

Comunicato stampa

Pievesestina di Cesena, 15 maggio 2013

## **APPROVATO RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE AL 31 MARZO 2013**

- ✓ Valore della produzione Euro 6,4 milioni (vs. Euro 16,4 milioni nel 2012) per vincoli procedurali limitanti la capacità di evasione ordini (*order backlog* Euro 5,1 milioni al 31 marzo 2013);
- ✓ EBITDA Euro 450 migliaia (vs. Euro 788 migliaia nel 2012) nonostante la riduzione periodale del perimetro di fatturato a fronte di un materiale incremento nella marginalità operativa;
- ✓ Risultati inferiori alle previsioni parziali fissate nel Piano industriale 2013 – 2018 ma mantenimento dell'equilibrio economico e conferma della *guidance* reddituale per l'esercizio 2013 favorita dall'aggiudicazione di nuove gare e contratti;
- ✓ Indebitamento finanziario netto Euro 29,6 milioni (vs. Euro 26,1 milioni) in aumento al servizio del capitale circolante commerciale;
- ✓ Attesa dell'esito delle consultazioni bancarie inerenti la proposta di nuova manovra finanziaria.

In data odierna il Consiglio di Amministrazione di Olidata S.p.A. ha esaminato e approvato il Resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2013.

### **Andamento economico e reddituale**

Nei primi tre mesi del 2013 la Società ha realizzato un Valore della produzione pari a Euro 6.382 migliaia, in diminuzione del 61,0% rispetto al dato del medesimo periodo dell'esercizio precedente, di cui Ricavi delle vendite e delle prestazioni pari a Euro 7.834 migliaia (a fronte di una variazione negativa delle rimanenze pari a Euro 1.579 migliaia), in diminuzione del 44,4% rispetto al dato del medesimo periodo dell'esercizio precedente. Nonostante la contrazione periodale dei Ricavi delle vendite e delle prestazioni il Risultato operativo risulta pari a Euro 294 migliaia rispetto a Euro 467 migliaia registrato nel primo trimestre 2012, con un Risultato netto, dedotto il carico fiscale corrente e differito per Euro 92 migliaia, appena positivo (Euro 1 migliaia rispetto a Euro 28 migliaia registrato nel primo trimestre 2012).

*Risultato economico complessivo: principali dati di sintesi*

Euro/000	31/03/2013	31/03/2012	variazione
Valore della produzione	6.382	16.370	(9.988)
Risultato operativo	294	467	(172)
Risultato netto	1	28	(27)

La riduzione trimestrale del Valore della produzione, inferiore anche all'obiettivo parziale fissato nel Piano industriale 2013 – 2018 approvato il 14 marzo 2013 dal Consiglio di Amministrazione della Società (Euro 10.887 migliaia), si rapporta a un portafoglio ordini residuo al 31 marzo 2013 di Euro 5.065 migliaia e una raccolta ordini nel primo trimestre 2013 di Euro 11.807 migliaia: tale scostamento periodale riflette il *backlog* ordini 2011 evasi nel primo trimestre 2012. Il notevole calo di fatturato rispetto ai dati previsionali è contemperato da un materiale incremento nella marginalità operativa (EBITDA pari a 7,1% in aumento di +2,1% rispetto al margine fissato nel Piano industriale 2013 – 2018), principalmente per la riduzione del costo delle forniture, favorita da fenomeni di decadimento dei prezzi per fattori temporali nel ciclo di vita delle convenzioni e dalla favorevole dinamica nelle variazioni delle rimanenze di prodotti finiti.

L'analisi dei risultati reddituali parziali 2013 evidenzia, infatti:

- EBITDA Euro 450 migliaia in diminuzione rispetto a Euro 788 migliaia nel primo trimestre 2012, ma quasi allineato al *target* parziale fissato nel Piano industriale 2013 – 2018 (Euro 542 migliaia);
- EBIT Euro 294 migliaia in diminuzione rispetto a Euro 467 migliaia nel primo trimestre 2012, ma quasi allineato al *target* parziale fissato nel Piano industriale 2013 – 2018 (Euro 358 migliaia).

Relativamente alla gestione finanziaria si precisa che il Piano industriale 2013 – 2018 suppone l'adesione delle Banche dell'Accordo di ristrutturazione dei debiti ex art. 182-bis L.F. (l'“Accordo”)<sup>1</sup>, alla proposta di nuova manovra finanziaria che il *management* della Società ha recentemente formulato in accordo alla procedura ex art. 67, comma 3, lett. d) L.F. (cfr. *infra*), con effetti dal 31 gennaio 2013.

