

APPROVATA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2012

- ✓ Valore della produzione Euro 37,6 milioni in rialzo del 134% (vs. Euro 16,0 milioni al 30/06/2011), di cui Ricavi delle vendite e delle prestazioni Euro 29,6 milioni in rialzo del 157% (vs. Euro 11,5 milioni al 30/06/2011);
- ✓ EBITDA positivo Euro 2,2 milioni (vs. EBITDA negativo 1 milione al 30/06/2011);
- ✓ Nuovi ordini acquisiti Euro 43,2 milioni nel primo semestre 2012 e portafoglio ordini residuo Euro 17,6 milioni al 30 giugno 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 189 migliaia, dedotto il carico fiscale corrente e differito per Euro 363 migliaia;
- ✓ Conferma degli obiettivi reddituali per l'esercizio 2012 con un Valore della produzione annuo Euro 72,1 milioni;
- ✓ 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 la Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2012.

Andamento economico e reddituale

Come commentato nella Relazione sulla gestione al Resoconto intermedio al 31 marzo 2012, 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 totale di Euro 41 milioni circa e un *backlog* al 30/06/2012 di Euro 10 milioni circa, per consegne da completarsi entro la prima metà del corrente trimestre, 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 semestre 2012 la Società ha realizzato lavorazioni interne per circa 45 mila unità PC Desktop (di cui circa 25 mila unità nel secondo trimestre), inizialmente limitate a causa del fermo produttivo determinato dal fenomeno nevoso che ha colpito il territorio di riferimento e altre ragioni di *setup*, con output settimanali medi comprensivi delle lavorazioni SOHO e altri contratti minori per circa 1.710 unità (media aumentata a circa 1.930 unità nel secondo trimestre 2012), crescenti fino a 2.730 unità settimanali nel mese giugno 2012. Le lavorazioni hanno beneficiato, tra l'altro, delle 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-I*;
- 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 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. La ritardata stipula della convenzione per tale ricorso amministrativo, definitivamente respinto lo scorso mese di maggio (cfr. Comunicato stampa 31 maggio 2012), ha dunque limitato la formazione di ordini nel primo semestre 2012 a un terzo circa del valore effettivo della convenzione, data una raccolta inferiore a Euro 4 milioni, recuperabile almeno parzialmente nell'ipotesi di incremento della quantità di uno o più Lotti e salva l'eventuale estensione temporale della convenzione. Di particolare

- interesse, inoltre, taluni provvedimenti normativi per la riduzione della spesa per l'acquisto di beni e servizi e trasparenza delle procedure di cui all'emananda normativa in materia di cd. spending review, che potrebbe determinare un incremento dei quantitativi oggetto delle convenzioni in essere. Infine, 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 alla 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, con aggiudicazione definitiva dei medesimi Lotti (valore effettivo di aggiudicazione pari a Euro 31,3 milioni) intervenuta lo scorso mese di maggio. Il provvedimento di aggiudicazione definitiva a favore della Società, infine, è stato oggetto di un nuovo ricorso amministrativo con istanza cautelare da parte del concorrente terzo aggiudicatario (cfr. Comunicato stampa 26 giugno 2012). Come precisato nel paragrafo degli eventi successivi alla chiusura del semestre tale domanda cautelare è stata respinta, in previsione della fissazione dell'udienza di trattazione del merito, considerato che il predetto ricorso, tra l'altro, non presenta profili idonei ad una ragionevole previsione di accoglimento. Nondimeno, tale ricorso ha determinato un ulteriore ritardo nell'attivazione della relativa convenzione, indice di una accentuata competizione delle imprese partecipanti, con effetto variamente pregiudizievole per la programmazione aziendale rispetto all'esito delle procedure di gara, in un contesto di generale contenimento della spesa pubblica;
 - 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 semestre 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;
 - ha sottoscritto altri contratti di appalto minori (cit. Gara indetta dal Ministero della Giustizia – Dipartimento dell'Amministrazione Penitenziaria; Gara CNAF dell'INFN).

