Comunicato stampa **Firenze (FI), 15 Novembre 2016**

Approvato il Resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2016

Valore della produzione e margini del core business in forte crescita

Il Consiglio di Amministrazione di Eukedos S.p.A., in data 14 novembre 2016, ha esaminato ed approvato il Resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2016, redatto in conformità ai principi contabili internazionali IAS/IFRS che evidenzia i seguenti dati:

- **Valore della produzione:** euro 32,5 milioni, rispetto a euro 31,2 milioni al 30 settembre 2015 a perimetro costante.
- **Margine Operativo Lordo:** euro 2.403 mila, rispetto a euro 1.796 mila al 30 settembre 2015 a perimetro costante.
- **Margine Operativo Netto**: euro 1.435 mila, rispetto a euro 877 mila al 30 settembre 2015 a perimetro costante.
- **Posizione finanziaria netta complessiva:** negativa per euro 18,8 milioni, rispetto ad euro 12,6 milioni al 31 dicembre 2015.
- **Posizione finanziaria netta escluso *discontinued*:** negativa per euro 15,1 milioni, rispetto ad euro 8,8 milioni al 31 dicembre 2015.

(I dati a perimetro costante del 30 settembre 2015 non includono Delta Med S.p.A. ceduta al termine dell'esercizio 2015;

La Posizione finanziaria netta escluso discontinued non comprende l'indebitamento relativo al ramo d'azienda Abruzzo)

RISULTATI CONSOLIDATI

Sintesi dei risultati consolidati

Il Valore della Produzione del Gruppo pari al 30 settembre 2016 ad euro 32.492 mila si confronta con un dato (riesposto), pari ad euro 42.416 mila nell'esercizio precedente, inclusivo quest'ultimo dell'effetto della controllata Delta Med S.p.A., società ceduta al termine dell'esercizio 2015; al netto del valore della produzione della Delta Med S.p.A., pari al 30 settembre 2015 ad euro 11.252 mila, il fatturato del Gruppo registra un incremento di circa il 4% rispetto al precedente esercizio a perimetro costante.

Si ricorda che il management della società ha definito le attività relative al ramo d'azienda costituito dalle residenze per anziani gestite dalla controllata Edos S.r.l. in Abruzzo come disponibili per la vendita e pertanto la somma algebrica dei ricavi e dei costi al 30 settembre 2016 afferenti a tali attività è stata riclassificata nella voce "Utile/(Perdite) delle *discontinued operation*".

Il Margine Operativo Lordo è pari al 30 settembre 2016 ad euro 2.403 mila e, depurando il dato al 30 settembre 2015 dall'apporto di marginalità da parte della Delta Med, registra un incremento di circa il 34% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente (dato riesposto) in parte riconducibile ad un miglioramento della marginalità della controllata Edos S.r.l. ed in parte legato all'andamento economico della Capogruppo, così come di seguito descritto.

Si segnala inoltre che il Margine Operativo Lordo è negativamente influenzato da accantonamenti a fondo rischi, non ricorrenti, per complessivi euro 362 mila effettuati da Eukedos S.p.A. e dalla società controllata Edos S.r.l. al lordo di poste attive non ricorrenti per complessivi euro 79 mila.

Il Margine Operativo Netto è pari al 30 settembre 2016 ad euro 1.435 mila e si confronta con un dato relativo allo stesso periodo dell'esercizio precedente (dato riesposto) e al netto del risultato della Delta Med S.p.A. di euro 877 mila.

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

Area Care

L'Area Care, rappresentata dalla società controllata Edos S.r.l., ha realizzato un Valore della Produzione al 30 settembre 2016 pari ad euro 32.311 mila registrando un aumento del 4% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente quando si era attestato ad euro 31.130 mila (dato riesposto).

Il Margine Operativo Lordo risulta pari ad euro 3.659 mila al 30 settembre 2016 in aumento di circa il 18% rispetto al 30 settembre 2015 in conseguenza dell'aumento del fatturato in concomitanza al contenimento dei costi di gestione che ha permesso un recupero di marginalità operativa.

Il Margine Operativo Netto risulta pari ad euro 2.703 mila al 30 settembre 2016 in aumento di circa il 24% rispetto al dato registrato al 30 settembre 2015 quale conseguenza dell'aumento marginalità lorda.

Delta Med S.p.A.

