



Comunicato Stampa

Firenze (FI), 29 marzo 2019

Eukedos S.p.A.

Approvato il progetto di bilancio d'esercizio 2018 e il bilancio consolidato 2018

Aumento del Fatturato e Miglioramento della Posizione Finanziaria Netta

- **Valore della produzione consolidato:** 52,3 milioni di Euro, rispetto a 51,7 milioni di Euro del 2017;
 - **Margine Operativo Lordo consolidato:** positivo per 3,9 milioni di Euro, rispetto a 0,6 milioni di Euro del 2017; al netto delle poste non ricorrenti il margine operativo lordo normalizzato al 31 dicembre 2017 risultava pari ad Euro 3,5 milioni.
 - **Margine Operativo Netto consolidato:** positivo per 2,2 milioni di Euro, rispetto al negativo per 1,1 milioni di Euro del 2017; al netto delle poste non ricorrenti, il margine operativo netto normalizzato al 31 dicembre 2017 risultava pari ad Euro 1,7 milioni.
 - **Utile dell'esercizio del gruppo:** pari a Euro 1.024 mila, comprensiva di una perdita rinveniente dalle *discontinued operation* per euro 42 mila, che si confronta con una perdita pari a Euro 2.156 mila del 2017 inclusiva di un utile rinveniente dalle *discontinued operation* per Euro 11 mila. Il risultato complessivo dell'esercizio normalizzato del gruppo nel 2017 rilevava un utile pari ad Euro 695 mila.
 - **Posizione finanziaria netta consolidata:** in miglioramento pari a 11,8 milioni di Euro rispetto ai 14,4 milioni di Euro di fine 2017.
 - **Perdita dell'esercizio Eukedos S.p.A.:** pari a 196 mila Euro rispetto ad un risultato dell'esercizio 2017 normalizzato che rilevava una perdita pari ad Euro 344 mila.
- ✓ **In data odierna, il Consiglio di Amministrazione di Eukedos S.p.A. ha esaminato ed approvato il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018 e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2018, redatti in conformità ai principi contabili internazionali IAS/IFRS.**

RISULTATI CONSOLIDATI

Al 31 dicembre 2018 i **“Ricavi delle vendite e delle prestazioni”** del Gruppo sono pari ad Euro 51.601 mila in aumento rispetto ai 50.863 mila Euro registrati al termine dell’esercizio precedente; variazione conseguente all’incremento dell’occupazione complessiva delle strutture della controllata Edos S.r.l. che si è attestata in media al 95% nell’esercizio 2018.

La voce **“Altri ricavi e proventi”** al 31 dicembre 2018, pari ad euro 666 mila, si confronta con i 802 mila conseguiti al 31 dicembre 2017 e accoglie prevalentemente il rilascio, per euro 322 mila da parte della capogruppo Eukedos S.p.A., di parte del fondo rischi e oneri futuri a seguito del venir meno delle condizioni che avevano condotto all’iscrizione degli accantonamenti nei precedenti esercizi.

Il **“Margine operativo lordo”**, risulta pari ad Euro 3.892 mila al 31 dicembre 2018, rispetto ad un margine operativo lordo normalizzato al 31 dicembre 2017 pari ad Euro 3.474 mila. La variazione è da ricondurre principalmente al miglioramento del valore della produzione per Euro 602 mila. La marginalità operativa del 2017 risultava negativamente influenzata da poste non ricorrenti, riconducibili principalmente dall’accantonamento a fondo svalutazione crediti, per complessivi Euro 2.850 mila, effettuati da Eukedos S.p.A. ai fini della svalutazione della caparra relativa all’operazione per l’acquisto della partecipazione di Pianeta Anziani come spiegato nei **“Fatti di rilievo del periodo”** della relazione al 31 dicembre 2017.

La voce **“Ammortamenti e svalutazioni delle Immobilizzazioni”** accoglie principalmente gli ammortamenti relativi alle attività materiali ed immateriali principalmente riferibili alla controllata Edos S.r.l..

La gestione finanziaria comprende, principalmente gli interessi sui mutui e finanziamenti in essere con gli istituti di credito, riconducibili principalmente alla controllata Edos S.r.l.

La voce **“Utile (perdita) delle discontinued operation dopo le imposte”** accoglie la somma algebrica delle componenti positive e negative di reddito relative alla società San Benedetto S.r.l. in liquidazione.

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

AREA CARE

Il Valore della Produzione al 31 dicembre 2018 si è attestato ad euro 51.890 mila registrando un incremento di euro 485 mila rispetto al risultato del 31 dicembre 2017 connesso all’incremento dell’occupazione delle strutture.

Il Margine Operativo Lordo ed il Margine Operativo Netto risultano al 31 dicembre 2018 rispettivamente positivi per euro 4.920 mila ed euro 3.209 mila, mentre nell’esercizio precedente risultavano, dato normalizzato, rispettivamente positivi per euro 4.724 mila ed euro 3.001 mila.

Alla chiusura dell’esercizio 2018, rispetto al periodo precedente, le strutture in portafoglio hanno registrato un andamento complessivo in lieve miglioramento.

Complessivamente il tasso di occupazione medio delle residenze gestite dal Gruppo sul territorio nazionale è pari al 95%, rispetto al 94% del periodo precedente e si mantiene l’obiettivo del management di incrementare ulteriormente la marginalità soprattutto delle strutture gestite nella regione Piemonte e Abruzzo.

