

APPROVATO IL RESOCONTO CONSOLIDATO INTERMEDIO DI GESTIONE AL 31 MARZO 2015

- ✓ Valore della produzione di Euro 13,8 milioni con un incremento del 180% rispetto al medesimo periodo dell'anno precedente (vs. Euro 4,9 milioni nel medesimo periodo del 2014) a seguito di una maggiore raccolta ordini nell'ambito delle gare pubbliche di appalto;
- ✓ EBITDA pari a Euro 375 (2,7%) in diminuzione di 4,7% rispetto al target fissato nel Piano Industriale Aggiornato 2015-2020 (7,4%) e pari a Euro 1.146 migliaia (vs. Euro 461 migliaia nel medesimo periodo del 2014) da imputarsi all'aumento dei costi delle materie prime utilizzate per la fornitura delle gare in ambito Pubblica Amministrazione, direttamente correlato alle dinamiche di cambio valuta EUR/USD avvenute nel secondo semestre dell'esercizio 2014;
- ✓ Indebitamento finanziario netto in diminuzione a Euro 21,4 milioni (vs. Euro 22,6 milioni al 31 dicembre 2014);
- ✓ L'andamento delle dinamiche di cash flow risulta influenzato negativamente dallo sfasamento temporale tra incassi e pagamenti.

In data odierna il Consiglio di Amministrazione di Olidata S.p.A. ha esaminato e approvato il Resoconto consolidato intermedio di gestione al 31 marzo 2015.

ANDAMENTO ECONOMICO E REDDITUALE

L'obbligo di redigere il Resoconto intermedio di gestione in forma consolidata, in qualità di capogruppo, per Olidata S.p.A. per l'anno 2015, nasce dal possesso della partecipazione totalitaria al capitale della società Olidata International Innovation Development S.r.l. come già indicato nella relazione relativa al bilancio dell'esercizio 2014.

La suddetta partecipazione nasce 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 non essendo operativa alla data del 31 marzo 2015 risulta rilevante per il valore della partecipazione; si è pertanto proceduto al consolidamento dei due bilanci, come fatto al 31 dicembre

2014. Si evidenzia inoltre che da un punto di vista economico il Bilancio Consolidato presenta quasi esclusivamente i soli risultati di Olidata S.p.A, mentre da un punto di vista patrimoniale le sole rettifiche sostanziali appaiono legate all’azzeramento della partecipazione e del capitale sociale della controllata e della relativa fiscalità.

Nel seguito viene quindi denominata come “Società” oppure “Olidata”, la capogruppo Olidata S.p.A. in quanto dal punto di vista economico presenta i soli risultati economici rilevanti del gruppo.

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

Nei primi tre mesi del 2015 il Gruppo Olidata ha realizzato un Valore della produzione pari a Euro 13.846 migliaia, in aumento del 180,7% rispetto al dato del medesimo periodo dell’esercizio precedente della Capogruppo Olidata S.p.A. (Olidata International Innovation Development è sorta a fine dicembre 2014), di cui Ricavi delle vendite e delle prestazioni pari a Euro 14.470 migliaia, in aumento dell’122% rispetto al dato del medesimo periodo dell’esercizio precedente (Olidata S.p.A.). Il Risultato operativo risulta pari a Euro 192 migliaia rispetto a Euro 307 migliaia registrato nel medesimo periodo dell’esercizio precedente dalla capogruppo, con un Risultato netto negativo, dedotti gli oneri finanziari netti e il carico fiscale corrente e differito, di Euro 417 migliaia rispetto al risultato positivo di Euro 3 migliaia registrato nei primi tre mesi del 2014.