Come evidenziato nella Relazione sulla gestione al 31 marzo 2012, inoltre, la Società,:

- 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. La Società ha comprovato i requisiti per la selezione del numero limitato di candidati che saranno invitati a presentare una offerta per i singoli appalti specifici, la cui aggiudicazione è attesa all'inizio del 2013;
- ha partecipato alla Gara Consip – Server 8, Lotti 1 e 2, 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, avente un valore a base d'asta complessivo dei suddetti Lotti di Euro 14,1 milioni, IVA esclusa (non ha partecipato al Lotto 3 avente un valore a base d'asta di Euro 29,6 milioni, IVA esclusa, per la mancanza di un requisito di fatturato specifico). Parimenti, l'eventuale aggiudicazione di uno o più Lotti è attesa all'inizio del 2013.

Nel primo semestre 2012 la Società ha generato un Valore della produzione pari a Euro 37.563 migliaia (di cui Euro 21.193 migliaia prodotto nel secondo trimestre 2012), in rialzo del 134% rispetto al dato del medesimo periodo dell'esercizio precedente, dati Ricavi delle vendite e delle prestazioni pari a Euro 29.623 migliaia (di cui Euro 15.537 migliaia ricavati nel secondo trimestre 2012), in rialzo del 157% rispetto al dato del medesimo periodo dell'esercizio precedente. Il risultato operativo risulta pari a Euro 1.529 migliaia (vs. negativo di Euro 1.573 migliaia al 30/06/2011), con un utile netto, dedotto il carico fiscale corrente e differito per Euro 363 migliaia, di Euro 189 migliaia (vs. negativo di Euro 2.028 migliaia al 30/06/2011).

Risultato economico complessivo: principali dati di sintesi

<i>Euro/000</i>	<i>30/06/2012</i>	<i>30/06/2011</i>	<i>variazione</i>
Valore della produzione	37.563	16.024	21.539
Risultato operativo	1.529	(1.573)	3.102
Risultato di periodo	189	(2.028)	2.217

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 2.598 migliaia:

Risultato economico complessivo normalizzato per le componenti non ricorrenti

<i>Euro/000</i>	<i>30/06/2012</i>	<i>30/06/2011</i>	<i>variazione</i>
Valore della produzione*	37.563	15.472	22.091
Risultato operativo*	1.529	(1.954)	3.483
Risultato di periodo*	189	(2.409)	2.598

(*) Risultati reddituali normalizzati per le componenti positive e negative non ricorrenti.

Le componenti positive di reddito non ricorrenti nel primo semestre 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 205 migliaia, di cui Euro 171 migliaia per transazioni con il personale.

Posizione finanziaria netta

La Posizione finanziaria netta della Società registra nel primo semestre 2012 un aumento di Euro 2.807 migliaia a Euro 32.094 migliaia, dati un incremento dell'indebitamento finanziario corrente netto di Euro 5.968 migliaia, di cui Euro 1.995 migliaia corrispondente alla quota corrente del debito a medio – lungo termine nei confronti delle banche per effetto della sottoscrizione dell'Accordo, e un decremento dell'indebitamento finanziario non corrente di Euro 3.161 migliaia, di cui Euro 1.167 migliaia per un finanziamento a copertura dei crediti nei confronti della pubblica amministrazione.

L'incremento dell'indebitamento finanziario corrente netto è principalmente imputabile a nuovi anticipi factoring *pro – solvendo* per la cessione di crediti nei confronti della pubblica amministrazione per il finanziamento del capitale circolante commerciale: i debiti verso le società

di factoring e i prefinanziamenti aumentano di Euro 3.329 migliaia a Euro 9.366 migliaia. Tale dato risulta inferiore per Euro 2.590 migliaia rispetto all'obiettivo intermedio, fissato nell'aggiornamento del Piano industriale (cfr. infra), di linee di factoring previsionali pari a Euro 11.956 migliaia. Ne deriva che la Posizione finanziaria netta di Euro 32.094 migliaia risulta meno negativa per Euro 2.464 migliaia rispetto all'obiettivo intermedio previsionale di Euro 34.558 migliaia (Euro 39.829 migliaia alla fine dell'esercizio 2012), parimenti fissato nell'aggiornamento del Piano industriale (cfr. infra).