<sup>1</sup> Omologato con decreto depositato presso la Cancelleria del Tribunale di Forlì il 15 febbraio 2011.

*Aggiornamento del Piano industriale: analisi dei risultati reddituali*

<i>Euro/000</i>	<i>P.I. 2013 -2018</i>	<i>Consuntivo 2013</i>	<i>variazione vs. P.I. 2013 -2018</i>
Valore della produzione	10.887	6.382	(4.505)
EBITDA	542	450	(92)
<i>EBITDA %</i>	<i>5,0%</i>	<i>7,1%</i>	
EBIT	358	294	(64)
<i>EBIT %</i>	<i>3,3%</i>	<i>4,6%</i>	
Risultato gestione finanziaria	(224)	(201)	23
Risultato gestione fiscale	(81)	(92)	(11)
Utile / (Perdita)*	53	1	(52)

(\*) Compreso il Risultato della gestione straordinaria.

Il Valore della produzione infrannuale è rappresentato per 7/8 circa dal mercato professionale della pubblica amministrazione e dei grandi clienti, in linea con il Piano industriale 2013 – 2018, e 1/8 circa dai mercati SOHO + OEM, a conferma della focalizzazione sui mercati PAM & LA Italy, caratterizzati da una storicità positiva di aggiudicazione di gare e contratti di appalto e minore dipendenza dalle sinergie commerciali e industriali ipotizzate nell'Accordo con il socio di maggioranza relativa Acer. In riferimento al mercato PAM e LA Italy nel primo trimestre 2013, caratterizzato da fenomeni di calendario e procedure contrattuali limitanti la capacità di evasione ordini, la Società:

- ha realizzato 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 2012 (vd. contenzioso amministrativo), con un fatturato limitato a Euro 4,2 milioni nel primo trimestre 2013. Tale Convenzione è stata prorogata lo scorso aprile 2013 per un periodo di due mesi, decorrenti dalla data di originaria scadenza, a fronte del non esaurimento dei quantitativi massimi stabiliti dalla medesima Convenzione e, comunque, nei limiti dei quantitativi massimi stabiliti eventualmente incrementati (Lotto 2 n. 40.000 PC di fascia alta, Lotto 3 n. 25.000 PC ultracompati e stampante *workgroup*);
- parimenti 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), definitivamente terminata lo scorso aprile 2013 con un fatturato di Euro 1,9 milioni nel primo trimestre 2013; nonché nell'ambito della Convenzione Intercent - ER – PC Desktop 5 (valore

- effettivo di aggiudicazione Euro 3 milioni, IVA esclusa), con un fatturato mensile proporzionale alla durata della Convenzione, scadente il prossimo settembre;
- ha partecipato a altre gare di appalto minori per forniture in consegna nel secondo trimestre 2013 dopo ritardi nell'espletamento delle previste procedure contrattuali (cfr. stipula contratto con Ministero della Giustizia – DAP in RTI con una primaria società ICT italiana per forniture hardware aventi un valore effettivo di aggiudicazione di Euro 1,1 milioni, IVA esclusa, per il quale è in attesa del collaudo di fornitura; stipula contratto con Ministero dell'Interno – IGA in RTI con una primaria società DSS italiana per forniture hardware aventi un valore effettivo di aggiudicazione di Euro 0,8 milioni, IVA esclusa, in corso di esecuzione; stipula contratto con Ministero della Difesa – SGD/DNA per forniture hardware aventi un valore effettivo di aggiudicazione di Euro 0,6 milioni, IVA esclusa, in corso di fornitura; stipula contratto con Comando Generale dell'Arma dei Carabinieri per la fornitura di unità di backup aventi un valore effettivo di aggiudicazione di Euro 0,2 milioni, IVA esclusa, in corso di fornitura); ha partecipato altresì alla Gara a procedura aperta indetta da INFN – CNAF per la fornitura di Server con affidamento dell'Accordo Quadro con un unico operatore economico della durata di un anno, avente un valore effettivo di aggiudicazione di Euro 0,7 milioni, IVA esclusa, e prossima stipula del contratto;
  - si è aggiudicata la Convenzione Consip Portatili 12, Lotto 1 per la fornitura di n. 13.000 PC portatili e dei servizi connessi per le pubbliche amministrazioni della durata di nove mesi dalla data di attivazione della Convenzione oltre a ulteriori sei mesi, avente un valore effettivo di aggiudicazione di Euro 6,6 milioni, IVA esclusa.

