



RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE

AL 31 MARZO 2017

Eukedos S.p.A.

Via Benedetto da Foiano - 50125 Firenze – Tel. 055 0682844– Fax 055 0682837

www.eukedos.it

INDICE

Premessa	3
Organi di amministrazione e controllo	5
Struttura del Gruppo e descrizione delle attività	6
Relazione sull'andamento della gestione	
<i>Sintesi dei risultati economici consolidati</i>	8
<i>Posizione Finanziaria Netta Consolidata</i>	10
Fatti di rilievo del periodo	11
Eventi successivi alla chiusura del periodo	11
Prevedibile evoluzione della gestione	11
Informativa Consob	12

Premessa

Eukedos S.p.A. (“Società” o “Capogruppo” o “Eukedos S.p.A.”) è una società per azioni, di diritto italiano, costituita in Italia presso l’Ufficio del Registro delle imprese di Reggio Emilia, avente, alla data della presente relazione, capitale sociale interamente versato di euro 28.703.679,20 con sede legale in Italia, a Firenze (FI), quotata sul mercato azionario italiano, segmento Expandi a partire dal 1° agosto 2006 e passata al mercato MTA di Borsa Italiana nel mese di giugno 2009.

In data 14 ottobre 2011, a seguito dell’evidenza di un patrimonio netto negativo, rientrando quindi nella fattispecie di cui all’art. 2447 c.c. è stata presentata al Tribunale di Reggio Emilia domanda di Concordato preventivo, ammesso poi il 26 ottobre 2011 nominando quale Giudice Delegato il dott. Luciano Varotti e quale Commissario Giudiziale il dott. Alfredo Macchiaverna.

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, confermando la nomina del dott. Alfredo Macchiaverna quale commissario giudiziale fino alla avvenuta esecuzione del piano concordatario omologato.

In data 30 novembre 2016 Eukedos S.p.A. ha dato integralmente corso alle attività previste nel Piano Concordatario. Il Commissario Giudiziale ha presentato al Tribunale di Reggio Emilia la relazione finale sullo stato di adempimento della Proposta Concordataria, e la conseguente richiesta di emissione del provvedimento di chiusura della Procedura.

In data 14 febbraio 2017 si è tenuta l’udienza per l’emissione del provvedimento di chiusura del Concordato e ad oggi la società è in attesa del rilascio di tale provvedimento.

A seguito dell’intervento del legislatore nazionale con il D.Lgs. n. 25 del 15 febbraio 2016, entrato in vigore il 18 marzo 2016, è stata data attuazione alla Direttiva 2013/50/UE (“*Direttiva Transparency*”) con la quale è stata in particolare modificata la Direttiva 2004/109/CE relativa all’armonizzazione degli obblighi di trasparenza in capo agli emittenti di valori mobiliari ammessi alla negoziazione su mercati regolamentati.

A seguito del recepimento della disciplina europea il legislatore è intervenuto per modificare le disposizione relative alle relazioni finanziarie innovando le regole inerenti alle pubblicazioni di informazioni periodiche relative al primo e al terzo trimestre di esercizio da parte degli emittenti quotati aventi l’Italia come Stato membro d’origine abolendo l’obbligo di pubblicazione del resoconto intermedio di gestione e attribuendo a Consob la facoltà di introdurre, con regolamento, l’obbligo di pubblicare informazioni finanziarie periodiche aggiuntive consistenti, al più, in “*una descrizione generale della situazione patrimoniale e dell’andamento economico dell’emittente e delle sue imprese controllate nel periodo di riferimento*” e in “*una illustrazione degli eventi rilevanti e delle operazioni che hanno avuto luogo nel periodo di riferimento e la loro incidenza sulla situazione patrimoniale dell’emittente e delle sue imprese controllate*”, così come previsto dal nuovo comma 5, lettere a) e b) dell’Articolo 154-ter del TUF.