EUKEDOS S.p.A.

Nel corso dell'esercizio 2018 la Capogruppo ha continuato a svolgere la propria attività esclusivamente nei confronti delle società del Gruppo. Il Margine Operativo Lordo ed il Margine Operativo Netto risultano rispettivamente negativi per euro 1.028 mila ed euro 1.032 mila, mentre nel precedente esercizio il Margine Operativo Lordo risultava negativo per euro 4.099 mila e il Margine Operativo Netto negativo per euro 4.104 mila. Il Margine Operativo Lordo di Eukedos del 2017 era influenzato dall'accantonamento a fondo svalutazione crediti, per complessivi euro 2.850 mila, relativi alla svalutazione della caparra relativa all'operazione per l'acquisto della partecipazione di Pianeta Anziani come spiegato nei "Fatti di rilievo del periodo" nella relazione del 31 dicembre 2017. Al netto delle poste non ricorrenti sopra indicate il Margine Operativo Lordo e Netto normalizzato al 31 dicembre 2017 risultavano rispettivamente negativi per euro 1.249 mila ed euro 1.254 mila.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO DEL PERIODO

Piano Industriale 2019 – 2023

Si segnala che il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo, nell'adunanza del 25 marzo 2019, ha approvato il Piano Industriale per gli anni dal 2019-2023 al fine di tracciare le linee guida del Gruppo indirizzato verso la razionalizzazione e l'ottenimento di nuove autorizzazioni ed accreditamenti nelle strutture già gestite dal Gruppo, unitamente alla realizzazione di nuovi interventi.

Cessione Icos Impianti Group S.p.a. – richiesta di indennizzo da parte dell'acquirente

Procedimento dinnanzi alla Camera Arbitrale di Milano promosso da Steelco e Icos Pharma con richiesta di condanna di Eukedos a corrispondere la somma di € 352.225,55 per inadempimento delle disposizioni contrattuali. Eukedos si è opposta chiedendo il rigetto di ogni richiesta formulata. Alla riunione del 18.06.18 il Tribunale Arbitrale ha rinviato all'udienza del 29/10/18, assegnando alle parti termini per memorie.

In data 29/10/18 sono stati sentiti i legali rappresentanti delle parti ed il Collegio Arbitrale ha esperito il tentativo di conciliazione, con esito negativo. Si è dunque proceduto alla discussione della causa e sono stati ascoltati i testimoni. L'udienza è stata rinviata al giorno 3/12/18 e successivamente al giorno 01/03/2019 per la prosecuzione della fase istruttoria e l'assunzione delle successive testimonianze.

Cessione Delta Med S.p.a. - richiesta di indennizzo da parte dell'acquirente

Con lettera del mese di luglio 2017, Delta Med S.p.a. e Augens Holding S.r.l. hanno formulato una "richiesta di indennizzo" ai sensi dell'art. IX Contratto di compravendita delle azioni di Delta Med S.p.a. stipulato nel mese di novembre 2015 richiedendo l'importo complessivo di Euro 1,4 milioni a titolo di indennizzo. La società Eukedos S.p.a., ritenendo non dovute dette somme, ha formulato opposizione, nei termini previsti da contratto.

Nel mese di febbraio 2018 le società Delta Med S.p.A. e Augens Holding S.r.l. hanno depositato domanda di arbitrato presso la Camera Arbitrale di Milano.

In data 9 marzo 2018 Eukedos ha depositato presso la Camera Arbitrale di Milano memoria di replica.

All'udienza del 31 maggio 2018 il Tribunale Arbitrale ha rinviato all'udienza del 24/10/18, assegnando alle parti termini per memorie.

In data 24/10/18 sono stati sentiti i legali rappresentanti delle parti ed il Collegio Arbitrale ha esperito il tentativo di conciliazione, con esito negativo. Il Collegio si è dunque riservato di analizzare le richieste di merito e istruttorie formulate delle parti.

Transazione Pianeta Anziani

Nel mese di aprile 2008 Arkimedica S.p.A. (ora Eukedos S.p.A.) e Sogespa Immobiliare S.p.A. (incorporata per fusione inversa da Arkigest S.r.l.) concludevano un contratto preliminare di compravendita avente ad oggetto l'acquisto da parte di Arkimedica del 100% del capitale sociale della società Pianeta Anziani S.r.l. che al momento della sottoscrizione del contratto definitivo avrebbe dovuto essere proprietaria di una residenza sanitaria assistenziale sita nel Comune di Bonea.

A novembre 2008 al momento della stipula dell'atto di cessione Arkimedica chiede il differimento dei termini per effettuare alcune verifiche di regolarità.

Nel corso dell'anno 2009 nascono delle reciproche contestazioni da parte di Arkimedica e Sogespa Immobiliare che si trasformano in un contenzioso dinanzi al tribunale di Firenze.

In seguito all'acquisizione da parte di Arkigest, nell'estate 2012, della maggioranza del capitale di Eukedos S.p.A. tale operazione viene qualificata come operazione con parte correlata e per garantirne la neutralità, come richiesto dal Regolamento Consob, nel mese di 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 due Consiglieri indipendenti e rinviando per le regole di funzionamento di tale comitato al regolamento del Comitato Parti Correlate.

Quale presidi ulteriori a tutela della neutralità 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 anche di questi due organi.