Posizione finanziaria netta:

Euro/000	30/06/2012	31/12/2011	Variazione
Liquidità	258	130	128
Indebitamento finanziario corrente	13.710	7.614	6.096
Indebitamento finanziario corrente netto	13.452	7.484	5.968
Indebitamento finanziario non corrente	18.642	21.803	(3.161)
Indebitamento finanziario netto	32.094	29.287	2.807

Evoluzione prevedibile della gestione e continuità aziendale

Le acquisizioni di nuovi ordini ammontano a Euro 43.230 migliaia nel primo semestre 2012 (di cui Euro 25.558 migliaia acquisiti nel secondo trimestre 2012) e il portafoglio ordini residuo al 30 giugno 2012 si attesta a Euro 17.622 migliaia (Euro 14.722 migliaia al 31/03/2012). In assenza di eventi allo stato non prevedibili, la raccolta ordini e i risultati reddituali semestrali 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 un contesto macroeconomico condizionato da rilevanti rischi finanziari, limitanti la spesa dei mercati professionali in ICT (cfr. *Gartner, Inc. – Preliminary PC Market Results, Worldwide, 2Q12*, 11 luglio 2012: “Both government and education institutions are encountering tight budget situations”), compreso il mercato italiano, come affermato da ANITEC nella *Presentazione ICT Market Report 2012/13* del 26 luglio 2012.

La Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2012 è stata redatta sulla base del presupposto della continuità aziendale, adottando i principi contabili relativi a una impresa in condizioni di funzionamento, considerato il rispetto degli obiettivi fissati nell'Aggiornamento del Piano industriale in coerenza al mutato contesto economico e valutata la raccolta ordini realizzata unitamente alle previsioni relative alle convenzioni definitivamente aggiudicate che permettono una

visibilità di fatturato e margini nel medio termine. L'approvazione dell'aggiornamento del Piano industriale allegato al progetto di Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2011, predisposto dal Consiglio di Amministrazione della Società al fine di verificarne il presupposto della continuità aziendale a fronte del mancato rispetto dei *covenant* insistenti sui finanziamenti in essere a norma dell'Accordo, rappresenta un punto chiave dell'articolato 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, alla luce anche dei mutati contesti socio – economici nazionali e internazionali. 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. I risultati reddituali intermedi, in ulteriore progresso rispetto a quanto registrato nel primo trimestre, confortano il management della Società in ordine alla capacità di confermare la *guidance* reddituale per l'esercizio 2012 indicata nell'Aggiornamento del Piano industriale:

Aggiornamento del Piano industriale: analisi dei risultati reddituali semestrali

<i>Euro/000 – 30/06/2012</i>	<i>Consuntivo</i>	<i>Previsione da Aggiornamento P.I.</i>	<i>Variazione</i>
Valore della produzione	37.563	36.036	1.527
EBITDA	2.186	1.954	232
EBITDA %	5,8%	5,4%	
EBIT	1.528	1.302	226
EBIT %	4,1%	3,6%	

