	30/09/2015	30/09/2014	variazione
Vendite Italia	93,35%	0,00%	93,35%
Vendite Area Comunitaria	0,18%	0,00%	0,18%
Vendite resto del mondo	6,47%	0,00%	6,47%

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

Tale voce è così dettagliata:

Euro/000	30/09/2015	30/09/2014
Prodotti finiti, merci, rimanenze iniziali	(10.968)	0
Prodotti finiti, merci, rimanenze finali	4.153	0
Lavori in corso c/rim.iniziali	(22)	0
Lavori in corso c/rim.finali	0	0

Variazione Rimanenze di prodotti finiti e merci	(6.837)	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 nei primi tre trimestri del 2015, oltre che fitti attivi e riaddebiti di costi di trasporto. La suddetta voce è dettagliata nel modo seguente:

Euro/000	30/09/2015	30/09/2014	variazione
Fitti attivi	239	0	239
Altri ricavi di marketing	140	0	140
Sopravvenienze attive	30	0	30
Rimborso spese di trasporto	25	0	25
Altri rimborsi spese	90	0	90
TOTALE	524	0	524

13.4 COSTO PER SERVIZI ESTERNI

Il costo per servizi esterni è così dettagliato:

Euro/000	30/09/2015	30/09/2014	variazione
Prestazioni da terzi-Lavorazioni esterne	1.406	0	1.406
Trasporti	302	0	302
Spese di pubblicità	2.177	0	2.177
Consulenze per prestazioni professionali	1.025	0	1.025
Forza motrice utenze	88	0	88
Assicurazioni e contratti ass. cespiti	70	0	70
Cancelleria, stampati, postali	22	0	22
Altri costi (minori)	97	0	97
TOTALE	5.187	0	5.187

Si ritiene opportuno qui di seguito riportare la tabella relativa al dettaglio dei costi per servizi al 30 settembre 2015 della Società Capogruppo Olidata S.p.A. messa a confronto con il 30 settembre 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 settembre 2015 sono riconducibili in gran parte alla medesima Società Capogruppo.

Euro/000	30/09/2015	30/09/2014	variazione
Prestazioni da terzi-Lavorazioni esterne	1.386	1.125	261
Trasporti	284	285	(1)
Spese di pubblicità	2.174	128	2.046
Consulenze per prestazioni professionali	900	413	487
Forza motrice utenze	87	99	(12)
Assicurazioni e contratti ass. cespiti	70	70	0
Cancelleria, stampati, postali	22	8	14
Altri costi (minori)	195	100	95
TOTALE	5.118	2.228	2.890

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 23% dei costi delle lavorazioni e dell'assistenza tecnica, in parte correlati all'aumento del valore del fatturato rispetto al terzo trimestre del 2014 (+17,28%). Si nota altresì un aumento significativo dei costi di installazione dovuto principalmente al numero maggiore di installazioni eseguite nei primi nove mesi del 2015 rispetto all'anno precedente a seguito di una ricezione ordini più frazionata su un numero maggiore di siti operativi;
- un incremento di Euro 2.046 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.
- un incremento di Euro 487 migliaia delle spese per consulenze da imputare principalmente ai compensi corrisposti a professionisti incaricati di assistere la Società nelle nuove strategie commerciali e finanziarie.

13.5 COSTO DEL LAVORO

Il costo del personale è così dettagliato:

Euro/000	30/09/2015	30/09/2014	variazione
Costo per retribuzioni	1.204	0	1.204
Oneri sociali	302	0	302
Trattamento di fine rapporto	63	0	63
Altri costi del personale	43		43
TOTALE	1.612	0	1.612

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 settembre 2015 è pari a 42 unità, e mediamente ha avuto il seguente andamento:

Euro/000	30/09/2015	30/09/2014	variazione
Dirigenti	3	0	3
Quadri	8	0	8
Impiegati Amm/Comm/tecnici	28	0	28
TOTALE	39	0	39

13.6 ACCANTONAMENTI

Tale voce è relativa allo stanziamento di Euro 47 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:

	30/09/2015	30/09/2014	variazione
1) Fabbricati Industriali	277	0	277
2) Impianti e macchinari	1	0	1

3) Attrezzature ind. e commerciali	2	0	2
4) altri beni	6	0	6
5) Amm.to Spese R&S	176	0	176
TOTALE	462	0	462

13.8 ALTRE SPESE OPERATIVE

Al 30 settembre 2015 tale voce, pari a Euro 324 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	30/09/2015	30/09/2014	variazione
Altri interessi attivi	80	0	80
Utili su cambi	159	0	159
TOTALE	239	0	239

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.