Inoltre, in data 14 aprile 2016, Consob ha pubblicato un documento di consultazione preliminare avente come oggetto le “*Modifiche alla disciplina delle relazioni finanziarie periodiche introdotte dal D.Lgs. 15 febbraio 2016, n.25 che recepisce la Direttiva 2013/50/UE*” volta ad acquisire elementi utili per condurre una analisi di impatto dell’introduzione degli obblighi di pubblicazioni di informazioni periodiche aggiuntive rispetto alla semestrale e al bilancio annuale che si concluderà il 30 maggio 2016.

La Società ha deciso di pubblicare, in base art. 82 ter del R.E, su base volontaria il Resoconto Intermedio di gestione al 31 marzo 2017 per ragioni di continuità con quanto fatto nei precedenti esercizi, con la precisazione che il 24 dicembre 2016 è stata adottata una specifica politica di comunicazione al mercato.

Il presente Resoconto Intermedio di Gestione contiene, su richiesta della Consob, talune informazioni quali-quantitative atte a informare con completezza il mercato sullo stato gestionale e finanziario del Gruppo.

La valuta di redazione del resoconto intermedio di gestione del gruppo Eukedos (“Gruppo”) per il periodo 1 gennaio – 31 marzo 2017 è l’Euro in quanto tale valuta è quella nella quale sono condotte le operazioni della

Capogruppo e delle società incluse nell'area di consolidamento.

Ove non diversamente indicato, gli importi sono espressi in migliaia di Euro.

ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE ⁽¹⁾

Presidente e Amministratore Delegato
Carlo Iuculano

Amministratori
Simona Palazzoli
Sonia Turconi
Romina Simona Nenci
Antonino Iuculano ⁽⁴⁾
Stefano Romagnoli

Amministratori indipendenti
Giovanni del Vecchio ^{(4) - (5) - (6)}
Marco di Lorenzo ^{(4) - (5) - (7)}

COLLEGIO SINDACALE ⁽²⁾

Presidente
Riccardo Giannino

Sindaci Effettivi
Maddalena Sgambati
Mirco Zucca

Sindaci Supplenti
Alessandro Fossi
Matteo Ceravolo

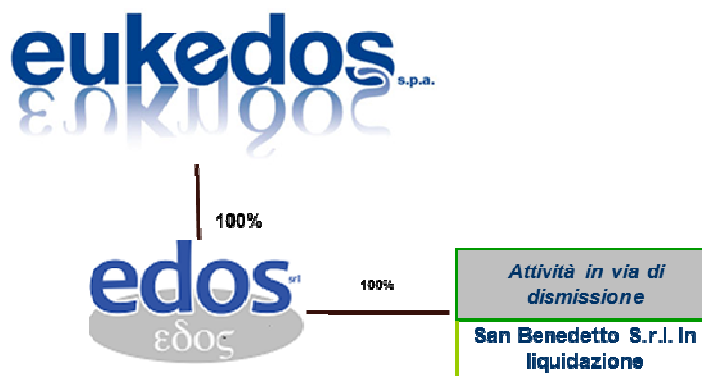
SOCIETA' DI REVISIONE ⁽³⁾

BDO Italia S.p.A.

