

Comunicato stampa**Firenze (FI), 27 settembre 2019****Eukedos S.p.A.****Approvata la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2019**

Il Consiglio di Amministrazione di Eukedos S.p.A. in data 27 settembre 2019, ha esaminato ed approvato la Relazione Finanziaria Semestrale 2019 redatta in conformità ai principi contabili internazionali IAS/IFRS.

- **Valore della produzione consolidato:** 26,3 milioni di Euro, rispetto a 25,8 milioni di Euro del primo semestre 2018
- **Margine Operativo Lordo consolidato:** positivo per 4,5 milioni di Euro, rispetto a 2,1 milioni di Euro del primo semestre 2018
- **Margine Operativo Netto consolidato:** positivo per 1.493 mila Euro, rispetto a 1.238 mila Euro del primo semestre 2018
- **Utile complessivo dell'esercizio del gruppo:** pari a Euro 59 mila che si confronta con un utile complessivo pari a Euro 548 mila del primo semestre 2018
- **Posizione finanziaria netta consolidata:** pari a 101,4 milioni di Euro rispetto ai 11,8 milioni di Euro di fine 2018

RISULTATI CONSOLIDATI

Le principali considerazioni dall'analisi dei dati economici al 30 giugno 2019 sono le seguenti:

Al 30 giugno 2019 i “**Ricavi delle vendite e delle prestazioni**” del Gruppo sono pari ad euro 26.087 mila in aumento di circa euro 613 mila rispetto ai 25.474 mila euro registrati al termine del 30 giugno 2018.

La voce “**Altri ricavi e proventi**” al 30 giugno 2019 pari ad euro 228 mila si confronta con euro 333 mila conseguiti al 30 giugno 2018 la cui composizione principale era il rilascio per euro 254 mila da parte della capogruppo Eukedos S.p.A. di parte del fondo rischi 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 4.484 mila al 30 giugno 2019 rispetto ad euro 2.094 mila al 30 giugno 2018. L’aumento di tale dato risente principalmente dell’applicazione dell’IFRS 16 “Leasing” il quale riclassifica come ammortamento ed oneri finanziari per interessi i costi connessi al IFRS 16 precedentemente inclusi nel Margine Operativo Lordo. Il Margine operativo lordo



“normalizzato” ovvero sterilizzato dall’effetto dell’IFRS 16 risulterebbe al 30 giugno 2019 pari a 1.335 mila Euro in riduzione rispetto al periodo precedente a causa dei maggiori oneri a conto economico non assorbiti dall’incremento dei ricavi e dell’accantonamento a fondo rischi per 377 mila euro.

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. L’incremento è generato dall’applicazione dell’IFRS 16.

La voce “**Proventi e oneri finanziari**” comprende, prevalentemente gli interessi sui mutui e finanziamenti in essere con gli istituti di credito, riconducibili principalmente alla controllata Edos S.r.l. L’incremento è generato dall’applicazione dell’IFRS 16.

La variazione della **Posizione Finanziaria Netta consolidata** al 30 giugno 2019 rispetto al 31 dicembre 2018 è il risultato combinato dei seguenti effetti:

- movimentazione di cassa del periodo derivante dall’ordinaria gestione dell’attività della controllata Edos S.r.l.;
- rimborso in linea capitale dei mutui e finanziamenti da parte della controllata Edos S.r.l. per complessivi euro 446 mila al 30 giugno 2019;
- utilizzo del fido bancario BNL S.p.A. per euro 400 mila da parte della controllata Edos S.r.l. per finanziare i lavori sulla RSA Bramante;
- impatto dell’IFRS 16 per circa euro 89 milioni a seguito dell’iscrizione, nella situazione patrimoniale-finanziaria, della passività di natura finanziaria rappresentata dal valore attuale dei canoni futuri, a fronte dell’iscrizione nell’attivo del “diritto d’uso dell’attività presa in locazione”.

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. 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.

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

Procedimento dinanzi 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.

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. In data 7 maggio si è tenuta l'udienza di discussione davanti al Collegio arbitrale. Il Collegio ha rinviato il termine per il deposito del lodo dal 18 giugno al 18 luglio 2019.

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.

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. In data 29 aprile 2019 il CTU Dott. Pastori ha depositato l'elaborato peritale presso la segreteria della Camera Arbitrale di Milano.

