

## **APPROVATO RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE AL 30 SETTEMBRE 2012**

- ✓ Valore della produzione Euro 43,0 milioni in rialzo del 59% (vs. Euro 27,1 milioni al 30/09/2011), di cui Ricavi delle vendite e delle prestazioni Euro 41,0 milioni in rialzo del 92% (vs. Euro 21,3 milioni al 30/09/2011);
- ✓ EBITDA positivo Euro 2,9 milioni (vs. EBITDA negativo 336 migliaia al 30/09/2011), in linea con l'obiettivo di cui all'aggiornamento del Piano industriale;
- ✓ Conferma dell'utile netto dei precedenti due trimestri Euro 389 migliaia, dedotto il carico fiscale corrente e differito per Euro 362 migliaia;
- ✓ PFN in aumento nella componente corrente del debito a medio – lungo termine e per operazioni di *factoring* al servizio del circolante commerciale;
- ✓ Conferma dei risultati reddituali intermedi per l'esercizio 2012 con probabile revisione al ribasso dell'obiettivo di Valore della produzione annuo (Euro 72,1 milioni).

In data odierna il Consiglio di Amministrazione di Olidata S.p.A. ha esaminato e approvato il Resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2012.

### **Andamento economico e reddituale**

Nei primi nove mesi del 2012 la Società ha realizzato un Valore della produzione pari a Euro 42.994 migliaia (di cui Euro 37.563 migliaia prodotto nel primo semestre 2012), in rialzo del 59% rispetto al dato del medesimo periodo dell'esercizio precedente, dati Ricavi delle vendite e delle prestazioni pari a Euro 40.957 migliaia (di cui Euro 29.623 migliaia ricavati nel primo semestre 2012), in rialzo del 92% rispetto al dato del medesimo periodo dell'esercizio precedente. Il risultato operativo risulta pari a Euro 1.952 migliaia (vs. negativo di Euro 1.173 migliaia al 30/09/2011), con un utile netto, dedotto il carico fiscale corrente e differito per Euro 362 migliaia, di Euro 389 migliaia (vs. negativo di Euro 2.100 migliaia al 30/09/2011).

*Risultato economico complessivo: principali dati di sintesi*

<i>Euro/000</i>	<i>30/09/2012</i>	<i>30/09/2011</i>	<i>variazione</i>
Valore della produzione	42.994	27.085	15.909
Risultato operativo	1.952	(1.173)	3.125
Risultato di periodo	389	(2.100)	2.489

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 2.743 migliaia:

*Risultato economico complessivo normalizzato per le componenti non ricorrenti*

<i>Euro/000</i>	<i>30/09/2012</i>	<i>30/09/2011</i>	<i>variazione</i>
Valore della produzione*	42.994	26.449	16.545
Risultato operativo*	1.977	(1.590)	3.567
Risultato di periodo*	415	(2.328)	2.743

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

La principale componente positiva di reddito non ricorrente nell'esercizio 2011 è rappresentata 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.

Il Valore della produzione infrannuale è rappresentato per 7/8 circa dal mercato professionale della pubblica amministrazione e dei grandi clienti, in linea con l'aggiornamento del Piano industriale (cfr. infra), e 1/8 circa dai mercati SOHO + OEM. In riferimento al mercato PAM e LA Italy, nel terzo trimestre dell'anno caratterizzato da fenomeni di stagionalità e di calendario limitanti la capacità di generazione di ordini, la Società:

- ha completato le consegne nell'ambito della convenzione Consip – PC Desktop 10, Lotti 2 e 3 terminata il 17 aprile u.s., con una raccolta ordini totale di Euro 41 milioni circa e un *backlog* ordini al 30/06/2012 di Euro 10 milioni circa;
- ha realizzato forniture nell'ambito della convenzione Consip – Server 7, Lotti 1, 2 e 3 (valore effettivo di aggiudicazione Euro 11,3 milioni, IVA esclusa), con una raccolta ordini limitata nel primo semestre 2012 (vd. contenzioso amministrativo), scadente il prossimo novembre salva estensione (e incremento dei quantitativi); nonché nell'ambito della convenzione Intercent - ER – PC Desktop 5 (valore effettivo di aggiudicazione Euro 3

