

Comunicato stampa

Pievesestina di Cesena, 14 novembre 2014

APPROVATO IL RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE AL 30 SETTEMBRE 2014

- ✓ Valore della produzione di Euro 25,6 milioni con un incremento del 17% rispetto al medesimo periodo dell'anno precedente (vs. Euro 21,9 milioni nel medesimo periodo del 2013) a seguito di una maggiore raccolta ordini nell'ambito delle convenzioni aggiudicate;
- ✓ EBITDA pari a 4,9% in aumento di 0,3% rispetto al target fissato nel Piano Industriale Aggiornato (4,6%) e pari a Euro 1.244 migliaia (vs. Euro 826 migliaia nel medesimo periodo del 2013);
- ✓ Indebitamento finanziario netto in diminuzione a Euro 23,0 milioni (vs. Euro 23,8 milioni nel medesimo periodo del 2013);
- ✓ Andamento delle dinamiche di cash flow influenzato dal ritardo dei pagamenti delle amministrazioni pubbliche.

In data odierna il Consiglio di Amministrazione di Olidata S.p.A. ha esaminato e approvato il Resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2014.

ANDAMENTO ECONOMICO E REDDITUALE

Nei primi nove mesi del 2014 la Società ha realizzato un Valore della produzione pari a Euro 25.614 migliaia, in aumento del 17,0% rispetto al dato del medesimo periodo dell'esercizio precedente, di cui Ricavi delle vendite e delle prestazioni pari a Euro 22.192 migliaia, in aumento dell'8,6% rispetto al dato del medesimo periodo dell'esercizio precedente. Il Risultato operativo risulta pari a Euro 756 migliaia rispetto a Euro 347 migliaia registrato nel medesimo periodo dell'esercizio precedente, con un Risultato netto positivo, dedotti gli oneri finanziari netti per Euro 573 migliaia e il carico fiscale corrente e differito per Euro 144 migliaia, di Euro 39 migliaia rispetto a Euro 11 migliaia registrato nei primi nove mesi del 2013.

Risultato economico complessivo: principali dati di sintesi

EURO/000	30/09/2014	30/09/2013	VARIAZIONE
Valore della produzione	25.614	21.888	3.726
Risultato operativo	756	347	409
Risultato di periodo	39	11	28

Il Valore della produzione, anche se inferiore all'obiettivo parziale fissato nel Piano Economico Finanziario (PEF) 2014 - 2018 approvato il 25 agosto 2014 dal Consiglio di Amministrazione della Società (Euro 26.008 migliaia), si rapporta ad un portafoglio ordini residuo al 30 settembre 2014 di Euro 10.282 migliaia e una raccolta ordini nel terzo trimestre 2014 di Euro 12.567 migliaia. Le cause principali di tale scostamento sono principalmente dipese dalla stagionalità della fase di raccolta ordini nell'ambito delle convenzioni aggiudicate che nel terzo trimestre risulta storicamente inferiore agli altri periodi dell'anno. La riduzione di fatturato rispetto ai dati previsionali ha inciso anche sulla marginalità operativa che in termini percentuali risulta in diminuzione (EBITDA pari a 4,9% inferiore dello 0,9% del target fissato nel PEF 2014 - 2018).

L'analisi dei risultati reddituali parziali del 2014 evidenzia, infatti:

- EBITDA Euro 1.244 migliaia in aumento rispetto a Euro 826 migliaia del terzo trimestre 2013 (target parziale fissato nel PEF 2014 - 2018 pari a Euro 1.504 migliaia);
- EBIT Euro 756 migliaia in crescita rispetto a Euro 347 migliaia del terzo trimestre 2013 (target parziale fissato nel PEF 2014 - 2018 pari a Euro 898 migliaia).

