Comunicato stampa **Firenze (FI), 13 Novembre 2014**

Approvato il Resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2014

Margine Operativo Netto in crescita

In data odierna, il Consiglio di Amministrazione di Eukedos S.p.A., ha esaminato ed approvato il Resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2014, redatto in conformità ai principi contabili internazionali IAS/IFRS che evidenzia i seguenti dati:

- **Valore della produzione:** euro 49,4 milioni, rispetto ad euro 49,2 milioni (a perimetro costante) del terzo trimestre 2013.
- **Margine Operativo Lordo:** euro 5,6 milioni, rispetto a euro 5,4 milioni a del terzo trimestre 2013.
- **Margine Operativo Netto**: euro 3,6 milioni, rispetto a euro 2,4 milioni del primo trimestre 2013.
- **Posizione finanziaria netta:** negativa per euro 38,1 milioni, rispetto ad euro 33,8 milioni al 31 dicembre 2013.

RISULTATI CONSOLIDATI

Sintesi dei risultati consolidati

Il Valore della Produzione del Gruppo pari ad euro 49.431 mila si confronta con un dato, a perimetro costante e pertanto al netto delle attività cedute/deconsolidate, pari ad euro 49.228 mila al 30 settembre 2013.

L'Andamento economico generale è in linea con l'esercizio precedente così come confermato dal Margine Operativo Lordo che al 30 settembre 2014 si attesta ad euro 5.573 mila registrando quindi un incremento di euro 150 mila rispetto al Margine Operativo Lordo pari ad euro 5.423 mila al 30 settembre 2013.

Il Margine Operativo Netto pari ad euro 3.602 mila registra un incremento di euro 1.187 mila rispetto al Margine Operativo Netto di euro 2.415 mila registrato al 30 settembre 2013.

L'andamento economico al 30 settembre 2014 sopra descritto si è riflesso in una positiva generazione di cassa prodotta dalla gestione corrente.

L'andamento della Posizione Finanziaria Netta al 30 settembre 2014 è riconducibile ad una nuova struttura di gestione del business delle residenze per anziani in portafoglio all'Area Care che sono passate dalla gestione in appalto alla gestione diretta con conseguente abbassamento del DPO e riduzione del capitale circolante netto per circa euro 4,2 milioni rispetto al 31 dicembre 2013.

Le variazioni maggiormente significative sono commentate di seguito per "Area".

Area Care

L'area Care ha realizzato una Valore della Produzione al 30 settembre 2014 pari ad euro 36.898 mila (euro 40.850 mila al 30 settembre 2013), con un Margine Operativo Lordo pari ad euro 4.434 mila (euro 4.228 mila al 30 settembre 2013) e con un Margine Operativo Netto pari ad euro 3.340 mila (euro 2.117 mila al 30 settembre 2013) e pertanto registrato un incremento della marginalità netta che è passata dal 5% al 9% rispetto al Valore della Produzione.

L'andamento del conto economico al 30 settembre 2014 rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente è spiegato dall'uscita dal perimetro di consolidamento della società Teoreo S.r.l., ceduta nel mese di giugno 2013 e pertanto consolidata, al 30 settembre 2013, per 6 mesi e dalla cessione e/o restituzione, da parte della controllata Edos S.r.l., di alcune residenze per anziani nelle regioni Abruzzo e Molise che hanno pertanto parzialmente influenzato il dato economico al 30 settembre 2013 che a perimetro costante si attestava ad un Valore della Produzione di euro 38 milioni circa.

Delta Med S.p.A.

Delta Med Spa e la propria controllata hanno realizzato un Valore della Produzione al 30 settembre 2014 pari ad euro 12.280 mila (euro 13.544 mila al 30 settembre 2013), con un Margine Operativo Lordo pari ad euro 2.713 mila (euro 2.713 mila al 30 settembre 2013) e con un Margine Operativo Netto pari ad euro 1.857 mila (euro 1.875 mila al 30 settembre 2013) pertanto in linea con l'andamento economico registrato nel precedente esercizio.

Eukedos S.p.A.

La capogruppo Eukedos S.p.A. ha continuato a svolgere la propria attività nei confronti delle società del Gruppo; il Margine Operativo Lordo ed il Margine Operativo Netto, negativi rispettivamente per 1.573 mila e 1.596 mila rappresentano i costi di gestione della holding e si confrontano con un Margine Operativo Lordo, negativo, pari ad euro 1.517 mila e con un Margine Operativo Netto, negativo, pari ad euro 1.575 mila, al 30 settembre 2013. I costi della holding risultano pertanto in linea con l'esercizio precedente.