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

EURO/000	31/03/2015	31/03/2014	VARIAZIONE
Valore della produzione	13.846	4.933	8.913
Risultato operativo	192	307	(115)
Risultato di periodo	(417)	3	(420)

Il Valore della produzione, anche se inferiore all’obiettivo parziale fissato nel Piano Economico Finanziario (PEF) 2015 - 2020 approvato il 31 marzo 2015 dal Consiglio di Amministrazione della Società capogruppo Olidata S.p.A. (Euro 15.384 migliaia), si rapporta ad un portafoglio ordini

residuo al 31 marzo 2015 di Euro 6.972 migliaia e una raccolta ordini nel primo trimestre 2015 di Euro 9.217 migliaia. Le cause principali di tale scostamento sono principalmente dipese dalla stagionalità della fase di raccolta ordini nell'ambito delle convenzioni aggiudicate che nel primo trimestre risulta storicamente inferiore agli altri periodi dell'anno. Dal punto di vista della marginalità operativa la diminuzione evidenziata è legata principalmente all'aumento dei costi delle materie prime dovuto all'impatto delle variazioni negative del cambio Euro/Dollaro ed ai costi di avviamento della divisione di efficientamento energetico (EBITDA pari a 2,7% inferiore del 4,7% del target fissato nel PEF 2015 - 2020).

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

- EBITDA Euro 365 migliaia in diminuzione rispetto a Euro 461 migliaia del primo trimestre 2014 della capogruppo (target parziale fissato nel PEF 2015 - 2020 di Olidata SpA pari a Euro 1.146 migliaia);
- EBIT Euro 192 migliaia in diminuzione rispetto a Euro 307 migliaia del primo trimestre 2014 (target parziale fissato nel PEF 2015 – 2020 di Olidata SpA pari a Euro 811 migliaia).

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

EURO/000	P.I. 2015 - 2020	CONSUNTIVO 1Q2015	VARIAZIONE VS. P.I. 2015 – 2020
Valore della produzione	15.384	13.846	(1.538)
EBITDA	1.146	375	(771)
EBITDA %	7,4%	2,7%	
EBIT	811	202	(609)
EBIT %	5,3%	1,5%	
Risultato gestione finanziaria	(476)	(638)	(162)
Risultato gestione fiscale	(316)	29	345
Utile/(Perdita)	309	(417)	(726)

Il Valore della produzione del primo trimestre 2015 è rappresentato per il 95% circa dai mercati professionali della Pubblica amministrazione e dei grandi clienti e per il 5% circa dai mercati SOHO + OEM (+ Altri), a conferma della focalizzazione sui mercati PAM & LA Italia caratterizzati da una storicità positiva di aggiudicazione di gare e contratti di appalto, unitamente ad un incremento delle attività di vendita sul canale dealer e sui mercati esteri. In riferimento al mercato PAM e LA Italy, nel primo trimestre del 2015, il Gruppo Olidata:

- ha terminato le forniture nell'ambito dell'Appalto Specifico dell'AQ PC Desktop 12 indetta da Consip S.p.A. (valore effettivo di aggiudicazione pari a Euro 17,3 milioni, IVA esclusa), con un fatturato effettivo di Euro 7,9 milioni e un backlog ordini di Euro 0,9 milioni al 31 marzo 2015;
- ha realizzato forniture nell'ambito della convenzione indetta da Poste Italiane S.p.A. per la fornitura di PC Desktop e Monitor LED a basso impatto ambientale per gli uffici di poste italiane per un quantitativo di n. 25.000 PC desktop e monitor LED, avente una durata di 24 mesi dalla data di attivazione dell'accordo quadro (valore effettivo di aggiudicazione pari a Euro 12,5 milioni, IVA esclusa), con un fatturato effettivo di Euro 3,4 milioni nel primo trimestre del 2015;
- ha realizzato forniture nell'ambito della convenzione indetta dall'Agenzia Regionale per lo sviluppo dei mercati telematici Intercent-ER per la fornitura di PC Desktop 6, dispositivi opzionali e servizi connessi per un quantitativo massimo di n. 11.200 PC, avente una durata di 12 mesi dalla data di attivazione con possibilità di rinnovo per ulteriori 6 mesi (valore effettivo di aggiudicazione pari a Euro 4,5 milioni, IVA esclusa), con un fatturato effettivo di Euro 0,6 milioni e un backlog ordini di Euro 0,2 milioni al 31 marzo 2015;
- ha realizzato forniture nell'ambito della Convenzione Portatili 13, Lotto 1, indetta da Consip S.p.A. per la fornitura di PC portatili a ridotto impatto ambientale e dei servizi connessi per le pubbliche amministrazioni, avente una durata di nove mesi dalla data di attivazione della Convenzione oltre a ulteriori sei mesi (valore effettivo pari a Euro 6,7 milioni, IVA esclusa), con un fatturato effettivo di Euro 1,0 milioni e un backlog ordini di Euro 2,5 milioni nel primo trimestre del 2015;
- nell'ambito di appalti minori ha realizzato forniture per un valore totale di fatturato di Euro 0,2 milioni, IVA esclusa ed un backlog ordini di Euro 0,3 milioni nel primo trimestre 2015;
- ha raccolto ordini nell'ambito del nuovo Appalto Specifico dell'AQ PC Desktop 13 indetto da Consip S.p.A., per la fornitura di PC Desktop a basso impatto ambientale e dei servizi