Piano industriale 2013-2018: analisi dei risultati reddituali

EURO/000	P.I. 2013 - 2018	CONSUNTIVO 3Q2014	VARIAZIONE VS. P.I. 2013 - 2018
Valore della produzione	33.149	25.614	(7.535)
EBITDA	1.532	1.244	(288)
EBITDA %	4,6%	4,9%	
EBIT	1.101	756	(345)
EBIT %	3,3%	3,0%	
Risultato gestione finanziaria	(476)	(573)	97
Risultato gestione fiscale	(316)	(144)	(172)

Utile/(Perdita)	309	39	(270)
-----------------	-----	----	-------

Il Valore della produzione del periodo è rappresentato per 6/8 circa dai mercati professionali della pubblica amministrazione e dei grandi clienti e 2/8 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, nei primi nove mesi del 2014, la Società:

- ha realizzato le forniture nell'ambito della Convenzione Consip Portatili 12, Lotto 1 (valore effettivo di aggiudicazione pari a Euro 6,6 milioni, IVA esclusa), della durata di mesi nove scadenti nel febbraio 2014 e prorogata per ulteriori sei mesi a fronte del non esaurimento dei quantitativi massimi stabiliti dalla medesima Convenzione, con un fatturato effettivo di Euro 2,0 milioni alla scadenza intervenuta nel terzo trimestre 2014;
- ha realizzato forniture nell'ambito dell'Appalto Specifico dell'AQ PC Desktop 12 indetta da Consip S.p.A. per la stipula di una convenzione relativamente al Lotto 2 per la fornitura di n. 40.000 PC Desktop (Fascia Alta) a basso impatto ambientale e dei servizi connessi per le pubbliche amministrazioni (valore effettivo di aggiudicazione pari a Euro 17,3 milioni, IVA esclusa), con un fatturato effettivo di Euro 12,9 milioni e un backlog ordini di Euro 9,2 milioni al 30 settembre 2014. Tale Convenzione è stata prorogata per un periodo di sei mesi, decorrenti dalla data di originaria scadenza, a fronte del non esaurimento dei quantitativi massimi stabiliti dalla medesima Convenzione, eventualmente incrementati;
- 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 0,1 milioni e un backlog ordini di Euro 0,1 milioni nel terzo trimestre 2014. Tale convenzione è stata attivata nel mese di settembre e pertanto rimangono da raccogliere ordini nei prossimi mesi fino a Euro 12 milioni, IVA esclusa;
- 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 0,1 milioni e un backlog ordini di Euro 0,5 milioni nel terzo trimestre 2014. Tale convenzione è stata attivata nel mese di settembre e pertanto rimangono da raccogliere ordini nei prossimi mesi fino a circa Euro 4 milioni, IVA esclusa;

- nell'ambito di appalti minori ha realizzato forniture nei primi nove mesi del 2014 per un valore totale di Euro 1,5 milioni, IVA esclusa (cfr. contratto con ESTAV Nordovest per la fornitura di PC in convenzione della durata di un anno per un valore effettivo di Euro 0,5 milioni; mercato elettronico della PA – MEPA – per un valore effettivo di Euro 1,0 milioni);
- ha partecipato alla Gara per la fornitura di PC portatili a ridotto impatto ambientale e dei servizi connessi per le pubbliche amministrazioni, indetta dalla Consip S.p.A., suddivisa in due Lotti per un quantitativo massimo di n. 22.000 PC portatili, avente una durata di nove mesi dalla data di attivazione della Convenzione oltre a ulteriori sei mesi, di valore complessivo stimato pari a Euro 24,4 milioni, IVA esclusa. Olidata S.p.A. è risultata aggiudicataria del Lotto 1 ed, espletate tutte le operazioni di verifica dei requisiti normativi richiesti da parte di Consip S.p.A., è in attesa di convocazione ufficiale per la firma del contratto e conseguente attivazione della convenzione che ha un valore a base d'asta complessiva di Euro 8.628.000,00= IVA esclusa;
- ha partecipato alla Gara per la fornitura di appalto specifico per la stipula di una convenzione ex art. 26 della L. n. 488/1999 nell'ambito dell'accordo quadro per la fornitura in acquisto di Personal Computer Desktop a basso impatto ambientale e dei servizi connessi per le pubbliche amministrazioni, indetta dalla Consip S.p.A., suddivisa in due Lotti per un quantitativo massimo di n. 90.000 PC Desktop, avente una durata di sei mesi dalla data di attivazione della Convenzione oltre a ulteriori sei mesi, di valore complessivo stimato pari a Euro 48,2 milioni, IVA esclusa. Il provvedimento di aggiudicazione provvisoria è atteso entro il corrente esercizio;
- ha partecipato alla Gara per la fornitura in modalità di locazione operativa di Stampanti e prodotti consumabili (es. toner), indetta dalla Regione Sardegna, per un quantitativo massimo di n. 1.000 stampanti e avente una durata di sessanta mesi dalla data di attivazione della fornitura, di valore complessivo stimato pari a Euro 5,7 milioni, IVA esclusa;

