

Comunicato stampa

Firenze (FI), 14 novembre 2013

Eukedos S.p.A.

Approvato il resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2013

Principali Risultati consolidati al 30 settembre 2013:

- **Valore Della Produzione:** 54,5 milioni di euro rispetto ai 67 milioni di euro (al netto degli effetti del concordato) del terzo trimestre 2012.
- **Margine Operativo Lordo:** 5,4 milioni di euro rispetto agli 3,6 milioni di euro (al netto degli effetti del concordato) del terzo trimestre 2012.
- **Margine Operativo Netto:** 2,4 milioni di euro rispetto ai negativi 4,5 milioni di euro (al netto degli effetti del concordato) del terzo trimestre 2012.
- **Posizione Finanziaria Netta:** negativa per 34,9 milioni di euro rispetto ai negativi 43,6 milioni di euro al 31 dicembre 2012.

In data odierna il Consiglio di Amministrazione di Eukedos S.p.A., ha esaminato ed approvato il Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2013, redatto in conformità ai principi contabili internazionali IAS/IFRS.

RISULTATI CONSOLIDATI

Le principali considerazioni emergenti dall'analisi dei dati economici al 30 settembre 2013 sono le seguenti:

- Al 30 settembre 2013 il Valore della Produzione del Gruppo è pari ad euro 54.489 mila, in

Pag. 1 di 16

EuKedos S.p.A. ● Corso Italia 2/4 50123 Firenze FI ● Capitale sociale € 24.303.292,80 i.v. ● C.F. e P.IVA 01701100354 ● R.E.A FI - 614572 ● Tel. +39 055 0682844 ● Fax +39 055 0682837 ● www.eukedos.it ● eukedos@pec.it ● info@eukedos.it

calo di circa euro 12.542 mila rispetto ai dati relativi allo stesso periodo dell'esercizio precedente al netto degli effetti del concordato preventivo relativi alla Capogruppo; tale calo risulta quale effetto combinato del deconsolidamento della Divisione Contract e della classificazione dei ricavi dell'Area Equipment nella voce "Utile(perdita) delle Discontinued operation", non inclusa nel Margine Operativo Netto, da una parte e dell'incremento di fatturato registrato nell'Area Care a seguito dell'andata a regime della RSD Mater Gratiae acquistata al termine dell'esercizio 2012.

- Il Margine Operativo Lordo, pari ad euro 5.423 mila, in netto miglioramento rispetto al 30 settembre 2012 è significativamente influenzato dal miglioramento relativo all'Area Care.
- Il Margine Operativo Netto, pari ad euro 2.415 mila, accoglie oltre agli ammortamenti delle Immobilizzazioni Materiali ed Immateriali la svalutazione, già registrata in sede di redazione della Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2013, dell'avviamento allocato su una delle RSA gestite dalla EDOS S.p.A (ora EDOS S.r.l. a seguito dell'operazione di fusione citata nella sezione "Fatti di Rilievo del Periodo")
- La Posizione Finanziaria Netta Consolidata al 30 settembre 2013 registra un importante miglioramento rispetto ai valori al 30 giugno 2013 e al 31 dicembre 2012 conseguenza della generazione di cassa rinveniente dalle attività operative, che ha condotto ad un minor utilizzo delle linee di fido delle controllate, oltre che della dinamica del capitale circolante netto delle società controllate. La riduzione della quota a medio lungo termine della Posizione Finanziaria Netta è legata ai rimborsi in linea capitale delle rate dei finanziamenti scadenti nel periodo oltre che all'adeguamento del costo ammortizzato del Prestito Obbligazionario Convertibile e del debito relativo ai finanziamenti concessi alla Capogruppo durante il concordato preventivo (cosiddetta "Nuova Finanza").

Le variazioni più significative sono commentate di seguito, ripartite per Area.

Fatti di rilievo del periodo

Variazione sede legale

L'assemblea dei soci, in seduta straordinaria, del 20 giugno 2013 ha deliberato il trasferimento della sede legale di Eukedos S.p.A. da Gattatico (RE) a Firenze (FI) modificando conseguentemente l'art. 2 dello Statuto Sociale.