Da un punto di vista patrimoniale e finanziario, la Società tiene ferma l'ipotesi di finanziamento del capitale circolante commerciale mediante il ricorso a linee di factoring per la cessione di crediti nei confronti della pubblica amministrazione, coerentemente con l'obiettivo previsionale annuo fissato nell'Aggiornamento del Piano industriale. Rispetto a tale punto, i recenti provvedimenti normativi per la risoluzione generale del problema dei ritardi nei pagamenti (cfr. D.L. n. 16/2012, convertito con L. n. 44/2012, e relativi decreti attuativi), con la previsione, tra l'altro, della forma *pro solvendo* per la cessione a favore di intermediari bancari e finanziari di crediti certificati nei confronti di regioni e enti locali, ai sensi dell'art. 9, comma 3-bis del D.L. n. 185/2008 (*Velocizzazione, anche attraverso garanzie della Sace S.p.A., dei pagamenti da parte della P.A.*), e con applicazione dell'istituto della certificazione obbligatoria dei crediti anche alle amministrazioni statali e agli enti pubblici nazionali, con modalità di notificazione semplificate, inclusa la via telematica, intendono “fornire liquidità alle aziende mediante il supporto del sistema bancario” e “minimizzare in futuro l'accumularsi di debiti commerciali” (cfr. Comunicato stampa del Governo italiano, 22 maggio 2012), attraverso anche il recepimento della Direttiva sui ritardi di pagamento. La Società, visto anche l'accordo tra ABI e le Associazioni imprenditoriali, che istituisce un plafond dedicato alla smobilizzo dei crediti delle imprese verso la pubblica amministrazione, ha attuato un programma per l'inoltro di istanze di certificazione dei crediti per beneficiare dei suddetti provvedimenti, tenuto conto anche del termine di sessanta giorni perché l'amministrazione vi risponda, salva la nomina di un commissario *ad acta* per conto dell'amministrazione medesima, decorso inutilmente tale termine.

Data la mancata esecuzione dell'accordo di fornitura commerciale sottoscritto con il socio di riferimento, 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. 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 30 giugno 2012

Si evidenzia il seguente fatto di rilievo avvenuto successivamente alla fine del primo semestre 2012:

- in data 16 luglio è stata depositata l'ordinanza del Tribunale Amministrativo Regionale per il Lazio sul ricorso, con domanda di sospensione, promosso da un concorrente contro Consip S.p.A. avverso i provvedimenti di aggiudicazione definitiva a favore di Olidata S.p.A. dei Lotti 2 e 3 della Gara a procedura aperta ai sensi del D. Lgs. n. 163/2006 e s.m.i. per la fornitura in acquisto di PC Desktop a basso impatto ambientale e dei servizi connessi per le pubbliche amministrazioni. Come precisato nella presente Relazione sulla gestione, Olidata S.p.A. risulta aggiudicataria in via definitiva dei suddetti Lotti della predetta Gara, aventi un valore effettivo di aggiudicazione pari a Euro 31,3 milioni, IVA esclusa. La sopradetta ordinanza, in previsione della fissazione dell'udienza di trattazione del merito, ha respinto la domanda cautelare proposta dal concorrente, considerato che il predetto ricorso, tra l'altro, non presenta profili idonei ad una ragionevole previsione di accoglimento.

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 30 giugno 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 30 giugno 2012 rispetto a quanto previsto nel Piano industriale allegato all'Accordo:

Conto Economico (Euro/1000)	Previsione 1S 2012 da P.I.	1S 2012 consuntivo	Scostamenti su 1S 2012
Valore della Produzione	61.229	37.563	(23.666)
Costo del venduto	(51.910)	(32.640)	19.270
<i>% sul valore della produzione</i>	<i>-84,8%</i>	<i>-86,9%</i>	
Trasporto & Installazione	(2.368)	(533)	1.835
<i>% sul valore della produzione</i>	<i>-3,9%</i>	<i>-1,4%</i>	
Assistenza Tecnica	(768)	(211)	557
<i>% sul valore della produzione</i>	<i>-1,3%</i>	<i>-0,6%</i>	
Oneri Diversi di gestione	(2.046)	(1.187)	859
<i>% sul valore della produzione</i>	<i>-3,3%</i>	<i>-3,2%</i>	
Costo del Personale	(1.329)	(806)	523
<i>% sul valore della produzione</i>	<i>-2,2%</i>	<i>-2,1%</i>	
EBITDA	2.808	2.186	(622)
<i>EBITDA %</i>	<i>4,6%</i>	<i>5,8%</i>	
Ammortamenti	(203)	(542)	(339)
Accontanamenti	(98)	(116)	(17)
EBIT	2.506	1.528	(978)

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 annuali. 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 30 giugno 2012, unitamente alle relative Note illustrative.