- ha partecipato alla Gara per la fornitura in modalità di locazione operativa di Stampanti e prodotti consumabili (es. toner), indetta da SACE, avente una durata di sessanta mesi dalla data di attivazione della fornitura, di valore complessivo stimato pari a Euro 1,2 milioni, IVA esclusa.

Infine, in riferimento alle nuove opportunità di business, la Società:

- nel terzo trimestre del 2014 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;
- ha dato maggiore impulso alle attività di commercializzazione sul territorio nazionale della linea server realizzata grazie alla partnership commerciale con il produttore tedesco di server e dispositivi connessi Thomas-Krenn, leader in Germania nella vendita tramite canale Internet. Nelle strategie commerciali della Società tale partnership consentirà di potenziare la propria posizione nella vendita di server sul mercato professionale in Italia, tramite la rete dei rivenditori e l'utilizzo del *tool* di autoconfigurazione accessibile via Internet;
- 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 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;
- ha continuato a perseguire opportunità di partnership commerciali in selezionati mercati esteri a minore competizione (cfr. Maghreb e Balcani), abilitanti alla partecipazione a

procedure ad evidenza pubblica per forniture ICT. In particolare, la Società continua a partecipare a gare internazionali 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 terzo trimestre del 2014 la Società ha partecipato a gare in Zambia, Costa D'avorio e Malta anche attraverso partnership.

- in data 15 luglio 2014, è stata costituita una Società a responsabilità limitata partecipata in maniera egualitaria da Olidata S.p.A., Le Fonti Capital Partner S.r.l. ed AJA Registrars Europe S.r.l., che ha assunto la denominazione sociale "Olidata AJA S.r.l.". La costituzione di Olidata AJA S.r.l. rappresenta un passaggio fondamentale raggiunto da Olidata S.p.A. nel processo della diversificazione commerciale e della espansione da un lato, della presenza in mercati esteri e dall'altro, della offerta di una più ampia gamma dei prodotti attraverso la creazione di una specifica divisione dedicata ai progetti di efficientamento energetico nei settori pubblico e privato.

La neo-costituita Società ha per oggetto l'attività di Energy Service Company (E.S.CO.), così come stabilito da leggi e regolamenti nazionali ed internazionali, e pertanto, a mero titolo esemplificativo e non esaustivo, contempla lo svolgimento delle seguenti attività:

- o 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;
 - o la fornitura di servizi di Energy Management nel settore pubblico o privato;
 - o la realizzazione o fornitura di impianti per conto proprio e per terzi per progetti di efficientamento energetico;
 - o lo sviluppo e/o la fornitura hardware e software a supporto;
 - o la fornitura e implementazione di sistemi per la digitalizzazione dei documenti.
- In data 25 agosto 2014, il Consiglio di Amministrazione di Olidata S.p.A., ha approvato un nuovo PEF 2014-2018, redatto con l'ausilio dei propri consulenti, anche alla luce dell'inizio del nuovo business relativo all'efficientamento energetico, che prevede il mantenimento dell'equilibrio economico patrimoniale e finanziario, per il citato periodo in esame, anche attraverso il reperimento di risorse finanziarie.