Il Comitato ad hoc costituito, con la partecipazione del Commissario Giudiziale e del Collegio Sindacale si è riunito nei mesi di gennaio e febbraio 2013 per la valutazione delle possibili soluzioni transattive che hanno condotto nel febbraio 2013 alla sottoscrizione di un Accordo Transattivo che prevedeva:

- La reciproca rinuncia alle controversie pendenti avanti al tribunale di Firenze;
- La cessione dell'intero capitale sociale di Pianeta Anziani a condizioni analoghe a quelle contenute nell'accordo concluso nell'anno 2008 entro il 31 dicembre 2017.

Nel corso del mese di dicembre 2017, Eukedos S.p.A., su indicazione del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate, ha formulato e formalizzato con Arkigest Srl il differimento al 28 febbraio 2018 della "data di esecuzione" inizialmente fissata al 31 dicembre 2017 nella transazione.

Il differimento accordato ha permesso a Eukedos di esperire le analisi sull'operazione e raccogliere il necessario parere del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate.

I due membri del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate, dopo aver valutato la documentazione e l'informativa ricevuta dal Management di Arkigest e la perizia di un esperto indipendente, con parere del 14 febbraio 2018, hanno comunicato di non essere pervenuti ad un'opinione comune in merito all'operazione, formulando, pertanto, un parere non favorevole alla acquisizione. Gli stessi membri, tenuto conto dell'attuale composizione del Consiglio di Amministrazione e nel rispetto del principio di correttezza procedurale, benchè non necessario sulla base delle vigenti Procedure, hanno invitato il Consiglio a richiedere l'autorizzazione dell'assemblea dei soci per dare esecuzione o meno all'Accordo Transattivo, consentendo ai soci della Società di esprimere il loro parere.

In data 27 febbraio 2018, su indicazione del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate, Eukedos S.p.A. ha formulato e formalizzato con Arkigest Srl il differimento al 30 marzo 2018, già prorogato al 28 febbraio 2018, della "data di esecuzione" inizialmente fissata nella transazione per l'acquisizione di Pianeta Anziani Srl al 31 dicembre 2017.

L'ulteriore differimento accordato ha permesso all'Assemblea ordinaria degli Azionisti della Eukedos S.p.A., convocata per il giorno 29 marzo 2018, di riunirsi per deliberare sull'autorizzazione al Consiglio di Amministrazione a dare esecuzione agli obblighi assunti da Eukedos S.p.A. nell'accordo transattivo sottoscritto in data 19 febbraio 2013 con Arkigest S.r.l. e, conseguentemente, a completare l'acquisizione dell'intera partecipazione al capitale sociale di Pianeta Anziani S.r.l. ai termini ed alle condizioni di cui alla transazione, così come successivamente integrata e modificata.

In data 29 marzo 2018 l'Assemblea ordinaria degli Azionisti della Eukedos S.p.A. ha deliberato di non autorizzare gli amministratori a dare esecuzione all'operazione ed ha altresì deliberato di invitare il Consiglio di Amministrazione a rinegoziare le condizioni economiche dell'operazione e/o a valutare eventuali azioni volte a recuperare, in tutto o in parte, la caparra a suo tempo versata pari ad euro 5.700 mila.

Il Consiglio di Amministrazione, riunitosi subito dopo l'assemblea, ha deliberato, in coerenza con la decisione assembleare, di non dare esecuzione, entro il termine pattuito del 30 marzo 2018, all'Accordo Transattivo alle condizioni previste e di avviare la rinegoziazione delle stesse.

In data 5 giugno 2018, Arkigest S.r.l. ha comunicato ad Eukedos S.p.A. l'intenzione di recedere dall'Accordo Transattivo del 19 febbraio 2013. A seguito di detta comunicazione, ai sensi della procedura per le Operazioni con Parti Correlate emanata da Consob ("La Procedura Consob OPC") e di quella redatta dalla Società ("La procedura OPC Eukedos"), si è reso opportuno sottoporre la questione al Comitato per le Operazioni con Parti Correlate ("Comitato OPC"), il quale, in data 20 settembre 2018, ha conferito ad un professionista indipendente l'incarico di redigere un secondo parere *pro-veritate* in merito alla possibilità di recupero della caparra confirmatoria a suo tempo versata per l'operazione di acquisto del 100% del capitale sociale di Pianeta Anziani S.r.l.

L'incarico suddetto è stato conferito all'Avvocato Scognamiglio, indipendente rispetto alle parti, il quale, in data 25.10.2018, ha emesso il seguente parere: *"In ragione di tutto quanto precede lo scrivente esaminata la documentazione e le informazioni fornite da Eukedos, non ritiene ragionevolmente fondata una eventuale azione di Eukedos volta ad ottenere la riduzione della caparra confirmatoria di cui all'art. 4 della transazione e ritiene remota la probabilità di successo in caso di contenzioso"*.

Il Comitato OPC, preso atto del parere di cui sopra (in estratto), ha espresso, in data 9 novembre 2018, unanime parere non favorevole in merito all'avvio di un contenzioso legale volto ad ottenere la restituzione in tutto o in parte della caparra confirmatoria a suo tempo versata ad Arkigest in riferimento all'operazione Pianeta Anziani.