Inoltre, in data 10 aprile u.s. la Società ha reso noto l'esito della seduta telematica di apertura delle offerte economiche concorrenti relative all'Appalto Specifico per la stipula di una Convenzione ai sensi dell'art. 26 della Legge n. 488/1999, indetto da Consip S.p.A., nell'ambito dell'Accordo Quadro con più operatori economici per la fornitura in acquisto di PC Desktop e dei servizi connessi per le pubbliche amministrazioni, Lotti 1 e 2, aventi una durata di mesi sei più ulteriori mesi sei di eventuale proroga. Da tale esito l'offerta di Olidata S.p.A.: per la partecipazione al Lotto 1 del suddetto Appalto Specifico, per la fornitura di n. 50.000 PC Desktop (Compatto) avente un valore a base d'asta complessiva di Euro 25.484.450,00= IVA esclusa, risulta attualmente seconda classificata con un valore di aggiudicazione di Euro 18.866.700,00= IVA esclusa; per la partecipazione al Lotto 2 del suddetto Appalto Specifico, per la fornitura di n. 40.000 PC Desktop

(Fascia Alta) avente un valore a base d'asta complessiva di Euro 22.710.450,00= IVA esclusa, risulta prima classificata con un valore di aggiudicazione di Euro 17.258.300,00= IVA esclusa, con espletamento delle previste attività di verifica e controllo delle offerte concorrenti.

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

- ha avviato la *partnership* commerciale con il produttore tedesco di Server e dispositivi connessi Thomas-Krenn, leader in Germania nella vendita tramite canale Internet. Nelle strategie commerciali della Società tale *partnership* consentirà di potenziare la posizione della Società nella vendita di Server sul mercato professionale in Italia, tramite la rete dei rivenditori, con risultati economici attesi a partire dal secondo semestre 2013;
- ha promosso l'offerta commerciale per la fornitura di servizi *cloud computing* (*remote data backup, disaster recovery, housing, hosting, etc.*), mediante la *partnership* commerciale con una delle imprese leader a livello internazionale nei servizi ICT, per fornire ai propri clienti una soluzione sicura, completa, innovativa e in linea con le prevalenti esigenze di mercato in materia di riduzione dei costi;
- ha introdotto nella gamma prodotti una linea *printing* (stampanti *entry*, sistemi multifunzione, etc.), per fornire i mercati professionali sia mediante la partecipazione a gare di appalto sia tramite la rete dei rivenditori;
- ha avviato lo studio di nuove opportunità di *partnership* commerciali in selezionati mercati mediterranei a minore competizione (Maghreb), abilitanti alla partecipazione a gare pubbliche e private locali.

### **Posizione finanziaria netta**

L'indebitamento finanziario netto della Società registra nei primi tre mesi del 2013 un aumento di Euro 3.422 migliaia a Euro 29.567 migliaia, dati un incremento dell'indebitamento finanziario corrente netto di Euro 3.894 migliaia, di cui Euro 2.095 migliaia da imputare all'incremento dell'indebitamento finanziario corrente e Euro 1.799 migliaia al decremento della Liquidità, e un decremento dell'indebitamento finanziario non corrente di Euro 472 migliaia, determinato dalla ridenominazione a breve termine delle previste rate relative all'Esposizione Consolidata sotto forma di *Amortizing Facility* a norma dell'Accordo.

L'incremento dell'indebitamento finanziario corrente è principalmente imputabile a nuovi anticipi *factoring* per la cessione di crediti nei confronti della pubblica amministrazione per il finanziamento

del capitale circolante commerciale: i debiti verso le società di factoring aumentano di Euro 3.164 migliaia a Euro 9.000 migliaia. Nel medesimo periodo si registra il rimborso finale di Euro 1.167 migliaia per un finanziamento a copertura dei crediti nei confronti della pubblica amministrazione.

*Posizione finanziaria netta:*

Euro/000	31/03/2013	31/12/2012	variazione
Liquidità	65	1.864	(1.799)
Indebitamento finanziario corrente	20.902	18.807	2.095
Indebitamento finanziario corrente netto	20.837	16.943	3.894
Indebitamento finanziario non corrente	8.730	9.202	(472)
Indebitamento finanziario netto	29.567	26.145	3.422

**Evoluzione prevedibile della gestione e continuità aziendale**

Il Resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2013 è stato redatto sulla base del presupposto della continuità aziendale, adottando i principi contabili relativi a una impresa in condizioni di funzionamento, considerata la tenuta dei principali risultati reddituali fissati nel Piano industriale 2013 – 2018 (EBITDA, EBIT), nonostante il contesto generale di mercato limitante la spesa dei comparti ICT tradizionali (cfr. *Rapporto Assinform 2013*, 19 marzo 2013: fatturato 2012 -4,0% con previsione 2013 -5,8% in assenza di interventi specifici, tra cui l'accelerazione per il raggiungimento degli obiettivi dell'Agenda Digitale), 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 a conferma della *guidance* reddituale per l'esercizio 2013. 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.