Preliminare di acquisto terreno per la realizzazione di una RSA da 120 posti letto in Abruzzo

Si segnala che la controllata Edos ha risolto il preliminare sottoscritto ed avente ad oggetto l'acquisto di un terreno sito a Pettorano sul Gizio (AQ) senza alcun costo per il Gruppo non essendosi avverata la condizione suspensiva. Contestualmente è stato sottoscritto un nuovo preliminare al fine di procedere comunque con il piano di sviluppo programmato relativo ad una nuova operazione sita in Sulmona ritenuta oltretutto di maggior appetibilità quanto ad ubicazione della erigenda struttura.

Ampliamento Il Buon Samaritano

Nel corso del primo semestre è stato affidato l'incarico per la progettazione dell'ampliamento della struttura di proprietà da 72 a 100 posti letto.

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-Benor 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-Benor 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 sospensiva alla successiva udienza del 8/11/18 dando termine alle parti per replicare e rispettivamente a First Capital-Benor 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-Benor Sicav-De Vita ha depositato la propria memoria nel procedimento di reclamo incardinato dinanzi 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.

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.

Il Collegio del tribunale di Firenze non ha ancora sciolto la riserva del 21 gennaio 2019 avente ad oggetto il reclamo presentato da First Capital-Banor Sicav-De Vita avverso l'ordinanza di rigetto dell'istanza di sospensione. In data 19 aprile 2019 First Capital-Banor Sicav-De Vita hanno depositato comparsa di riassunzione del procedimento presso il competente Tribunale di Roma, indicando come prima udienza la data del 20 settembre 2019, con invito ad Eukedos di costituirsi almeno 20 giorni prima della data indicata.

In data 28/05/2019 il Tribunale di Firenze ha rigettato il reclamo proposto da First Capital-Banor Sicav-De Vita avverso l'ordinanza di rigetto dell'istanza di sospensione cautelare, condannando la controparte a rifondere a Eukedos le spese di lite, oltre a versare il doppio del contributo unificato in forza dell'art. 13 DPR 115/2002.

Domanda Arbitrale svolta da Fallimento Icos Impresa per la cooperazione e la sussidiarietà soc. coop. Soc. in liquidazione nei confronti di Edos Srl

È stata depositata domanda di arbitrato da parte del Fallimento Icos Impresa alla Camera Arbitrale di Milano nella quale si richiede a Edos il pagamento della somma di € 3.022.351,65 di cui € 621.711,50 per crediti commerciali e € 2.400.640,15 quale rimborso del finanziamento Frisl, rimborso di fatto non effettuabile considerato che le somme non sono mai state corrisposte da parte di Icos Impresa al debitore principale.

In data 25 gennaio 2019 Edos si è costituita nel procedimento arbitrale.

In data 23 aprile 2019 si è tenuta la prima udienza al termine della quale il Collegio arbitrale ha assegnato alle parti i termini per il deposito delle memorie e per il deposito delle memorie di replica, fissando udienza per trattazione in data 11 settembre 2019.

Valutazione del Comitato OPC di Eukedos circa l'interesse della società alla prosecuzione del contratto di somministrazione lavoro in corso tra Arkigest srl e Edos srl

La società informa che in data 15 aprile 2019 si è riunito il Consiglio di Amministrazione di Eukedos il quale ha preso atto del parere espresso dal Comitato OPC in data 26 marzo 2019 in merito all'interesse della società alla prosecuzione del contratto di somministrazione di lavoro in corso tra Arkigest S.r.l. e Edos S.r.l. alle medesime condizioni e modalità già in essere, nonché sulla convenienza e correttezza sostanziale e procedurale delle relative condizioni.



In particolare, il Comitato OPC, preso atto che l'operazione rientra nell'interesse della società, tenuto anche conto di quanto previsto dal piano strategico recentemente approvato, e ritenuto che le condizioni economiche e contrattuali vigenti sono tali da garantire la convenienza e la correttezza sostanziale e procedurale dell'operazione, ha espresso il proprio parere favorevole unanime e incondizionato alla prosecuzione dell'operazione per tutto l'esercizio 2020. Il Comitato ha altresì raccomandato che il Consiglio di Amministrazione proceda, con cadenza annuale ad ulteriori indagini di mercato al fine di valutare, di anno in anno, l'opportunità di affidare il servizio ad eventuali nuovi fornitori. A tal fine, il Comitato ha raccomandato che venga avviata nel 2020 una nuova procedura competitiva, sotto la supervisione di un Consigliere Indipendente e con l'assistenza di un soggetto indipendente esperto in materia di somministrazione di lavoro dipendente, con una tempistica tale da consentire al Comitato stesso di disporre dell'esito della procedura stessa entro la fine del mese di aprile 2020.