In data 14 novembre 2018, il Consiglio di Amministrazione di Eukedos, recepito il parere del Comitato OPC, nonché sulla base del parere *pro-veritate* rilasciato dal Avv. Scognamiglio, ha deliberato, con l'astensione dei Consiglieri che hanno dichiarato il proprio interesse *ex art. 2391 c.c.*, di non avviare alcuna azione legale volta ad ottenere la restituzione, in tutto o in parte, della caparra confirmatoria prevista nell'accordo transattivo sottoscritto con Arkigest in merito all'operazione Pianeta Anziani.

Gestione servizi headquarter

A seguito della cessazione del contratto di outsourcing in data 31 dicembre 2017, fornito dalla parte correlata Arkigest, la Società ha proceduto nel corso del 2018 alla riorganizzazione di detto servizio. Il Consiglio di Amministrazione, con il parere favorevole del Comitato Operazioni Parti Correlate, ha approvato il nuovo progetto organizzativo che prevede la fornitura in outsourcing esclusivamente delle servizio di redazione e tenuta delle buste paga a cura della controllante nonché della consulenza in materia di sicurezza sui luoghi di lavoro e il distacco di personale da parte di Arkigest S.r.l.

Preliminare di acquisto terreno sito a Pettorano sul Gizio e realizzazione RSA da 120 posti letto

Si segnala che la controllata Edos s.r.l., in data 12 luglio 2018, ha sottoscritto un preliminare con Trentinotre S.r.l., società di costruzioni, avente ad oggetto l'acquisto di un terreno sito a Pettorano sul Gizio (AQ) oltre alla costruzione di una Residenza Assistenziale per Anziani arredata ed autorizzata in Abruzzo per un totale di 120 posti letto da realizzarsi entro giugno 2020.

Tale operazione rientra nel piano strategico del gruppo.

Patto parasociale ai sensi dell'art. 122 del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 ("tuf") e dell'art. 129 del regolamento consob n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato

Il 31 luglio 2018 è stato stipulato l'atto di scissione parziale proporzionale di Arkigest S.r.l. a favore della società di nuova costituzione denominata Arkiholding S.r.l., avente la medesima compagine sociale di Arkigest.

L'atto di scissione è stato iscritto nel Registro delle Imprese di Firenze in data 16 agosto 2018. Per effetto di tale atto, Arkiholding è divenuta titolare delle azioni ordinarie emesse da Eukedos S.p.A. in precedenza intestate ad Arkigest ed è subentrata nel patto parasociale stipulato tra Arkigest e Toscofina di Carlo Iuculano & C. S.a.s. in data 21 agosto 2017, depositato presso il registro delle imprese di Firenze in data 22 agosto 2017. Nessuna modifica è stata apportata al contenuto del Patto che costituisce un accordo di voto ai sensi dell'articolo 122, comma 1, del TUF.

Atto di citazione

In data 27 luglio 2018 la società Eukedos S.p.a. ha ricevuto la notifica di un atto di citazione avente ad oggetto l'impugnativa, da parte dei soci First Capital S.p.A., Banor Sicav Société d'Investissement à Capital Variable, in nome e per conto del comparto Banor Sicav – Italy Long Short Equity, e Sig. Fedele De Vita, della delibera assunta dall'assemblea di Eukedos S.p.A. in data 30 aprile 2018, in relazione alla terza deliberazione e, in particolare, al punto 5) della stessa "Autorizzazione ex art. 2390 c.c." la cui udienza di discussione è stata fissata in data 12 dicembre 2018.

A tal proposito, il Consiglio di Amministrazione di Eukedos S.p.a., in data 3 agosto 2018, ha deliberato di delegare l'amministratore indipendente, Dott. Pierluigi Rosa, a rappresentare la Società e tutelarne gli interessi in ordine al contenzioso, conferendo al medesimo tutti i poteri di rappresentanza di natura sostanziale ed a rappresentare, inoltre, la Società in ogni stato, fase e grado, nella suddetta controversia avendo facoltà di pienamente disporre di ogni relativo diritto, in sede sia stragiudiziale che giudiziale, secondo quanto riterrà più opportuno e/o necessario ai fini della suddetta controversia e della tutela degli interessi dell'Emittente.

Al fine di tutelare gli interessi della società, nell'ambito del mandato a lui conferito in data 3 agosto, il consigliere Rosa ha nominato quali difensori della società gli avvocati dello studio Pirola Pennuto Zei & Associati di Roma.

A seguito di istanza ex art. 78 cpc promossa da First Capital-Banor Sicav-De Vita, in data 08 agosto 2018 il Tribunale di Firenze ha nominato un Curatore Speciale nella persona del Dott. Marco Menetti per assistere Eukedos S.p.a. nei giudizi cautelari e di merito aventi ad oggetto la delibera assembleare del 30 aprile 2018.

In data 6 agosto è stato inoltre depositato presso il Tribunale di Firenze da parte di First Capital-Banor Sicav-De Vita ricorso per la sospensione di delibera assembleare ex art. 2378 cc la cui udienza è stata fissata per il giorno 03/10/18. Si sono costituiti in giudizio Eukedos in persona del Dott. Pierluigi Rosa assistito dallo studio legale Pirola in data 3/10/18 e il curatore speciale Dott. Menetti assistito dal legale da lui nominato Avv. Niccolò Stefanelli in data 02/10 entrambi lamentando, tra le altre cose, l'incompetenza per territorio del

tribunale di Firenze. All'udienza del 3/10 il giudice Dott. N. Calvani ha rinviato ogni decisione in merito alla sospensione alla successiva udienza del 8/11/18 dando termine alle parti per replicare e rispettivamente a First Capital-Banor Sicav-De Vita il termine 15/10 e a Eukedos (sia in persona del Dott. Rosa che in persona del Curatore Speciale) al 25/10. Le parti hanno dunque depositato le memorie.