connessi per le pubbliche amministrazioni avente una durata di sei mesi dalla data di attivazione della Convenzione oltre a ulteriori sei mesi (valore effettivo di aggiudicazione pari a Euro 16,6 milioni, IVA esclusa) per un valore di Euro 1,0 milioni nel primo trimestre del 2015;

- ha realizzato le prime forniture campione nell'ambito della Gara per la fornitura di desktop, workstation di fascia alta, monitor e relativi servizi di manutenzione, indetta da RAI e RAIWAY, per un quantitativo complessivo di oltre n. 6.400 apparecchiature, avente una durata di ventiquattro mesi dalla data di stipula della Convenzione (base d'asta complessiva di Euro 5.831.000,00= IVA esclusa);
- ha ricevuto comunicazione ufficiale dell'aggiudicazione definitiva della Gara per il noleggio di apparecchiature multifunzione e stampanti a basso impatto ambientale, dei servizi connessi e opzionali e per la gestione in service del flusso documentale, manutenzione di apparecchiature di proprietà dell'amministrazione e di fornitura di materiali di consumo, indetta dalla Regione Sardegna, della durata di sessanta mesi dalla data di attivazione della fornitura (valore effettivo di aggiudicazione pari a Euro 4,3 milioni, IVA esclusa). L'attivazione della convenzione è previsto per il secondo trimestre dell'esercizio 2015;
- ha ricevuto comunicazione ufficiale dell'aggiudicazione definitiva della Gara per la fornitura in noleggio di stampanti multifunzione, del software di gestione e dei servizi connessi, indetta da Sace S.p.A., della durata di sessanta mesi dalla data di attivazione della fornitura (valore effettivo di aggiudicazione pari a Euro 0,9 milioni, IVA esclusa). L'attivazione della convenzione è previsto per il secondo trimestre dell'esercizio 2015.

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

- nel primo trimestre del 2015 ha continuato l'attività di proposizione dell'offerta commerciale "ICT IN A BOX" rivolta al mercato delle Piccole e Medie Imprese (PMI) italiane con l'obiettivo di potenziare il canale Dealer sul territorio nazionale. Tale offerta consente ai Dealer di proporre ai propri clienti la possibilità di acquistare le componenti dell'infrastruttura tecnologica del portfolio Olidata (personal computer, server, storage, centralino IP e apparecchi telefonici, stampanti, sistemi di backup, antivirus, ecc.) ad un canone di noleggio mensile per postazione di lavoro, trasformando quelli che fino ad oggi sono stati costi variabili per un'azienda in costi fissi con tutti i benefici, finanziari e non, che la formula di locazione operativa comporta. Al fine di potenziare tale strategia sulle PMI,