13.10 ONERI FINANZIARI NETTI

Gli oneri finanziari netti sono così dettagliati:

Euro/000	30/09/2015	30/09/2014	variazione
Interessi passivi	301	0	301
Altri Oneri finanziari	575	0	575
Perdite su cambi	335	0	335
TOTALE	1.211	0	1.211

La voce Interessi passivi pari a Euro 301 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 230 migliaia a interessi passivi su affidamenti e finanziamenti bancari a medio - lungo termine oggetto di consolidamento a norma dell'Accordo;
- per Euro 71 migliaia a interessi passivi verso società di factoring e fornitori.

La voce Altri oneri finanziari, pari a Euro 575 migliaia, risulta così composta:

- Euro 403 migliaia da commissioni passive legate alle cessioni di crediti commerciali (factoring);
- Euro 75 migliaia relativamente a commissioni bancarie e costi per assicurazione di crediti commerciali;
- Euro 97 migliaia relativamente a commissioni per fidejussioni;

Si evidenzia che al 30 settembre 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; 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; 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 settembre 2015 è qui di seguito riepilogata:

	Euro/000
IRES attesa	15
IRAP attesa	2

Fiscalità differita netta	(2)
Totale	15

COMMENTI ALLE PRINCIPALI VOCI DELL'ATTIVO

ATTIVITÀ NON CORRENTI

13.12 COSTI DI SVILUPPO

Tale voce, pari a Euro 368 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	30/09/2015	31/12/2014
Saldo al 31/12/2014	366	329
Incrementi/decrementi	178	271
Ammortamenti	(176)	(234)
Saldo al 30/09/2015	368	366

13.13 FABBRICATI, IMPIANTI E MACCHINARI, ATTREZZATURE INDUSTRIALI E COMMERCIALI

Tale voce, al netto degli ammortamenti, varia al 30 settembre 2015 di Euro (248) mila. Di seguito si espone la vari azione 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		1	11	10	22
saldo al 30/09/2015	13.110	136	203	108	13.557

Ammortamenti accumulati					
saldo al 31/12/2014	4.750	132	178	98	5.158
Amm.ti dell'esercizio	277	1	2	6	286
Disinvestimenti					-
Altre variazioni			3	3	6
saldo al 30/09/2015	5.027	133	183	107	5.450

Valore Netto					
al 31/12/2014	8.360	3	14	0	8.377
al 30/09/2015	8.083	3	20	1	8.107

Gli ammortamenti imputati al 30 settembre 2015 ammontano a Euro 286 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	30/09/2015	31/12/2014	variazione
Pubblisole SPA	75	75	0
Natmedia S.r.l.	2	0	2
Cassa di Risparmio di Cesena S.p.A.	33	0	33
TOTALE PARTECIPAZIONI	110	75	35

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 dei primi tre trimestri del 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 Ordellaifi 4. La partecipazione di Olidata S.p.A. è del 10% del capitale sociale che ammonta a complessivi euro 20.000.

Si segnala infine l'acquisizione, avvenuta nel corso del terzo trimestre 2015, di una partecipazione minoritaria nella Cassa di Risparmio di Cesena S.p.A. per un importo pari ad euro 33 migliaia.

13.15 DIVERSE

Nel dettaglio:

Euro/000	30/09/2015	31/12/2014	variazione
Crediti diversi	30	12	18
TOTALE	30	12	18

Rappresentano depositi cauzionali per utenze e locazioni.

13.16 ALTRE ATTIVITÀ

Nel dettaglio:

Euro/000	
al 31 12 2014	7
al 30 09 2015	15
variazione	8

L'importo si riferisce a costi sostenuti anticipatamente, principalmente per commissioni su fidejussioni, aventi scadenza oltre il 30 settembre 2016.

13.17 ATTIVITÀ FISCALI DIFFERITE

Le attività fiscali differite sono state esposte al netto delle passività fiscali differite. Al 30 settembre 2015 ammontano a Euro 2.884 migliaia, e sono rappresentate da crediti per imposte anticipate per Euro 6.301 migliaia, al netto delle imposte differite passive per Euro (3.417) 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	30/09/2015	31/12/2014	variazione
materie prime, suss e consumo	159	199	(40)
<i>Prodotti finiti e merci:</i>			
merci in viaggio	185	64	121
Prodotti finiti e merci	4.080	10.904	(6.824)
Acconti a fornitori	486	339	147
Fondo svalutazione magazzino	0	0	0
TOTALE	4.910	11.506	(6.596)

Le rimanenze sono composte principalmente da componenti hardware utilizzati per l'assemblaggio di personal computer e portatili destinati sia alla vendita sia alla commercializzazione. Si segnala la consistente riduzione del valore dei prodotti finiti (6.824) dovuta alle consegne avvenute nei primi tre trimestri del 2015 di merci giacenti in inventario al 31/12/2014.

