

APPROVATO RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE AL 31 MARZO 2012

- ✓ Valore della produzione Euro 16,4 milioni (vs. Euro 4,9 milioni al 31/03/2011), di cui Ricavi delle vendite e delle prestazioni Euro 14,1 milioni (vs. Euro 4,4 milioni al 31/03/2011);
- ✓ EBITDA positivo Euro 788 migliaia (vs. EBITDA negativo 37 migliaia al 31/03/2011);
- ✓ Nuovi ordini acquisiti Euro 17,7 milioni nel primo trimestre 2012 e portafoglio ordini residuo Euro 14,7 milioni al 31 marzo 2012;
- ✓ PFN in aumento nella componente corrente del debito a medio – lungo termine e per operazioni di *factoring* al servizio del circolante commerciale;
- ✓ Ritorno all'utile netto Euro 28 migliaia dopo ventuno trimestri consecutivi di perdite periodali;
- ✓ Prosecuzione delle consultazioni con il ceto bancario a seguito dell'Aggiornamento del Piano industriale predisposto dalla Società.

In data odierna il Consiglio di Amministrazione di Olidata S.p.A. ha esaminato e approvato il Resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2012.

Andamento economico e reddituale

Come commentato nella Relazione sulla gestione al Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2011, la Società risulta aggiudicataria di gare e contratti nel mercato professionale della pubblica amministrazione e dei grandi clienti, che supportano la dinamica reddituale con obiettivi di consegne PAM & LA Italy superiori a Euro 60 milioni nell'esercizio 2012. Segnatamente, la Società:

- ha ricevuto la proroga della convenzione Consip – PC Desktop 10, Lotti 2 e 3, incrementata per un importo pari ai due quinti convenzionali (valore incrementale di aggiudicazione pari a Euro 12 milioni, IVA esclusa), nelle more della attivazione della convenzione Consip – PC Desktop 11, Lotti 2 e 3. Tale convenzione è terminata il 17 aprile u.s., con una raccolta ordini che la Società ha trattato mediante il ricorso alle lavorazioni interne nell'unità produttiva italiana per ridurre il rischio di controparte (vd. ritardi e interruzioni nelle

forniture di PC Desktop nel quarto trimestre 2011), ricavandone *markup* temporaneamente favorevoli, ma con prevalenti condizioni di pagamento non differite a detrimento del capitale circolante commerciale. In particolare, nel primo trimestre 2012 la Società ha realizzato lavorazioni interne per circa 20 mila unità PC Desktop, inferiore all'obiettivo di 30 mila unità dichiarato il 22 dicembre u.s., principalmente a causa del fermo produttivo determinato dal fenomeno nevoso che ha colpito il territorio di riferimento e altre ragioni di *setup*. Peraltro, la Società ha definito un programma di lavorazione nel secondo trimestre 2012, con un obiettivo settimanale di duemila unità, da incrementare a tremilacinquecento unità per le economie derivanti dalla lavorazione di una rilevante commessa da parte di un ente ministeriale. La Società ha considerato altresì il ricorso a forniture *multisourcing* nella ricerca di opportunità di *pricing* nei confronti di altri fornitori *Tier-1*;

- ha sottoscritto la convenzione Consip – Server 7, Lotti 1, 2 e 3, della durata di mesi sei, prorogabili fino a ulteriori mesi sei, per accettare gli ordinativi di fornitura delle pubbliche amministrazioni (valore effettivo di aggiudicazione pari a Euro 11,3 milioni, IVA esclusa). L'attivazione di tale convenzione è intervenuta tardivamente il 27 febbraio u.s., per un ricorso amministrativo con istanza cautelare (respinta) da parte del concorrente secondo aggiudicatario. Come precedentemente comunicato, lo scorso mese di dicembre il Tribunale Amministrativo Regionale per il Lazio ha respinto la domanda cautelare proposta dal concorrente avverso i provvedimenti di aggiudicazione definitiva a favore di Olidata S.p.A. dei Lotti 1 e 2 della sopradetta Gara, e fissato l'udienza di merito al 23 maggio p.v.. La ritardata stipula della convenzione ha dunque limitato la formazione di ordini nel primo trimestre 2012. Inoltre, la marginalità della fornitura è stata recentemente condizionata da un aumento dei prezzi di acquisto praticata dal fornitore di riferimento, parzialmente motivato dal deprezzamento dell'Euro rispetto alla valuta statunitense. Tale fornitura, peraltro, è caratterizzata da altri servizi connessi e opzionali caratterizzati da adeguata marginalità;
- ha promosso un ricorso amministrativo in riferimento alla Gara Consip – PC Desktop 11, Lotti 1, 2 e 3, avverso i provvedimenti di aggiudicazione definitiva nei confronti del concorrente primo aggiudicatario. Come precisato, il 2 febbraio u.s. è intervenuta l'estinzione del ricorso per rinuncia reciproca delle parti alle proprie pretese, seguente all'atto di recesso dai Lotti 2 e 3 del medesimo concorrente, per la fornitura di 65.000 PC Desktop e dei servizi connessi per le pubbliche amministrazioni. La Società, dunque, è stata