FATTI DI RILIEVO DEL PERIODO

Acquisto partecipazione Colussi Icos France

In data 1 aprile 2014 la società Eukedos S.p.A. ha acquistato una partecipazione pari all'83.33% della società Icos Colussi France; tale operazione rientra nell'ambito dell'operazione di cessione della partecipazione Icos Impianti Group S.p.A., società ceduta nel corso del mese di ottobre 2013, che prevedeva il riacquisto da parte di Eukedos S.p.A., o di altro soggetto dalla stessa individuato, della anzidetta partecipazione. Nell'ambito di questa operazione Eukedos S.p.A. ha acquistato dalla Icos Impianti Group S.p.A. crediti commerciali vantati da quest'ultima verso la Icos Colussi France S.a.r.l. per forniture commerciali per un importo complessivo pari ad euro 548 mila, che si sommano a quelli già vantati verso la medesima società per euro 278 mila; la società Icos Colussi France ha sede a Lione ed è attiva nella commercializzazione

di lavatrici utilizzate in campo medicale e farmaceutico. La partecipazione non è stata consolidata ai fini della presente relazione trimestrale poiché il Gruppo ha sostanzialmente ottenuto il potere di gestire la società, anche in termini di procedure amministrative-contabili, soltanto dopo l'ultima assemblea dei soci, tenutasi nel mese di ottobre 2014, che ha rinnovato l'organo di gestione.

Riorganizzazione Area Care

Nel corso del mese di giugno 2014 si è perfezionata l'operazione di riorganizzazione delle residenze per anziani gestite dal Gruppo, per il tramite della società controllata Edos S.r.l., nella regione Abruzzo; con questa operazione è stato acquistato l'immobile, sito in San Salvo (CH), dove ha sede la residenze per anziani denominata "RSA San Vitale" e sono stati ridefiniti i canoni di locazione afferenti alle altre tre residenze per anziani presenti nella Regione Abruzzo.

Cessione Domani Sereno Service S.r.l.

Nel corso del mese di febbraio 2014 per il tramite della controllata Edos S.r.l. è stata ceduta la partecipazione nella società collegata Domani Sereno Service S.r.l. ad un prezzo allineato al valore di carico della stessa al 31 dicembre 2013; l'operazione di cessione non ha pertanto avuti effetti economici significativi.

Uscita dalla black list della Capogruppo

Si segnala che nel corso del mese di luglio 2014 la Consob ha comunicato alla Capogruppo Eukedos S.p.A. di integrare i resoconti intermedi di gestione, le relazioni finanziarie annuali e semestrali, oltre ad i relativi comunicati stampa aventi ad oggetto l'approvazione di detti documenti, con le informazioni sia a livello consolidato che individuale sulla Posizione Finanziaria Netta, sulle posizioni debitorie scadute ripartite per natura, ai rapporti verso parti correlate, sull'eventuale mancato rispetto dei covenants e sullo stato di avanzamento di eventuali piani industriali con evidenziazione degli scostamenti dei dati consuntivi rispetto a quello previsti. Pertanto è venuto meno l'obbligo di comunicazione con cadenza mensile delle informazioni inerenti la situazione societaria che era stato richiesto dalla Consob nel corso del mese di ottobre 2011 a seguito della crisi gestionale che aveva interessato la Capogruppo ed il Gruppo nel suo complesso.

EVENTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL PERIODO

Si segnala che in data 31 ottobre 2014 sono stati convertiti n. 240.085 warrant A "Arkimedica 2012" e che tale conversione avrà effetto dal 14 novembre 2014.

PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELLA GESTIONE

Il Gruppo, per quanto riguarda l'Area Care, sarà focalizzato nel consolidamento delle attività e dei risultati ottenuti con le riorganizzazioni fin ad oggi realizzate con l'obiettivo di incrementare i margini di redditività delle strutture ad oggi in portafoglio.

Per quanto riguarda Delta Med S.p.A. e la controllata Delta Med NH Inc. l'outlook appare in tendenza migliorativa.

***

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

***

Il resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2014 è disponibile presso la sede sociale, nonché sul sito internet della società www.eukedos.it (sezione Investor Relator/Bilanci e Relazioni)

ALLEGATO A - INFORMATIVA CONSOB

Il presente paragrafo viene redatto in ossequio agli obblighi di informativa richiesti da Consob alla Capogruppo Eukedos S.p.A. con nota del 17 luglio 2014.