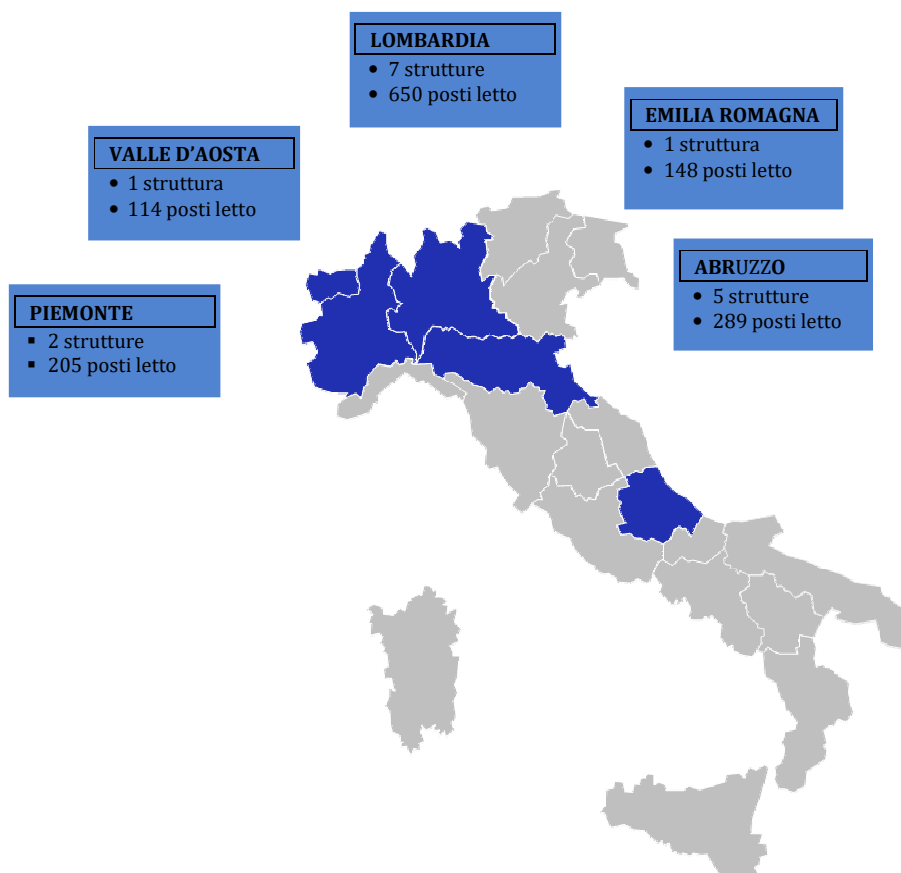
- (1) Consiglio di Amministrazione nominato dall'Assemblea ordinaria del 30 aprile 2015;
- (2) Collegio Sindacale nominato con Assemblea ordinaria degli Azionisti del 30 aprile 2015;
- (3) Società di revisione nominata con Assemblea ordinaria degli Azionisti del 22 agosto 2012;
- (4) Membro del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate;
- (5) Membro del Comitato Controllo e Rischi e del Comitato per la Remunerazione;
- (6) Lead Independent Director e Presidente del Comitato per la Remunerazione;
- (7) Presidente del Comitato Controllo e Rischi e del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate.

STRUTTURA DEL GRUPPO E DESCRIZIONE DELLE ATTIVITA'

Le società facenti parte del Gruppo alla data del 31 marzo 2017 sono indicate nel seguente schema:



Il Gruppo attraverso la controllata EDOS S.r.l. gestisce residenze per anziani e disabili nelle principali regioni italiane per un totale di circa 1.400 posti letto.



Il Gruppo, al 31 marzo 2017, opera principalmente nelle seguenti aree di attività:

- **Area Care:** gestione residenza per anziani e disabili in tutto il territorio italiano con una capacità di 1.406 posti letto autorizzati.
- **Corporate:** gestione delle partecipazioni e servizi di consulenza finanziaria e direzionale al Gruppo.

Area di consolidamento

Il bilancio consolidato del Gruppo al 31 marzo 2017 include Eukedos S.p.A. e le società controllate come da tabella che segue, nelle quali Eukedos S.p.A. detiene, direttamente o indirettamente, la maggioranza dei diritti di voto e/o sulle quali esercita il controllo potendone governare le politiche finanziarie ed operative.

Si ricorda che, a seguito delle operazioni societarie avvenute nel corso degli esercizi precedente, le società rientranti nel perimetro di consolidamento del Gruppo Eukedos sono, alla data della presente, oltre alla Capogruppo Eukedos S.p.A., Edos S.r.l. e San Benedetto S.r.l. in liquidazione.

Si ricorda che il management della società ha definito, già per l'anno 2016, le poste relative al ramo d'azienda costituito dalle residenze per anziani gestite dalla controllata Edos S.r.l. in Abruzzo di ordinaria gestione, pertanto, la somma algebrica dei ricavi e dei costi al 31 marzo 2017 afferenti a tali attività non è stata riclassificata nella voce "Utile/(Perdite) delle discontinued operation" e conseguentemente si è provveduto a riesporre i dati al 31 marzo 2016.