invitata alle procedure di collaudo in quanto seconda aggiudicataria e resta in attesa dei provvedimenti di aggiudicazione definitiva a proprio favore dei medesimi Lotti (valore effettivo di aggiudicazione pari a Euro 31,3 milioni);

- ha sottoscritto la convenzione Intercent - ER – PC Desktop 5, per la fornitura fino a un quantitativo massimo di 8.000 di PC Desktop, dispositivi opzionali e servizi connessi della durata di mesi nove, prorogabili fino a ulteriori mesi tre. La relativa convenzione ha un valore effettivo di aggiudicazione pari a Euro 3 milioni, IVA esclusa, per accettare gli ordinativi di fornitura delle pubbliche amministrazioni regionali, nei limiti e fino alla concorrenza del suddetto quantitativo massimo. L'attivazione di tale convenzione è intervenuta il 2 marzo u.s., con una raccolta ordini limitata nel primo trimestre 2012;
- ha ricevuto la proroga della convenzione Consip – Notebook 10, Lotti 2 e 4, con una raccolta ordini finora limitata principalmente per ragioni tecniche di prodotto. La marginalità della fornitura Notebook è stata altresì condizionata dall'interruzione della fornitura praticata dal fornitore di riferimento e conseguente ricerca di una nuova proposta commerciale da parte di un fornitore Tier-1;
- ha sottoscritto altri contratti di appalto minori (cit. Gara indetta dal Ministero della Giustizia – Dipartimento dell'Amministrazione Penitenziaria; Gara CNAF dell'INFN).

La Società, inoltre:

- ha partecipato il 12 marzo u.s. alla Gara Consip – AQ PC per l'aggiudicazione di appalti specifici per la fornitura in acquisto di PC Desktop a basso impatto ambientale e dei servizi connessi per le pubbliche amministrazioni, avente un valore totale stimato degli acquisti per l'intera durata dell'accordo quadro pari a Euro 132,6 milioni, della durata di 18 mesi. L'eventuale aggiudicazione di uno o più appalti specifici è attesa per l'inizio del 2013;
- intende partecipare alla Gara Consip – Server 8 per la fornitura di Server e la prestazione dei servizi connessi e opzionali per le pubbliche amministrazioni, suddivisa in tre Lotti della durata di mesi sei, prorogabili fino a ulteriori mesi sei, per un valore a base d'asta complessivo di Euro 43,7 milioni. Parimenti, l'eventuale aggiudicazione di uno o più Lotti è attesa per l'inizio del 2013.

Nel primo trimestre 2012 la Società ha registrato un Valore della produzione pari a Euro 16,4 milioni, in rialzo di circa tre volte e mezzo rispetto al dato del medesimo periodo dell'esercizio precedente, di cui Ricavi delle vendite e delle prestazioni pari a Euro 14,1 milioni, in rialzo di circa

tre volte rispetto al dato del medesimo periodo dell'esercizio precedente. Il risultato operativo risulta pari a Euro 467 migliaia (vs. negativo di Euro 285 migliaia al 31/03/2011), con un ritorno all'utile di Euro 28 migliaia (vs. negativo di Euro 563 migliaia al 31/03/2011), dopo 21 trimestri consecutivi di perdite periodali.