Per ulteriori dettagli relativi alla situazione patrimoniale e finanziaria, al prospetto del conto economico e risultato 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'	30-giu-12	31-dic-11
Attività non correnti		
Attività immateriali:		
- Attività immateriali a vita definita	449.219	690.155
	449.219	690.155
Attività materiali:		
fabbricati	9.201.485	9.384.424
impianti e macchinario	3.327	4.296
attrez.industriali e commerciali	10.734	13.095
	9.215.546	9.401.815
Altre attività non correnti:		
- Partecipazioni	90.494	90.494
- Crediti		1.386.554
- Diverse	15.451	15.451
- Altre attività'	14.529	41.022
	120.474	1.533.521
Attività fiscali differite	5.243.712	5.472.827
Totale Attività non correnti	15.028.952	17.098.318
Attività correnti		
- Rimanenze di magazzino	15.085.305	8.194.479
- Crediti commerciali netti	33.297.701	19.235.843
- Crediti tributari	259	70.505
- Altri crediti	191.827	285.071
- Altre attività'	185.564	199.560
- Cassa e disponibilità bancarie	258.805	129.970
Totale Attività correnti	49.019.460	28.115.428
TOTALE ATTIVITA'	64.048.412	45.213.746

	30-giu-12	31-dic-11
PASSIVITA'		
Patrimonio netto		
Capitale sociale	2.346.000	2.346.000
Riserve		1.437.884
Riserva per app.pr.contabili	(87.209)	(81.636)
Utili / perdite esercizi precedenti	(653.042)	
Risultato di periodo	188.875	(2.090.926)
TOTALE PATRIMONIO NETTO	1.794.624	1.611.322
Passività non correnti		
- Finanziamenti, quota a lungo termine	18.642.292	21.802.549
- Benefici a dipendenti (TFR)	134.699	140.384
- Altri passività'	372	19.477
- Debiti tributari		
- Fondi per rischi ed oneri	102.710	68.525
Totale Passività non correnti	18.880.073	22.030.935
Passività correnti		
- Finanziamenti, quota a breve termine	3.160.258	1.166.503
- Debiti verso banche	10.549.993	6.446.999
- Debiti commerciali	24.480.258	10.702.773
- Altri passività'	66.379	98.070
- Debiti tributari	4.484.463	2.642.334
- Fondi per rischi ed oneri	160.350	104.878
- Altri debiti	472.014	409.932
Totale Passività correnti	43.373.716	21.571.489
TOTALE PASSIVITA'	62.253.788	43.602.424
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	64.048.412	45.213.746

PROSPETTO DEL CONTO ECONOMICO E RISULTATO COMPLESSIVO

CONTO ECONOMICO	30-giu-2012	30-giu-2011
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	29.623.193	11.529.925
Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lav.ne, semilavorati e finiti	7.164.347	3.289.426
Altri ricavi e proventi	775.219	1.205.033
Valore della produzione	37.562.760	16.024.384
Acquisti di beni	(32.649.706)	(13.999.329)
Variazioni delle rimanenze di materie prime sussidiarie, di consumo e merci	9.916	(26.667)
Servizi esterni	(1.667.188)	(1.689.929)
Godimento beni di terzi	(120.932)	(90.151)
Costo del lavoro	(805.742)	(1.100.383)
Costo del lavoro - Componente non ricorrente		
Altre spese operative	(142.656)	(131.728)
Svalutazione crediti	(7.680)	
Ammortamenti	(542.267)	(530.528)
Accantonamenti	(107.911)	(29.003)
Risultato Operativo	1.528.594	(1.573.334)
Proventi finanziari netti	128.700	277.677
Oneri finanziari netti	(1.105.501)	(767.996)
Risultato ante imposte	551.793	(2.063.653)
Imposte correnti	(133.803)	
Imposte differite/anticipate	(229.115)	35.341
Risultato di periodo	188.875	(2.028.312)
Prospetto del risultato complessivo rilevato nel periodo	30-giu-2012	30-giu-2011
Risultato del periodo	189	(2.028)
Altre componenti di Conto Economico complessivo		
Utili/perdite attuariali derivanti da Piani a Benefici definiti	(5)	(16)
Totale altre componenti di Conto Economico complessivo	(5)	(16)
Risultato complessivo rilevato nel periodo	184	(2.044)