- in data 13 settembre 2014, l'Assemblea dei Soci di Olidata S.p.A., ha deliberato in sede ordinaria di procedere ad un ampliamento del Consiglio di Amministrazione della Società, al fine di rafforzare il governo societario e tenuto altresì conto del recente mutamento intervenuto nella compagine societaria. Inoltre, l'Assemblea straordinaria ha deliberato di procedere ad una modifica statutaria dell'oggetto sociale, onde prevedere la fornitura di servizi e beni nel settore dell'efficientamento energetico, e di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 c.c., la facoltà di aumentare a pagamento e in via scindibile, in una o più volte, il capitale sociale, entro il periodo di cinque anni dalla data della delibera dell'Assemblea Straordinaria, per un importo massimo, comprensivo di sovrapprezzo, di Euro 6.000.000,00, mediante emissione di azioni ordinarie da offrire in opzione agli aventi diritto.

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

L'Indebitamento finanziario netto della Società, alla data di chiusura del presente Resoconto intermedio di gestione, è pari a Euro 23.002 migliaia, in aumento di Euro 716 migliaia rispetto al dato di chiusura dell'esercizio precedente. Tale incremento periodale è derivato da un incremento del debito a breve termine di Euro 1.412 migliaia generato dal fabbisogno finanziario per far fronte alla maggiore necessità di approvvigionamento di prodotti finiti e componenti.

In virtù delle attività operative svolte dalla Società nel precedente esercizio, alla cui documentazione si rimanda, si è determinato un adeguato equilibrio dell'Indebitamento finanziario corrente netto. Peraltro, 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: i debiti verso le società di factoring risultano pari a Euro 1.057 migliaia alla data di chiusura del presente Resoconto intermedio (pari al 17,6% dell'indebitamento finanziario corrente netto).

Posizione finanziaria netta

EURO/000	30/09/2014	31/12/2013	VARIAZIONE
Liquidità	43	711	(668)
Indebitamento finanziario corrente	6.044	5.300	744
Indebitamento finanziario corrente netto	6.001	4.589	1.412

Indebitamento finanziario non corrente (quota a lungo termine)	17.001	17.697	(696)
Indebitamento finanziario netto	23.002	22.286	716

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE E CONTINUITÀ AZIENDALE

Ancorché vi sia la tenuta dei principali risultati reddituali fissati nel Piano Industriale Aggiornato (EBITDA, EBIT), non sono stati comunque rispettati i dati previsionali. Ciò nonostante vi è la ragionevole aspettativa che le gare partecipate, aggiudicate ed in aggiudicazione, il portafoglio ordini, l'avvio delle nuove attività relative all'efficientamento energetico, nonché la deliberata previsione di ricapitalizzazione, permettano alla Società di realizzare quanto previsto nel nuovo PEF 2014-2018 consentendole quindi di reperire le risorse necessarie per rispettare le prossime scadenze di natura finanziaria; per tali ragioni si è ritenuto appropriata l'adozione del presupposto della continuità aziendale ed è stato redatto il resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2014 adottando i principi contabili relativi ad un'impresa in condizioni di funzionamento.

La raccolta ordini realizzabile nell'ambito delle convenzioni in corso di fornitura e da stipulare rispetto ai previsti quantitativi massimi, permettono una visibilità di fatturato e margini nel medio termine a conferma della *guidance* reddituale per l'esercizio 2014. Tale dinamica reddituale potrà essere sostenuta nel medio termine dallo sviluppo dei servizi professionali ICT e delle soluzioni di efficientamento energetico con la partecipazione a gare pubbliche e private. A tale scopo la Società ha esteso la certificazione ISO 9001:2008 e ISO 14001:2004 alla progettazione, implementazione e gestione anche delle soluzioni di efficientamento energetico.

Nell'ultimo trimestre dell'esercizio 2014 e successivamente, Olidata si propone come obiettivo quello di consolidare il mercato delle gare d'appalto in Italia e 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 e di fornire soluzioni innovative nell'ambito dell'efficientamento energetico. I risultati ottenuti nei primi nove mesi del 2014, con l'aggiudicazione definitiva di alcune gare pubbliche come riportato nella sezione "*Andamento economico reddituale*", stanno confermando l'outlook positivo per la Società. Andamento positivo ulteriormente rafforzato dagli impegni annunciati dall'attuale Governo in termini di adempimenti delle scadenze nei pagamenti della pubblica amministrazione per l'impatto positivo atteso nella gestione della liquidità della Società.