Transazione Arkigest

Si ricorda che il contenzioso aveva per oggetto la pretesa di Arkimedica (ora Eukedos), fatta valere avanti il Tribunale di Firenze, di far accertare l'inadempimento della società correlata Arkigest S.r.l. negli obblighi dalla stessa assunti con la sottoscrizione del preliminare di compravendita, in data 10 aprile 2008, delle partecipazioni nella società Pianeta Anziani S.r.l., proprietaria di una struttura adibita a Residenza Sanitaria Assistenziale, sita nel Comune di Bonea (BN) e conseguente obbligo della stessa di rimborsare il doppio della caparra confirmatoria di euro 5,7 milioni versata da Arkimedica (ora Eukedos) in occasione della stipulazione del contratto preliminare di compravendita. A tale pretesa Arkigest S.r.l. aveva resistito, opponendo il preteso inadempimento da parte di Eukedos. Successivamente allo scambio degli scritti difensivi il Tribunale di Firenze aveva fissato l'udienza di comparizione delle parti per il tentativo di conciliazione ed eventuale discussione per il giorno 17 gennaio 2012; udienza poi rinviata al 19 febbraio 2013.

Il Tribunale di Firenze ha successivamente rigettato le istanze istruttorie formulate da Eukedos e stante la notevole incertezza relativamente all'esito finale del giudizio sono state avviate trattative al fine di giungere ad una definizione tombale e transattiva delle reciproche pretese.

Poiché la società Arkigest S.r.l. fa capo all'attuale Presidente del Consiglio di Amministrazione e socio di maggioranza relativa della Eukedos S.p.A., Ing. Carlo Iuculano e il Consigliere Dott.ssa Simona Palazzoli, risulta anch'essa qualificabile come parte correlata in quanto Amministratore Delegato della Arkigest S.r.l., l'operazione è qualificabile come operazione con Parti Correlate ai sensi del Regolamento Consob adottato con delibera n.17221 del 12 marzo 2010 nonché dell'articolo 14.2 della procedura per le operazioni con Parti Correlate dal Consiglio di Amministrazione della Eukedos in data 29 novembre 2010

Si precisa inoltre che al fine di garantire la correttezza sostanziale dell'operazione, come richiesto dal Regolamento Consob, e stante la presenza di solo due consiglieri indipendenti all'interno del Consiglio di Amministrazione di Eukedos, in data 8 ottobre 2012, si è deliberato di istituire un comitato interno ad hoc ai sensi dell'art. 8 Regolamento Consob per la valutazione di una soluzione transattiva della controversia, nominando quali membri dello stesso i Consiglieri indipendenti Federico Banti e Stefano Zorzoli e rinviando per le regole di funzionamento di tale comitato al regolamento del Comitato Parti Correlate.

Ed inoltre quale presidi ulteriori a tutela della correttezza sostanziale dell'operazione è stato richiesto il coinvolgimento del Commissario Giudiziale e del Comitato dei Creditori, subordinando quindi l'approvazione dell'operazione al parere favorevole da parte del Comitato Interno ad hoc costituito nonché del Commissario Giudiziale e del Comitato Creditori.

Il Comitato ad hoc costituito, con la partecipazione del Commissario Giudiziale e dei sindaci si è riunito in data 11 gennaio, 11 febbraio e 14 febbraio 2013 per valutazione delle possibili soluzioni transattive.

In data 14 febbraio 2013, il Consiglio di Amministrazione di Eukedos, con l'astensione del Presidente Ing. Carlo Iuculano e del Consigliere Dott.ssa Simona Palazzoli, ha deliberato all'unanimità degli altri componenti di approvare, previo parere favorevole del Comitato ad hoc costituito, e subordinatamente al parere positivo del Commissario Giudiziale e del Comitato dei Creditori, l'operazione transattiva e di procedere con la sottoscrizione dell'accordo transattivo concordato.

In data 18 febbraio 2013 il Comitato dei Creditori, udito il parere favorevole del Commissario Giudiziale, ha deliberato l'approvazione dell'operazione esprimendo parere favorevole ed in data 19 febbraio Eukedos e Arkigest S.r.l. hanno sottoscritto l'accordo transattivo.

L'accordo sottoscritto prevede:

- la rinuncia, con spese di lite compensate, alle reciproche domande avanzate nell'ambito della controversia pendente avanti al Tribunale di Firenze mediante abbandono e cancellazione di tale giudizio;
- conclusione di un contratto preliminare di compravendita avente ad oggetto l'intero capitale sociale di Pianeta Anziani a condizioni analoghe a quelle contenute nell'originario accordo fra le parti concluso nel 2008 (e alla base della controversia di cui sopra), precisate in linea di massima come segue:
 - o trasferimento del capitale sociale di Pianeta Anziani entro il termine del 31.12.2017, ovvero entro il termine anteriore eventualmente deciso da Eukedos, assistito da rappresentazioni e garanzie tipiche delle operazioni di compravendita di quote di tal genere;
 - o prezzo di compravendita pari all'importo risultante dalle seguente formula: euro 9.100.000,00 + (più) rivalutazione, da calcolarsi su tale importo di euro 9.100.000,00, in ragione dell'1,5% annuo a partire dal 1 gennaio 2013 e sino alla Data di Esecuzione + (più) {[EBITDA – (meno) 15% del fatturato] x (moltiplicato) 6} – (meno) la Posizione Finanziaria Netta (PFN); restando inteso che il prezzo di compravendita non potrà essere, prima della variazione della PFN, inferiore ad euro 9.100.000,00 né eccedere euro 10.500.000,00;
 - o riconoscimento da parte di Arkigest a favore di Eukedos della caparra versata da Arkimedica spa a Sogespa Immobiliare nel corso del 2008 quale caparra confirmatoria per la compravendita della partecipazione;
 - o impegno di Arkigest a far sì che Pianeta Anziani avvii l'attività di residenza per anziani e/o disabili all'interno dell'immobile di sua proprietà nel periodo 2013-2017;
 - o facoltà concessa a Eukedos di non dare corso all'acquisto di Pianeta Anziani rinunciando alla caparra confirmatoria di euro 5.700.000,00 già corrisposta nel 2008,

senza alcuna ulteriore spesa e/o penalità con espressa rinuncia di Arkigest a pretendere l'esecuzione o la risoluzione del contratto e/o ad avanzare ulteriori pretese per qualsivoglia titolo, ragione o causa nei confronti di Eukedos.

Si segnala inoltre, che ai sensi dell'art. 5 del Regolamento recante disposizioni in materia di operazioni con parti correlate adottato da Consob con delibera n.17221 del 12 marzo 2010 nonché dell'articolo 14.2 della procedura per le operazioni con Parti Correlate approvato dal Consiglio di Amministrazione della Eukedos in data 29 novembre 2010, è stato redatto un Documento Informativo, pubblicato il 25 febbraio 2013, recante la esegesi del contenzioso, la natura della transazione e i rapporti con parti correlate connessi alla medesima.

Gli Amministratori, stante il periodo intercorrente fino alla data di trasferimento della partecipazione rappresentante l'intero capitale sociale di Pianeta Anziani, e in considerazione della facoltà in capo ad Eukedos di non dare corso all'operazione, non hanno ritenuto opportuno, prudenzialmente, rivalutare la caparra confirmatoria al valore nominale mantenendo la svalutazione apportata nel precedente esercizio.

Conversione prestito obbligazionario (POC 2012 – 2016)

Si segnala che nel corso del mese di marzo 2013 sono state convertite 875 obbligazioni “Eukedos 2012 – 2016, convertibile 3%” e che nel corso del mese di luglio 2013 sono state convertite ulteriori 1.785 obbligazioni “Eukedos 2012 – 2016, convertibile 3%” conseguentemente al 30 settembre 2013, per effetto delle due conversioni menzionate, il capitale sociale di Eukedos S.p.A. è pari a euro 24.303.292,80 e corrisponde a n.17.741.352 azioni.

Area Care

L'Area Care ha conseguito ricavi per euro 40.850 mila, in aumento rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente come risultato combinato della cessione o restituzione di alcune strutture e l'andata a regime di altre.

Per comprendere la dinamica del Valore della produzione si segnala in particolare:

- la cessione di alcune strutture, gestite durante l'esercizio 2012 dalla Edos S.p.A. (ora Edos S.r.l., a seguito delle operazioni di fusione descritte nella sezione “Fatti di Rilievo del Periodo”) e cedute tra la seconda parte del 2012 e il 30 settembre 2013;
- la vendita della società Teoreo S.r.l. avvenuta nel corso del mese di giugno 2013 e per quale si è provveduto pertanto a consolidare il conto economico soltanto fino al 30 giugno 2013;

- il consolidamento per l'intero periodo in rassegna del fatturato relativo alla RSD Mater Gratiae, residenza per disabili sita in Milano per complessivi 60 posti letto, acquistata al termine dell'esercizio 2012 e pertanto non inclusa nel risultato al 30 settembre 2012 mentre integralmente parte del risultato al 30 settembre 2013.

Il Margine Operativo Lordo, pari ad euro 4.228 mila, risulta positivamente influenzato dall'avvio prima dei nuovi contratti di Global Service (attivi durante parte del primo semestre 2013) e poi dalla gestione in presa diretta delle residenze site in Lombardia che registrano pertanto un significativo miglioramento di marginalità rispetto a quanto conseguito nel corso dell'esercizio in vigenza dei precedenti contratti di Global Service.