Società	Sede	Valuta	Capitale Sociale (€/000)	Quota di partecipazione (%)	Quota interessenza (%)
Eukedos S.p.A.	Firenze (Italia)	Euro	28.704	Capogruppo	Capogruppo
Edos S.r.l.	Firenze - (Italia)	Euro	5.878	100,00 (*)	100,00
San Benedetto S.r.l. in liquidazione (A)	Firenze (Italia)	Euro	10	100,00 (**)	100,00

(A) La sommatoria aritmetica dei ricavi e dei costi delle società è rappresentato nella voce "Utili (perdite) delle Discontinued operation", voce non inclusa nello schema di rendiconto intermedio di gestione;

(*) Partecipazione detenuta direttamente

(**) Partecipazione detenuta indirettamente

RELAZIONE SULL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE
--

Sintesi dei risultati economici consolidati

Si evidenziano i seguenti dati del Conto Economico consolidato al 31 marzo 2017

	31-mar 2017	%	31-mar 2016 riesposto	%	31-mar 2016 Pubblicato	%
Valore della Produzione	12.517		12.134		10.506	
<i>YoY</i>	<i>3%</i>					
Margine Operativo Lordo	986	8%	958	8%	807	8%
<i>YoY</i>	<i>3%</i>					
Margine Operativo Netto	581	5%	587	5%	505	5%
<i>YoY</i>	<i>-1%</i>					

Il Valore della Produzione del Gruppo pari al 31 marzo 2017 a euro 12.517 mila si confronta con un dato (riesposto), pari a euro 12.134 mila nell'esercizio precedente, registrando un incremento rispetto al periodo precedente.

Il Margine Operativo Lordo, pari al 31 marzo 2017 a euro 986 mila, registra un incremento rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente (dato riesposto) riconducibile all'andamento economico dell'ordinaria gestione della controllata Edos S.r.l. ed in parte legato all'andamento economico della Capogruppo, così come descritto nelle tabelle che seguono.

Il Margine Operativo Netto è pari al 31 marzo 2017 a euro 581 mila si confronta con un dato relativo allo stesso periodo dell'esercizio precedente (dato riesposto) di euro 587 mila.

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

Area Care

	31-mar 2017	%	31-mar 2016 riesposto	%	31-mar 2016	%
Valore della Produzione	12.463		12.065		10.437	
<i>YoY</i>	<i>3%</i>					
Margine Operativo Lordo	1.249	10%	1.250	10%	1.099	11%
<i>YoY</i>	<i>0%</i>					
Margine Operativo Netto	845	7%	883	7%	801	8%
<i>YoY</i>	<i>-4%</i>					

L'Area Care, rappresentata dalla società controllata Edos S.r.l., ha realizzato un Valore della Produzione al 31 marzo 2017 di euro 12.463 mila registrando un aumento del 3% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente attestato a euro 12.065 mila (dato riesposto). Tale incremento è influenzato positivamente dalla

gestione della RSA Bramante di Pontida (BG) e negativamente dalla presenza di n. 1 giornata di degenza in meno nel primo trimestre 2017 rispetto al periodo precedente.

Il Margine Operativo Lordo risulta pari ad euro 1.249 mila al 31 marzo 2017 in linea con il risultato al 31 marzo 2016 quale conseguenza dell'aumento non proporzionale del fatturato rispetto ai costi di gestione.

Il Margine Operativo Netto risulta pari ad euro 845 mila al 31 marzo 2017 in diminuzione di circa il 4% rispetto al dato registrato al 31 marzo 2016.

Eukedos S.p.A.

	31-mar 2017	31-mar 2016
Valore della Produzione	54	69
<i>YoY</i>	<i>-22%</i>	
Margine Operativo Lordo	(262)	(292)
<i>YoY</i>	<i>-10%</i>	
Margine Operativo Netto	(264)	(296)
<i>YoY</i>	<i>-11%</i>	

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 262 mila ed euro 264 mila rappresentano i costi di gestione della holding e evidenziano un lieve miglioramento rispetto al precedente esercizio e si confrontano con un Margine Operativo Lordo negativo di euro 292 mila e un Margine Operativo Netto negativo di euro 296 mila al 31 marzo 2016.