In riferimento al passaggio delle quote di maggioranza di Olidata S.p.A., si precisa che in data 15 settembre 2014, successivamente all'esperienza di quanto previsto dalla Procedura in materia di operazioni con parti correlate di cui alla Delibera Consob n. 17221 del 12.3.2010, è stato sottoscritto l'Accordo transattivo tra la Società, Acer Europe B.V. ed Acer Italy S.r.l., concernente la rinuncia reciproca a qualsiasi pretesa, azione e/o domanda risarcitoria. In ragione della stipula dell'Accordo transattivo è altresì venuta meno la facoltà di Acer Europe B.V. di esercitare l'opzione di acquisto di n. 10.155.950 azioni ordinarie di Olidata S.p.A., vendute alla società Le Fonti Capital Partner S.r.l., mediante il contratto di compravendita del 30 giugno 2014.

L'evoluzione della gestione prosegue secondo le linee di sviluppo attese.

EVENTI SUCCESSIVI AL 30 SETTEMBRE 2014

Si evidenziano i seguenti fatti di rilievo avvenuti successivamente alla fine del terzo trimestre 2014:

- in data 3 ottobre 2014, la Società ha stretto un accordo con Nomisma, società bolognese di studi economici e di Policy Advice operativa a livello nazionale e internazionale da oltre 30 anni, per lo sviluppo di innovativi progetti di Efficientamento Energetico per il settore pubblico e privato. Nello specifico Olidata propone ai Comuni, alle Aziende Pubbliche e alle grandi realtà private interessate a investire in un futuro più sostenibile, moderni sistemi di efficientamento energetico, con software e hardware a supporto, che consentono un risparmio di energia fino al 70% superiore rispetto alle tradizionali tecnologie a disposizione per l'illuminazione, con importanti vantaggi anche dal punto di vista ambientale e di riduzione delle emissioni;
- in data 30 ottobre la Società ha realizzato il primo di una serie di eventi (Open Day) in cui Olidata si apre alle aziende del territorio e le invita a scoprire gli innovativi servizi di Energy Management dedicati al risparmio energetico e alla sostenibilità ambientale e le nuove soluzioni di Office Automation per lo sviluppo di infrastrutture tecnologiche efficienti.

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 di Olidata S.p.A., si precisa quanto segue:

- 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 2014) clausole relativamente all'indebitamento di Olidata S.p.A. fatto salvo quanto dettagliatamente riportato nella Relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2013.
- 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 complementarità 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 settembre 2014 rispetto a quanto previsto nel Piano Industriale redatto nel 2013 ed allegato all'Accordo Aggiornato:

Conto Economico (in migliaia di Euro)	previsione 2014 da P.I.	2014 consuntivo	Scostamenti
Valore della Produzione	33.149	25.614	(7.535)
Costo del venduto	(27.980)	(20.834)	7.146
<i>% sul valore della produzione</i>	<i>-84,4%</i>	<i>-81,3%</i>	<i>3,1%</i>
Trasporto & Installazione	(656)	(695)	(39)
<i>% sul valore della produzione</i>	<i>-2,0%</i>	<i>-2,7%</i>	<i>-0,7%</i>
Assistenza Tecnica	(279)	(372)	(93)
<i>% sul valore della produzione</i>	<i>-0,8%</i>	<i>-1,5%</i>	<i>-0,6%</i>
Oneri Diversi di gestione	(1.342)	(1.365)	(23)
<i>% sul valore della produzione</i>	<i>-4,0%</i>	<i>-5,3%</i>	<i>-1,3%</i>
Costo del Personale	(1.362)	(1.105)	257
<i>% sul valore della produzione</i>	<i>-4,1%</i>	<i>-4,3%</i>	<i>-0,2%</i>
EBITDA	1.532	1.244	(288)
EBITDA %	4,6%	4,9%	0,3%
Ammortamenti	(353)	(446)	(93)
Accantonamenti	(78)	(42)	36
EBIT	1.101	756	(345)