- milioni, IVA esclusa), con una raccolta ordini parimenti limitata, scadente il prossimo novembre salva estensione;
- ha terminato le forniture nell'ambito della convenzione Consip - Notebook 10, Lotti 2 e 4, con una raccolta ordini limitata principalmente da ragioni tecniche di prodotto, e altri contratti di appalto minori (cit. Gara CNAF dell'INFN);
  - ha iniziato le forniture nell'ambito della Convenzione Consip – PC Desktop 11, Lotti 2 e 3 (valore effettivo di aggiudicazione pari a Euro 31,3 milioni), sottoscritta tardivamente lo scorso agosto (vd. ricorso amministrativo), con una raccolta ordini sinora limitata, scadente il prossimo aprile salva estensione;
  - ha partecipato a altre gare di appalto minori (cit. Comando Generale dell'Arma dei Carabinieri per la fornitura di unità di backup per un importo a base di gara Euro 0,5 milioni, IVA esclusa; Intercent - ER per l'acquisizione di servizi IT per il servizio sistema informativo regionale, Lotto 4 per un importo a base di gara Euro 1,4 milioni, IVA esclusa; Ministero della Difesa per la fornitura di sistemi Server per un importo a base di gara Euro 0,8 milioni).

Inoltre, come già evidenziato nella Relazione sulla gestione al 30 giugno 2012, la Società:

- ha comprovato i requisiti per la selezione del numero limitato di candidati che nel primo semestre 2013 saranno invitati a presentare una offerta nell'ambito della 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 di diciotto mesi pari a Euro 132,6 milioni;
- 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 nel primo semestre 2013.

### Posizione finanziaria netta

L'Indebitamento finanziario netto della Società registra nei primi nove mesi del 2012 un aumento di Euro 2.267 migliaia a Euro 31.554 migliaia, dati un incremento dell'indebitamento finanziario corrente netto di Euro 5.725 migliaia, di cui Euro 2.263 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 3.458 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 2.535 migliaia a Euro 8.572 migliaia (corrispondente al 21% dei Ricavi delle vendite e delle prestazioni). Tale dato risulta inferiore per Euro 6.606 migliaia rispetto all'obiettivo intermedio, fissato nell'aggiornamento del Piano industriale, di linee di factoring previsionali pari a Euro 15.178 migliaia. Ne deriva che la Posizione finanziaria netta di Euro 31.554 migliaia risulta meno negativa per Euro 5.640 migliaia rispetto all'obiettivo intermedio previsionale di Euro 37.194 migliaia (Euro 39.829 migliaia alla fine dell'esercizio 2012), parimenti fissato nell'aggiornamento del Piano industriale.

#### *Posizione finanziaria netta:*

<i>Euro/000</i>	<i>30/09/2012</i>	<i>31/12/2011</i>	<i>Variazione</i>
Liquidità	72	130	(58)
Indebitamento finanziario corrente	13.281	7.614	5.667
Indebitamento finanziario corrente netto	13.209	7.484	5.725
Indebitamento finanziario non corrente	18.345	21.803	(3.458)
Indebitamento finanziario netto	31.554	29.287	2.267

### Evoluzione prevedibile della gestione e continuità aziendale

Il Resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2012 è stato redatto sulla base del presupposto della continuità aziendale, adottando i principi contabili relativi a una impresa in condizioni di funzionamento, considerato il rispetto dei principali risultati reddituali intermedi fissati nell'aggiornamento del Piano industriale (EBITDA, EBIT), valutata altresì la raccolta ordini

realizzabile nell'ambito delle convenzioni in corso di fornitura rispetto ai previsti quantitativi massimi, che permettono una visibilità di fatturato e margini nel medio termine. Come già evidenziato nella Relazione sulla gestione al 30 giugno 2012, 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.

Il contesto generale di mercato limita la spesa dei comparti ICT tradizionali (cfr. *Rapporto Assinfom sull'andamento del mercato ICT nel primo semestre 2012*, 15 ottobre 2012: "PC e Server -7,1%, servizi -3,3%, software -0,6%"). Nondimeno, i risultati reddituali intermedi, in ulteriore progresso rispetto a quanto registrato nel primo semestre 2012 (il margine a livello di EBITDA, pari a 6,8% nei primi nove mesi del 2012, supera di +1,0% quello realizzato nel primo semestre 2012 e di +1,4% il target annuo fissato a 5,4%), favoriti dalla riduzione del costo del venduto per il ciclo di obsolescenza dei componenti, confortano il management della Società in ordine alla capacità di confermare la *guidance* reddituale per l'esercizio 2012 indicata nell'aggiornamento del Piano industriale, nonostante la probabile revisione al ribasso dell'obiettivo di Valore della produzione annuo (Euro 72,1 milioni):