Posizione Finanziaria Netta Consolidata

<i>(in migliaia di euro)</i>	31-mar 2017	31-dic 2016
Crediti finanziari correnti	389	587
Disponibilità liquide	2.744	2.098
Attività finanziarie a breve termine (A)	3.133	2.685
Debiti verso banche	-	(107)
Quota a breve finanziamenti a medio lungo termine	(2.129)	(2.027)
Debito verso obbligazionisti	-	-
Debiti verso altri finanziatori	(931)	(769)
Altre passività finanziarie	(5)	(5)
Indebitamento finanziario a breve termine (B)	(3.065)	(2.908)
Indebitamento finanziario netto a breve (A+B)	68	(223)
Debiti verso banche	(16.983)	(16.153)
Debiti verso obbligazionisti	-	-
Debito verso altri finanziatori	(639)	(792)
Debiti per acquisizioni	-	-
Indebitamento finanziario a medio lungo termine	(17.622)	(16.945)
Indebitamento finanziario <i>discontinued</i>		
Indebitamento finanziario netto	(17.554)	(17.168)

La variazione della Posizione Finanziaria Netta al 31 marzo 2017 rispetto al dato del 31 dicembre 2016 è spiegata, al netto della cassa generata dalla gestione corrente, prevalentemente dai seguenti effetti:

- Incasso per euro 198 mila del credito finanziario vantato verso Piofin per la cessione della Partecipazione Teoreo avvenuta nel mese di giugno 2013;
- Rimborso in linea capitale da parte della controllata Edos S.r.l. di mutui e finanziamenti per complessivi euro 528 mila;
- Dall'erogazione della quota residua del finanziamento concesso da Iccrea Banca Impresa Spa pari a euro 1,5 milioni;
- Dinamiche del capitale circolante della controllata Edos S.r.l. correlate al pagamento, da parte delle ASL, dei saldi 2016.

FATTI DI RILIEVO DEL PERIODO

Finanziamento Iccrea Banca Impresa Spa

Nel corso del mese di gennaio 2017 ICCREA Banca Impresa Spa ha erogato a favore della controllata Edos S.r.l., la seconda e ultima trance pari a euro 1,5 milioni in relazione al contratto di finanziamento stipulato per l'acquisizione della RSA Bramante di Pontida (BG).

Piano Industriale 2017 – 2021

Si segnala che il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo nell'adunanza del 29 marzo 2017 ha approvato il Piano Industriale per gli anni dal 2017-2021 al fine di tracciare le linee guida del Gruppo in ottica di riposizionamento del portafoglio, di ingresso in regioni d'Italia attualmente non coperte e di crescita per linee esterne attraverso nuove acquisizioni.

Nel medesimo piano considerando che le trattative, ancora in una fase preliminare, per la cessione del ramo d'azienda delle residenze per anziani attualmente gestite dalla controllata Edos S.r.l. nella regione Abruzzo non si sono finalizzate, e considerando la conclusione del commissariamento della Regione Abruzzo con conseguenti prospettive di miglioramento della redditività, l'Emittente ha ritenuto di ritirare dal mercato le strutture e di reinserirle nell'ordinaria gestione.

EVENTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL PERIODO

Preliminare di acquisto RSA Varedo

Si segnala che la controllata Edos s.r.l., in data 18 aprile 2017 ha sottoscritto un preliminare di cessione di quote con Trentinotre s.r.l., società di costruzioni, avente ad oggetto l'acquisto del 100% di una NewCo che al momento della cessione sarà proprietaria di una Residenza Assistenziale per Anziani in Lombardia, ubicata nel Comune di Varedo - ATS Monza Brianza, per un totale di 120 posti letto arredata ed autorizzata.