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Olidata S.p.A., Ing. Alberto Colombo, attesta, ai sensi dell'art. 154-bis, comma 2 del Testo Unico della Finanza (D. Lgs. n. 58/1998), che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Nel presente comunicato vengono utilizzati alcuni "indicatori alternativi di performance" non previsti dai principi contabili IFRS-EU, il cui significato e contenuto, in linea con la raccomandazione CESR/05-178b pubblicata il 3 novembre 2005, sono illustrati a seguito:

- *EBITDA*: rappresenta un indicatore di performance operativa (margine operativo lordo); è calcolato sommando al risultato operativo gli ammortamenti e altri costi fissi non monetari;
- *EBITDA Margin*: rappresenta un indicatore di performance operativa percentuale; è calcolato come rapporto tra il margine operativo lordo (EBITDA) e il Valore della produzione;
- *Indebitamento finanziario netto*: rappresenta un indicatore di struttura finanziaria; è calcolato come somma algebrica dei debiti finanziari a breve e a lungo termine al netto liquidità.

I dati e le informazioni previsionali devono ritenersi “forward-looking statements” e pertanto, non basandosi su meri fatti storici, hanno per loro natura una componente di rischiosità e di incertezza, poiché dipendono anche dal verificarsi di eventi e sviluppi futuri al di fuori del controllo della Società, quali ad esempio: le variazioni dei tassi di cambio, le variazioni dei tassi di interesse, la volatilità dei prezzi dei beni, il rischio di credito, il rischio di liquidità, le azioni della concorrenza, il successo nelle trattative commerciali, nonché i cambiamenti nelle aspettative dei detentori di interessi societari e altri cambiamenti nelle condizioni di business.

I dati consuntivi possono pertanto variare in misura sostanziale rispetto alle previsioni.

Alcuni dei rischi citati risultano meglio approfonditi nelle Relazioni finanziarie annuali. I dati e le informazioni previsionali si riferiscono alle informazioni reperibili alla data della loro diffusione.

La Relazione finanziaria semestrale sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede legale della Società, sul sito Internet della stessa all'indirizzo www.olidata.com (sezione Investor Relations), nonché sul sito di Borsa Italiana S.p.A. e presso il meccanismo di stoccaggio IInfo, all'indirizzo www.linfo.it.

PRINCIPALI PROSPETTI CONTABILI

Si riportano di seguito i principali prospetti contabili dell'esercizio al 30 settembre 2014.

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 2013, approvato dall'Assemblea dei Soci del 29 aprile 2014.

PROSPETTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA

ATTIVITA'	30-set-14	31-dic-13
Attività non correnti		
Attività immateriali:		
- Attività immateriali a vita definita	359.167	329.425
	359.167	329.425
Attività materiali:		
fabbricati	8.395.223	8.648.649
impianti e macchinario	3.077	3.832
attrez.industriali e commerciali	13.268	7.189
	8.411.568	8.659.670
Altre attività non correnti:		
- Partecipazioni	103.812	87.250
- Crediti	0	0
- Diverse	16.784	15.451
- Altre attività'	8.266	6.545
	128.862	109.246
Attività fiscali differite	4.975.520	5.053.272
Totale Attività non correnti	13.875.117	14.151.613
Attività correnti		
- Rimanenze di magazzino	13.991.347	10.941.424
- Crediti commerciali netti	15.447.620	16.593.914
- Crediti tributari	751.384	295.436
- Altri crediti	111.377	87.209
- Altre attività'	109.500	68.550
- Cassa e disponibilità bancarie	42.887	710.992
Totale Attività correnti	30.454.115	28.697.525
TOTALE ATTIVITA'	44.329.232	42.849.138