- nel mese di gennaio la Società ha finalizzato l'accordo per l'affitto della durata di 36 mesi del ramo d'azienda della società Comex, storico brand dell'Information Technology italiana, volta al rilancio del marchio Comex;
- ha promosso l'offerta commerciale per la fornitura di servizi *cloud computing* (remote data backup, antivirus, disaster recovery, housing, hosting, ecc.), mediante la partnership commerciale con una delle imprese leader a livello internazionale nei servizi ICT, per fornire ai propri clienti una soluzione sicura, completa, innovativa e in linea con le prevalenti esigenze di mercato in materia di riduzione dei costi;
 - ha consolidato la propria posizione sul mercato delle stampanti professionali attraverso la società del gruppo, Data Polaris, e lo sviluppo della linea *Printing* (stampanti *entry*, sistemi multifunzione, plotter, ecc.), fornendo i mercati professionali sia mediante la partecipazione a gare di appalto sia tramite la rete dei rivenditori;
 - ha continuato a perseguire opportunità di partnership commerciali in selezionati mercati esteri a minore competizione, abilitanti alla partecipazione a procedure ad evidenza pubblica per forniture ICT. In particolare, il Gruppo Olidata 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 primo trimestre del 2015 la Gruppo Olidata ha partecipato, ad esempio, a gare in Tajikistan, Tunisia, Etiopia anche attraverso partnership;
 - ha consolidato le attività della divisione dedicata ai progetti di Efficientamento Energetico nei settori pubblico e privato completando il processo di diversificazione commerciale da un lato, di espansione in mercati esteri dall'altro. A tal proposito sono già in corso di presentazione alcuni progetti di relamping in modalità Project Financing a comuni sul territorio italiano. Dal punto di vista tecnologico ha proseguito le attività di ricerca e sviluppo della applicazioni software a supporto dell'offerta commerciale nell'ambito del mondo energia e di quello più esteso delle smart cities;
 - nel corso del primo trimestre del 2015 Olidata ha proseguito le attività di sviluppo dei nuovi mercati esteri sfruttando i marchi posseduti da Olidata International Innovation Development, procedendo nella valutazione dell'apertura di filiali estere a seguito della partecipazione a gare di appalto in ambito IT ed Efficientamento energetico. A tal proposito

la Società è impegnata nella partecipazione ad un bando di gara pubblico indetto dal comune di Tbilisi, Georgia, per la sostituzione e monitoraggio dei corpi illuminanti dell'intera città.

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

L'Indebitamento finanziario netto del Gruppo Olidata, alla data di chiusura del presente Resoconto consolidato intermedio di gestione, è pari a Euro 21.411 migliaia, in diminuzione di Euro 1.253 migliaia rispetto al dato di chiusura dell'esercizio precedente. Tale decremento periodale è derivato principalmente da una diminuzione del debito a breve termine di Euro 1.015 migliaia, generato dagli incassi di crediti commerciali pendenti dall'esercizio precedente, e da un decremento dell'indebitamento finanziario a lungo termine di Euro 238 migliaia.

In virtù delle attività operative svolte dal Gruppo 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 745 migliaia alla data di chiusura del presente Resoconto consolidato intermedio di gestione (pari al 15,4% dell'indebitamento finanziario corrente netto).

Posizione finanziaria netta

EURO/000	31/03/2015	31/12/2014	VARIAZIONE
Liquidità	53	69	(16)
Indebitamento finanziario corrente	4.937	5.959	(1022)
Indebitamento finanziario corrente netto	4.884	5.899	(1.015)
Indebitamento finanziario non corrente (quota a lungo termine)	16.527	16.765	(238)
Indebitamento finanziario netto	21.411	22.664	(1.253)

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE E CONTINUITÀ AZIENDALE

Il Resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2015 è stato redatto sulla base del presupposto della continuità aziendale, adottando i principi contabili relativi a una impresa in condizioni di

funzionamento. Va tuttavia sottolineato in tale ambito, che il risultato economico negativo evidenzia il critico andamento del trimestre causato dal proseguito apprezzamento del Dollaro sull'Euro che ha provocato conseguentemente un significativo aumento del prezzo della componentistica, che purtroppo Olidata non ha potuto riflettere sul prezzo del prodotto finale, in considerazione dell'immutabilità del valore di aggiudicazione delle gare avvenuto con diversi mesi di anticipo.

Va altresì evidenziato come il portafoglio ordini in essere, la ulteriore raccolta di nuovi ordini realizzabile nell'ambito delle convenzioni in corso di fornitura e da stipulare, le nuove attività di efficientamento energetico, nonché l'aggiornamento del PEF, redatto con l'ausilio della primaria Società di consulenza finanziaria Ernst & Young che prevede, in presenza di determinate circostanze (nuova finanza), il verificarsi di una maggiore redditività anche grazie alla diversificazione del business, che potrà essere resa possibile da un futuro e auspicabile ricorso al sistema finanziario nonché alla deliberata previsione di rafforzamento patrimoniale della Società; si ritiene che i suddetti elementi consentano alla Società di redigere il presente Resoconto Intermedio sulla base del presupposto della continuità aziendale, adottando i principi contabili relativi ad un'impresa in condizioni di funzionamento.