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.

(in migliaia di euro)	**30-set 2014**	**31-dic 2013**
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	98	425
Crediti finanziari verso controllate	6.687	7.093
Altri crediti finanziari	218	354
Alte attività	-	-
Attività finanziarie a breve termine (A)	**7.003**	**7.872**
Debiti verso banche ed altri finanziatori a breve termine	(12)	(30)
Quota a breve finanziamenti a Medio lungo	-	-
Debito verso obbligazionisti	-	-
Altri debiti finanziari correnti	(94)	(94)
Altre passività	(5)	(552)
Indebitamento finanziario a breve termine (B)	**(111)**	**(676)**
Debiti verso banche ed altri finanziatori a medio lungo termine	(8.246)	(7.999)
Debito verso obbligazionisti	(11.020)	(10.363)
Indebitamento finanziario a medio lungo termine	**(19.266)**	**(18.362)**
Posizione (Indebitamento) finanziaria netta	**(12.374)**	**(11.166)**
Posizione (Indebitamento) finanziaria netta a breve (A+B)	**6.892**	**7.196**

Le variazioni relative alla Posizione Finanziaria Netta di Eukedos sono prevalentemente riconducibili agli effetti della attualizzazione del prestito obbligazionario convertibile "*Eukedos 3% 2012 -2016*" e della cosiddetta "Nuova Finanza" concessa da Monte dei Paschi di Siena e Banco Popolare e Banco Popolare all'interno della procedura concorsuale della capogruppo Eukedos S.p. A. oltre che dalle esigenze finanziarie connesse alla gestione della *holding*.

Posizione Finanziaria Netta Consolidata

(in migliaia di euro)	30-set 2014	31-dic 2013
Titoli		
Crediti finanziari correnti	218	376
Disponibilità liquide	5.211	8.909
Attività finanziarie a breve termine (A)	**5.429**	**9.285**
Debiti verso banche	(1.512)	(1.088)
Quota a breve finanziamenti a medio lungo termine	(2.369)	(2.584)
Debito verso obbligazionisti	-	-
Debiti verso altri finanziatori	(1.431)	(1.862)
Altre passività finanziarie	- 19	(5)
Indebitamento finanziario a breve termine (B)	**(5.331)**	**(5.539)**
Indebitamento finanziario netto a breve (A+B)	**98**	**3.746**
Debiti verso banche	(25.869)	(25.141)
Debito verso altri finanziatori	(1.390)	(1.963)
Debito verso obbligazionisti	(11.020)	(10.363)
Indebitamento finanziario a medio lungo termine	**(38.279)**	**(37.468)**
Indebitamento finanziario netto	**(38.181)**	**(33.722)**

La Posizione Finanziaria Netta registra al 30 settembre 2014, al netto della cassa prodotta dall'attività operativa, un incremento rispetto al dato del 31 dicembre 2013 spiegato in misura prevalente dall'Area Care che nel corso dell'esercizio 2014 ha ridotto significativamente la propria esposizione debitoria verso alcuni fornitori di funzionamento con conseguente riduzione del capitale circolante netto, per complessivi euro 4,2 milioni circa.

I Debiti verso banche a Medio Lungo termine, al netto dei rimborsi in linea capitale effettuati nei primi 9 mesi dell'esercizio 2014, registrano un aumento rispetto al dato al 31 dicembre 2013 a seguito dell'operazione di acquisizione dell'immobile di San Salvo, così come descritta nei "Fatti di rilievo del periodo", facente capo alla controllata Edos S.r.l., a seguito della quale si è proceduto all'accollo di un mutuo ipotecario di euro 1.953 mila, di cui a Medio Lungo termine euro 1.572 mila.

Si segnala inoltre l'effetto attualizzazione riconducibile al prestito obbligazionario convertibile "Eukedos 3% 2012 -2016" e alla cosiddetta "Nuova Finanza" concessa da Monte dei Paschi di Siena e Banco Popolare all'interno della procedura concorsuale della capogruppo Eukedos S.p.A..

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 2014 vi sono debiti di natura finanziaria scaduti per euro 399 mila.

I debiti commerciali di Gruppo scaduti sono pari ad euro 1.489 mila e rappresentano circa il 18% del totale degli stessi al 30 settembre 2014.