Contratti di Locazione con parte correlata

In data 14 giugno 2019 il Comitato OPC si è riunito al fine di valutare la stipula dei contratti di locazione da parte di Eukedos e della controllata Edos con parte correlata relativamente agli uffici della sede legale delle due società.

Dati sintetici delle Aree del Gruppo

Area Care

	30-giu 2019	%	30-giu 2018	%
Valore della Produzione	26.217		25.486	
YoY	2,87%		0,22%	
Margine Operativo Lordo	5.469	20,86%	2.479	9,73%
YoY	120,59%		3,60%	
Margine Operativo Netto	2.491	9,50%	1.625	6,38%
YoY	53,32%		2,33%	

YoY - variazione percentuale rispetto ai dati 30 giugno 2018

Il Valore della Produzione al 30 giugno 2019 si è attestato ad euro 26.217 mila registrando un incremento in valore assoluto di euro 731 mila rispetto al risultato del 30 giugno 2018 pari ad euro 25.486. L'incremento è dovuto all'aumento complessivo dell'occupazione delle residenze gestite dal Gruppo sul territorio nazionale che si è attestata per il primo semestre 2019 al 96%, registrando un aumento di circa l'1% rispetto al 30 giugno 2018.



Il Margine Operativo Lordo risulta pari ad euro 5.469 mila al 30 giugno 2019 ed il Margine Operativo Netto risulta pari ad euro 2.491 mila al 30 giugno 2019. I dati risentono dall'applicazione dell'IFRS 16 "Leasing" il quale riclassifica come ammortamento ed oneri finanziari per interessi i costi connessi al IFRS 16 precedentemente inclusi nel Margine Operativo Lordo. Includendo i costi connessi all'IFRS 16 nel Margine Operativo Lordo avremmo un risultato al 30 giugno 2019 pari a 2.332 mila Euro in riduzione rispetto al periodo precedente a causa dei maggiori oneri a conto economico non assorbiti dall'incremento dei ricavi. Per dettagli in merito si veda quanto esposte nelle note illustrate.

Eukedos S.p.A.

	30-giu 2019	%	30-giu 2018	%
Valore della Produzione	98	321		
Margine Operativo Lordo	(985)	n.a.	(385)	n.a.
Margine Operativo Netto	(998)	n.a.	(387)	n.a.

YoY - variazione percentuale rispetto ai dati 30 giugno 2018

Nel corso del primo semestre 2019 la Capogruppo ha continuato a svolgere la propria attività prevalentemente nei confronti delle società del Gruppo. Il Margine Operativo Lordo ed il Margine Operativo Netto risultano rispettivamente negativi per euro 985 mila (negativo per euro 385 mila al 30 giugno 2018) e 998 mila (negativo per euro 387 mila al 30 giugno 2018). Impattano sulla riduzione principalmente l'accantonamento a fondo rischi per 377 mila euro ed il venir meno dei ricavi derivanti dai rilasci del fondo rischi per la chiusura del concordato preventivo per euro 254 mila.

Gruppo Eukedos

Di seguito sono esposti i dati del Gruppo Eukedos per il primo semestre 2019:

	30-giu 2019	%	30-giu 2018	%
Valore della Produzione	26.315	25.807		
<i>YoY</i>	<i>1,97%</i>	<i>0,64%</i>		
Margine Operativo Lordo	4.484	17,04%	2.094	8,11%
<i>YoY</i>	<i>114,14%</i>	<i>13,93%</i>		
Margine Operativo Netto	1.493	5,68%	1.238	4,80%
<i>YoY</i>	<i>20,65%</i>	<i>20,07%</i>		

YoY - variazione percentuale rispetto ai dati 30 giugno 2018



FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DEL SEMESTRE

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

Il 16 luglio 2019 è stato depositato il lodo arbitrale in forza del quale Eukedos è stata condannata a pagare a Icos € 248.231 a titolo di manleva per le somme dalla stessa sostenute nel procedimento di licenziamento, oltre interessi, spese arbitrali al 100% e spese di lite al 75%. Quanto alla residua richiesta di Icos Pharma e Steelco di corresponsione dell'ulteriore importo di € 103.995 a titolo di refusione delle somme corrisposte a titolo di indennizzo quale indennità sostitutiva alla reintegrazione del licenziamento e di spese per il giudizio di cassazione intrapreso, il Collegio arbitrale ha ritenuto di non poterla accogliere, non sussistendone i presupposti.