In data 8 novembre 2018 si è tenuta l'udienza relativa alla sospensione cautelare della Delibera e il Tribunale di Firenze, in accoglimento delle eccezioni formulate da Eukedos, ha respinto tutte le domande avanzate dai ricorrenti in sede cautelare, rinviando alla discussione in sede di merito per le decisioni in relazione alla incompetenza territoriale ed alla revoca del curatore speciale.

Quanto alla nomina del Curatore Speciale del 8/08/18 Eukedos, in nome del Dott. Pierluigi Rosa per il tramite dello studio legale Pirola, ha proposto reclamo ex artt 739 e 742 bis cpc in Corte d'Appello e in Tribunale. In data 15/10 First Capital-Banor Sicav-De Vita ha depositato la propria memoria nel procedimento di reclamo incardinato dinnanzi al Tribunale. In data 15/10 si è tenuta udienza, ove le parti hanno discusso in punto di astratta reclamabilità del provvedimento di nomina del curatore speciale ed il Collegio, ritenuto che molti dei temi sono già oggetto di discussione dell'ambito del procedimento cautelare e che una decisione in quel procedimento potrebbe privare di interesse alla concreta prosecuzione del reclamo in ragione di quanto potrà essere deciso anche in punto di lamentata incompetenza per territorio del Tribunale di Firenze, ha disposto di rinviare l'udienza di discussione al 21/01/19.

Quanto al giudizio di merito all'udienza del 12/12/2018 il Tribunale di Firenze, in accoglimento della richiesta di Eukedos, ha provveduto a disporre la revoca della nomina del curatore speciale di Eukedos e, ritenuta la causa matura per la decisione, ha rinviato all'udienza del 9 gennaio 2019 per la precisazione delle conclusioni.

Sottoscrizione lettera di interesse non vincolante RSA provincia di Milano

La lettera di interesse non vincolante per la realizzazione di una RSA in provincia di Milano non ha avuto seguito per le difficoltà connesse alla autorizzazione alla realizzazione della struttura. L'operazione non ha comportato costi per il Gruppo.

Dirigente Preposto ai documenti contabili societari della società

La Dott.ssa Francesca Fars ha rassegnato le proprie dimissioni, per motivi personali, dalla carica di Dirigente Preposto ai documenti contabili societari della società, il C.d.A. in data 28 dicembre 2018 ha nominato in sua sostituzione la Dott.ssa Francesca Bartoli a far data dal 1 gennaio 2019 e sino a revoca.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Cessione Icos Impianti Group S.p.a. – richiesta di indennizzo da parte dell'acquirente

In data 1 marzo 2019, sono state esperite dal collegio le prove testimoniali nell'ambito della fase istruttoria. A seguito dell'udienza del 1 marzo 2019, le parti hanno depositato in data 8 marzo le precisazioni delle proprie conclusioni e il Collegio Arbitrale ha concesso alle parti termine fino al 15 aprile per deposito di memorie conclusionali e termine del 3 maggio per deposito di memorie di replica. L'udienza per la discussione è stata fissata in data 7 maggio 2019.

Cessione Delta Med S.p.a. - richiesta di indennizzo da parte dell'acquirente

In data 24/01/2019 si è tenuto il giuramento del CTU nominato dal Collegio Arbitrale affinché esamini la corretta valutazione delle rimanenze di magazzino Deltamed, indicando come data di inizio delle operazioni peritali il giorno 06/02/19 e concedendo termine per il deposito dell'elaborato peritale sino al 06/05/19. Eukedos ha nominato il proprio CTP.

Contenzioso First Capital e altri soci

In data 03/01/19 First Capital-Banor Sicav-De Vita hanno depositato reclamo avverso l'ordinanza di rigetto dell'istanza di sospensione e l'udienza è stata fissata per il 21/01/19 a conclusione della quale il Collegio si è riservato e ad oggi non ha ancora sciolto la riserva.

In data 21/01/19 si è tenuta anche l'udienza per la revoca del curatore speciale al termine della quale il Tribunale ha dichiarato la cessazione della materia del contendere, atteso che il curatore speciale era stato già revocato.

Infine, in data 21/01/19 si è tenuta l'udienza di merito al termine della quale il Tribunale di Firenze ha emesso sentenza con la quale ha dichiarato la propria incompetenza territoriale in favore del Tribunale di Roma.

Residenza per Anziani Domus Pacis

In data 30 novembre 2019 è previsto, salvo diverse trattative che potranno essere prese tra le parti nel corso del 2019, il termine del contratto di affitto d'azienda della Residenza per Anziani Domus Pacis in essere con la Congregazione Istituto Suore San Giuseppe. Il management ha già previsto azioni, riflesse nel business plan 2019 – 2023, tali da ridurre gli impatti derivanti dalla cessazione dell'attività.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Come previsto e programmato si è proseguito, nel corso dell'anno 2018 nel percorso di miglioramento e efficientamento dell'organizzazione aziendale e delle strutture operative. I risultati si sono confermati in miglioramento sia da un punto di vista economico sia per quanto concerne la struttura finanziaria anche in questo caso migliorata.