Il Margine Operativo Netto, pari ad euro 2.117 mila, accoglie oltre agli ammortamenti delle Immobilizzazioni la svalutazione, già registrata in sede di redazione della Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2013, dell'avviamento allocato su una delle RSA gestite dalla EDOS S.p.A (ora EDOS S.r.l. a seguito dell'operazione di fusione citata nella sezione "Fatti di Rilievo del Periodo") e si raffronta con un dato al 30 settembre 2012 negativamente influenzato da svalutazioni di avviamenti e differenze di consolidamento per totali euro 4.541 mila.

Fatti di rilievo del periodo – Area Care

Fusione Edos S.p.A. – Edos S.r.l.

Con atto del 5 aprile 2013 si è proceduto alla fusione della società controllata Edos S.p.A. nella società controllata Edos S.r.l. e al trasferimento della sede legale di quest'ultima società dal comune di Gattatico (RE) al comune di Firenze (FI); le due società, attive nella gestione di residenze per anziani e disabili nel territorio nazionale, sono entrambe possedute al 100% da Eukedos S.p.A. pertanto l'operazione di fusione è avvenuta senza alcun cambio di quote o conguaglio in denaro. La fusione ha effetti fiscali e contabili a far data dal 1 gennaio 2013 ed effetti giuridici ed economici a partire dal 1 agosto 2013.

La fusione di Edos S.p.A. in Edos S.r.l. completa il processo di razionalizzazione e semplificazione delle attività del gruppo Eukedos nell'Area Care iniziato nel corso dell'esercizio 2012 con la fusione delle società controllate Il Buon Samaritano S.r.l. e Vivere S.r.l. nella Edos S.p.A. (già Sangro Gestioni S.p.A., prima della variazione della ragione sociale).

Cessione Teoreo S.r.l.

Nell'ambito della riorganizzazione del Gruppo nell'Area Care, che vede il riposizionamento verso posti letto con una marginalità allineata a quella del mercato di riferimento, si è proceduto alla cessione delle quote della società Teoreo S.r.l. detenute direttamente da Eukedos S.p.A. La cessione è avvenuta ad un controvalore di euro 3.549 mila corrisposto per euro 400 mila all'atto della cessione, euro 1.149 mila entro il 31 dicembre 2015 (somma maggiorata di interessi) ed euro 2.000 mila entro il 30 giugno 2023 in 19 rate semestrali (somma maggiorata di interessi).

Liquidazione Padana Servizi S.r.l.

Nel corso del mese di ottobre 2012 si è pervenuti ad un accordo transattivo con Codess Soc. Coop., società verso la quale Padana Servizi S.r.l. vantava un credito di euro 1.022 mila a seguito della cessione del ramo d'azienda relativo alla struttura sita in Agliè (TO), avvenuta nel dicembre 2010, per il quale erano insorte successivamente delle contestazioni che avevano indotto la controparte a non dare esecuzione al pagamento. In base a tale accordo le parti, senza nulla riconoscere in merito alle reciproche ragioni, al solo fine transattivo hanno stipulato un accordo che prevedeva un piano di rientro del credito di euro 1.022 mila, oltre al riconoscimento di interessi forfettariamente quantificati in euro 50 mila, sviluppato in 9 rate mensili a partire dal mese di novembre 2012 oltre alla prima rata pari ad euro 380 mila versata all'atto della sottoscrizione di detto accordo.

A seguito della definizione dei contenziosi citati ed essendo venuti meno i presupposti per dare continuità all'azienda in data 11 febbraio 2013 l'assemblea dei soci ha deliberato lo scioglimento e la messa in liquidazione della società.

Si segnala altresì che il credito originariamente vantato dalla Padana Servizi S.r.l. alla data della presente relazione finanziaria risulta integralmente incassato.

Liquidazione San Benedetto S.r.l.

Essendo venute meno le prospettive di una ripresa dell'attività della società San Benedetto S.r.l. con atto del 11 febbraio 2013 si è proceduto alla messa in liquidazione della società.

Procedura licenziamento collettivo ai sensi della Legge 223/91

La controllata Edos S.p.A. (ora Edos S.r.l.) nel corso del mese di maggio 2013 ha comunicato alle OO.SS. di riferimento l'avvio di una procedura di licenziamento collettivo ai sensi della Legge 223/91 relativamente a 12 dipendenti impiegati nel comparto amministrativo-contabile, direzione di struttura e di area, nonché nei servizi vari e di reception.

La scelta di avviare questa procedura di riduzione del personale è motivata dall'andamento economico delle strutture gestite nella Regione Abruzzo dalla Edos S.p.A. (ora Edos S.r.l.) che negli ultimi tre esercizi hanno registrato andamenti negativi già a livello di margine operativo lordo a causa di una elevata incidenza del costo del personale rispetto ad un fatturato in progressivo calo nonché dal sovradimensionamento della struttura amministrativa, dalla chiusura della sede amministrativa di Lanciano (precedente sede amministrativa) e dal processo di informatizzazione avviato con il progetto di riorganizzazione del Gruppo.