PASSIVITA'	30-set-14	31-dic-13
Patrimonio netto		
Capitale sociale	2.346.000	2.346.000
Riserve	0	0
Riserva per app.pr.contabili	(115.744)	(99.824)
Utili / perdite esercizi precedenti	(626.011)	(627.802)
Risultato di periodo	38.618	1.791
TOTALE PATRIMONIO NETTO	1.642.863	1.620.165
Passività non correnti		
- Finanziamenti, quota a lungo termine	17.000.803	17.696.955
- Benefici a dipendenti (TFR)	155.411	136.957
- Altri passività'	991	798
- Debiti tributari	0	0
- Fondi per rischi ed oneri	95.332	59.432
Totale Passività non correnti	17.252.537	17.894.142
Passività correnti		
- Finanziamenti, quota a breve termine	924.222	901.359
- Debiti verso banche	5.119.586	4.398.330
- Debiti commerciali	17.633.952	15.843.885
- Altri passività'	2.916	6.814
- Debiti tributari	1.233.517	1.749.135
- Fondi per rischi ed oneri	91.153	110.378
- Altri debiti	428.486	324.930
Totale Passività correnti	25.433.832	23.334.830
TOTALE PASSIVITA'	42.686.369	41.228.972
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	44.329.232	42.849.137

PROSPETTO DEL RISULTATO ECONOMICO COMPLESSIVO

CONTO ECONOMICO	30-set-2014	30-set-2013
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	22.191.862	20.426.217
Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	2.209.029	377.752
Altri ricavi e proventi	1.213.160	1.083.716
Valore della produzione	25.614.051	21.887.685
Acquisti di beni	(20.407.618)	(17.759.261)
Variazioni delle rimanenze di materie prime sussidiarie, di consumo e merci	(141.681)	36.858
Servizi esterni	(2.227.724)	(1.779.608)
Godimento beni di terzi	(255.846)	(207.078)
Costo del lavoro	(1.104.543)	(1.145.341)
Altre spese operative	(232.844)	(206.934)
Svalutazione crediti		(1.291)
Ammortamenti	(446.411)	(436.399)
Accantonamenti	(41.762)	(41.207)
Risultato Operativo	755.622	347.424
Proventi finanziari netti	324.574	699.890
Oneri finanziari netti	(897.684)	(877.238)
Risultato ante imposte	182.512	170.076
Imposte correnti	(66.142)	(67.875)
Imposte differite/anticipate	(77.752)	(91.309)
Risultato di periodo	38.618	10.892

Prospetto del risultato complessivo rilevato nel periodo	30-set-14	30-set-13
Risultato del periodo	38.618	10.892
Altre componenti di Conto Economico complessivo		
Utili/perdite attuariali derivanti da Piani a Benefici definiti	(15.920)	4.071
Differenze di cambio	0	0
Totale altre componenti di Conto Economico complessivo	(15.920)	4.071
Risultato complessivo rilevato nel periodo	22.698	14.963

MOVIMENTAZIONE DEL PATRIMONIO NETTO

	CAPITALE	RISERVA	RIS.SOV.	RIS.	RIS. RIV.	RISERVA	RISERVA	RISERVA	UT./PER	UT./PERD.	TOTALE
	SOCIALE	LEGALE	AZIONI	STRAOR	MON.	IAS	PER	ARROTOND.	D. A	DI PERIODO	PATR.NETT
				D.			PERDITE IN		NUOVO		O
							FORMAZIONE				
S.DO al 01- Gennaio 2013	2.346.000	0	0	0	0	(106.211)	0	0	(653.042)	25.239	1.611.986
Destinazione utile/perdita precedente									25.239	(25.239)	0
Giroconti/Altre variazioni						6.387			1		6.388
Movimentazione Riserva IAS											0
Utile/Perdita d'esercizio										1.791	1.791
S.DO al 31-dicembre 2013	2.346.000	0	0	0	0	(99.824)	0	0	(627.802)	1.791	1.620.165
	CAPITALE	RISERVA	RIS.SOV.	RIS.	RIS. RIV.	RISERVA	RISERVA	RISERVA	UT./PER	UT./PERD.	TOTALE
	SOCIALE	LEGALE	AZIONI	STRAOR	MON.	IAS	PER	ARROTOND.	D. A	DI PERIODO	PATR.NETT
				D.			PERDITE IN		NUOVO		O
							FORMAZIONE				
S.DO al 01- Gennaio 2014	2.346.000	0	0	0	0	(99.824)	0	0	(627.802)	1.791	1.620.165
Destinazione utile/perdita precedente									1.791	(1.791)	0
Giroconti/Altre variazioni											0
Movimentazione Riserva IAS						(15.920)					(15.920)
Utile/Perdita d'esercizio										38.618	38.618
S.DO al 30 Settembre 2014	2.346.000	0	0	0	0	(115.744)	0	0	(626.011)	38.618	1.642.863