*Aggiornamento del Piano industriale: analisi dei risultati reddituali semestrali*

<i>Euro/000 – 30/09/2012</i>	<i>Consuntivo</i>	<i>Previsione da Aggiornamento P.I.</i>	<i>Variazione</i>
Valore della produzione	42.994	54.054	(11.060)
EBITDA	2.928	2.931	(3)
EBITDA %	6,8%	5,4%	
EBIT	1.952	1.953	(1)
EBIT %	4,5%	3,6%	

Tale dinamica reddituale potrà essere sostenuta nel medio termine dallo sviluppo dei servizi professionali ICT, fino ad oggi considerati servizi correlati alla vendita hardware in fase di postvendita, con la partecipazione a gare pubbliche e private. A tale punto la Società ha recentemente esteso la certificazione ISO 9001:2008 alla progettazione, implementazione e gestione

dell'infrastruttura di rete nonché alla fornitura di servizi per la manutenzione evolutiva hardware e software e per la gestione delle postazioni di lavoro.

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, in coerenza all'obiettivo previsionale annuo fissato nell'aggiornamento del Piano industriale. La Società, visto anche l'accordo ABI 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 recenti provvedimenti normativi per la risoluzione generale del problema dei ritardi nei pagamenti, 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, e con applicazione dell'istituto della certificazione obbligatoria dei crediti anche alle amministrazioni statali e agli enti pubblici nazionali. I ritardi per definizione dell'iter procedurale di cui sopra e i riconnessi tempi di recepimento da parte degli enti debitori non hanno permesso l'aumento dei fidi per lo smobilizzo dei crediti certificati nel terzo trimestre, parzialmente compensato mediante un temporaneo aumento dei tempi medi di pagamento fornitori, rimandando al trimestre corrente l'aumento del plafond factoring in linea con l'aggiornamento del Piano industriale.

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 dell'Accordo, 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 settembre 2012**

Alla data di riferimento del presente Resoconto intermedio di gestione, non si evidenziano fatti di rilievo successivi al 30 settembre 2012.

## 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 settembre 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 settembre 2012 rispetto a quanto previsto nel Piano industriale allegato all'Accordo:

Conto Economico (Euro/1000)	Previsione 3Q 2012 da P.I.	3Q 2012 consuntivo	Scostamenti su 3Q 2012
Valore della Produzione	91.843	42.994	(48.848)
Costo del venduto	(77.866)	(36.350)	41.516
<i>% sul valore della produzione</i>	<i>-84,8%</i>	<i>-84,5%</i>	
Trasporto & Installazione	(3.551)	(875)	2.677
<i>% sul valore della produzione</i>	<i>-3,9%</i>	<i>-2,0%</i>	
Assistenza Tecnica	(1.152)	(293)	859
<i>% sul valore della produzione</i>	<i>-1,3%</i>	<i>-0,7%</i>	
Oneri Diversi di gestione	(3.068)	(1.388)	1.680
<i>% sul valore della produzione</i>	<i>-3,3%</i>	<i>-3,2%</i>	
Costo del Personale	(1.994)	(1.161)	833
<i>% sul valore della produzione</i>	<i>-2,2%</i>	<i>-2,7%</i>	
<b>EBITDA</b>	<b>4.211</b>	<b>2.928</b>	<b>(1.284)</b>
<i>EBITDA %</i>	<i>4,6%</i>	<i>6,8%</i>	
Ammortamenti	(304)	(783)	(479)
Accontanamenti	(148)	(192)	(45)
<b>EBIT</b>	<b>3.760</b>	<b>1.952</b>	<b>(1.808)</b>

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 industriale 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, dichiara, 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 Borsa Italiana, nonché pubblicato nel sito Internet [www.olidata.com](http://www.olidata.com), sezione "Investor Relations".