Cessione San Nicola S.r.l.

Nel corso del mese di luglio 2013 il Gruppo per il tramite della società controllata Edos S.p.A. (ora Edos S.r.l.) ha ceduto la partecipazione nella società San Nicola S.r.l.; la cessione della società che gestisce una RSA in Molise con una capienza di 20 posti letto oltre ad una Casa Protetta è parte del processo di riorganizzazione dell'Area Care che vede la focalizzazione su strutture con una marginalità allineata alla media di settore. La cessione ha permesso il conseguimento di una plusvalenza in capo alla Edos S.p.A. pari ad euro 134 mila.

Cessione partecipazione Nuovo Robbiani

Nel corso del mese di luglio 2013 è stata ceduta per il tramite della controllata Edos S.r.l. la partecipazione nella società Nuovo Robbiani S.r.l. ad un prezzo pari al valore di carico.

Restituzione struttura Opera Serena

Nel corso del mese di luglio 2013 la controllata Edos S.p.A. (ora Edos S.r.l.) ha risolto la convenzione avente ad oggetto la gestione della struttura Opera Serena (residenza per anziani in Termoli, Molise) con conseguente riconsegna della stessa alla Fondazione Opera Serena. La cessione porta avanti il processo di ricollocazione dell'Area Care su residenze aventi marginalità allineate a quelle del settore di riferimento.

Area Medical Devices

La società Delta Med S.p.A. ha registrato un Valore della Produzione pari ad euro 13.544 mila in incremento rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente.

Il Margine Operativo Lordo della divisione, pari ad euro 2.713 mila, risulta in linea, in valore assoluto, con il dato registrato nello stesso periodo dell'esercizio 2012; tale andamento è legato ad un

mix di prodotti venduti, nel corso dell'esercizio in rassegna, che presenta una marginalità inferiore rispetto ai prodotti venduti nel corso del precedente esercizio.

Il Margine Operativo Netto, pari ad euro 1.875 mila, si attesta ad un valore allineato a quello del precedente esercizio.

Fatti di Rilievo dell'Area Medical Devices

Costituzione Delta Med North America Inc.

In data 27 marzo 2013 è stata costituita dalla Delta Med S.p.A. la Delta Med North America Inc. con un capitale sociale pari ad USD 30.000. La neo-costituita società, attualmente in fase di start-up, è destinata a servire il mercato statunitense, aumentando oltremodo la visibilità all'estero dei prodotti Delta Med.

Area Equipment

I valori afferenti la società Icos Impianti Group S.p.A. e la controlla Colussi Icos France in quanto la somma algebrica dei ricavi e dei costi di periodo della società sono classificati nella voce "Utile (perdita) da *Discontinued Operation*", non sono inclusi nel Margine Operativo Netto.

Fatti di rilievo del periodo – Area Equipment

Si ricorda che al fine di disciplinare in maniera organica i rapporti tra la società Icos Impianti Group S.p.A. e il ceto bancario nel suo complesso e ripristinare una normale operatività col sistema, gli Amministratori della società hanno ritenuto inevitabile a febbraio 2012 il ricorso alla procedura normata dall'art 67, comma 3, lettera d), L.F., ponendo in essere nell'interim della procedura delle intese preliminari con gli istituti finanziatori coinvolti (c.d. accordo di standstill) per garantire alla società l'autonomia finanziaria per la gestione corrente. Ai fini della procedura intrapresa la società ha elaborato un idoneo piano a tre anni volto a consentire il risanamento della esposizione debitoria dell'impresa e ad assicurare il riequilibrio della sua situazione finanziaria.

Inoltre, in data 3 maggio 2012 la società Icos Impianti Group S.p.A. ha concesso in affitto il ramo d'azienda catering, considerato non più strategico, alla società Icos Professional S.r.l., il cui contratto prevede la vendita dello stesso sottoposta all'avveramento di condizioni stabilite nell'atto, tra cui, in

particolare, l'adozione del piano attestato ex art. 67, comma 3°, lett. d) della Legge Fallimentare citato sopra. Condizione quest'ultima che si è avverata in data 4 aprile 2013 con il raggiungimento dell'intesa con il ceto bancario e la sottoscrizione dell'accordo quadro in esecuzione del piano di risanamento attestato ai sensi dell'art. 67 L.F.