Come già evidenziato nella Relazione sulla gestione al Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2012, il Consiglio di Amministrazione della Società ha reso noto la prosecuzione delle consultazioni con le Banche dell'Accordo, tesa a ricercare la più alta condivisione delle linee guida e delle azioni da attuare per consolidare la continuità aziendale e permettere di cogliere le opportunità di mercato nell'interesse proprio e di tutti gli *stakeholders*, a fronte del mancato rispetto dei Parametri

Finanziari e di eventuali altre clausole insistenti sul debito bancario della Società, oggetto di consolidamento ai sensi dell'Accordo. Tali consultazioni hanno ad oggetto anche il rapporto con l'azionista di maggioranza relativa Acer, assunto che il contratto di fornitura commerciale allegato all'Accordo non ha sinora trovato esecuzione e che tale circostanza può rappresentare un Evento Rilevante ai sensi dell'Accordo medesimo. In particolare, il Consiglio di Amministrazione, assistito da un primario *financial adviser*, ha esaminato una revisione delle linee guida dell'Aggiornamento del Piano e proposto alle Banche una correlata manovra finanziaria che prudenzialmente, nel confermare la focalizzazione sui mercati professionali della pubblica amministrazione e dei grandi clienti italiani, prevede una riduzione del perimetro dei ricavi di vendita in coerenza al mutato contesto e alla luce della recente dinamica di impresa e richiede un riallineamento del servizio del debito dell'Esposizione Consolidata senza la previsione di nuova finanza e di stralci in linea capitale. Le linee guida del Piano industriale 2013 – 2018 prevedono sinteticamente:

- la conferma del posizionamento competitivo sui mercati professionali PAM & LA Italy, caratterizzati da fattori distintivi di successo e minore dipendenza dalle sinergie commerciali e industriali ipotizzate con Acer (a differenza dei mercati EMEA e WB);
- un fatturato target minimo per l'esercizio 2013 di Euro 43,5 milioni circa, di cui Euro 33,5 milioni circa PAM Italy e Euro 10 milioni circa LA e secondariamente SOHO + OEM;
- l'EBITDA previsto è pari a 4,6% circa (pari a Euro 2,1 milioni) medio nel periodo di Piano, ridottosi per la minore capacità di assorbimento dei costi fissi su perimetro di fatturato ridotto;
- finanziamento del capitale circolante commerciale strutturalmente negativo nei confronti delle committenze pubbliche mediante il ricorso a linee di factoring per la cessione di crediti nei confronti della pubblica amministrazione. Nel 2011 la Società ha sottoscritto un contratto con una prima società di factoring (Euro 7 milioni *revolving pro solvendo*) e ha negoziato recentemente un nuovo fido factoring (*pro soluto*) con una banca terza;
- il *cash conversion rate* (rapporto tra risultati e flussi operativi) è pari a 0,6x, con un flusso di cassa a servizio del debito pari in media a Euro 1,4 milioni circa.

La riconnessa proposta di manovra finanziaria, che il management della Società ha formulato in accordo alla procedura di cui all'art. 67, comma 3, lett. d) L.F., mira principalmente a riequilibrare il servizio dell'Esposizione Consolidata sotto forma di Amortizing Facility e rinegoziare, viste anche le attuali condizioni del mercato immobiliare, il termine di dismissione dell'immobile di cui

all'Accordo per il rimborso dell'Esposizione Consolidata sotto forma di *Bullet Facility*, fissato attualmente al 31 dicembre 2013. Eventuali nuove partnership, nonché iniziative di rafforzamento patrimoniale, per ulteriormente supportare gli obiettivi commerciali e assicurare in ogni caso la crescita di medio – lungo termine, saranno separatamente valutate ove si manifestassero reali opportunità che il management della Società valuterà favorevolmente.

La Società auspica un esito favorevole delle consultazioni, visti i ritardi procedurali per il perfezionamento della nuova convenzione interbancaria, entro il corrente mese di maggio 2013, confidando in un comportamento coerente delle Banche dell'Accordo che si sono astenute sino ad oggi dall'esercizio dei rimedi in caso di eventi rilevanti a norma dell'Accordo.