Risultato economico complessivo: principali dati di sintesi

Euro/000	31/03/2012	31/03/2011	variazione
Valore della produzione	16.370	4.874	11.496
Risultato operativo	467	(285)	752
Risultato di periodo	28	(563)	591

Peraltro, l'analisi dei medesimi dati reddituali normalizzati per le componenti positive e negative di reddito non ricorrenti evidenzia un risultato netto differenziale di periodo positivo di Euro 1.161 migliaia:

Risultato economico complessivo normalizzato per le componenti non ricorrenti

Euro/000	31/03/2012	31/03/2011	Variazione
Valore della produzione (normalizzato)	16.370	4.288	12.082
Risultato operativo (normalizzato)	467	(855)	1.322
Risultato di periodo (normalizzato)	28	(1.133)	1.161

Le componenti positive di reddito non ricorrenti nel primo trimestre 2011 sono rappresentate dal ricavo netto di cessione del ramo di azienda "PICAM", in attuazione dell'Accordo di ristrutturazione dei debiti ai sensi dell'art. 182-bis L.F. (l'"Accordo"), pari a Euro 586 migliaia; nel medesimo periodo, le componenti negative di reddito non ricorrenti sono state pari a Euro 17 migliaia per transazioni con il personale.

Posizione finanziaria netta

La Posizione finanziaria netta della Società registra nel primo trimestre 2012 un aumento di Euro 1.120 migliaia, dato un incremento dell'indebitamento corrente netto di Euro 3.782 migliaia, di cui Euro 2.662 migliaia corrispondente alla quota corrente del debito a medio – lungo termine nei confronti delle banche per effetto della sottoscrizione dell'Accordo e di un finanziamento a copertura dei crediti verso la pubblica amministrazione. L'incremento residuo è principalmente imputabile a nuovi anticipi factoring per la cessione di crediti nei confronti della pubblica amministrazione al servizio del capitale circolante commerciale.

Posizione finanziaria netta:

<i>Euro/000</i>	<i>31/03/2012</i>	<i>31/12/2011</i>	<i>variazione</i>
Liquidità	316	130	186
Indebitamento finanziario corrente	11.582	7.614	3.968
Indebitamento finanziario corrente netto	11.266	7.484	3.782
Indebitamento finanziario non corrente	19.141	21.803	(2.662)
Indebitamento finanziario netto	30.407	29.287	1.120

Evoluzione prevedibile della gestione e continuità aziendale

Le acquisizioni di nuovi ordini ammontano a Euro 17,7 milioni nel primo trimestre 2012 e il portafoglio ordini residuo al 31 marzo 2012 si attesta a Euro 14,7 milioni. La raccolta ordini e i risultati reddituali trimestrali permettono di confermare l'obiettivo di un Valore della produzione annuo di Euro 72,1 milioni, annunciato in occasione dell'approvazione del progetto di Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2011, nonostante il dato consuntivo trimestrale sia inferiore di Euro 1,6 milioni rispetto al dato previsionale (Euro 16,4 milioni vs. Euro 18 milioni).

Il Resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2012 è stato redatto sulla base del presupposto della continuità aziendale, adottando i principi contabili relativi a una impresa in condizioni di funzionamento, seppure nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011 e in quelli precedenti la Società abbia maturato perdite anche di particolare entità. Il presupposto della continuità aziendale trova fondamento nelle medesime motivazioni e argomentazioni già evidenziate nella Relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2011. L'approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione dell'Aggiornamento del Piano industriale, allegato al progetto di Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2011, rappresenta un punto chiave nel processo di ristrutturazione intrapreso dalla Società. L'aggiornamento del Piano industriale, nel confermare il posizionamento competitivo nel mercato PAM & LA Italy, caratterizzato da una storicità positiva di aggiudicazione di gare e contratti nonché da minore dipendenza dalle sinergie commerciali e industriali ipotizzate con il socio di maggioranza relativa, e nel mantenimento dell'operatività nel mercato SOHO + OEM, prende a riferimento le principali informazioni a fondamento del Piano industriale 2010 – 2018 allegato all'Accordo (il "Piano"), ma prevede una netta riduzione del perimetro dei ricavi di vendita e della copertura geografica. Parimenti, la Società ha attuato una riduzione della leva operativa in linea con le attuali prospettive economiche e con la prevista riduzione del perimetro dei