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

Il Collegio, con ordinanza del 26 luglio 2019, ritenuta la causa matura per la decisione ha fissato alle parti i seguenti termini: 5 settembre p.v per il deposito del foglio di conclusioni, 4 ottobre p.v. per il deposito della memoria conclusionale e 21 ottobre p.v. per il deposito della memoria di replica.

Il termine previsto per il lodo è stato differito al 03 dicembre 2019.

Atto di citazione

Eukedos ha ricevuto da parte di First Capital, Banor Sicav e Felice de Vita la refusione delle spese legali come da provvedimento del Tribunale di Firenze.

In quanto al giudizio dinanzi al tribunale di Roma, Eukedos ha depositato comparsa di costituzione e risposta in data 30 luglio 2019.

Domanda Arbitrale svolta da Fallimento Icos impresa per la cooperazione e la sussidiarietà soc. coop. Soc. in liquidazione nei confronti di Edos Srl

In data 11 settembre si è tenuta udienza di trattazione al termine della quale il Collegio arbitrale si è riservato ogni decisione in merito alle istanze depositate dalle parti. Il termine per il deposito del lodo definitivo è stato previsto per la data 23 dicembre 2019.

Contratti di Locazione con parte correlata

Con parere del 31 luglio 2019 il Comitato OPC, consultato un consulente terzo e indipendente esperto del settore delle locazioni commerciali, si è espresso favorevolmente, come risultante da relativo parere, alla stipula dei nuovi contratti di locazione per Eukedos e per la controllata Edos con parte correlata relativi agli spazi adibiti ad uffici della sede legale delle due società. In data 27 settembre 2019 il Consiglio di Amministrazione ha approvato, a seguito del parere favorevole del Comitato OPC, la stipula dei contratti di locazione.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Nel 2018 e nel primo semestre 2019 il Gruppo Eukedos ha focalizzato la propria attenzione al core business e 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.



Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dott.ssa Francesca Bartoli, 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.

The logo consists of the Greek characters "ευΚέδος" in a large, blue, italicized font.

EuKedos S.p.A. • Via Benedetto da Foiano n. 14 -
50125 Firenze FI • Capitale sociale € 28.703.679,20 i.v.
• C.F. e P.IVA 01701100354 • R.E.A FI - 614572 • Tel.
+39 055 0682844 • Fax +39 055 0682837
• www.euikedos.it • eukedos@pec.it • info@euikedos.it
Pag. 9 di 19

Conto economico consolidato

(in migliaia di euro)	30-giu 2019	30-giu 2018
Valore della Produzione:		
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	26.087	25.474
Variazione delle rimanenze di prodotti finiti e lavori in corso su ordinazione	-	-
Incrementi di Immobilizzazioni per lavori interni	-	-
Altri ricavi e proventi	228	333
Totale valore della produzione	26.315	25.807
Costi della produzione:		
Costi per materie prime	(1.716)	(1.597)
Costi per servizi e godimento beni di terzi	(5.281)	(8.556)
Costi del personale	(13.933)	(13.154)
Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo	-	-
Accantonamenti	(443)	(100)
Oneri diversi di gestione	(458)	(306)
Totale costi della produzione	(21.831)	(23.713)
Margine operativo lordo	4.484	2.094
Ammortamenti e svalutazioni delle Immobilizzazioni	(2.991)	(856)
Margine operativo netto	1.493	1.238
Proventi ed (oneri) finanziari	(1.430)	(168)
Utili (perdite) da partecipate	-	-
Risultato prima delle imposte	63	1.070
Imposte	17	(448)
Utile (perdita) delle CONTINUING OPERATION	80	622
Utile (perdita) delle DISCONTINUED OPERATION dopo le imposte	2	(67)
Utile (perdita) del periodo	82	555
Utile (perdita) del periodo di terzi	82	555
Utile (perdita) del periodo del Gruppo	82	555
Utile (perdita) base per azione (in unità di euro)	0,0036	0,0244
Utile (perdita) diluito per azione (in unità di euro)	0,0036	0,0244