Nel determinare se il presupposto della prospettiva di continuazione dell'attività sia applicabile, l'Organo Amministrativo ha tenuto conto di tutte le informazioni disponibili sul futuro, in particolare sull'evoluzione di quanto riportato nel paragrafo dei RISCHI GENERALI di cui si è data evidenza nella Relazione Finanziaria annuale del 2014.

Inoltre, 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 attesa.

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 e di fornire soluzioni innovative nell'ambito dell'efficientamento energetico.

Il valore del fatturato realizzato nel corso del primo trimestre 2015 derivante principalmente dal mercato della Pubblica amministrazione in conseguenza all'aggiudicazione definitiva di alcune gare pubbliche come riportato nella sezione "Andamento economico reddituale", confermano l'*outlook* positivo per la Società.

E' altresì evidente che, qualora taluna opportunità di business non si verificasse, provocando difficoltà all'operatività del Gruppo, il Consiglio di Amministrazione della capogruppo valuterà nuovamente la sussistenza del requisito della continuità aziendale.

In ogni caso l'Organo Amministrativo si attiverà per quanto di sua prerogativa e competenza, secondo quanto previsto dalla normativa vigente, per organizzare e programmare il reperimento delle risorse patrimoniali e finanziarie necessarie a promuovere lo sviluppo della Società.

A parere dell'Organo Amministrativo, l'esercizio di analisi di anzi condotto, è stato effettuato, in funzione delle attuali condizioni della società e secondo i necessari canoni di prudenza e ragionevolezza, sottolineando comunque come ogni sforzo previsionale ed interpretativo, per quanto improntato alla massima cautela e ponderatezza presenta per sua natura elementi di incognita e di indeterminatezza.

EVENTI SUCCESSIVI AL 31 MARZO 2015

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

- In data 31 marzo 2015, il Consiglio di Amministrazione di Olidata S.p.A., ha approvato un nuovo PEF 2015-2020, 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 30 Aprile 2015 l'assemblea ordinaria dei soci:
 - o ha approvato il progetto di bilancio al 31 dicembre 2014 presentato dal Consiglio di Amministrazione della Società;
 - o relativamente all'utile netto risultante dal Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2014, pari a Euro 1.343.544, ha deliberato di destinare: Euro 626.011 a totale copertura della perdita residuale dell'anno precedente, Euro 469.200 a riserva legale e Euro 248.333 a ripristino della riserva monetaria;
 - o relativamente alla nomina del Collegio Sindacale per gli esercizi 2015-2017, ha deliberato la nomina a Sindaci effettivi dei signori, Dott. Luigi Scapicchio, Dott. Domenico Pullano e Dott.ssa Tecla Succi e la nomina a Sindaci supplenti dei signori, Dott.ssa Cristina Antonelli e Dott. Roberto Rampoldi, che rimarranno in carica fino

all'approvazione del Bilancio dell'esercizio che si chiuderà al 31 dicembre 2017; ha deliberato altresì la determinazione del compenso da corrispondere al Collegio Sindacale.

- In riferimento alle gare pubbliche aggiudicate dalle stazioni appaltanti Sace e Regione Sardegna, la Società ha ricevuto comunicazione di ricorsi effettuati dalle concorrenti in gara rispetto ai quali Olidata ha già provveduto ad eseguire le necessarie e dovute azioni a tutela della propria aggiudicazione.