ricavi di vendita: segnatamente, la Società ha realizzato risparmi di costi operativi per circa Euro 1 milione annuo all'inizio dell'esercizio 2012, in anticipo rispetto all'obiettivo precedentemente comunicato. In generale, le nuove assunzioni industriali ipotizzano obiettivi economici, patrimoniali e finanziari più conservativi rispetto al Piano, in coerenza al mutato contesto economico in deterioramento e alla luce della recente dinamica di impresa. Da un punto di vista patrimoniale e finanziario, la Società tiene ferma l'ipotesi critica di finanziamento del capitale circolante commerciale mediante il ricorso a linee di factoring per la cessione di crediti nei confronti della pubblica amministrazione, ferma la capacità di continuare a migliorare il ciclo di conversione della liquidità nei confronti delle committenze pubbliche, alla luce anche degli attesi provvedimenti normativi per la risoluzione generale del problema dei ritardi nei pagamenti (cit. preannunciati decreti attuativi del D.L n. 16/2012, per il pagamento di una prima tranche di crediti vantati nei confronti di enti pubblici). Il principale fattore di discontinuità aziendale è rappresentato dalla partnership strategica ipotizzata con il socio di maggioranza relativa Acer: nel breve termine la Società ha fatto ricorso a forniture *multisourcing* nei confronti di altri fornitori Tier-1 nonché ripristinato le lavorazioni interne in Italia per ridurre il rischio di controparte.

Proseguono le consultazioni con le banche, a seguito dell'Aggiornamento del Piano industriale predisposto dalla Società, allo scopo di ricercare la più alta condivisione delle linee guida e delle azioni da attuare per continuare nel percorso di risanamento intrapreso. Tali consultazioni hanno ad oggetto anche il rapporto con il socio di maggioranza relativa, assunto che il contratto di fornitura commerciale sottoscritto nel dicembre 2010 non ha attualmente trovato esecuzione e che tale circostanza può rappresentare un evento rilevante ai sensi dell'Accordo medesimo. Inoltre, il mancato rispetto dei parametri finanziari e di eventuali altre clausole insistenti sui finanziamenti in essere al 31 dicembre 2011 può determinare la risoluzione e/o il recesso e/o la decadenza del beneficio del termine ai sensi dell'Accordo.

Come detto, le considerazioni sopra evidenziate portano il management della Società a valutare positivamente eventuali nuove partnership, nonché iniziative di rafforzamento patrimoniale, per supportare gli obiettivi commerciali e assicurare in ogni caso il supporto alla crescita di medio – lungo termine.

Eventi successivi al 31 marzo 2012

Si evidenziano i seguenti fatti di rilievo avvenuti successivamente alla fine del primo trimestre 2012:

- in data 6 aprile u.s. il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato il progetto di Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2011, per i cui approfondimenti si rinvia alla Relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2011, depositata il 21 aprile u.s., comprendente anche la Relazione sulla gestione con l'indicazione della Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari ai sensi dell'art. 123-bis del D. Lgs. n. 58/1998 e l'attestazione di cui all'art. 154-bis, comma 5 del D. Lgs. n. 58/1998, unitamente alle Relazioni del Collegio Sindacale e della Società di Revisione;
- in data 14 maggio c.m. l'Assemblea Ordinaria dei Soci della Società, riunitasi in seconda convocazione, ha deliberato quanto segue:
 - ha approvato il progetto di Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2011 predisposto dal Consiglio di Amministrazione della Società;
 - relativamente alla perdita risultante dal Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2011, pari a Euro 2.090.926, ha deliberato la parziale copertura della stessa mediante integrale utilizzo della Riserva legale per Euro 1.437.884 e il rinvio al nuovo esercizio della restante perdita per Euro 653.042;
 - relativamente alla Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6 del D. Lgs. n. 58/1998, ha deliberato di esprimersi in senso favorevole sulla sezione prima della relazione medesima;
 - relativamente alla nomina di un Amministratore ai sensi di legge e dell'art. 11 dello Statuto sociale, ha deliberato la nomina del Dott. Francesco Baldarelli, che resterà in carica fino alla data dell'Assemblea Ordinaria convocata per l'approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2012; ha deliberato altresì la determinazione del compenso da corrispondere all'Amministratore;
 - relativamente alla nomina del Collegio Sindacale ha deliberato la nomina a Sindaci effettivi dei signori, Dott. Luigi Scapicchio, Dott. Aldo Mainini e Dott. Domenico Pullano, e la nomina a Sindaci supplenti dei signori, Dott. Roberto Rampoldi e Rag. Angelo Rampoldi, che rimarranno in carica fino all'approvazione del Bilancio dell'esercizio che si chiuderà al 31 dicembre 2014; ha deliberato altresì la determinazione del compenso da corrispondere al Collegio Sindacale.