La società è stata ceduta al termine dell'esercizio precedente e pertanto non è inclusa nel perimetro di consolidamento al 30 settembre 2016. Il conto economico della società è stato consolidato nell'esercizio precedente fino al 30 settembre 2015 e registrava a tale data un Valore della Produzione di euro 11.252 mila, un Margine Operativo Lordo di euro 2.025 mila e un Margine Operativo Netto di euro 1.113 mila.

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 euro 1.256 mila e euro 1.269 mila rappresentano i costi di gestione della holding e evidenziano un miglioramento rispetto al precedente esercizio e si confrontano con un Margine Operativo Lordo negativo per euro 1.293 mila e un Margine Operativo Netto negativo per 1.309 mila euro al 30 settembre 2015; si segnala inoltre che il Margine Operativo Lordo di Eukedos è negativamente

influenzato da accantonamenti a fondo rischi, non ricorrenti, per complessivi euro 287 mila al lordo di poste attive non ricorrenti per complessivi euro 79 mila.

FATTI DI RILIEVO DEL PERIODO

Emissione azioni Eukedos

A seguito dell'esercizio dei Warrant A "Eukedos 2015" in capo al socio Arkigest S.r.l. nel corso del mese di gennaio 2016 sono state emesse 4.041.110 e conseguentemente il capitale sociale di Eukedos S.p.A. è stato incrementato fino ad euro 28.703.292,80 suddiviso in 22.741.352 azioni ordinarie senza valore nominale.

Cessione Cla S.p.A. in liquidazione e concordato preventivo

Si segnala che nel corso del mese di febbraio 2016 è stata perfezionata l'operazione di cessione della Cla S.p.A. in liquidazione e concordato preventivo. L'operazione non ha avuto effetti economici e patrimoniali rilevanti poiché la cessione è avvenuta ad un prezzo simbolicamente fissato in 1 euro pari al valore di carico della partecipazione in Eukedos ma ha permesso la definizione di tutti i rapporti di credito/debito tra la Capogruppo e Cla e una ulteriore semplificazione della struttura societaria del Gruppo.

Piano Industriale 2016 – 2020

Si segnala che il consiglio di Amministrazione della Capogruppo ha definito un Piano Industriale per gli anni dal 2016 al 2020 al fine di tracciare le linee guida del Gruppo in ottica di riposizionamento del portafoglio, ingresso in regioni d'Italia attualmente non coperte e crescita per linee esterne attraverso nuove acquisizioni; nel medesimo piano è prevista la cessione delle residenze per anziani attualmente gestite dalla controllata Edos S.r.l. nella regione Abruzzo e in tale ottica è stato conferito mandato ai consiglieri delegati di portare avanti trattative già in parte avviate per finalizzare l'operazione entro la chiusura dell'esercizio 2016. Conseguentemente le attività e le passività ragionevolmente afferibili al ramo d'azienda rappresentato dalle residenze per anziani dell'area Abruzzo sono state, rispettivamente, riclassificate tra le attività e passività disponibili per la vendita già dal 31 dicembre 2015 e la somma algebrica delle componenti positivi e negative di reddito relative al medesimo ramo d'azienda riclassificate sia per l'esercizio 2015 che per il corrente esercizio nella voce "Utile/(Perdite) dalle discontinued operation". A tal fine è stato riesposto il conto economico e lo stato patrimoniale relativo al periodo di confronto relativo al precedente esercizio.

Nuovo MOG ex D.Lgs. n.231/2001

Si segnala che le società del Gruppo il 29 febbraio 2016 hanno aggiornato il nuovo modello di organizzazione di gestione e controllo ai sensi del D.Lgs. 231/2001 che recepisce tiene conto dei nuovo reati introdotti dalla normativa europea recepiti da quella nazionale.

Acquisizione RSA Bramante

Si segnala che nel corso del mese di giugno 2016 la controllata Edos S.r.l. ha acquisito da un'asta fallimentare una residenza per anziani, denominata RSA Bramante, di 61 posti letto presso Pontida, in provincia di Bergamo. L'operazione ha un controvalore complessivo, compresi i costi di transazione essenzialmente legati all'imposta di registro sui beni acquisiti, di euro 5,5 milioni di cui euro 300 mila sostenuti attraverso accollo di un leasing finanziario in essere sugli arredi presenti all'interno della residenza.

L'acquisto si è perfezionato formalmente con la voltura degli accreditamenti in capo alla Edos S.r.l. avvenuta il 5 luglio 2016.

L'operazione si inserisce all'interno delle linee guida del nuovo Piano Industriale 2016-2020 approvato dal Consiglio di Amministrazione della Capogruppo all'inizio del corrente esercizio che prevedono una crescita delle dimensioni del Gruppo attraverso acquisizione mirate di residenze per anziani nelle regioni italiane ritenute dal *management* a maggiore reddittività.