Conto Economico Consolidato Complessivo

(in migliaia di euro)	30-giu 2019	30-giu 2018
Utile (perdita) dell'esercizio	82	555
Altre componenti del conto economico complessivo		
Voci che non dovranno essere riclassificate a conto economico :		
Utile (Perdita) attuariale dalla valutazione del TFR ai sensi dello IAS 19 revised	(23)	(7)
Voci che dovranno essere riclassificate a conto economico:	-	-
Utile/(Perdita) complessivo dell'esercizio	59	548

Situazione patrimoniale e finanziaria consolidata

<i>(in migliaia di euro)</i>	30-giu 2019	31-dic 2018
Attività		
Attività non correnti:		
Avviamento	17.594	17.594
Attività immateriali	-	-
Attività materiali	25.797	25.940
Attività per diritto d'uso	89.498	
Partecipazioni	100	100
Crediti per imposte anticipate	2.890	2.692
Altre attività non correnti	3.484	3.102
Totale attività non correnti	139.363	49.428
Attività correnti:		
Rimanenze	-	-
Crediti commerciali	7.534	5.526
Crediti tributari	690	987
Altre attività correnti	1.000	1.237
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	4.137	3.956
Totale attività correnti	13.361	11.706
Attività destinate alla vendita	-	-
Totale attività	152.724	61.135
Passività e patrimonio netto		
Patrimonio netto:		
Capitale sociale	28.704	28.704
Azioni proprie	-	-
Riserve	889	(112)
Utile (perdita) dell'esercizio del Gruppo	82	1.024
Patrimonio netto di Gruppo	29.675	29.616
Capitale e Riserve di terzi	-	-
Utile (perdita) dell'esercizio dei terzi	0	0
Patrimonio netto di terzi	-	-
Totale Patrimonio netto	29.675	29.616
Passività non correnti:		
Fondi rischi ed oneri	1.510	1.133
Fondo per imposte differite	-	-
Fondo TFR	752	725
Debiti verso banche e altri finanziatori - quota non corrente	99.832	14.203
Altre passività non correnti	-	-
Totale passività non corrente	102.094	16.061
Passività correnti:		
Debiti commerciali	7.368	7.452
Debiti tributari	985	1.011
Debiti verso banche e altri finanziatori - quota corrente	6.032	1.911
Altre passività correnti	6.570	5.084
Totale passività correnti	20.955	15.458
Passività destinate alla vendita	-	-
Totale passività e patrimonio netto	152.724	61.135

Rendiconto finanziario consolidato

(in migliaia di euro)	30-giu 2019	30-giu 2018
A - DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI	3.956	4.491
B - DISPONIBILITA' GENERATE (ASSORBITE) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA		
Utile (perdita) delle Continuing operation	79	615
Utile (perdita) delle Discontinued operation dopo le imposte	3	(67)
Ammortamenti materiali	785	856
Ammortamenti immateriali	-	-
Ammortamenti diritti d'uso	2.205	4
Accantonamento a fondo TFR al netto delle erogazioni di periodo	3	4
Svalutazione crediti	100	66
Oneri figurativi	18	8
Interessi passivi IFRS 16	1.257	(198)
Variazione imposte differite	253	(198)
Variazione dei fondi rischi	377	-
Variazione attività/passività destinate alla vendita	-	-
<i>Flusso (assorbimento) di cassa dell'attività operativa prima delle variazioni del capitale circolante</i>	4.586	1.590
(Increm.)/decr. Rimanenze	-	-
(Increm.)/decr. Crediti commerciali	(2.075)	(240)
(Increm.)/decr. Altre attività correnti	152	436
Increm./decr.) Debiti verso fornitori	(1.341)	(553)
Increm./decr.) Altre passività correnti	1.460	1.242
<i>Flusso (assorbimento) di cassa dell'attività operativa per variazioni del capitale circolante</i>	(1.803)	886
Totale (B) Flusso di cassa derivante dall'attività operativa	2.783	2.476
C - DISPONIBILITA' GENERATE (ASSORBITE) DALL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
Investimenti in partecipazioni	-	(0)
Disinvestimenti di partecipazioni	-	-
Deconsolidamento disponibilità liquide per perdita controllo	-	-
(Investimenti) in immobilizzazioni materiali e immateriali	(639)	(878)
<i>Totale (C) Flusso (Assorbimento) di cassa derivante dall'attività di investimento</i>	(639)	(878)
D - DISPONIBILITA' GENERATE (ASSORBITE) DALLE ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO		
Aumento capitale sociale	-	-
Rimborsi finanziamenti e leasing	(2.476)	(2.529)
Nuove accensioni	400	-
Variazione netta altre attività/passività finanziarie correnti	114	(127)
<i>Totale (D) Flusso (Assorbimento) di cassa derivante dalle attività di finanziamento</i>	(1.962)	(2.656)
VARIAZIONE NETTA DELLE DISPONIBILITA' E MEZZI EQUIVALENTI	182	(1.058)
DISPONIBILITA' E MEZZI EQUIVALENTI ALLA FINE DELL'ESERCIZIO	4.137	3.433