## PRINCIPALI PROSPETTI CONTABILI

Si riportano di seguito i principali Prospetti contabili dell'esercizio al 30 settembre 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-set-12	31-dic-11
Attività non correnti		
Attività immateriali:		
- Attività immateriali a vita definita	350.264	690.155
	<b>350.264</b>	<b>690.155</b>
Attività materiali:		
fabbricati	9.109.011	9.384.424
impianti e macchinario	3.701	4.296
attrez.industriali e commerciali	9.540	13.095
	<b>9.122.252</b>	<b>9.401.815</b>
Altre attività non correnti:		
- Partecipazioni	90.494	90.494
- Crediti		1.386.554
- Diverse	15.451	15.451
- Altre attività'	11.694	41.022
	<b>117.639</b>	<b>1.533.521</b>
Attività fiscali differite	<b>5.267.397</b>	<b>5.472.827</b>
<b>Totale Attività non correnti</b>	<b>14.857.552</b>	<b>17.098.318</b>
Attività correnti		
- Rimanenze di magazzino	8.782.016	8.194.479
- Crediti commerciali netti	35.422.647	19.235.843
- Crediti tributari	24.206	70.505
- Altri crediti	191.373	285.071
- Altre attività'	174.876	199.560
- Cassa e disponibilità bancarie	71.936	129.970
<b>Totale Attività correnti</b>	<b>44.667.054</b>	<b>28.115.428</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>59.524.606</b>	<b>45.213.746</b>

	30-set-12	31-dic-11
<b>PASSIVITA'</b>		
Patrimonio netto		
Capitale sociale	2.346.000	2.346.000
Riserve		1.437.884
Riserva per app.pr.contabili	(101.005)	(81.636)
Utili / perdite esercizi precedenti	(653.042)	
Risultato di periodo	389.241	(2.090.926)
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>1.981.194</b>	<b>1.611.322</b>
Passività non correnti		
- Finanziamenti, quota a lungo termine	18.344.625	21.802.549
- Benefici a dipendenti (TFR)	147.542	140.384
- Altri passività'	214	19.477
- Debiti tributari		
- Fondi per rischi ed oneri	121.460	68.525
<b>Totale Passività non correnti</b>	<b>18.613.841</b>	<b>22.030.935</b>
Passività correnti		
- Finanziamenti, quota a breve termine	3.430.323	1.166.503
- Debiti verso banche	9.850.821	6.446.999
- Debiti commerciali	20.127.525	10.702.773
- Altri passività'	43.245	98.070
- Debiti tributari	4.842.632	2.642.334
- Fondi per rischi ed oneri	186.462	104.878
- Altri debiti	448.563	409.932
<b>Totale Passività correnti</b>	<b>38.929.571</b>	<b>21.571.489</b>
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>57.543.412</b>	<b>43.602.424</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'</b>	<b>59.524.606</b>	<b>45.213.746</b>

## PROSPETTO DEL CONTO ECONOMICO E RISULTATO COMPLESSIVO

CONTO ECONOMICO	30-set-2012	30-set-2011
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	40.957.470	21.301.001
Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lav.ne, semilavorati e finiti	843.082	4.528.475
Altri ricavi e proventi	1.193.775	1.255.617
<b>Valore della produzione</b>	<b>42.994.327</b>	<b>27.085.093</b>
Acquisti di beni	(36.043.428)	(22.995.044)
Variazioni delle rimanenze di materie prime sussidiarie, di consumo e merci	27.893	(113.370)
Servizi esterni	(2.390.727)	(2.418.458)
Godimento beni di terzi	(191.396)	(132.366)
Costo del lavoro	(1.161.111)	(1.541.544)
Altre spese operative	(308.263)	(219.777)
Svalutazione crediti	(32.015)	(1.828)
Ammortamenti	(783.377)	(806.552)
Accantonamenti	(160.243)	(29.003)
<b>Risultato Operativo</b>	<b>1.951.660</b>	<b>(1.172.849)</b>
Proventi finanziari netti	311.151	357.945
Oneri finanziari netti	(1.512.001)	(1.320.665)
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>750.810</b>	<b>(2.135.569)</b>
Imposte correnti	(156.139)	(14.302)
Imposte differite/anticipate	(205.430)	50.039
<b>Risultato di periodo</b>	<b>389.241</b>	<b>(2.099.832)</b>
<b>Prospetto del risultato complessivo rilevato nel periodo</b>	<b>30-set-2012</b>	<b>30-set-2011</b>
Risultato del periodo	389.241	(2.099.832)
Altre componenti di Conto Economico complessivo		
Utili/perdite attuariali derivanti da Piani a Benefici definiti	(19.369)	(8.160)
Totale altre componenti di Conto Economico complessivo	<b>(19.369)</b>	<b>(8.160)</b>
<b>Risultato complessivo rilevato nel periodo</b>	<b>369.872</b>	<b>(2.107.992)</b>

## PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

	CAPITALE SOCIALE	RISERVA LEGALE	RIS. SOV. AZIONI	RIS. STRAORD.	RIS. RIV. MON.	RISERVA IAS	RISERVA PERDITE IN FORMAZ.NE	RISERVA ARROTOND.	UT./PERD. A NUOVO	UT./PERD. DI PERIODO	TOTALE PATR. NETTO
<b>S.DO al 01- Gennaio 2011</b>	2.346.000	2.554	-	-	-	(60.969)	1.854.651	-	-	(419.321)	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 d'esercizio									(2.090.926)		(2.090.926)
<b>S.DO al 31-dicembre 2011</b>	<b>2.346.000</b>	<b>1.437.884</b>	-	-	-	<b>(81.636)</b>	-	-	-	<b>(2.090.926)</b>	<b>1.611.322</b>

	CAPITALE SOCIALE	RISERVA LEGALE	RIS. SOV. AZIONI	RIS. STRAORD.	RIS. RIV. MON.	RISERVA IAS	RISERVA PERDITE IN FORMAZ.NE	RISERVA ARROTOND.	UT./PERD. A NUOVO	UT./PERD. DI PERIODO	TOTALE PATR. NETTO
S.DO al 01- 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						(19.369)					(19.369)
Movimentazione Riserva IAS											-
Utile/Perdita d'esercizio										389.241	389.241
<b>S.DO al 30-Settembre 2012</b>	<b>2.346.000</b>	-	-	-	-	<b>(101.005)</b>	-	-	<b>(653.042)</b>	<b>389.241</b>	<b>1.981.194</b>

## RENDICONTO FINANZIARIO

	30-set-2012	30-set-2011
Utile di periodo	389.241	(2.099.832)
Ammortamenti	783.377	806.552
Accantonamento fondo rischi ed oneri ed altri accanton.	34.185	56.250
Minus da alienazione immobilizzazioni		(592.231)
Accantonamenti per rischi e svalutazioni	192.257	219.420
Accantonamento trattamento fine rapporto	56.215	72.213
Accantonamento imposte prepagate/differite	205.430	(50.039)
<b>Flussi di cassa generati dalla gestione corrente</b>	<b>1.660.706</b>	<b>(1.587.667)</b>
Variazioni intervenute nelle attività e passività di esercizio:		
Rimanenze	(587.537)	(4.430.276)
Crediti commerciali	(14.479.587)	(3.511.318)
Altri crediti	139.997	(305.151)
Altre attività	54.012	35.448
Debiti verso fornitori	9.424.752	7.188.639
Altri debiti	2.238.929	135.905
Utilizzo trattamento fine rapporto	(49.057)	(177.509)
Utilizzo fondo rischi ed oneri	(59.909)	(90.600)
Utilizzo fondo rischi su crediti	(352.679)	(55.658)
Altre passività	(74.088)	(141.001)
Totale delle variazioni intervenute nelle attività e passività di esercizio	(3.745.168)	(1.351.521)
<b>Flusso di cassa da attività di esercizio</b>	<b>(2.084.461)</b>	<b>(2.939.188)</b>
Investimenti netti in immobilizzazioni immateriali	(163.007)	(143.940)
Investimenti netti in immobilizzazioni materiali	(914)	588.119
Investimenti netti in immobilizzazioni finanziarie	-	0,42
<b>Flusso di cassa da attività di investimento</b>	<b>(163.922)</b>	<b>444.178</b>
Variazioni di patrimonio netto	(19.369)	(8.160)
Variazione dei finanziamenti a medio lungo termine	(1.194.104)	(1.167.036)
Variazione debiti verso banche a breve termine	3.403.822	3.110.314
<b>Flusso di cassa da attività di finanziamento</b>	<b>2.190.349</b>	<b>1.935.118</b>
<b>Flusso di cassa netto di periodo</b>	<b>(58.034)</b>	<b>(559.892)</b>
Disponibilità liquide nette ad inizio periodo	129.970	1.394.435
Flusso di cassa netto di periodo/esercizio	(58.034)	(559.892)
Disponibilità liquide nette a fine periodo/esercizio	71.936	834.543

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](http://www.olidata.it) > *Investor Relations*.

Per ulteriori informazioni: **Dr. Nicola Ceccaroli**

tel. +39.0547.419.111; e-mail: [infofin@olidata.it](mailto:infofin@olidata.it)

**OLIDATA S.p.A.**

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