Con questa operazione il Gruppo Eukedos ha adesso in gestione complessivamente 1.406 posti letto.

EVENTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL PERIODO

Conversione prestito obbligazionario Eukedos 2012-2016

Si precisa che nel corso del mese di ottobre 2016 sono state convertite n. 322 obbligazioni in 276 azioni ordinarie per un valore nominale di euro 386,40; a seguito di tale conversione il capitale sociale di Eukedos S.p.A. è pari ad euro 28.703.679,20.

Warrant B Eukedos 2016

Si precisa che il 31 ottobre 2016 sono giunti a scadenza i "*Warrant B Eukedos 2016*" e che non sono giunte alla società richieste di esercizio entro tale data.

PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELLA GESTIONE

Dopo il completamento, a seguito della cessione della controllata Delta Med S.p.A. avvenuta nel mese di novembre 2015, delle attività di ristrutturazione previste nel Piano Industriale allegato alla proposta concordataria il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo ha approvato un Nuovo Piano Industriale per gli anni 2016-2020 che prevede lo sviluppo nel business delle residenze per anziani, in parte già avviato con la prima acquisizione effettuata nel mese di giugno 2016 e finalizzata nel successivo mese di luglio di una residenza per anziani presso Pontida (BG).

***

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 resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2016 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 2016**	**31-dic 2015**
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	11.016	15.986
Crediti finanziari verso controllate	11.758	6.818
Altri crediti finanziari	1.855	2.649
Alte attività	-	-
Attività finanziarie a breve termine (A)	**24.629**	**25.453**
Debiti verso banche ed altri finanziatori a breve termine	(1.084)	(1.103)
Quota a breve finanziamenti a Medio lungo	(2.689)	(2.642)
Debito verso obbligazionisti	(12.187)	(11.458)
Altri debiti finanziari correnti	(94)	(154)
Altre passività	(5)	(5)
Indebitamento finanziario a breve termine (B)	**(16.059)**	**(15.362)**
Indebitamento finanziario netto a breve (A+B)	**8.570**	**10.091**
Debiti verso banche ed altri finanziatori a medio lungo termine	-	-
Debito verso obbligazionisti	-	-
Indebitamento finanziario a medio lungo termine	**-**	**-**
Indebitamento finanziario netto	**8.570**	**10.091**

La variazione della Posizione Finanziaria Netta di Eukedos S.p.A. al 30 settembre 2016 rispetto al 31 dicembre 2015 è riconducibile essenzialmente all'effetto riconducibile della attualizzazione del prestito obbligazionario convertibile "*Eukedos 3% 2012 -2016*" oltre che alle necessità finanziarie connesse alla gestione dei costi di holding.

Posizione Finanziaria Netta Consolidata

(in migliaia di euro)	**30-set 2016**	**31-dic 2015**
Titoli		
Crediti finanziari correnti	1.855	2.649
Disponibilità liquide	11.948	17.739
Attività finanziarie a breve termine (A)	**13.803**	**20.388**
Debiti verso banche	(1.084)	(1.103)
Quota a breve finanziamenti a medio lungo termine	(4.443)	(4.373)
Debito verso obbligazionisti	(12.187)	(11.458)
Debiti verso altri finanziatori	(779)	(609)
Altre passività finanziarie	(5)	(5)
Indebitamento finanziario a breve termine (B)	**(18.498)**	**(17.548)**
Indebitamento finanziario netto a breve (A+B)	**(4.695)**	**2.840**
Debiti verso banche	(9.673)	(11.063)
Debito verso altri finanziatori	(772)	(611)
Debito verso obbligazionisti	-	-
Indebitamento finanziario a medio lungo termine	**(10.445)**	**(11.674)**
Indebitamento finanziario *discontinued*	**(3.702)**	**(3.800)**
Indebitamento finanziario netto complessivo	**(18.842)**	**(12.634)**
Indebitamento finanziario netto escluso *discontinued*	**(15.140)**	**(8.834)**

La variazione della Posizione Finanziaria Netta al 30 settembre 2016 rispetto al dato del 31 dicembre 2015 è spiegata, al netto della cassa generata dalla gestione corrente, prevalentemente dai seguenti effetti:

- riduzione delle disponibilità liquide prevalentemente e, al netto della cassa generata nel periodo dalle attività operative, per finanziare l'investimento effettuato dalla controllata Edos S.r.l. nell'acquisizione della RSA Bramante che ha generato un esborso finanziario, al 30 settembre 2016, pari ad euro 4,7 milioni;
- rimborso in linea capitale dei mutui e finanziamenti effettuati al 30 settembre 2016 dalla controllata Edos S.r.l. per complessivi euro 1.466 mila euro;
- effetto del costo ammortizzato relativamente al Prestito Obbligazionario Convertibile "Eukedos 3% CV 2012-2016";

Si segnala inoltre l'effetto attualizzazione riconducibile al prestito obbligazionario convertibile "*Eukedos 3% 2012 -2016*".