RENDICONTO FINANZIARIO

	30-set-2014	31-dic-2013
UTILE DI PERIODO	38.618	1.791
Ammortamenti	446.411	615.228
Accantonamento fondo rischi ed oneri ed altri accanton.	51.900	69.000
Ricavi da alienazione immobilizzazioni	0	(2.141)
Accantonamenti per rischi e svalutazioni	41.762	118.839
Accantonamento trattamento fine rapporto	46.554	67.870
Accantonamento imposte prepagate/differite	77.752	109.052
Flussi di cassa generati dalla gestione corrente	702.997	979.639
Variazioni intervenute nelle attività e passività di esercizio:		
Rimanenze	(3.049.923)	(1.055.803)
Crediti commerciali	1.144.463	4.518.828
Altri crediti	(480.116)	(185.330)
Altre attività	(42.671)	24.039
Debiti verso fornitori	1.790.067	3.802.104
Altri debiti	(463.962)	(3.525.142)
Utilizzo trattamento fine rapporto	(28.100)	(78.881)
Utilizzo fondo rischi ed oneri	(25.087)	(254.467)
Utilizzo fondo rischi su crediti	1.831	(24.772)
Altre passività	(3.705)	(17.556)
Totale delle variazioni intervenute nelle attività e passività di esercizio	(1.157.203)	3.203.020
FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' D'ESERCIZIO (A)	(454.206)	4.182.659
Investimenti netti in immobilizzazioni immateriali	(196.249)	(311.976)
Investimenti netti in immobilizzazioni materiali	(31.802)	(5.525)
Investimenti netti in immobilizzazioni finanziarie	(17.895)	(12.250)
FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	(245.946)	(329.751)
Variazioni di Patrimonio Netto	(15.920)	6.387
Variazione dei finanziamenti a medio lungo termine	(696.152)	8.495.070
Variazione debiti verso banche a breve termine	744.119	(13.507.869)
FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)	32.047	(5.006.412)
FLUSSO DI CASSA NETTO DI PERIODO/ESERCIZIO	(668.105)	(1.153.505)
Disponibilità liquide nette ad inizio periodo	710.992	1.864.497
Flusso di cassa netto di periodo/esercizio	(668.105)	(1.153.505)
Disponibilità liquide nette a fine periodo/esercizio	42.887	710.992

Olidata è il principale produttore italiano di Personal Computer. Fondata nel 1982, vanta centinaia di migliaia di sistemi installati e propone numerose linee di PC, adatti a tutte le esigenze, dalla famiglia alla grande azienda. Grazie alle moderne tecnologie impiegate, ai continui investimenti in ricerca e sviluppo e all'adozione dei severi canoni del sistema di qualità ISO9001 per la progettazione e la produzione, i Personal Computer Olidata garantiscono qualità e affidabilità senza paragoni. Olidata si distingue inoltre per essere stata la prima azienda del settore ad introdurre in Italia il sistema *Build to Order*, che permette di produrre i personal computer in base alle effettive richieste e consente quindi un'estrema flessibilità produttiva e adattabilità alle esigenze specifiche dei clienti e alla costante evoluzione del mercato.

Per ulteriori informazioni sulla Società e i prodotti è possibile consultare il sito Internet all'indirizzo: www.olidata.it > *Investor Relations*.

Per ulteriori informazioni: **Ing. Alberto Colombo**

tel. +39.0547.419.111; e-mail: investor.relations@olidata.com

OLIDATA S.p.A.

· Via Fossalta, 3055 - Zona Ind. Pievesestina - 47522 CESENA (FC) ITALY <http://www.olidata.com> e-mail: olidata@olidata.com
 Tel. + 39 0547 419.111 · Fax. + 39 0547 419.222 · R.I. / Cod.Fisc. / P.I. 01785490408 · R.E.A. FC 216598 · Capitale Sociale € 2.346.000 Int. Vers.