Eukedos può guardare positivamente ai prossimi esercizi ed è nella condizione di poter creare valore nel breve e nel lungo periodo per i propri azionisti.

Conto economico consolidato

<i>(in migliaia di euro)</i>	31-dic	31-dic
	2018	2017
Valore della Produzione:		
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	51.601	50.863
Variazione delle rimanenze di prodotti finiti e lavori in corso su ordinazione	-	-
Incrementi di Immobilizzazioni per lavori interni	-	-
Altri ricavi e proventi	666	802
Totale valore della produzione	52.267	51.665
Costi della produzione:		
Costi per materie prime	(3.487)	(3.234)
Costi per servizi e godimento beni di terzi	(17.128)	(17.885)
Costi del personale	(26.451)	(25.971)
Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo	-	-
Accantonamenti <i>di cui non ricorrenti</i>	(420)	(3.214)
Oneri diversi di gestione	(889)	(737)
Totale costi della produzione	(48.375)	(51.041)
Margine operativo lordo	3.892	624
Margine operativo lordo normalizzato	3.892	3.474
Ammortamenti e svalutazioni delle Immobilizzazioni	(1.715)	(1.728)
Margine operativo netto	2.178	(1.104)
Margine operativo netto normalizzato	2.178	1.746
Proventi ed (oneri) finanziari	(361)	(333)
Utili (perdite) da partecipate	1	1
Risultato prima delle imposte	1.817	(1.436)
Imposte	(751)	(731)
Utile (perdita) delle CONTINUING OPERATION	1.067	(2.167)
Utile (perdita) delle DISCONTINUED OPERATION dopo le imposte	(42)	11
Utile (perdita) del periodo	1.024	(2.156)
Utile (perdita) del periodo di terzi		
Utile (perdita) del periodo del Gruppo	1.024	(2.156)

Situazione patrimoniale e finanziaria consolidata

<i>(in migliaia di euro)</i>	31-dic 2018	31-dic 2017
Attività		
Attività non correnti:		
Avviamento	17.594	17.594
Attività immateriali	0	-
Attività materiali	25.940	25.269
Partecipazioni	100	100
Crediti per imposte anticipate	2.692	2.967
Altre attività non correnti	3.102	3.363
Totale attività non correnti	49.428	49.293
Attività correnti:		
Rimanenze	-	-
Crediti commerciali	5.526,1	6.200
Crediti tributari	987	992
Altre attività correnti	1.237,1	1.026
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	3.956,4	4.491
Totale attività correnti	11.707	12.709
Totale attività	61.135	62.002
Passività e patrimonio netto		
Patrimonio netto:		
Capitale sociale	28.704	28.704
Azioni proprie		
Riserve	(112)	2.044
Utile (perdita) dell'esercizio complessivo del Gruppo	1.024	(2.150)
Patrimonio netto di Gruppo	29.616	28.598
Capitale e Riserve di terzi		
Utile (perdita) dell'esercizio dei terzi	0	0
Patrimonio netto di terzi	-	-
Totale Patrimonio netto	29.616	28.598
Passività non correnti:		
Fondi rischi ed oneri	1.133	1.466
Fondo per imposte differite		
Fondo TFR	725	779
Debiti verso banche e altri finanziatori - quota non corrente	14.203	15.248
Altre passività non correnti	-	-
Debiti per acquisizioni - quota non corrente	-	-
Totale passività non corrente	16.061	17.493
Passività correnti:		
Debiti commerciali	7.452	7.037
Debiti tributari	1.011	884
Debiti verso banche e altri finanziatori - quota corrente	1.911	4.020
Altre passività correnti	5.084	3.970
Debiti per acquisizioni - quota corrente		
Totale passività correnti	15.458	15.911
Totale passività e patrimonio netto	61.135	62.002

Posizione Finanziaria netta Consolidata

<i>(in migliaia di euro)</i>	31-dic 2018	31-dic 2017
Titoli		
Crediti finanziari correnti	527	520
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	3.956	4.491
Attività finanziarie a breve termine (A)	4.483	5.011
Debiti verso banche	-	-
Quota a breve finanziamenti a medio lungo termine	(1.033)	(2.922)
Debito verso obbligazionisti	-	-
Debiti verso altri finanziatori	(1.003)	(1.192)
Altre passività finanziarie	(5)	(5)
Indebitamento finanziario a breve termine (B)	(2.041)	(4.119)
Posizione (Indebitamento) finanziaria netta a breve (A+B)	2.442	892
Debiti verso banche	(13.707)	(14.724)
Debito verso altri finanziatori	(496)	(524)
Debito verso obbligazionisti	-	-
Indebitamento finanziario a medio lungo termine	(14.203)	(15.248)
Indebitamento finanziario discontinued	-	-
Posizione (Indebitamento) finanziaria netta	(11.762)	(14.356)