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 31 marzo 2015) clausole relativamente all'indebitamento di Olidata S.p.A. fatto salvo quanto dettagliatamente riportato nella Relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2014.
- 2. L'approvazione e/o lo stato di avanzamento del piano di ristrutturazione del debito finanziario del gruppo Olidata:** l'accordo di ristrutturazione dei debiti di Olidata S.p.A. è stato regolarmente approvato dal Ceto Bancario, perfezionandosi in data 16 dicembre 2010. In data 15 febbraio 2011 la Società ha ricevuto notizia dell'avvenuto deposito presso la Cancelleria del Tribunale di Forlì del decreto di omologazione dell'Accordo. L'Accordo ha ad oggetto l'Esposizione Netta della Società verso le Banche dell'Accordo al 31 ottobre 2010, pari a Euro 21.427 migliaia, di cui Euro 20.637 migliaia sotto forma di Esposizione Consolidata e Euro 791 migliaia sotto forma di Linee di Scoperto di Conto Corrente. L'Esposizione Consolidata, a sua volta, si compone in pari data di Euro 11.962 migliaia sotto forma di Amortizing Facility e Euro 8.674 migliaia sotto forma di Bullet Facility. In data 2 agosto 2013 è stato perfezionato l'Accordo Aggiornato attuativo del Piano Industriale Aggiornato della Società attestato ai sensi dell'art. 67, comma 3, lett. d) L.F.. L'Accordo Aggiornato ha ad oggetto l'Esposizione Consolidata della Società verso le Banche

dell'Accordo al 31 gennaio 2013, pari a Euro 19.266 migliaia, di cui Euro 10.592 migliaia sotto forma di Amortizing Facility e Euro 8.674 migliaia sotto forma di Bullet Facility. L'Accordo Aggiornato modifica solo parzialmente l'Accordo ai fini dell'attuazione della Manovra Finanziaria Aggiornata, con esclusione della novazione delle obbligazioni in essere ai sensi dei Contratti Originari e dell'Accordo, le cui disposizioni sono confermate come parzialmente modificate e integrate dall'Accordo Aggiornato e per quanto compatibili con l'Accordo Aggiornato medesimo, stante l'inscindibilità e 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 31 marzo 2015 rispetto a quanto previsto nel Piano Industriale redatto nel 2013 ed allegato all'Accordo Aggiornato:

Conto Economico (in migliaia di Euro)	previsione 1Q 2015 da P.I.	2015 consuntivo 1Q	Scostamenti
Valore della Produzione	11.215	13.846	2.631
Costo del venduto	(9.467)	(11.716)	(2.249)
<i>% sul valore della produzione</i>	<i>-84,4%</i>	<i>-84,6%</i>	<i>-0,2%</i>
Trasporto & Installazione	(222)	(255)	(33)
<i>% sul valore della produzione</i>	<i>-2,0%</i>	<i>-1,8%</i>	<i>0,2%</i>
Assistenza Tecnica	(94)	(123)	(29)
<i>% sul valore della produzione</i>	<i>-0,8%</i>	<i>-0,9%</i>	<i>-0,1%</i>
Oneri Diversi di gestione	(453)	(847)	(394)
<i>% sul valore della produzione</i>	<i>-4,0%</i>	<i>-6,1%</i>	<i>-2,1%</i>
Costo del Personale	(463)	(530)	257
<i>% sul valore della produzione</i>	<i>-4,1%</i>	<i>-3,8%</i>	<i>0,3%</i>
EBITDA	517	375	(142)
<i>EBITDA %</i>	<i>4,6%</i>	<i>2,7%</i>	<i>1,9%</i>
Ammortamenti	(142)	(146)	(4)
Accantonamenti	(27)	(27)	0
EBIT	348	202	(146)

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) e presso il meccanismo di stoccaggio IInfo, all'indirizzo www.Iinfo.it.

PRINCIPALI PROSPETTI CONTABILI

Si riportano di seguito i principali prospetti contabili dell'esercizio al 31 marzo 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.

PROSPETTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA

ATTIVITA'	OLIDATA S.P.A.		CONSOLIDATO	
	31-mar-15	31-dic-14	31-mar-15	31-dic-14
Attività non correnti				
Attività immateriali:				
- Attività immateriali a vita definita	373.808	365.621	373.808	365.621
	373.808	365.621	373.808	365.621
Attività materiali:				
fabbricati	8.268.867	8.359.689	8.268.867	8.359.689
impianti e macchinario	2.672	2.861	2.672	2.861
attrez.industriali e commerciali	15.107	14.841	15.107	14.841
	8.286.646	8.377.391	8.286.646	8.377.391
Altre attività non correnti:				
- Partecipazioni	5.299.312	5.297.312	105.812	103.812
- Crediti	53.373	53.373	53.373	53.373
- Diverse	29.675	11.525	29.675	11.525
- Altre attività'	15.218	6.585	15.218	6.585
	5.397.578	5.368.795	204.078	175.295
Attività fiscali differite	4.353.670	4.306.811	2.930.160	2.881.645
Totale Attività non correnti	18.411.702	18.418.618	11.794.692	11.799.952
Attività correnti				
- Rimanenze di magazzino	10.786.694	11.506.773	10.786.694	11.506.773
- Crediti commerciali netti	12.840.725	16.930.726	12.840.725	16.930.726
- Crediti tributari	1.226.563	914.956	1.227.946	914.956
- Altri crediti	85.788	98.186	85.988	98.186
- Altre attività'	1.790.257	2.046.209	1.790.257	2.046.209
- Cassa e disponibilità bancarie	53.433	60.145	53.432	69.073
Totale Attività correnti	26.783.460	31.556.995	26.785.042	31.565.923
TOTALE ATTIVITA'	45.195.162	49.975.613	38.579.734	43.365.875

	OLIDATA S.P.A.		CONSOLIDATO	
	31-mar-15	31-dic-14	31-mar-15	31-dic-14
PASSIVITA'				
Patrimonio netto				
Capitale sociale	2.346.000	2.346.000	2.346.000	2.346.000
Riserve	0	0	(1.425.337)	(1.425.463)
Riserva per app.pr.contabili	(79.210)	(112.114)	(79.210)	(112.114)
Utili / perdite esercizi precedenti	717.533	(626.011)	(4.466.742)	(626.011)
Risultato di periodo	(408.759)	1.343.544	(417.219)	(3.840.731)
TOTALE PATRIMONIO NETTO	2.575.564	2.951.419	(4.042.508)	(3.658.319)
Passività non correnti				
- Finanziamenti, quota a lungo termine	16.527.229	16.765.048	16.527.228	16.765.048
- Benefici a dipendenti (TFR)	153.902	156.023	153.902	156.023
- Altri passivita'	100	543	100	543
- Debiti tributari	0	0	0	0
- Fondi per rischi ed oneri	120.332	123.832	120.332	123.832
Totale Passività non correnti	16.801.563	17.045.446	16.801.562	17.045.446
Passività correnti				
- Finanziamenti, quota a breve termine	939.714	931.907	939.714	931.907
- Debiti verso banche	4.234.866	5.036.314	4.235.346	5.036.314
- Debiti commerciali	19.328.457	21.498.015	19.329.507	21.498.015
- Altri passivita'	3.078	4.919	3.078	4.919
- Debiti tributari	729.517	1.990.518	729.787	1.990.518
- Fondi per rischi ed oneri	98.729	105.132	98.729	105.132
- Altri debiti	483.674	411.943	484.519	411.943
Totale Passività correnti	25.818.035	29.978.748	25.820.680	29.978.748
TOTALE PASSIVITA'	42.619.598	47.024.194	42.622.242	47.024.194
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	45.195.162	49.975.613	38.579.734	43.183.463

PROSPETTO DEL RISULTATO ECONOMICO COMPLESSIVO

CONTO ECONOMICO	OLIDATA S.P.A.		CONSOLIDATO	
	31-mar-2015	31-mar-2014	31-mar-2015	31-mar-2014
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	14.470.485	6.520.119	14.470.485	
Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	(767.987)	(1.698.524)	(767.987)	
Altri ricavi e proventi	143.553	11.654	143.553	
Valore della produzione	13.846.051	4.933.249	13.846.051	0
Acquisti di beni	(11.464.055)	(3.199.894)	(11.464.055)	
Variazioni delle rimanenze di materie prime sussidiarie, di consumo e merci	(20.047)	(71.652)	(20.047)	
Servizi esterni	(1.330.319)	(723.541)	(1.336.774)	
Godimento beni di terzi	(102.124)	(84.420)	(102.124)	
Costo del lavoro	(530.465)	(367.800)	(531.380)	
Costo del lavoro - Componente non ricorrente				
Altre spese operative	(24.915)	(24.549)	(27.602)	
Svalutazione crediti				
Ammortamenti	(145.466)	(141.496)	(145.466)	
Accantonamenti	(27.067)	(13.340)	(27.067)	
Risultato Operativo	201.593	306.557	191.536	0
Proventi finanziari netti	173.096	59.051	173.096	
Oneri finanziari netti	(810.841)	(279.913)	(810.900)	
Risultato ante imposte	(436.152)	85.725	(446.268)	0
Imposte correnti	(19.465)	(29.962)	(19.465)	
Imposte differite/anticipate	46.858	(52.418)	48.514	
Risultato di periodo	(408.759)	3.345	(417.219)	0