Il Preliminare è sottoposto alla condizione sospensiva del riconoscimento da parte dell'Ente Locale del diritto di superficie e del rilascio della concessione per la realizzazione della RSA per n. 120 posti letto entro il 30.09.2017.

Il contratto di cessione quote della Newco dovrà essere sottoscritto, previa ultimazione e autorizzazione della struttura a cura della parte venditrice, entro e non oltre il 31.12.2018 da considerarsi come termine essenziale per Edos s.r.l.; il corrispettivo per la Cessione – Enterprise Value, stabilito tra le parti, è stato definito in euro 7.920 mila da cui dovranno essere detratti i debiti di qualunque tipo esistenti al momento della cessione.

Tale operazione rientra nel piano strategico del gruppo.

PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELLA GESTIONE

Sono iniziate già nel 2016 e stanno continuando nel 2017 le indagini volte alla ricerca di nuovi investimenti in settori anche affini all'attuale core business di Eukedos per mettere a frutto il know how attualmente presente e diversificare l'offerta.

Con i risultati sino ad oggi raggiunti e con gli obiettivi sfidanti che il *management* si è posto, 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.

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.

<i>(in migliaia di euro)</i>	31-mar	31-dic
	2017	2016
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	59	251
Crediti finanziari verso controllate	2.613	2.377
Altri crediti finanziari	389	587
Attività finanziarie a breve termine (A)	3.061	3.215
Debiti verso banche ed altri finanziatori a breve termine	-	-
Quota a breve finanziamenti a Medio lungo	-	-
Debito verso obbligazionisti	-	-
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	-	-
Indebitamento finanziario a medio lungo termine	-	-
Posizione (Indebitamento) finanziaria netta	2.962	3.116
Posizione (Indebitamento) finanziaria netta a breve (A+B)	2.962	3.116

La variazione della Posizione Finanziaria Netta di Eukedos S.p.A. al 31 marzo 2017 rispetto al 31 dicembre 2016 è riconducibile alle necessità finanziarie connesse alla gestione dei costi di holding.

Posizione Finanziaria Netta Consolidata

<i>(in migliaia di euro)</i>	31-mar 2017	31-dic 2016
Crediti finanziari correnti	389	587
Disponibilità liquide	2.744	2.098
Attività finanziarie a breve termine (A)	3.133	2.685
Debiti verso banche	-	(107)
Quota a breve finanziamenti a medio lungo termine	(2.129)	(2.027)
Debito verso obbligazionisti	-	-
Debiti verso altri finanziatori	(931)	(769)
Altre passività finanziarie	(5)	(5)
Indebitamento finanziario a breve termine (B)	(3.065)	(2.908)
Indebitamento finanziario netto a breve (A+B)	68	(223)
Debiti verso banche	(16.983)	(16.153)
Debiti verso obbligazionisti	-	-
Debito verso altri finanziatori	(639)	(792)
Debiti per acquisizioni	-	-
Indebitamento finanziario a medio lungo termine	(17.622)	(16.945)
Indebitamento finanziario netto	(17.554)	(17.168)

La variazione della Posizione Finanziaria Netta al 31 marzo 2017 rispetto al dato del 31 dicembre 2016 è spiegata, al netto della cassa generata dalla gestione corrente, prevalentemente dai seguenti effetti:

- Incasso per euro 198 mila del credito finanziario vantato verso Piofin per la cessione della Partecipazione Teoreo avvenuta nel mese di giugno 2013;
- Rimborso in linea capitale da parte della controllata Edos S.r.l. di mutui e finanziamenti per complessivi euro 528 mila;
- Dall'Erogazione della quota residua del finanziamento concesso da Iccrea Banca Impresa Spa pari a euro 1,5 milioni;
- Dinamiche del capitale circolante della controllata Edos S.r.l. correlate al pagamento, da parte delle ASL, dei saldi 2016.

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 31 marzo 2017 i debiti di natura finanziaria scaduti sono pari a circa l'3% del totale degli stessi alla medesima data.

I debiti commerciali di Gruppo scaduti sono pari ad euro 1.310 mila e rappresentano circa il 22% del totale degli stessi al 31 marzo 2017.

