

Olidata S.p.A.

**Relazione di revisione contabile limitata sul bilancio consolidato semestrale
abbreviato**

Relazione di revisione contabile limitata sul bilancio consolidato semestrale abbreviato

Agli Azionisti di
Olidata S.p.A.

Introduzione

Abbiamo svolto la revisione contabile limitata dell'allegato bilancio consolidato semestrale abbreviato, costituito dal prospetto della situazione patrimoniale e finanziaria, dal prospetto del risultato economico complessivo, dalla movimentazione del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalle relative note illustrative della Olidata S.p.A. e controllate (Gruppo Olidata) al 30 giugno 2019. Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio consolidato semestrale abbreviato in conformità al principio contabile internazionale applicabile per l'informativa finanziaria infrannuale (IAS 34) adottato dall'Unione Europea. E' nostra la responsabilità di esprimere una conclusione sul bilancio consolidato semestrale abbreviato sulla base della revisione contabile limitata svolta.

Portata della revisione contabile limitata

Il nostro lavoro è stato svolto secondo i criteri per la revisione contabile limitata raccomandati dalla Consob con Delibera n. 10867 del 31 luglio 1997. La revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato consiste nell'effettuare colloqui, prevalentemente con il personale della società responsabile degli aspetti finanziari e contabili, analisi di bilancio ed altre procedure di revisione contabile limitata. La portata di una revisione contabile limitata è sostanzialmente inferiore rispetto a quella di una revisione contabile completa svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) e, conseguentemente, non ci consente di avere la sicurezza di essere venuti a conoscenza di tutti i fatti significativi che potrebbero essere identificati con lo svolgimento di una revisione contabile completa. Pertanto, non esprimiamo un giudizio sul bilancio consolidato semestrale abbreviato.

Elementi alla base della dichiarazione di impossibilità di esprimere delle conclusioni

Nel bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno 2019 risulta iscritto, come nel bilancio al 31 dicembre 2018, il debito commerciale della Capogruppo Olidata S.p.A. nei confronti di Poste Italiane S.p.A. ricompreso nell'ambito del Piano di risanamento ex art. 67, c. 3, lettera D) R.D. n. 267/1942, oggetto di una complessa trattativa con la controparte in merito alla definizione delle condizioni di saldo e stralcio del debito originario, pari a circa euro 5 milioni.

In data 26 giugno 2019 la Capogruppo ha ricevuto dallo Studio legale di Poste Italiane S.p.A. formale comunicazione di recesso dall'originario accordo e la conseguente richiesta di pagamento dell'intero importo, oltre interessi legali e moratori e spese legali liquidate dal Tribunale. La Capogruppo si è attivata immediatamente con il proprio studio legale per riallacciare l'interlocuzione con i legali di controparte al fine di ristabilire l'originario accordo, che, alla data della presente relazione, non risulta ancora definito.

In data 28 dicembre 2017, la Capogruppo, in seguito all'ottenimento della totale adesione dei creditori sociali ad un Piano di risanamento ex art. 67, C.3, lettera D) R.D. n. 267/1942, ha perfezionato accordi stragiudiziali con tutti i creditori ricompresi nell'ambito della Manovra che prevedono una ristrutturazione del debito con pagamento a "saldo e stralcio" e dilazioni di pagamento, oltre alla previsione del pagamento integrale dei residuali creditori sociali che non avevano sottoscritto accordi con Olidata S.p.A..

Si rileva che, alla data della presente relazione, il debito residuo scaduto verso i creditori del Piano è pari a euro 1.045 migliaia, di cui euro 560 migliaia riferito a creditori con cui la Capogruppo ha stipulato accordi di stralcio ex art. 67 L.F. Gli accordi stipulati con i creditori prevedono che l'eventuale mancato

pagamento dei debiti sopraesposti possa determinare il venir meno degli accordi stessi. La soddisfazione di tali creditori si basava sul buon esito di un piano industriale e su un aumento di capitale, che non si sono perfezionati nei termini e nelle modalità previste.

Alla data della presente relazione gli Amministratori di Olidata S.p.A. hanno proceduto a rettificare il suddetto piano industriale nell'ottica di prevedere, attraverso un'operazione di *reverse merging*, l'ingresso diretto nel proprio capitale a due nuovi investitori industriali, con cui la Capogruppo ha sottoscritto due Lettere di Intento ("LOI"). Le stesse LOI prevedono delle condizioni sospensive legate al preliminare reperimento di nuovi capitali da parte della Capogruppo finalizzati a garantire il proprio rafforzamento patrimoniale e il contestuale esdebitamento dei creditori sociali aderenti al già citato Piano di Risanamento, al cui avveramento è pertanto subordinata l'efficacia degli accordi stessi.

Il bilancio consolidato è stato redatto secondo il presupposto della continuità aziendale dagli Amministratori sulla base dell'attuazione del nuovo piano industriale e sul contestuale ingresso nel capitale della Capogruppo di nuovi investitori. Le criticità sopra descritte, e in particolare le condizioni sospensive contenute nelle LOI, costituiscono un'incertezza circa il buon esito dello stesso piano industriale e sull'efficacia degli accordi con i due soggetti investitori, rappresentando pertanto una limitazione della continuità aziendale.

Conclusioni

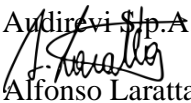
Sulla base della revisione contabile limitata svolta, a causa degli effetti connessi alle incertezze descritte nel paragrafo "Elementi alla base della dichiarazione di impossibilità di esprimere delle conclusioni", non siamo in grado di esprimerci sulla conformità del bilancio consolidato semestrale abbreviato del Gruppo Olidata al 30 giugno 2019 al principio contabile internazionale applicabile per l'informativa finanziaria infrannuale (IAS 34) adottato dall'Unione Europea.

Richiami d'informativa

Si richiama l'attenzione sulle seguenti informazioni più ampiamente descritte dagli Amministratori nella relazione sulla gestione e nelle note esplicative:

- In data 2 maggio 2019 L'Assemblea degli Azionisti della Capogruppo Olidata S.p.A. ha approvato l'operazione di aumento di capitale a pagamento di euro 30.000.000, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del codice civile, in funzione alla realizzazione del nuovo Progetto industriale approvato dal Consiglio di Amministrazione il 20 dicembre 2018, che non si è perfezionato a causa del mancato raggiungimento, nei termini previsti, degli accordi sottostanti con le controparti che in quel momento dovevano procedere alla sottoscrizione dell'aumento.
- Alla fine del mese di luglio 2019, l'organo amministrativo della società del gruppo Italdata S.p.A., a seguito di un progressivo peggioramento della propria situazione finanziaria ed economica, ha elaborato un nuovo Business Plan contenente azioni e timing per il contenimento dei costi e per lo sviluppo commerciale.
- La situazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2019 riporta il confronto con la situazione patrimoniale al 31 dicembre 2018 ma non con il Conto Economico al 30 giugno 2018, in quanto, a tale ultima data, non sussisteva l'obbligo di redazione del bilancio consolidato.

Milano, 22 ottobre 2019

Audirevi S.p.A.

Alfonso Laratta
Socio