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. 58/1998 e relativa alla pubblicazione mensile di informazioni rilevanti sulla situazione economico-patrimoniale e finanziaria di 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 2012) clausole relativamente all'indebitamento di Olidata S.p.A., fatto salvo quanto dettagliatamente riportato nella Relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2011.
- 2. l'approvazione e/o lo stato di avanzamento del piano di ristrutturazione del debito finanziario di Olidata S.p.A.:** il piano di ristrutturazione del debito finanziario 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 a oggetto l'Esposizione Netta della Società verso le Banche dell'Accordo, 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 di Euro 11.962 migliaia sotto forma di *Amortizing Facility* e Euro 8.674 migliaia sotto forma di *Bullet Facility*.
- 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 2012 rispetto a quanto previsto nel Piano industriale allegato all'Accordo:

Conto Economico (Euro/1000)	Previsione 1Q 2012 da P.I.	1Q 2012 consuntivo	Scostamenti su 1 Q2012
Valore della Produzione	30.614	16.370	(14.244)
Costo del venduto	(25.955)	(14.285)	11.670
<i>% sul valore della produzione</i>	<i>-84,8%</i>	<i>-87,3%</i>	
Trasporto & Installazione	(1.184)	(220)	964
<i>% sul valore della produzione</i>	<i>-3,9%</i>	<i>-1,3%</i>	
Assistenza Tecnica	(384)	(115)	269
<i>% sul valore della produzione</i>	<i>-1,3%</i>	<i>-0,7%</i>	
Oneri Diversi di gestione	(1.023)	(555)	468
<i>% sul valore della produzione</i>	<i>-3,3%</i>	<i>-3,4%</i>	
Costo del Personale	(665)	(407)	258
<i>% sul valore della produzione</i>	<i>-2,2%</i>	<i>-2,5%</i>	
EBITDA	1.404	788	(616)
<i>EBITDA %</i>	<i>4,6%</i>	<i>4,8%</i>	
Ammortamenti	(101)	(275)	(174)
Accantonamenti	(49)	(46)	3
EBIT	1.253	467	(786)

Come precedentemente comunicato in occasione dell'approvazione del progetto di Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2011, la Società resta impegnata entro breve termine a presentare e negoziare con le Banche dell'Accordo un nuovo piano industriale. L'Aggiornamento del Piano allegato al progetto di Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2011 è stato predisposto e approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società al fine di verificarne il presupposto della continuità aziendale a fronte del mancato rispetto dei Parametri finanziari e di eventuali altre clausole insistenti sui finanziamenti in essere a norma dell'Accordo.

Nelle more della presentazione e negoziazione dell'Aggiornamento del Piano la Società ha richiesto e ottenuto dalle Banche di astenersi dall'eventuale esercizio dei diritti loro spettanti ai sensi dell'Accordo sino al 31 marzo 2012. Vista la necessità di un ulteriore periodo per la presentazione del nuovo piano, la Società ha richiesto alle Banche dell'Accordo una proroga di tale termine, restando inteso che l'eventuale nuova adesione delle Banche medesime alla richiesta della Società ha il fine unico di consentire alla Società di finalizzare il nuovo piano e non rappresenta affidamento in relazione alla condotta bancaria dopo la scadenza dei suddetti termini e avuto riguardo al nuovo piano.



Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Olidata S.p.A., Sig.ra Marinella Rossi, attesta, ai sensi dell'art. 154-bis, comma 2 del 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:

- Risultato operativo: definito come la differenza tra il Valore della produzione e i costi d'acquisto dei beni, le variazioni delle rimanenze, il costo dei servizi esterni, il costo per godimento dei beni di terzi, il costo del lavoro, altre spese operative, la svalutazione crediti, gli ammortamenti e gli accantonamenti;
- Posizione finanziaria netta: rappresenta la somma algebrica tra finanziamenti quota a breve più debiti verso banche più finanziamenti quota a lungo meno 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. I dati e le informazioni previsionali si riferiscono alle informazioni reperibili alla data della loro diffusione.

Il Resoconto intermedio di gestione sarà messo a disposizione del pubblico presso la sede legale della Società e presso la Borsa Italiana, nonché pubblicato nel sito Internet www.olidata.com, sezione "Investor Relations".