### **Eventi successivi al 31 marzo 2013**

Si evidenziano i seguenti fatti di rilievo avvenuti successivamente alla fine del primo trimestre 2013:

- in data 10 aprile u.s. la Società ha reso noto l'esito della seduta telematica di apertura delle offerte economiche concorrenti relative all'Appalto Specifico per la stipula di una Convenzione ai sensi dell'art. 26 della Legge n. 488/1999, indetto da Consip S.p.A., nell'ambito dell'Accordo Quadro con più operatori economici per la fornitura in acquisto di PC Desktop e dei servizi connessi per le pubbliche amministrazioni, Lotti 1 e 2, aventi una durata di mesi sei più ulteriori mesi sei di eventuale proroga. Da tale esito l'offerta di Olidata S.p.A.: per la partecipazione al Lotto 1 del suddetto Appalto Specifico, per la fornitura di n. 50.000 PC Desktop (Compatto) avente un valore a base d'asta complessiva di Euro 25.484.450,00= IVA esclusa, risulta attualmente seconda classificata con un valore di aggiudicazione di Euro 18.866.700,00= IVA esclusa; per la partecipazione al Lotto 2 del suddetto Appalto Specifico, per la fornitura di n. 40.000 PC Desktop (Fascia Alta) avente un valore a base d'asta complessiva di Euro 22.710.450,00= IVA esclusa, risulta prima classificata con un valore di aggiudicazione di Euro 17.258.300,00= IVA esclusa, con espletamento delle previste attività di verifica e controllo delle offerte concorrenti;
- in data 16 aprile u.s. la Società ha reso che Consip S.p.A. ha prorogato la Convenzione PC Desktop 11, Lotti 2 e 3, per la fornitura in acquisto di PC Desktop a basso impatto ambientale e dei servizi connessi per le pubbliche amministrazioni, ai sensi dell'art. 26 Legge n. 488/99 s.m.i., dell'art. 58 Legge n. 388/00 e del D.M. 2 maggio 2001, per un

- periodo di due mesi, decorrenti dalla data di originaria scadenza. Tale proroga è stata rilasciata a fronte del non esaurimento dei quantitativi massimi stabiliti dalla suddetta Convenzione, oggetto di precedenti Comunicati stampa in data 23 maggio e 4 dicembre 2012, anche eventualmente incrementati, e, comunque, sempre nei limiti dei quantitativi massimi stabiliti (Lotto 2 n. 40.000 PC di fascia alta, Lotto 3 n. 25.000 PC ultracompati e stampante *workgroup*);
- in data 30 aprile u.s. l'Assemblea Ordinaria dei Soci, riunitasi in seconda convocazione, ha deliberato quanto segue:
    - ha approvato il progetto di Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2012 predisposto dal Consiglio di Amministrazione della Società;
    - relativamente all'utile netto risultante dal Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2012, pari a Euro 25.239, ha deliberato di destinare tale importo a parziale copertura della perdita residua dell'anno precedente pari a 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 del Consiglio di Amministrazione, ai sensi di legge e dell'art. 11 dello Statuto sociale, ha deliberato la nomina degli Amministratori Ing. Marco Sangiorgi, Dott. Nicola Papisodero e Rag. Marinella Rossi, che resteranno in carica fino alla data dell'Assemblea Ordinaria convocata per l'approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015; ha deliberato, altresì, la determinazione del relativo compenso, che risulta complessivamente ridotto per la riduzione a tre dei componenti del Consiglio medesimo;
  - il nominato Consiglio di Amministrazione: in data 30 aprile 2013 ha provveduto a nominare quale Presidente del Consiglio di Amministrazione di Olidata S.p.A., con il consenso del Collegio Sindacale, l'Ing. Marco Sangiorgi, attribuendo i poteri e le deleghe precedentemente conferiti al medesimo; in pari data ha nominato, previo parere favorevole del Collegio Sindacale, il Dott. Nicola Ceccaroli, già Direttore Finanziario della Società, a Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Olidata S.p.A. ai sensi dell'art. 154-bis del D. Lgs. n. 58/1998. Il Dott. Nicola Ceccaroli ha mantenuto altresì le funzioni di *Investor Relator* e di incaricato preposto alla tenuta del registro delle persone che