Inoltre con la sottoscrizione il 19 aprile 2013 dell'atto di cessione del ramo d'azienda catering viene soddisfatta l'ultima condizione sospensiva prevista dall'accordo con il ceto bancario che diventa a questo punto definitivamente efficace mettendo la società, attraverso la diluizione dei piani di ammortamento dei finanziamenti e dei leasing in essere e la concessione di una adeguata dotazione di affidamenti bancari, nella posizione di porre le basi per la normalizzazione della gestione operativa e la realizzazione degli obiettivi previsti nel piano industriale 2012-2014.

Nel mese di ottobre 2013, come indicato nel paragrafo che segue, è stata ceduta la partecipazione in Icos Impianti Group pertanto si conferma la classificazione quale "Discontinued assets".

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DEL TRIMESTRE

Cessione Icos Impianti Group

In data 3 ottobre 2013 è stata ceduta la partecipazione in Icos Impianti Group S.p.A. ad un prezzo complessivo di euro 2 milioni parte del quale verrà corrisposto in base alle risultanze della situazione patrimoniale della società al 30 settembre 2013. La società Colussi Icos France, partecipata direttamente da Icos Impianti Group, non essendo oggetto di questa cessione rimarrà all'interno del Gruppo e sarà oggetto di una successiva operazione. Si conferma comunque la strategia del Gruppo di focalizzazione nell'Area Care pertanto la partecipazione nella Colussi Icos France rimane classificata come disponibile per la vendita.

Operazione di fusione Rent Hospital S.r.l. in liquidazione e General Service 105 S.r.l. in liquidazione in San Benedetto S.r.l. in liquidazione

Nel corso del mese di novembre 2013 è stato depositato il progetto di fusione delle società controllate Rent Hospital S.r.l. in liquidazione e General Service 105 S.r.l. in liquidazione nella società controllata San Benedetto S.r.l. in liquidazione; attraverso questa operazione sarà possibile perseguire un risparmio dei costi di amministrazione e una razionalizzazione delle attività necessarie alla conclusione del processo liquidatorio della società incorporante San Benedetto S.r.l.

Pag. 10 di 16

EuKedos S.p.A. ● Corso Italia 2/4 50123 Firenze FI ● Capitale sociale € 24.303.292,80 i.v. ● C.F. e P.IVA 01701100354 ● R.E.A FI - 614572 ● Tel. +39 055 0682844 ● Fax +39 055 0682837 ● www.eukedos.it ● eukedos@pec.it ● info@eukedos.it

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

In seguito all'avvenuta omologa della procedura di concordato preventivo e del conseguente perfezionamento delle operazioni di aumento di capitale, le attività di Eukedos S.p.A. e del Gruppo sono e saranno focalizzate all'esecuzione di quanto previsto nella proposta di concordato e nel piano industriale approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 29 agosto 2011 e successive revisioni.

L'Area Care ha complessivamente registrato un incremento significativo in termini di margine operativo lordo rispetto allo stesso periodo del precedente esercizio a seguito del processo di razionalizzazione avvenuto nel corso del 2013 i cui effetti si dispiegheranno completamente solo nel 2014 dato che alcune delle operazioni di riorganizzazione sono avvenute a cavallo tra la fine del primo semestre 2013 (cessione della controllata Teoreo S.r.l.) e il secondo semestre 2013 (restituzione strutture non performanti della regione Abruzzo).

Per quanto riguarda la società Delta Med S.p.A. l'andamento fino al 30 settembre 2013 conferma l'*outlook* positivo e prosegue l'attività di espansione oltre che la ricerca di consolidare le propria attività anche sui mercati esteri anche attraverso la neo costituita Delta Med North America Inc.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dott. Stefano Romagnoli, dichiara, ai sensi del comma 2 dell'articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente documento corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Il Rendiconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2013 è disponibile presso la sede sociale, nonché sul sito internet della società www.eukedos.it (sezione Investor Relations /Bilanci e Relazioni).

INFORMATIVA CONSOB AI SENSI DELL'ART. 114 DEL D. LGS. N. 58/98

Il presente paragrafo viene redatto in ossequio agli obblighi di informativa ai sensi dell'art. 114 del D.Lgs. n. 58/98.

a) Posizione Finanziaria Netta di Eukedos S.p.A. e del Gruppo, con l'evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio - lungo termine

Posizione finanziaria netta di Eukedos S.p.A.