Posizione finanziaria netta consolidata

<i>(in migliaia di euro)</i>	30-giu 2019	31-dic 2018
Crediti finanziari correnti	489	527
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	4.137	3.956
Attività finanziarie a breve termine (A)	4.626	4.483
Debiti verso banche	(400)	-
Quota a breve finanziamenti a medio lungo termine	(1.146)	(1.033)
Debito verso obbligazionisti	-	-
Debiti verso altri finanziatori	(1.241)	(1.003)
Passività leasing operativo breve termine	(3.376)	
Altre passività finanziarie	(5)	(5)
Indebitamento finanziario a breve termine (B)	(6.168)	(2.041)
Posizione (Indebitamento) finanziaria netta a breve (A+B)	(1.542)	2.442
Debiti verso banche	(13.186)	(13.707)
Debito verso altri finanziatori	(381)	(496)
Passività leasing operativo medio lungo termine	(86.265)	
Debito verso obbligazionisti	-	-
Indebitamento finanziario a medio lungo termine	(99.832)	(14.203)
Indebitamento finanziario discontinued	-	-
Posizione (Indebitamento) finanziaria netta	(101.374)	(11.762)

INFORMATIVA CONSOB

Il presente paragrafo è 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 evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio e lungo termine

Posizione Finanziaria Netta di Eukedos S.p.A.

(in migliaia di euro)	30-giu 2019	31-dic 2018
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	598	1.040
Crediti finanziari verso controllate	317	950
Altri crediti finanziari	489	527
Attività finanziarie a breve termine (A)	1.404	2.517
Debiti verso banche ed altri finanziatori a breve termine	0	-
Passività leasing operativo breve termine	(23)	-
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)	(121)	(99)
Debiti verso banche ed altri finanziatori a medio lungo termine	0	-
Passività leasing operativo medio lungo termine	(59)	-
Debito verso obbligazionisti a lungo termine	-	-
Indebitamento finanziario a medio lungo termine	(59)	-
Posizione (Indebitamento) finanziaria netta	1.224	2.418
Posizione (Indebitamento) finanziaria netta a breve (A+B)	1.283	2.418

Si specifica di seguito la composizione delle voci principali della Posizione Finanziaria Netta al 30 giugno 2019 della Capogruppo:

- I crediti finanziari sono riconducibili principalmente al credito vantato verso la società Piofin in seguito all'operazione di cessione della società Teoreo S.r.l., avvenuta nel 2013, la società Eukedos S.p.a. sta incassando regolarmente il credito vantato.
- I crediti verso controllate si riferiscono alla quota di finanziamento a breve termine concesso alle controllate.
- Le passività leasing operativo si riferiscono all'attualizzazione dei flussi di cassa futuri del contratto di locazione come previsto dall'IFRS 16.

Posizione Finanziaria Netta Consolidata

(in migliaia di euro)	30-giu 2019	31-dic 2018
Crediti finanziari correnti	489	527
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	4.137	3.956
Attività finanziarie a breve termine (A)	4.626	4.483
Debiti verso banche	(400)	-
Quota a breve finanziamenti a medio lungo termine	(1.146)	(1.033)
Debito verso obbligazionisti	-	-
Debiti verso altri finanziatori	(1.241)	(1.003)
Passività leasing operativo breve termine	(3.376)	
Altre passività finanziarie	(5)	(5)
Indebitamento finanziario a breve termine (B)	(6.168)	(2.041)
Posizione (Indebitamento) finanziaria netta a breve (A+B)	(1.542)	2.442
Debiti verso banche	(13.186)	(13.707)
Debito verso altri finanziatori	(381)	(496)
Passività leasing operativo medio lungo termine	(86.265)	
Debito verso obbligazionisti	-	-
Indebitamento finanziario a medio lungo termine	(99.832)	(14.203)
Indebitamento finanziario discontinued	-	-
Posizione (Indebitamento) finanziaria netta	(101.374)	(11.762)