hanno accesso alle informazioni privilegiate di Olidata S.p.A.; in data 7 maggio u.s. ha valutato l'indipendenza del Dott. Nicola Papisodero, sulla base delle informazioni fornite dall'Amministratore non esecutivo interessato, ai sensi dell'art. 147-ter, comma 4 del D. Lgs. n. 58/1998, dell'art. 11, comma 2 dello Statuto sociale nonché ai sensi dell'art. 3 del Codice di autodisciplina delle società quotate promosso da Borsa Italiana S.p.A. ("Codice"); infine, vista la deliberazione assembleare di cui al punto 3.1) all'ordine del giorno dell'Assemblea dei Soci convocata il 30 aprile u.s., che ha determinato il numero statutario minimo di tre Amministratori, ha deliberato lo scioglimento del Comitato per le nomine e la remunerazione e del Comitato controllo e rischi, riservando le relative funzioni al Consiglio medesimo sotto il coordinamento del Presidente. Lo scioglimento dei suddetti Comitati Interni è stato deliberato in accordo al criterio applicativo di cui al p. 4.C.2) del Codice.

## 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 2013) clausole relativamente all'indebitamento di Olidata S.p.A., fatto salvo quanto dettagliatamente riportato nella Relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2012.
- 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 al 31 ottobre 2010, pari a Euro 21.427 migliaia, di cui Euro 20.637 migliaia sotto forma di Esposizione Consolidata e Euro 791 migliaia sotto forma di Linee di Scoperto di Conto Corrente. L'Esposizione Consolidata, a sua volta, si compone in pari data di Euro 11.962 migliaia sotto forma di *Amortizing Facility* e Euro 8.674 migliaia sotto forma di *Bullet Facility*.
- 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 2013 rispetto a quanto previsto nel Piano industriale allegato all'Accordo:

Conto Economico (in migliaia di Euro)	previsione 1Q 2013 da P.I.	1Q 2013 consuntivo	Scostamenti su 1Q 2013
Valore della produzione	31.227	6.382	(24.845)
Costo del venduto	(26.330)	(4.888)	21.442
<i>% sul Valore della produzione</i>	<i>-84,3%</i>	<i>-76,6%</i>	<i>7,7%</i>
Trasporto & installazione	(1.184)	(147)	1.037
<i>% sul Valore della produzione</i>	<i>-3,8%</i>	<i>-2,3%</i>	<i>1,5%</i>
Assistenza tecnica	(471)	(112)	359
<i>% sul Valore della produzione</i>	<i>-1,5%</i>	<i>-1,8%</i>	<i>-0,2%</i>
Oneri diversi di gestione	(1.029)	(393)	636
<i>% sul Valore della produzione</i>	<i>-3,3%</i>	<i>-6,2%</i>	<i>-2,9%</i>
Costo del personale	(678)	(392)	286
<i>% sul Valore della produzione</i>	<i>-2,2%</i>	<i>-6,1%</i>	<i>-4,0%</i>
<b>EBITDA</b>	<b>1.535</b>	<b>450</b>	<b>(1.084)</b>
<i>EBITDA %</i>	<i>4,9%</i>	<i>7,1%</i>	<i>2,1%</i>
Ammortamenti	(115)	(141)	(26)
Accantonamenti	(50)	(15)	35
<b>EBIT</b>	<b>1.370</b>	<b>294</b>	<b>(1.076)</b>

La Relazione sulla gestione, alla quale si rinvia per maggiori dettagli, commenta la prosecuzione delle consultazioni con le Banche dell'Accordo, tesa a ricercare la più alta condivisione delle linee guida e delle azioni da attuare per consolidare la continuità aziendale e permettere di cogliere le opportunità di mercato nell'interesse proprio e di tutti gli *stakeholders*, a fronte del mancato rispetto dei Parametri Finanziari e di eventuali altre clausole insistenti sul debito bancario della Società, oggetto di consolidamento ai sensi dell'Accordo.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Olidata S.p.A., Dott. Nicola Ceccaroli, 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 di 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 mediante deposito presso la sede legale della Società nonché pubblicazione sul sito Internet all'indirizzo [www.olidata.com](http://www.olidata.com) (sezione Investor Relations).

## PRINCIPALI PROSPETTI CONTABILI

Si riportano di seguito i principali prospetti contabili dell'esercizio al 31 marzo 2013, 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 2012, approvato dall'Assemblea dei Soci del 30 aprile 2013.

## PROSPETTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA

ATTIVITÀ	31-mar-2013	31-dic-2012
Attività non correnti		
Attività immateriali:		
- Attività immateriali a vita definita	315.988	259.301
	<b>315.988</b>	<b>259.301</b>
Attività materiali:		
- Fabbricati	8.925.824	9.016.536
- Impianti e macchinario	2.995	3.342
- Attrez. industriali e commerciali	4.725	5.502
	<b>8.933.544</b>	<b>9.025.380</b>
Altre attività non correnti:		
- Partecipazioni	75.000	75.000
- Crediti	-	-
- Diverse	15.451	15.451
- Altre attività	9.159	9.998
	<b>99.610</b>	<b>100.449</b>
Attività fiscali differite	<b>5.112.890</b>	<b>5.162.324</b>
<b>Totale Attività non correnti</b>	<b>14.462.032</b>	<b>14.547.454</b>
Attività correnti		
- Rimanenze di magazzino	9.084.333	9.885.621
- Crediti commerciali netti	16.285.516	21.148.685
- Crediti tributari	287	274
- Altri crediti	493.451	197.041
- Altre attività	126.917	89.136
- Cassa e disponibilità bancarie	65.475	1.864.497
<b>Totale Attività correnti</b>	<b>26.055.979</b>	<b>33.185.254</b>
<b>TOTALE ATTIVITÀ</b>	<b>40.518.011</b>	<b>47.732.708</b>

<b>PASSIVITÀ</b>	<b>31-mar-2013</b>	<b>31-dic-2012</b>
Patrimonio netto		
Capitale sociale	2.346.000	2.346.000
Riserve	-	-
Riserva per app. pr. contabili	(105.994)	(106.211)
Utili / (Perdite) esercizi precedenti	(627.802)	(653.042)
Risultato di periodo	1.243	25.239
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>1.613.447</b>	<b>1.611.986</b>
Passività non correnti:		
- Finanziamenti, quota a lungo termine	8.729.958	9.201.885
- Benefici a dipendenti (TFR)	148.639	147.968
- Altri passività	1.030	1.605
- Debiti tributari	-	-
- Fondi per rischi ed oneri	15.432	15.432
<b>Totale Passività non correnti</b>	<b>8.895.059</b>	<b>9.366.890</b>
Passività correnti:		
- Finanziamenti, quota a breve termine	10.535.179	12.182.383
- Debiti verso banche	10.366.833	6.625.175
- Debiti commerciali	5.682.079	12.041.781
- Altri passività	3.782	23.563
- Debiti tributari	2.745.609	5.207.617
- Fondi per rischi ed oneri	252.911	281.723
- Altri debiti	423.112	391.589
<b>Totale Passività correnti</b>	<b>30.009.505</b>	<b>36.753.830</b>
<b>TOTALE PASSIVITÀ</b>	<b>38.904.564</b>	<b>46.120.720</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ</b>	<b>40.518.011</b>	<b>47.732.706</b>

## PROSPETTO DEL RISULTATO ECONOMICO COMPLESSIVO

CONTI ECONOMICI	31-mar-2013	31-mar-2012
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	7.833.847	14.086.532
Variazione delle rim.nze di prodotti in corso di lav., semilavorati e finiti	(1.579.029)	1.893.288
Altri ricavi e proventi	127.227	390.501
<b>Valore della produzione</b>	<b>6.382.045</b>	<b>16.370.321</b>
Acquisti di beni	(4.825.320)	(14.298.909)
Variazioni delle rim.nze di materie prime, sussidiarie, di cons. e merci	58.122	13.013
Servizi esterni	(663.072)	(792.846)
Godimento beni di terzi	(74.026)	(59.388)
Costo del lavoro	(391.517)	(407.173)
Altre spese operative	(35.926)	(37.297)
Svalutazione crediti	-	(555)
Ammortamenti	(140.527)	(274.764)
Accantonamenti	(15.332)	(45.727)
<b>Risultato Operativo</b>	<b>294.447</b>	<b>466.675</b>
Proventi finanziari netti	187.095	113.240
Oneri finanziari netti	(388.317)	(411.796)
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>93.225</b>	<b>168.119</b>
Imposte correnti	(42.548)	(57.815)
Imposte differite/anticipate	(49.434)	(82.193)
<b>Risultato di periodo</b>	<b>1.243</b>	<b>28.111</b>

Prospetto del risultato complessivo rilevato nel periodo	31-mar-2013	31-mar-2012
Risultato del periodo	1.243	28.111
Altre componenti di Conto Economico complessivo		
Utili / (Perdite) attuariali derivanti da Piani a benefici definiti	217	(14.289)
Totale altre componenti di Conto Economico complessivo	<b>217</b>	<b>(14.289)</b>
<b>Risultato complessivo rilevato nel periodo</b>	<b>1.460</b>	<b>13.822</b>