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

I debiti tributari scaduti sono pari ad euro 29 mila e rappresentano circa il 2% del totale dei debiti tributari al 30 settembre 2014.

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 30/09/2014	Crediti al 31/12/2013	Debiti al 30/09/2014	Debiti al 31/12/2013
Arkigest S.r.l.	2.850	2.850		78
La Villa S.p.A.	-	-	94	94
	2.850	**2.850**	**94**	**172**

	Ricavi al 30/09/2014	Ricavi al 30/09/2013	Costi al 30/09/2014	Costi al 30/09/2013
Arkigest S.r.l.	-	-	633	195
La Villa S.p.A.	-	-	-	-
	-	**-**	**633**	**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 30/09/2014	Crediti al 31/12/013 (**)	Debiti al 30/09/2014	Debiti al 31/12/013 (**)
Arkigest S.r.l.	2.853	2.850	937	81
Domani Sereno Service S.r.l. (*)	-	22	-	616
La Villa S.p.A.	-	-	94	94
	2.853	**2.872**	**1.031**	**791**

	Ricavi al 30/09/2014	Ricavi al 30/09/2013	Costi al 30/09/2014	Costi al 30/09/2013
Arkigest S.r.l.	-	-	5.179	195
Domani Sereno Service S.r.l.	-	-	211	655
	-	**-**	**5.390**	**850**

(*) Si segnala che a seguito della cessione della partecipazione nella collegata Domani Sereno Service S.r.l. avvenuta nel corso del mese di febbraio 2014 la stessa, a partire dal mese di marzo 2014, non è più considerata quale parte correlata. I valori indicati nelle tabelle che precedono riflettono, pertanto, le operazioni avvenute fino alla data del 28 febbraio 2014.

(**) Per i dati al 31 dicembre 2013 sono stati considerate soltanto le parti correlate riconosciute come tali alla data del presente Rendiconto.

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

- Arkigest S.r.l. nei confronti di Edos S.r.l. per la somministrazione di lavoratori a tempo determinato ed indeterminato utilizzato nella gestione delle residenze per anziani;
- 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.;
- 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, adempimenti relativi alla sicurezza e qualità;
- 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.);
- Domani Sereno Service S.r.l. per fornitura di materiale e servizi nei confronti di Edos S.r.l. e per un credito di natura finanziaria nei confronti della medesima società.

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 covenants.

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, soprattutto relative all'AREA Care, e alla struttura dei finanziamenti in essere non si ravvisano problematiche di natura finanziaria che possano creare squilibri nella gestione finanziaria del Gruppo.

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.

In data 24 maggio 2012 il Tribunale di Reggio Emilia ha emesso il decreto di omologa della Proposta di Concordato, il quale è stato depositato presso la cancelleria del Tribunale di Reggio Emilia in data 30 maggio 2012 e comunicato alla Società in data 31 maggio 2012.

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.

Nel corso degli esercizi 2012 e 2013 si è dato corso alle linee guida incluse nel Piano avviando il processo di riorganizzazione e semplificazione della struttura del Gruppo sia attraverso la cessione di alcune partecipazioni ritenute non strategiche sia attraverso la fusione di tutte le società operanti nell'Area Care nella società controllata Edos S.r.l..

Nello specifico è stata ceduta, nel corso dell'esercizio precedente, come previsto nella Piano Industriale su menzionato, la partecipazione nella società Icos Impianti Group S.p.A., società attiva nella produzione di autoclavi per il settore farmaceutico ed ospedaliero e pertanto estranea al *core business* del Gruppo.

Si segnalano inoltre le cessione, avvenute nel corso dell'esercizio precedente, delle società controllate Teoreo S.r.l. (detenuta direttamente da Eukedos S.pA.) e San Nicola S.r.l. (detenuta tramite la società controlla Edos S.r.l.), società attive nella gestione di residenze per anziani, rispettivamente, in Campania e Molise che benché attinenti al *core business* del Gruppo presentavano una marginalità inferiore a quella media del settore; in base a tale andamento il Gruppo ha valutato in ordine alla cessione.

Per i prossimi esercizi il Gruppo sarà impegnato a proseguire le attività previste nel Piano Industriale e necessarie per ottemperare agli impegni finanziari previsti per l'esercizio 2016.

Per ulteriori informazioni:

Eukedos S.p.A.
Tel. +39 055 0682844
inre@eukedos.it