La variazione della Posizione Finanziaria Netta consolidata al 30 giugno 2019 rispetto al 31 dicembre 2018 è il risultato combinato dei seguenti effetti:

- movimentazione di cassa del periodo derivante dall'ordinaria gestione dell'attività della controllata Edos S.r.l.;
- rimborso in linea capitale dei mutui e finanziamenti da parte della controllata Edos S.r.l. per complessivi euro 446 mila al 30 giugno 2019;
- utilizzo del fido bancario BNL S.p.A. per euro 400 mila da parte della controllata Edos S.r.l. per finanziare i lavori sulla RSA Bramante;
- impatto dell'IFRS 16 per circa euro 89 milioni a seguito dell'iscrizione, nella situazione patrimoniale-finanziaria, della passività di natura finanziaria rappresentata dal valore attuale dei canoni futuri, a fronte dell'iscrizione nell'attivo del "diritto d'uso dell'attività presa in locazione".

- 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 30 giugno 2019.

I debiti commerciali di Gruppo scaduti sono pari ad euro 1.624 mila e rappresentano circa il 22% del totale degli stessi al 30 giugno 2019. 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 30 giugno 2019.

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

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

	Crediti al 30 giugno 2019	Debiti al 30 giugno 2019	Costi 30 giugno 2019	Ricavi 30 giugno 2019
Arkiholding S.r.l.		0	0	
Arkigest S.r.l.		45		12
La Villa S.p.A.		217	94	
La Villa S.r.l.				
Trust Iculano			12	
Totali	263	94	24	-

Le voci sopra indicate accolgono principalmente le seguenti voci:

Crediti

- Sono 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 fino al precedente esercizio.

Debiti

- Quanto ad euro 94 mila trattasi di un 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 12 mila verso il Trust Iculano trattasi del costo di affitto della sede amministrativa di EuKedos S.p.A.
- Quanto ad euro 12 mila verso Arkigest S.r.l. trattasi prevalentemente dei costi derivanti dall'attività svolta da Arkigest S.r.l. nei confronti di EuKedos S.p.A. in materia di gestione delle sicurezza.

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
	30 giugno 2019	30 giugno 2019	30 giugno 2019	30 giugno 2019
Arkiholding S.r.l.	80	17	73	-
Arkigest S.r.l.	76	556	5.203	-
La Villa S.p.A.	326	233	38	22
La Villa S.r.l.	47	11	0	47
Trust Iculano	-	-	42	-
Totale	529	817	5.355	69

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

Crediti

- Sono 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 fino al precedente esercizio.
- 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.
- Crediti connessi al personale distaccato.

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 da parte della controllante 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., La Villa S.r.l. e La Villa S.p.A.

Costi

- Costi derivanti dall'attività svolta da Arkiholding S.r.l. e 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 principalmente dal distacco di personale verso La Villa S.r.l. e La Villa S.p.A.

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 non superiore a 0,5 al 30 giugno 2019;
- Rapporto tra posizione finanziaria netta ed EBITDA non superiore a 3,5 al 30 giugno 2019.

Alla luce dell'applicazione, a partire dal 1° gennaio 2019, dell'IFRS 16 che impatta sugli indicatori di PFN ed EBITDA sono state riviste le relative definizioni. In particolare è stato concordato e deliberato da ICCREA di mantenere gli stessi indici ma “neutralizzare” la PFN e l’EBITDA utilizzati ai fini del calcolo dei covenants dall'effetto dell'IFRS 16.

Alla data del 30 giugno 2019 tali *covenants* ammontano rispettivamente a 3,5 PFN/EBITDA e 0,4 PFN/PN e, pertanto, non risultano criticità da segnalare.

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, 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.

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

In coerenza con il piano industriale approvato dagli organi competenti stanno continuando nel 2019 le indagini volte alla analisi di nuovi investimenti relativi al core business di Eukedos per mettere a frutto il know how attualmente presente mentre parallelamente saranno analizzate le possibili fonti di finanziamento anche mediante incontri con i possibili finanziatori.

Per ulteriori informazioni:

Eukedos S.p.A.

Tel. +39 055 0682844

inre@eukedos.it