## MOVIMENTAZIONE DEL PATRIMONIO NETTO

	CAPITALE SOCIALE	RISERVA LEGALE	RIS. SOV. AZIONI	RIS. STRAORD.	RIS. RIV. MON.	RIS. IAS	RIS. PERDITE IN FOR.NE	RIS. ARROTOND.	UT./ (PERD.) A NUOVO	UT./ (PERD.) DI PERIODO	TOTALE PATR. NETTO
<b>S.DO al 01-gen-12</b>	2.346.000	1.437.884	-	-	-	(81.636)	-	-	-	(2.090.926)	1.611.322
Destinazione Utile/(Perdita) prec.		(1.437.884)							(653.042)	2.090.926	-
Giroconti/Altre variazioni											-
Movimentazione Riserva IAS						(24.575)					(24.575)
Utile/(Perdita) di esercizio										25.239	25.239
<b>S.DO al 31-dic-12</b>	<b>2.346.000</b>	-	-	-	-	<b>(106.211)</b>	-	-	<b>(653.042)</b>	<b>25.239</b>	<b>1.611.986</b>

	CAPITALE SOCIALE	RISERVA LEGALE	RIS. SOV. AZIONI	RIS. STRAORD.	RIS. RIV. MON.	RIS. IAS	RIS. PERDITE IN FOR.NE	RIS. ARROTOND.	UT./ (PERD.) A NUOVO	UT./ (PERD.) DI PERIODO	TOTALE PATR. NETTO
<b>S.DO al 01-gen-13</b>	2.346.000	-	-	-	-	(106.211)	-	-	(653.042)	25.239	1.611.986
Destinazione Utile/(Perdita) prec.									25.239	(25.239)	-
Giroconti/Altre variazioni						217				1	218
Movimentazione Riserva IAS											-
Utile/(Perdita) di esercizio										1.243	1.243
<b>S.DO al 31-mar-12</b>	<b>2.346.000</b>	-	-	-	-	<b>(105.994)</b>	-	-	<b>(627.802)</b>	<b>1.243</b>	<b>1.613.447</b>

## RENDICONTO FINANZIARIO

	31-mar-2013	31-dic-2012
Utile / (Perdita) di periodo	1.243	51.345
Ammortamenti	140.527	1.028.918
Accantonamento fondo rischi ed oneri ed altri accantonamenti	18.750	71.685
Ricavi da alienazione immobilizzazioni	-	(2.100)
Accantonamenti per rischi e svalutazioni	15.332	134.221
Accantonamento trattamento fine rapporto	14.448	78.376
Accantonamento imposte prepagate/differite	49.434	284.397
<b>Flussi di cassa generati dalla gestione corrente</b>	<b>239.734</b>	<b>1.646.843</b>
Variazioni intervenute nelle attività e passività di esercizio:		
Rimanenze	801.288	(1.691.142)
Crediti commerciali	4.868.386	(182.130)
Altri crediti	(296.423)	158.262
Altre attività	(36.942)	141.448
Debiti verso fornitori	(6.359.702)	1.339.008
Altri debiti	(2.430.485)	2.546.940
Utilizzo trattamento fine rapporto	(13.777)	(70.792)
Utilizzo fondo rischi ed oneri	(62.894)	(52.439)
Utilizzo fondo rischi su crediti	(5.217)	(373.874)
Altre passività	(20.356)	(92.379)
Totale delle variazioni intervenute nelle attività e passività di esercizio	(3.556.122)	1.722.902
<b>Flusso di cassa da attività di esercizio</b>	<b>(3.316.388)</b>	<b>3.369.745</b>
Investimenti netti in immobilizzazioni immateriali	(105.379)	(223.928)
Investimenti netti in immobilizzazioni materiali	-	4.399
Investimenti netti in immobilizzazioni finanziarie	-	15.494
<b>Flusso di cassa da attività di investimento</b>	<b>(105.379)</b>	<b>(204.035)</b>
Variazioni di Patrimonio Netto	217	(24.575)
Variazione dei finanziamenti a medio lungo termine	(471.927)	(12.600.664)
Variazione debiti verso banche a breve termine	2.094.454	11.194.056
<b>Flusso di cassa da attività di investimento</b>	<b>1.622.744</b>	<b>(1.431.183)</b>
<b>Flusso di cassa netto di periodo</b>	<b>(1.799.023)</b>	<b>1.734.527</b>
Disponibilità liquide nette a inizio periodo	1.864.497	129.970
Flusso di cassa netto di periodo	(1.799.022)	1.734.527
Disponibilità liquide nette a fine periodo	65.475	1.864.497

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: [investor.relations@olidata.com](mailto:investor.relations@olidata.com)