<i>(in migliaia di euro)</i>	30-set 2013	30-giu 2013	31-dic 2012
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	69	437	1.690
Crediti finanziari verso controllate	3.162	3.470	1.836
Altri crediti finanziari		10	14
Attività finanziarie a breve termine (A)	3.231	3.917	3.540
Debiti verso banche ed altri finanziatori a breve termine	(106)	(209)	(204)
Quota a breve finanziamenti a Medio lungo			
Debiti verso obbligazionisti			
Debiti finanziari verso controllate	(4.165)	(4.259)	(2.641)
Altre passività	(308)	(514)	(1.014)
Indebitamento finanziario a breve termine (B)	(4.579)	(4.982)	(3.859)
Debiti verso banche ed altri finanziatori a medio lungo termine	(7.839)	(7.752)	(7.587)
Debito verso obbligazionisti	(10.509)	(10.294)	(9.883)
Indebitamento finanziario a medio lungo termine	(18.348)	(18.046)	(17.470)
Posizione (Indebitamento) finanziaria netta	(19.696)	(19.111)	(17.789)
Posizione (Indebitamento) finanziaria netta a breve (A+B)	(1.348)	(1.065)	(319)

L'andamento della Posizione Finanziaria Netta della Capogruppo è legato alla riduzione delle disponibilità liquide alle quali la società ha attinto per il pagamento degli ordinari costi di holding oltre che per il finanziamento delle controllate come risulta dall'incremento della voce "Crediti finanziari verso controllate".

La riduzione della quota a medio lungo termine della Posizione Finanziaria Netta è conseguenza dell'adeguamento al costo ammortizzato del Prestito Obbligazionario Convertibile e del debito relativo ai finanziamenti concessi alla Capogruppo durante il concordato preventivo (cosiddetta "Nuova Finanza").

Per quanto riguarda la Posizione Finanziaria Netta del Gruppo, si rimanda all'apposita sezione del presente Resoconto.

Posizione Finanziaria Netta Consolidata

<i>(in migliaia di euro)</i>	30-set 2013	30-giu 2013	31-dic 2012
Titoli			16
Crediti finanziari correnti	182	41	1.564
Disponibilità liquide	8.849	9.000	6.278
Attività finanziarie a breve termine (A)	9.031	9.041	7.858
Debiti verso banche	(886)	(2.241)	(2.122)
Quota a breve finanziamenti a medio lungo termine	(3.389)	(3.428)	(3.961)
Debito verso obbligazionisti			
Debiti verso altri finanziatori	(1.363)	(1.664)	(2.348)
Altre passività finanziarie	(28)	(44)	(28)
Indebitamento finanziario a breve termine (B)	(5.666)	(7.377)	(8.459)
Debiti verso banche	(25.481)	(25.907)	(30.112)
Debiti verso altri finanziatori	(2.260)	(2.483)	(3.020)
Debiti verso obbligazionisti	(10.509)	(10.294)	(9.883)
Indebitamento finanziario a medio lungo termine	(38.250)	(38.684)	(43.015)
Indebitamento finanziario netto	(34.885)	(37.020)	(43.616)
Indebitamento finanziario netto a breve (A+B)	3.365	1.664	(601)

b) Posizioni debitorie scadute del Gruppo ripartite per natura (finanziaria, commerciale, tributaria e previdenziale) e le connesse eventuali iniziative di reazione dei creditori del Gruppo (solleciti, ingiunzioni, sospensioni nella fornitura etc.)

Alla data del 30 settembre 2013 i debiti finanziari scaduti sono pari ad euro 307 mila e si riferiscono prevalentemente a debiti per rate di mutuo scadenti il 30 settembre 2013 ma regolarizzate soltanto nei primi giorni del mese di ottobre 2013.

I debiti commerciali di Gruppo scaduti sono pari ad euro 9.260 mila e rappresentano circa il 49% del totale degli stessi al 30 settembre 2013.

Si segnalano solleciti di pagamento rientranti nell'ordinaria gestione amministrativa, anche tramite legali.

I debiti tributari scaduti sono pari ad euro 134 mila e rappresentano circa il 12% del totale dei debiti tributari al 30 settembre 2013, mentre i debiti previdenziali scaduti, alla stessa data, sono pari a euro 43 mila e rappresentano il 5% del totale degli stessi al 30 settembre 2013.

c) Rapporti verso parti correlate di Eukedos S.p.A. e del Gruppo ad essa facente parte

Eukedos S.p.A.