PRINCIPALI PROSPETTI CONTABILI

Si riportano di seguito i principali Prospetti contabili dell'esercizio al 31 marzo 2012, 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 2011, approvato dall'Assemblea dei Soci del 14 maggio 2012.

PROSPETTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA

ATTIVITA'	31-mar-12	31-dic-11
Attività non correnti		
Attività immateriali:		
- Attività immateriali a vita definita	557.290	690.155
	557.290	690.155
Attività materiali:		
fabbricati	9.292.955	9.384.424
impianti e macchinario	3.668	4.296
attrez. industriali e commerciali	11.914	13.095
	9.308.538	9.401.815
Altre attività non correnti:		
- Partecipazioni	90.494	90.494
- Crediti		1.386.554
- Diverse	15.451	15.451
- Altre attività'	16.723	41.022
	122.668	1.533.521
Attività fiscali differite	5.390.634	5.472.827
Totale Attività non correnti	15.379.131	17.098.318
Attività correnti		
- Rimanenze di magazzino	9.915.248	8.194.479
- Crediti commerciali netti	25.380.837	19.235.843
- Crediti tributari	249	70.505
- Altri crediti	337.248	285.071
- Altre attività'	251.716	199.560
- Cassa e disponibilità bancarie	331.781	129.970
Totale Attività correnti	36.217.079	28.115.428
TOTALE ATTIVITA'	51.596.210	45.213.746

PASSIVITA'	31-mar-12	31-dic-11
Patrimonio netto		
Capitale sociale	2.346.000	2.346.000
Riserve	1.437.884	1.437.884
Riserva per app.pr.contabili	(95.925)	(81.636)
Utili / perdite esercizi precedenti	(2.090.926)	
Risultato di periodo	28.111	(2.090.926)
TOTALE PATRIMONIO NETTO	1.625.144	1.611.322
Passività non correnti		
- Finanziamenti, quota a lungo termine	19.140.731	21.802.549
- Benefici a dipendenti (TFR)	147.032	140.384
- Altre passività'	419	19.477
- Fondi per rischi ed oneri	85.025	68.525
Totale Passività non correnti	19.373.207	22.030.935
Passività correnti		
- Finanziamenti, quota a breve termine	2.661.818	1.166.503
- Debiti verso banche	8.920.468	6.446.999
- Debiti commerciali	15.676.608	10.702.773
- Altri passività'	78.806	98.070
- Debiti tributari	2.711.223	2.642.334
- Fondi per rischi ed oneri	124.385	104.878
- Altri debiti	424.551	409.932
Totale Passività correnti	30.597.859	21.571.489
TOTALE PASSIVITA'	49.971.066	43.602.424
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	51.596.210	45.213.746

PROSPETTO DEL RISULTATO ECONOMICO COMPLESSIVO

CONTO ECONOMICO	31-mar-2012	31-mar-2011
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	14.086.532	4.433.611
Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lav.ne, semilavorati e finiti	1.893.288	(344.222)
Altri ricavi e proventi	390.501	784.515
Valore della produzione	16.370.321	4.873.904
Acquisti di beni	(14.298.909)	(3.635.892)
Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	13.013	17.629
Servizi esterni	(792.846)	(704.409)
Godimento beni di terzi	(59.388)	(46.003)
Costo del lavoro	(407.173)	(502.546)
Altre spese operative	(37.297)	(39.849)
Svalutazione crediti	(555)	-
Ammortamenti	(274.764)	(247.624)
Accantonamenti	(45.727)	-
Risultato Operativo	466.675	(284.790)
Proventi finanziari netti	113.240	116.529
Oneri finanziari netti	(411.796)	(400.905)
Risultato ante imposte	168.119	(569.166)
Imposte correnti	(57.815)	-
Imposte differite/anticipate	(82.193)	6.437
Risultato di periodo	28.111	(562.729)

Prospetto del risultato complessivo rilevato nel periodo	31-mar-2012	31-mar-2011
Risultato del periodo	28.111	(562.693)
Altre componenti di Conto Economico complessivo		
Utili/perdite attuariali derivanti da Piani a Benefici definiti	(14.289)	(5.727)
Totale altre componenti di Conto Economico complessivo	(14.289)	(5.727)
Risultato complessivo rilevato nel periodo	13.822	(568.420)