13.19 CREDITI COMMERCIALI NETTI

Ammontano rispettivamente:

Euro/000	
al 31/12/2014	16.931
al 30/09/2015	9.797
variazione	(7.134)

I crediti sono allineati al loro presunto valore di realizzo mediante un fondo svalutazione crediti pari a Euro 2.020 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 30/09/2015 per dollari statunitensi 332.493

L'adeguamento dei crediti in valute diverse dall'Euro ha comportato l'iscrizione di differenze cambio positive per l'importo di Euro 20 mila. I crediti sono iscritti al netto di tali rettifiche.

13.20 CREDITI TRIBUTARI

Ammontano rispettivamente:

Euro/000	30/09/2015	31/12/2014	variazione
Credito IRES	13	11	2
Credito IRAP	66	63	3
Altri crediti tributari	312	64	248
Erario per IVA	358	777	(419)
TOTALE	749	915	(166)

Anche la voce “Altri crediti tributari” si riferisce principalmente al credito verso l’Erario per Iva relativa al primo trimestre 2015 chiesta a rimborso, sussistendone le condizioni di Legge.

13.21 ALTRI CREDITI

Ammontano rispettivamente:

Euro/000	
al 31 12 2014	98
al 30 09 2015	169
variazione	71

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 09 2015	105
variazione	(1.941)

Si riferiscono a risconti attivi, ovvero quote di costi vari sostenuti da Olidata nel corso del periodo di imposta precedente, con parziale competenza in quello successivo. L’importo registrato al 30 settembre 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 PA 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	30/09/2015	31/12/2014	variazione
Depositi Bancari	194	67	127
Denaro e valori in cassa	3	2	1
TOTALE	197	69	128

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 84 mila.

PATRIMONIO NETTO

13.24 PATRIMONIO NETTO

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

Capitale sociale

	30/09/2015
Capitale sociale al 30/09/2015	2.346.000
n. Azioni ordinarie	34.000.000
Valore nominale per azione	privo

Al 30 settembre 2015 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 del presente Resoconto. Al 30 settembre 2015 la Società non possiede, direttamente o indirettamente, azioni proprie.

13.25 RISERVA TRANSIZIONE AGLI IAS

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 16 mila, in conformità allo IAS 19.

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 16.045 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 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. Per i dettagli del citato Accordo si rinvia alle Note di commento al Bilancio separato della Società Capogruppo chiuso al 31 dicembre 2013.

In funzione di quanto sopra, il rimborso dell'Esposizione Consolidata Aggiornata sotto forma di Amortizing Facility è pari a Euro 7.371 migliaia (quota non corrente al 30 settembre 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	618		3.979	4.417
Cassa di Risparmio di Cesena	2.626	193		1.139	1.294
Banca Popolare di Ancona	1.821	136		800	885
Banca Monte dei Paschi di Siena	1.103	55		373	675
Cassa di Risparmio di Forlì e della Romagna	1.194	63		469	663
Banca Nazionale del Lavoro	887	61		392	434
Banca Popolare di Lodi	559	34		219	306
TOTALE	17.204	1.160	0	7.371	8.674

13.27 BENEFICI A DIPENDENTI (TFR)

La passività per trattamento di fine rapporto, determinata in base ai criteri stabiliti dallo IAS 19, ammonta a Euro 143 migliaia al 30 settembre 2015:

Euro/1000	
saldo al 31 dicembre 2014	156
saldo al 30 settembre 2015	143
variazione	(13)

I conteggi effettuati, tenuto conto delle ipotesi attuariali aggiornate al 30 settembre 2015, hanno evidenziato una maggiore passività e determinato la contabilizzazione di un adeguamento di Euro 16 mila, contropartita imputata a incremento del Patrimonio netto.

13.28 ALTRE PASSIVITÀ

Ammontano rispettivamente:

Euro/000	
al 31 12 2014	1
al 30 09 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	30/09/2015	31/12/2014	variazione
Fondo rischi di garanzia non correnti	15	15	0
Fondo cess. Rapporto Coll. COO. Continuativa	0	109	(109)
Totale Quota non corrente	15	124	(109)
Fondo cess. Rapporto Coll. COO. Continuativa	93	0	93
Fondo rischi di garanzia correnti	132	105	27
Totale Quota corrente	225	105	120
Totale Fondi per rischi ed oneri	240	229	11

Il totale dei fondi correnti e non correnti al 30 settembre 2015 ammonta a Euro 240 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 della capogruppo Olidata, così come espressamente previsto dallo Statuto. Si sottolinea che il Consiglio di Amministrazione cesserà la carica con l'approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015 e pertanto entro il primo semestre del 2016 saranno 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 1.160 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	618
Cassa di Risparmio di Cesena	193
Banca Popolare di Ancona	136
Banca Monte dei Paschi di Siena	55
Cassa di Risparmio di Forlì e della Rom.	63
Banca Nazionale del Lavoro	61
BSGSP ex Lodi	34
Totale	1.160

13.31 DEBITI VERSO BANCHE

I Debiti verso banche a breve termine ammontano rispettivamente:

Euro/000	
al 31 12 2014	5.036

al 30 09 2015	3.908
variazione	(1.128)

Tali debiti sono costituiti prevalentemente da debiti verso Istituti a fronte di smobilizzo di crediti Euro 3.377 migliaia e da debiti verso società di factoring per euro 531 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 del gruppo.