Conto economico della capogruppo

<i>(in migliaia di euro)</i>	31-dic	31-dic
	2018	2017
Valore della Produzione:		
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	261	304
Altri ricavi e proventi	364	200
Totale valore della produzione	625	504
Costi della produzione:		
Costi per materie prime	(23)	(13)
Costi per servizi e godimento beni di terzi	(1.128)	(1.135)
Costi del personale	(235)	(274)
Ammortamenti e svalutazioni delle attività	(4)	(5)
Accantonamenti	-	(2.906)
<i>di cui non ricorrenti</i>		<i>(2.805)</i>
Oneri diversi di gestione	(20)	(31)
Totale costi della produzione	(1.409)	(4.364)
Margine operativo netto	(784)	(3.860)
Proventi ed (oneri) finanziari	458	552
Utile e (perdite) da partecipate	1	1
Risultato prima delle imposte	(325)	(3.307)
Imposte	129	113
Utile (perdita) delle CONTINUING OPERATION	(196)	(3.194)
Utile (perdita) delle DISCONTINUED OPERATION dopo le imposte	-	-
Utile (perdita) dell'esercizio	(196)	(3.194)
<i>Utile (perdita) dell'esercizio normalizzato</i>	<i>(196)</i>	<i>(344)</i>

Situazione patrimoniale e finanziaria della capogruppo

<i>(in migliaia di euro)</i>	31-dic	31-dic
	2018	2017
Attività		
Attività non correnti:		
Attività immateriali	12	9
Attività materiali	15.127	15.127
Partecipazioni	3.445	3.718
Crediti per imposte anticipate	5.500	5.500
Crediti finanziari verso controllate	1.902	2.133
Altre attività non correnti	-	-
Totale attività non correnti	25.986	26.487
Attività correnti:		
Crediti commerciali	500	715
Crediti tributari	336	358
Crediti finanziari verso controllate	950	1.065
Altre attività correnti	1.864	1.308
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	1.040	1.035
Totale attività correnti	4.690	4.481
Totale attività	30.676	30.968
Passività e patrimonio netto		
Patrimonio netto:		
Capitale sociale	28.704	28.704
Azioni Proprie		
Riserve	818	4.012
Utile (perdita) dell'esercizio	(196)	(3.195)
Totale Patrimonio netto	29.326	29.521
Passività non correnti:		
Fondi rischi ed oneri	355	619
Fondo TFR	7	26
Debiti verso banche ed altri finanziatori - quota non corrente		
Debiti verso obbligazionisti		
Totale passività non correnti	362	645
Passività correnti:		
Debiti commerciali	547	367
Debiti tributari	46	48
Debiti verso banche ed altri finanziatori - quota corrente		
Debiti verso obbligazionisti		
Debiti finanziari verso controllate		
Altre passività correnti	396	387
Totale passività correnti	988	802
Totale passività e patrimonio netto	30.676	30.968

ALLEGATO A

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

Informativa Consob ai sensi dell'art. 114 del D.Lgs. 58/98

In ottemperanza alla richiesta di CONSOB, ai sensi dell'art. 114 del D.Lgs. n. 58/98, relativa alla pubblicazione di informazioni rilevanti sulla situazione di Eukedos S.p.A. e del Gruppo si riportano di seguito le informazioni richieste.

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>	31-dic 2018	31-dic 2017
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	1.040	1.035
Crediti finanziari verso controllate	950	1.065
Altri crediti finanziari	527	506
Attività finanziarie a breve termine (A)	2.517	2.606
Debiti verso banche ed altri finanziatori a breve termine	-	-
Quota a breve finanziamenti a Medio lungo	-	-
Debito verso obbligazionisti a breve termine	-	-
Altri debiti finanziari correnti	(94)	(94)
Altre passività	(5)	(5)
Indebitamento finanziario a breve termine (B)	(99)	(99)
Debiti verso banche ed altri finanziatori a medio lungo termine	-	-
Debito verso obbligazionisti a lungo termine	-	-
Indebitamento finanziario a medio lungo termine	-	-
Posizione (Indebitamento) finanziaria netta	2.418	2.507
Posizione (Indebitamento) finanziaria netta a breve (A+B)	2.418	2.507

Posizione Finanziaria Netta Consolidata

<i>(in migliaia di euro)</i>	31-dic 2018	31-dic 2017
Crediti finanziari correnti	527	520
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	3.956	4.491
Attività finanziarie a breve termine (A)	4.483	5.011
Debiti verso banche	-	-
Quota a breve finanziamenti a medio lungo termine	(1.033)	(2.922)
Debito verso obbligazionisti	-	-
Debiti verso altri finanziatori	(1.003)	(1.192)
Altre passività finanziarie	(5)	(5)
Indebitamento finanziario a breve termine (B)	(2.041)	(4.119)
Posizione (Indebitamento) finanziaria netta a breve (A+B)	2.442	892
Debiti verso banche	(13.707)	(14.724)
Debito verso altri finanziatori	(496)	(524)
Debito verso obbligazionisti	-	-
Indebitamento finanziario a medio lungo termine	(14.203)	(15.248)
Indebitamento finanziario discontinuod	-	-
Posizione (Indebitamento) finanziaria netta	(11.762)	(14.356)

La variazione della Posizione Finanziaria Netta consolidata al 31 dicembre 2018 rispetto al 31 dicembre 2017 è generata prevalentemente dal rimborso in linea capitale dei mutui e finanziamenti effettuati nel corso dell'esercizio 2018 dalla controllata Edos S.r.l..

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.)

Non risultano debiti finanziari scaduti alla data del 31 dicembre 2018.