MOVIMENTAZIONE DEL PATRIMONIO NETTO

	CAPITALE	RISERVA	RIS. SOV.	RIS.	RIS. RIV.	RISERVA	RISERVA	RISERVA	UT./PERD.	UT./PERD.	TOTALE
	SOCIALE	LEGALE	AZIONI	STRAORD.	MON.	IAS	PERDITE IN FORMAZIONE	ARROTOND.	A NUOVO	DI PERIODO	PATR. NETTO
S.DO al 1 gennaio 2011	2.346.000	2.554	-	-	-	(60.969)	1.854.651	-	-	(419.321)	3.722.915
Destinazioni e utile/perdita precedente							(419.321)			419.321	-
Giroconti/Altre variazioni		1.435.330					(1.435.330)				-
Movimentazione Riserva IAS						(20.667)					(20.667)
Utile/Perdita di esercizio										(2.090.926)	(2.090.926)
S.DO al 31 dicembre 2011	2.346.000	1.437.884	-	-	-	(81.636)	-	-	-	(2.090.926)	1.611.322
	CAPITALE	RISERVA	RIS. SOV.	RIS.	RIS. RIV.	RISERVA	RISERVA	RISERVA	UT./PERD.	UT./PERD.	TOTALE
	SOCIALE	LEGALE	AZIONI	STRAORD.	MON.	IAS	PERDITE IN FORMAZIONE	ARROTOND.	A NUOVO	DI PERIODO	PATR. NETTO
S.DO al 1 gennaio 2012	2.346.000	1.437.884	-	-	-	(81.636)	-	-	-	(2.090.926)	1.611.322
Destinazioni e utile/perdita precedente									(2.090.926)	2.090.926	0
Giroconti/Altre variazioni						(14.289)					(14.289)
Movimentazione Riserva IAS											0
Utile/Perdita di esercizio										28.111	28.111
S.DO al 31 marzo 2012	2.346.000	1.437.884	-	-	-	(95.925)	-	-	(2.090.926)	28.111	1.625.144

RENDICONTO FINANZIARIO

	31-mar-2012	31-mar-2011
UTILE DI PERIODO	28.111	(562.693)
Ammortamenti	274.764	247.624
Accantonamento fondo rischi ed oneri ed altri accanton.	16.500	18.750
Minus da alienazione immobilizzazioni	2.719	(591.606)
Accantonamenti per rischi e svalutazioni	46.282	-
Accantonamento trattamento fine rapporto	17.641	22.885
Accantonamento imposte prepagate/differite	82.193	(13.486)
Flussi di cassa generati dalla gestione corrente	468.210	(878.525)
Variazioni intervenute nelle attività e passività di esercizio:		
Rimanenze	(1.720.769)	273.084
Crediti commerciali	(4.757.702)	1.616.542
Altri crediti	2.722	(27.532)
Altre attività	(27.857)	(214.275)
Debiti verso fornitori	4.973.835	(528.188)
Altri debiti	83.508	(361.762)
Utilizzo trattamento fine rapporto	(10.993)	(75.287)
Utilizzo fondo rischi ed oneri	(26.220)	-
Utilizzo fondo rischi su crediti	(1.293)	-
Altre passività	(38.322)	(56.003)
Totale delle variazioni intervenute nelle attività e passività di esercizio	(1.523.090)	626.579
FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' D'ESERCIZIO (A)	(1.054.881)	(251.947)
Investimenti netti in immobilizzazioni immateriali	(48.467)	(45.484)
Investimenti netti in immobilizzazioni materiali	(2.875)	587.493
Investimenti netti in immobilizzazioni finanziarie	-	-
FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	(51.342)	542.009
Variazioni di Patrimonio Netto	(14.289)	(5.728)
Variazione dei finanziamenti a medio lungo termine	(1.166.503)	(1.166.503)
Variazione debiti verso banche a breve termine	2.473.469	62.494
FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)	1.292.677	(1.109.737)
FLUSSO DI CASSA NETTO DI PERIODO/ESERCIZIO	186.454	(819.675)
Disponibilità liquide nette a inizio periodo	129.970	1.394.435
Flusso di cassa netto di periodo/esercizio	186.454	(819.675)
Disponibilità liquide nette a fine periodo/esercizio	316.424	574.760

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: **Dr. Nicola Ceccaroli**
tel. +39.0547.419.111; e-mail: infofin@olidata.it