Si noti che relativamente al consolidato, non viene effettuato il confronto con il 31 marzo 2014, in quanto l'obbligo della redazione del bilancio consolidato è sorto nell'ultimo trimestre 2014.

PROSPETTO DEL RISULTATO COMPLESSIVO RILEVATO NEL PERIODO	31/03/2015	31/12/2014
Risultato del periodo	(417)	(3.841)
Altre componenti di conto economico complessivo che saranno successivamente riclassificate nell'utile/(perdita) di esercizio		
Riserva di cash flow hedge	(2)	(4)
Effetto variazione riserva cash flow hedge	(2)	(4)
Totale componenti di conto economico complessivo che saranno successivamente riclassificate nell'utile/(perdita) di esercizio	(2)	(4)
Altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate nell'utile/(perdita) di esercizio		
Utili/(Perdite) attuariali	(30)	16
Totale componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate nell'utile/(perdita) di esercizio	(30)	16
Risultato complessivo	(449)	(3.829)

I valori della tabella sopra sono indicati in migliaia di euro.

MOVIMENTAZIONE DEL PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO

	CAPITALE	RISERVA	RISERVA DI	RISERVA	UT./PERD. A	UT./PERD. DI	TOTALE
	SOCIALE	LEGALE	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					(3.840.731)	3.840.731	0
Altre variazioni			126	32.904			33.030
Movimentazione Riserva IAS							0
Utile/Perdita d'esercizio						(417.219)	(417.219)
S.DO al 31-marzo 2015	2.346.000	0	(1.425.337)	(79.210)	(4.466.742)	(417.219)	(4.042.508)

RENDICONTO FINANZIARIO

RENICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO		
	31-mar-2015	31-mar-2014
UTILE/(PERDITA) DI PERIODO	(417.219)	0
Ammortamenti	145.466	0
Accantonamento fondo rischi ed oneri ed altri accanton.	28.500	0
Accantonamenti per rischi e sval. diversi dai crediti verso clienti	27.067	0
Accantonamenti per rischi su crediti verso clienti	0	0
Accantonamento trattamento fine rapporto	17.791	0
Accantonamento imposte prepagate/differite	(48.514)	0
Flussi di cassa generati dalla gestione corrente	(246.909)	0
Variazioni intervenute nelle attività e passività di esercizio:		
Rimanenze	720.079	0
Crediti commerciali	4.090.001	0
Altri crediti	(300.792)	0
Altre attività	247.319	0
Debiti verso fornitori	(2.168.508)	0
Altri debiti	(1.188.155)	0
Utilizzo trattamento fine rapporto	(19.912)	0
Utilizzo fondo rischi ed oneri	(65.471)	0
Utilizzo fondo rischi su crediti	0	0
Altre passività	(2.284)	0
Totale delle variazioni intervenute nelle attività e passività di esercizio	1.312.277	0
FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' D'ESERCIZIO (A)	1.065.368	0
Investimenti netti in immobilizzazioni immateriali	(61.096)	0
Investimenti netti in immobilizzazioni materiali	(1.812)	0
Investimenti netti in immobilizzazioni finanziarie	(20.150)	0
FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	(83.058)	0
Variazioni di Patrimonio Netto	33.030	0
Variazione dei finanziamenti a medio lungo termine	(237.820)	0
Variazione debiti verso banche a breve termine	(793.161)	0
FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)	(997.951)	0
FLUSSO DI CASSA NETTO DI PERIODO/ESERCIZIO	(15.641)	0
Disponibilità liquide nette ad inizio periodo	69.073	0
Flusso di cassa netto di periodo/esercizio	(15.641)	0
Disponibilità liquide nette a fine periodo/esercizio	53.432	0



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