Euro/000	30/09/2015	31/12/2014	variazione
A. cassa	3	2	1
B. Altre disponibilità liquide	194	67	127
C. Titoli detenuti per la negoziazione	0	0	0
D. Liquidità (A)+(B)+(C)	197	69	128
E. Crediti finanziari correnti	0	0	0
F. Debiti finanziari correnti	5.068	5.968	(900)
G. Parte corrente dell'indebitamento (mutuo)	0	0	0
H. Altri debiti finanziari correnti	0	0	0
I. Indebitamento finanziario corrente (E)+(F)+(G)+(H)	5.068	5.968	(900)
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I)-(F)-(D)	4.871	5.899	(1.028)
K. Debiti bancari non correnti (mutuo)	0	0	0
L. Obbligazioni emesse	0	0	0
M. Altri debiti non correnti	16.045	16.765	(720)
N. Indebitamento finanziario non corrente (K)+(L)+(M)	16.045	16.765	(720)
O. Indebitamento finanziario netto (J)+(N)	20.916	22.664	(1.748)

Non viene presentato il confronto fra il valore iscritto in bilancio e il relativo *fair value* delle attività e passività 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 09 2015	16.860
Variazione	(4.638)

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 5.916 migliaia.

L'adeguamento dei debiti verso fornitori in valute diverse dall'Euro ha comportato l'iscrizione di differenze cambio negative nette per Euro 171 mila.

13.33 ALTRE PASSIVITÀ

Ammontano rispettivamente:

Euro/000	
al 31 12 2014	5
al 30 09 2015	2
variazione	(3)

Sono essenzialmente dovuti a ricavi rilevati anticipatamente.

13.34 DEBITI TRIBUTARI

I debiti verso l'Erario ammontano ad Euro 247 migliaia e sono composti quanto ad Euro 163 mila da IVA riferita a residui crediti verso Enti pubblici derivanti da cessioni effettuate prima dell'entrata in vigore del DM 23/1/2015 (in attuazione della normativa sullo *Split Payment*) per le quali ci si è avvalsi della previsione di cui al comma 5 dell'art. 6 del D.P.R. 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 84 mila sono relativi a debiti per imposte, di cui Euro 66 mila in qualità di sostituto di imposta, Euro 3 mila per IRAP ed euro 15 mila per IRES.

13.35 ALTRI DEBITI

Ammontano rispettivamente:

Euro/000	
----------	--

al 31 12 2014	412
al 30 09 2015	498
Variazione	86

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

13.36 CONTROVERSIE, PENDENZE FISCALI E PASSIVITÀ POTENZIALI

Relativamente ai contenziosi fiscali della Società non risultano situazioni o fattispecie da cui possano derivare passività probabili che non siano riflesse nel presente Resoconto Intermedio di Gestione.

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:

		PARTI CORRELATE	
Euro/1000	Totale	valore Ass.	valore %
Crediti commerciali	9.797	149	1,52%
Debiti commerciali	16.860	1	0,01%
Ricavi	26.695	1	0,00%
Costi di acquisto e prestazioni di servizi	24.483	17	0,07%

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 la Società è esposta si rinvia al Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2014.

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 n. DEM/6064293 del 28 luglio 2006 si segnala che la principale operazione non ricorrente registrata al 30/09/2015 è riconducibile ai costi pubblicitari di cui si è data evidenza nella Relazione sulla gestione.

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 SETTEMBRE 2015

Sono descritti nella Relazione sulla gestione al presente Resoconto Intermedio.

Olidata S.p.A.

Il Presidente del Consiglio di Amm.ne

Riccardo Tassi

14 DICHIARAZIONE AI SENSI DELLE DISPOSIZIONI DELL'ART. 154-BIS DEL D.LGS. N.58/1998

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Alberto Colombo, dichiara, ai sensi del comma 2, articolo 154-bis, parte IV, titolo III, capo II, sezione V-bis del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, che le informazioni economiche e finanziarie contenute nel presente documento corrispondono alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Pievesestina di Cesena, 14 novembre 2015

f.to Alberto Colombo

Il Dirigente preposto alla redazione dei
documenti contabili societari