Di seguito vengono riepilogate le principali operazioni in essere tra Eukedos S.p.A. e le entità correlate (in migliaia di euro) come definite dallo IAS 24:

	Crediti al 30/09/2013	Debiti al 30/09/2013	Ricavi al 30/09/2013	Costi al 30/09/2013
Arkigest S.r.l.	2.850	161	-	195
La Villa S.p.A.	-	94	-	-
	2.850	255	-	195

Gruppo Eukedos

Di seguito vengono riepilogate le principali operazioni in essere tra il Gruppo Eukedos e le entità correlate (in migliaia di euro) come definite dallo IAS 24:

	Crediti al 30/09/2013	Crediti al 31/08/2013	Debiti al 30/09/2013	Debiti al 31/08/2013
Arkigest S.r.l.	2.850	2.850	188	39
Domani Sereno Service S.r.l.	25	25	511	449
La Villa S.p.A.	-	-	94	94
	2.875	2.875	793	582

	Ricavi al 30/09/2013	Ricavi al 31/08/2013	Costi al 30/09/2013	Costi al 31/08/2013
Arkigest S.r.l.	-	-	195	111
Domani Sereno Service S.r.l.	-	-	655	538
	-	-	850	649

Le entità correlate, ai sensi del principio IAS 24 e più rilevanti, sono le seguenti:

- Arkigest S.r.l. nei confronti di Eukedos S.p.A. in relazione alla caparra confirmatoria per l'acquisto di una quota pari al 100% della società Pianeta Anziani S.r.l., operazione per la quale per ulteriori dettagli si rimanda a quanto indicato nella Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2012;
- Arkigest S.r.l. nei confronti di Eukedos S.p.A. per l'attività svolta in materia di gestione delle risorse umane, acquisti e manutenzioni ordinaria, sistemi informatici e sicurezza;
- La Villa S.p.A. (già Sogespa Gestioni S.p.A. per mutamento ragione sociale) nei confronti di Eukedos S.p.A. in relazione ad un debito emerso a seguito dell'istanza di rimborso dell'IRES sull'IRAP pagata sul costo del personale dalla Sogespa Gestioni S.p.A. negli anni nei quali era inclusa nel consolidato

fiscale di Eukedos S.p.A. (già Arkimedica S.p.A.);

- la collegata Domani Sereno Service S.r.l. per fornitura di materiale e servizi nei confronti di Edos S.r.l. e per un debito di natura finanziaria nei confronti della medesima società.

Si segnala che i valori nelle tabelle che precedono non considerano i dati relativi alle società appartenenti al Gruppo CLA, alla società Icos Impianti Group S.p.A. e Icos Colussi France S.a.r.l. per le ragioni indicate in premessa.

d) Eventuale mancato rispetto dei covenant, dei negative pledge e di ogni altra clausola dell'indebitamento del gruppo comportante limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie, con l'indicazione a data aggiornata del grado di rispetto di dette clausole

Non si rilevano criticità in merito al rispetto dei covenant.

e) Stato di avanzamento delle trattative in corso per la ristrutturazione del debito nonché delle altre iniziative necessarie per garantire i mezzi finanziari necessari a far fronte al fabbisogno finanziario

Allo stato attuale, in base alla generazione di cassa delle controllate operative, e alla struttura dei finanziamenti in essere non si ravvisano problematiche di natura finanziaria che possano generare squilibri finanziari in un orizzonte temporale di breve periodo.

f) Stato di avanzamento del Piano Industriale approvato dal Consiglio di Amministrazione. Descrizione delle azioni programmate al fine di rispettare gli obiettivi in esso riportati e le azioni, anche correttive, eventualmente previste e/o già intraprese

La proposta di concordato preventivo presentata al Tribunale di Reggio Emilia in data 14 ottobre 2011 si basa sul Piano Industriale 2011 – 2014 approvato dal Consiglio di Amministrazione della Arkimedica S.p.A. (ora Eukedos S.p.A.) in data 29 agosto 2011.

Tale piano ha subito alcune revisioni approvate dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 16 settembre 2011, 29 settembre 2011 e 10 febbraio 2012.

Il processo di riorganizzazione e semplificazione della struttura del Gruppo ha preso avvio nel precedente esercizio con la fusione delle controllate Vivere S.r.l., Il Buon Samaritano S.r.l. in Sangro Gestioni S.p.A. che ha contestualmente modificato la ragione sociale in Edos S.p.A., mentre nel corso dell'esercizio 2013 la riorganizzazione dell'Area Care ha visto prima la cessione della controllata Teoreo e della controllata indiretta San Nicola S.r.l. e poi la fusione, avente effetti giuridici a far data dal 1 agosto 2013, della Edos S.p.A. nella Edos S.r.l.; con quest'ultima operazione tutte le attività del Gruppo nell'Area Care sono state concentrate in una unica società (Edos S.r.l.) con conseguente semplificazione del processo gestionale ed amministrativo.



Nel corso del mese di ottobre 2013 si è perfezionata l'operazione di cessione della controllata Icos Impianti Group S.p.A. confermando il *focus* del Gruppo nell'Area Care con progressiva cessione delle attività non ritenute strategiche e non coincidenti con il core business.

Per ulteriori informazioni:
Eukedos S.p.A.

Tel. +39 055 0682844

inre@eukedos.it