Si evidenzia che l'Indebitamento finanziario netto escluso *discountinued* non comprende i debiti afferenti il ramo d'azienda relativo alle strutture per anziani gestite dalla controllata Edos in Abruzzo che verranno deconsolidati al momento della cessione del medesimo ramo ed è pertanto a perimetro costante rispetto al margine operativo lordo rappresentato negli schemi che precedono.

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 2016 i debiti di natura finanziaria scaduti sono pari a circa l'1% del totale degli stessi alla medesima data.

I debiti commerciali di Gruppo scaduti sono pari ad euro 1.316 mila e rappresentano circa il 23% del totale degli stessi al 30 settembre 2016.

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

I debiti tributari scaduti sono pari ad euro 22 mila e rappresentano circa il 1% del totale dei debiti tributari al 30 settembre 2016.

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 30/09/2016	Crediti al 31/12/2015	Debiti al 30/09/2016	Debiti al 31/12/2015
Arkigest S.r.l.	2.891	2.918	38	-
La Villa S.p.A.	79	33	124	106
	2.970	**2.951**	**162**	**106**

	Ricavi al 30/09/2016	Ricavi al 30/09/2015	Costi al 30/09/2016	Costi al 30/09/2015
Arkigest S.r.l.	10	-	150	151
La Villa S.p.A.	23	-	18	-
	33	**-**	**168**	**151**

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 30/09/2016	Crediti al 31/12/2015	Debiti al 30/09/2016	Debiti al 31/12/2015
Arkigest S.r.l.	2.891	2.920	1.206	1.287
La Villa S.p.A.	79	33	124	106
	2.970	**2.953**	**1.330**	**1.393**

	Ricavi al 30/09/2016	Ricavi al 30/09/2015	Costi al 30/09/2016	Costi al 30/09/2015
Arkigest S.r.l.	11	-	10.912	10.639
La Villa S.p.A.	23	-	18	-
	34	**-**	**10.930**	**10.639**

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

Crediti

- Quanto ad euro 2.850 mila trattasi di un credito vantato da Eukedos S.p.A. nei confronti della parte correlata Arkigest S.r.l. in relazione alla caparra confirmatoria per l'acquisto di una quota pari al 100% della società Pianeta Anziani S.r.l..

Debiti

- Debiti emergenti dall'attività svolta da Arkigest S.r.l. nell'interesse di Eukedos S.p.A. e Edos S.r.l. in materia di gestione delle risorse umane, acquisti e manutenzioni ordinaria, sistemi informatici, sicurezza, qualità e affari societari/generali ed in relazione alla fornitura di personale in somministrazione alla controllata Edos S.r.l.;
- 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.).

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, acquisti e manutenzioni ordinaria, sistemi informatici, sicurezza, qualità e gestione degli affari generali e societari oltre che per la fornitura di personale in somministrazione alla controllata Edos S.r.l. e alla controllata Delta Med S.p.A. (quest'ultima solo con riferimento all'esercizio precedente).

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

A seguito del completo rimborso dei finanziamenti concessi da Monte dei Paschi di Siena e Banco Popolare (cosiddetta "Nuova Finanza"), sui quali erano previsti dei covenant finanziari, non residuano altre posizioni debitorie che prevedano il rispetto di eventuali parametri economico-finanziari.

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***

Attraverso le disponibilità liquide rinvenienti dalla cessione della controllata Delta Med S.p.A., avvenuta al termine del precedente esercizio, e in virtù delle linee di fido, a medio-lungo termine nella forma di mutuo ipotecario, già deliberate da primari istituti di credito e di prossima erogazione il Gruppo dispone delle risorse finanziarie necessarie all'integrale soddisfacimento del ceto creditizio alle scadenze previste nel Piano.

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***

Con la cessione della controllata Delta Med S.p.A. il Gruppo ha dato completa esecuzione alle attività previste nel Piano Industriale allegato alla proposta concordataria di Eukedos S.p.A.

Per ulteriori informazioni:

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