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

	CAPITALE	RISERVA	RIS. SOV.	RIS.	RIS. RIV.	RISERVA	RISERVA	RISERVA	UT./PERD. A	UT./PERD.	TOTALE
	SOCIALE	LEGALE	AZIONI	STRAORD.	MON.	IAS	PERDITE IN	ARROTOND.	NUOVO	DI PERIODO	PATR.
							FORMAZIONE				NETTO
S.DO al 1 gennaio 2011	2.346.000	2.554	-	-	-	60.969	1.854.651	-	-	-	3.722.915
Destinazione 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. A	UT./PERD.	TOTALE
	SOCIALE	LEGALE	AZIONI	STRAORD.	MON.	IAS	PERDITE IN	ARROTOND.	NUOVO	DI PERIODO	PATR.
							FORMAZIONE				NETTO
S.DO al 1 gennaio 2012	2.346.000	1.437.884	-	-	-	81.636	-	-	-	- 2.090.926	1.611.322
Destinazione utile/perdita precedente		- 1.437.884							- 653.042	2.090.926	-
Giroconti/Altre variazioni						5.573					5.573
Movimentazione Riserva IAS											-
Utile/Perdita di esercizio										188.875	188.875
S.DO al 30 giugno 2012	2.346.000	-	-	-	-	87.209	-	-	653.042	188.875	1.794.624

RENDICONTO FINANZIARIO

	30-giu-2012	30-giu-2011
Utile di periodo	188.875	(2.028.312)
Ammortamenti	542.267	530.528
Accantonamento fondo rischi ed oneri ed altri accanton.	34.185	37.500
Minus da alienazione immobilizzazioni	-	(591.697)
Accantonamenti per rischi e svalutazioni	115.591	29.003
Accantonamento trattamento fine rapporto	39.297	51.024
Accantonamento imposte prepagate/differite	229.115	(35.341)
Flussi di cassa generati dalla gestione corrente	1.149.330	(2.007.296)
Variazioni intervenute nelle attività e passività di esercizio:		
Rimanenze	(6.890.826)	(3.258.796)
Crediti commerciali	(12.424.498)	(1.416.201)
Altri crediti	163.490	9.664
Altre attività	40.489	17.305
Debiti verso fornitori	13.777.485	6.559.472
Altri debiti	1.904.211	15.071
Utilizzo trattamento fine rapporto	(44.982)	(144.093)
Utilizzo fondo rischi ed oneri	(52.440)	(81.178)
Utilizzo fondo rischi su crediti	(258.487)	(55.657)
Altre passività	(50.796)	(97.778)
Totale delle variazioni intervenute nelle attività e passività di esercizio	(3.836.353)	1.547.809
Flusso di cassa da attività di esercizio	(2.687.023)	(459.486)
Investimenti netti in immobilizzazioni immateriali	(114.907)	(101.236)
Investimenti netti in immobilizzazioni materiali	(155)	587.584
Investimenti netti in immobilizzazioni finanziarie	0,44	0,44
Flusso di cassa da attività di investimento	(115.062)	486.347
Variazioni di patrimonio netto	(5.573)	(15.597)
Variazione dei finanziamenti a medio lungo termine	(1.166.502)	(1.167.036)
Variazione debiti verso banche a breve termine	4.102.994	(110.183)
Flusso di cassa da attività di finanziamento	2.930.919	(1.292.816)
Flusso di cassa netto di periodo	128.835	(1.265.956)
Disponibilità liquide nette ad inizio periodo	129.970	1.394.435
Flusso di cassa netto di periodo/esercizio	128.835	(1.265.956)
Disponibilità liquide nette a fine periodo/esercizio	258.805	128.479

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