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

I debiti tributari scaduti sono pari a euro 22 mila e rappresentano circa il 2% del totale dei debiti tributari al 31 marzo 2017.

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	Crediti al	Debiti al	Debiti al
	31/03/2017	31/12/2016	31/03/2017	31/12/2016
Arkigest S.r.l.	2.908	2.899	22	51
La Villa S.p.A.	123	104	134	143
	3.031	3.003	156	194

	Ricavi al	Ricavi al	Costi al	Costi al
	31/03/2017	31/03/2016	31/03/2017	31/03/2016
Arkigest S.r.l.	7	5	51	49
La Villa S.p.A.	15	12	6	6
Trust Iuculano	-	-	6	-
	22	17	63	55

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	Crediti al	Debiti al	Debiti al
	31/03/2017	31/12/2016	31/03/2017	31/12/2016
Arkigest S.r.l.	2.911	2.903	1.286	1.474
La Villa S.p.A.	127	104	150	168
La Villa S.r.l.		1		-
	3.038	3.008	1.436	1.642

	Ricavi al	Ricavi al	Costi al	Costi al
	31/03/2017	31/03/2016	31/03/2017	31/03/2016
Arkigest S.r.l.	7	5	3.781	3.438
La Villa S.p.A.	19	12	16	6
Trust Iuculano	-	-	6	-
	26	17	3.803	3.444

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

Crediti

- Quanto a 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.
- Per la restante è composto da crediti commerciali relativi a due contratti stipulati, uno con la parte correlata Villa Spa per consulenza amministrativa e legale ed uno con la parte correlata Arkigest S.r.l., per la consulenza legale svolta da Eukedos S.p.A. nei confronti delle medesime Società.

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 ordinarie, 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 a 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.).
- Per la restante è composto da debiti commerciali relativi a un contratto stipulato con la parte correlata Villa Spa per la consulenza relativa al controllo di gestione svolta dalla medesima Società nei confronti di Eukedos 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 ordinarie, 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.

Ricavi

- Derivanti da due contratti stipulati, uno con la parte correlata Villa Spa ed uno con la parte correlata Arkigest S.r.l., per la consulenza legale svolta da Eukedos S.p.A. nei confronti delle medesime Società.
- Si segnala, inoltre, che Eukedos S.p.A. ha stipulato con la parte correlata La Villa S.p.A. un contratto per la consulenza amministrativa.

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

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 netto;
- Rapporto tra posizione finanziaria netta ed EBITDA.

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, la controllata operativa Edos S.r.l. 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 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***

Il Piano Industriale 2017 – 2021 viene alla luce al termine della realizzazione del Piano Industriale 2012-2016 predisposto dagli organi della procedura per permettere il soddisfacimento dei debiti concordatari così come previsto nella proposta di Concordato Preventivo omologata dal Tribunale di Reggio Emilia nel maggio 2012.

Il Piano Industriale 2017 – 2021 riprendendo la filosofia del documento presentato al C.d.A. di Eukedos nel precedente esercizio vuole ancora di più guardare al futuro del Gruppo avendo ormai superato anche a livello formale l'ostacolo rappresentato dalla procedura concorsuale. In questo nuovo ciclo dell'azienda sarà possibile investire maggiormente nel marchio con l'obiettivo di aumentarne la visibilità e pertanto l'attrattività sia per nuovi investitori sia per le persone che decideranno di farne parte. In questo senso il marketing può veicolare verso una presenza forte dei marchi del Gruppo su carta stampata, eventi e anche social web.

Sono iniziati già nel 2016 e stanno continuando nel 2017 le indagini volte alla ricerca di nuovi investimenti in settori anche affini all'attuale core business di Eukedos per mettere a frutto il know how attualmente presente e diversificare l'offerta.

Dichiarazione del Dirigente Preposto alla Redazione dei Documenti Contabili Societari

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dott.ssa Francesca Fars, 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 Dirigente preposto – Francesca Fars

Firenze, 12 maggio 2017

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Carlo Iuculano