I debiti commerciali di Gruppo scaduti sono pari ad euro 2.396 mila e rappresentano circa il 32% del totale degli stessi al 31 dicembre 2018.

Eventuali solleciti di pagamento rientrano nell'ordinaria gestione amministrativa.

I debiti tributari scaduti sono pari ad euro 22 mila e rappresentano circa il 2% del totale dei debiti tributari al 31 dicembre 2018.

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	Debiti al	Costi	Ricavi
	31 dic 2018	31 dic 2018	31 dic 2018	31 dic 2018
Arkholding S.r.l.		0	0	
Arkigest S.r.l.	42	11	0	17
La Villa S.p.A.	210	94		34
Trust Iuculano			24	
Totale	252	105	25	51

Le voci sopra indicate accolgono principalmente le seguenti voci:

Crediti

- Sono composti da crediti commerciali relativi principalmente all'attività svolta nei confronti delle parti correlate La Villa Spa e Arkigest S.r.l. per la consulenza amministrativa svolta da Eukedos S.p.A.

Debiti

- Quanto ad euro 94 mila trattasi del credito vantato da 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.).

Costi

- Quanto ad euro 24 mila verso il Trust Iuculano trattasi del costo di affitto della sede amministrativa di Eukedos S.p.A.

Ricavi

- Sono composti da ricavi derivanti dall'attività di consulenza amministrativa svolta nei confronti delle parti correlate La Villa Spa e Arkigest S.r.l. da Eukedos S.p.A..

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	Debiti al	Costi	Ricavi
	31 dic 2018	31 dic 2018	31 dic 2018	31 dic 2018
Arkholding S.r.l.	80	48	62	-
Arkigest S.r.l.	144	120	13.238	17
La Villa S.p.A.	279	169	47	79
La Villa S.r.l.	3	-	-	2
Trust Iuculano	-	-	24	-
Totale	506	337	13.372	98

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

Crediti

- Derivanti dall'attività svolta nei confronti delle parti correlate La Villa Spa e Arkigest S.r.l., per la consulenza amministrativa svolta da Eukedos S.p.A. nei confronti delle medesime.
- Crediti connessi al personale oggetto di riorganizzazione dei servizi headquarter per l'ammontare dei ratei (ferie, permessi, Rol, tredicesima, quattordicesima e TFR) relativi al personale oggetto di passaggio diretto.

Debiti

- Debiti di Eukedos S.p.A. verso La Villa S.p.A. (già Sogespa Gestioni S.p.A. per mutamento ragione sociale) 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.).
- Debiti connessi al personale oggetto di riorganizzazione dei servizi headquarter per l'ammontare dei ratei (ferie, permessi, Rol, tredicesima, quattordicesima e TFR) relativi al personale oggetto di passaggio diretto.
- Debiti commerciali per la fornitura in outsourcing del servizio di redazione e tenuta delle buste paga nonché della consulenza in materia di sicurezza sui luoghi di lavoro da parte di Arkigest S.r.l. e il distacco di personale da parte di Arkigest S.r.l. e La Villa S.p.A.

Costi

- Costi derivanti dall'attività svolta da Arkigest S.r.l. nei confronti di Eukedos S.p.A. e Edos S.r.l. in materia di gestione delle risorse umane e sicurezza oltre che per la fornitura di personale in somministrazione alla controllata Edos S.r.l..

Ricavi

- Derivanti dall'attività di consulenza erogata nei confronti delle parti correlate La Villa Spa e Arkigest S.r.l., per la consulenza amministrativa svolta da Eukedos S.p.A. nei confronti delle medesime Società.

a) 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

Il contratto di finanziamento concesso alla controllata Edos S.r.l. sottoscritto a novembre 2016 con ICCREA BancaImpresa, connesso all'operazione di acquisizione della RSA Bramante, per complessivi euro 5,5 milioni, garantito da ipoteca e da fideiussione da parte di Eukedos S.p.A. prevede il rispetto di due *covenants* di natura finanziaria con riferimento al bilancio consolidato ed in particolare:

- Rapporto tra posizione finanziaria netta e patrimonio non superiore a 0,5 al 31 dicembre 2018;
- Rapporto tra posizione finanziaria netta ed EBITDA non superiore a 3,5 al 31 dicembre 2018.

Alla data del 31 dicembre 2018 tali *covenants* ammontano rispettivamente a 0,45 e 3,39, pertanto non risultano criticità da segnalare.

b) 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, il Gruppo, in base alla propria generazione di cassa, è in grado di far fronte alle esigenze finanziarie connesse alla struttura dei finanziamenti in essere e non si ravvisano, pertanto, problematiche di natura finanziaria che possano creare squilibri nella gestione finanziaria.

c) 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

Nel Piano Industriale 2019 – 2023 sono stati individuati gli investimenti da effettuare per l'ottimizzazione dei posti gestiti e i primi interventi da effettuare. La struttura di Pettorano è in stato avanzato di progettazione e sono in corso i progetti per l'ulteriore ampliamento della struttura di Pontida per la quale sono già stati incrementati i posti letto da 61 a 69 posti e gli accreditamenti da 49 a 69 posti letto. Analogamente per la struttura del Buon Samaritano è in corso il progetto di ampliamento unitamente alla richiesta di nuovi accreditamenti per 60 posti.

Per ulteriori informazioni:

Eukedos S.p.A.

Tel. 055 0682844

info@eukedos.it