



COMUNICATO STAMPA

27 aprile 2020

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI CDR ADVANCE CAPITAL – SOCIETÀ QUOTATA ALL’AIM ITALIA – APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO 2019 CHE EVIDENZIA UN PATRIMONIO NETTO ED UNA POSIZIONE FINANZIARIA PARI AD EURO 200 MIGLIAIA. NAV DELLE AZIONI A AD EURO 0,0081

BILANCIO DELLA SOCIETÀ

Il Consiglio di Amministrazione di CdR Advance Capital Spa (CdR) ha approvato il progetto di bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2019 nel corso del quale è stata perfezionata la scissione dell’intero patrimonio sociale a favore di Borgosesia S.p.A. (di seguito, Scissione) ad eccezione delle disponibilità liquide per Euro 200 migliaia.

In ragione della sopracitata Scissione la struttura del bilancio di esercizio è rappresentata all’attivo da disponibilità liquide, nella predetta misura e, al passivo, da poste di patrimonio netto di pari entità. La prudenziale applicazione dei principi contabili di riferimento ha comportato la rilevazione al conto economico di tutti gli effetti connessi alla gestione sino alla data di efficacia della Scissione portando poi il relativo saldo (coincidente con una perdita di Euro 1.187.233) a comporre l’entità del patrimonio contabile scisso al netto della parte destinata a permanere in capo alla Società.

Per effetto dell’operazione straordinaria la Società non è più tenuta alla redazione del bilancio consolidato.

Sulla base delle risultanze contabili sopra riportate, il NAV delle azioni di classe A si attesta ad Euro 0,0081.

PROPOSTA DI DESTINAZIONE DEL RISULTATO D’ESERCIZIO

Il Consiglio di Amministrazione nella stessa seduta ha deliberato di portare a nuovo la perdita di esercizio.

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL’ESERCIZIO

L’accadimento più rilevante intervenuto nei primi mesi del corrente esercizio è dato dalla emergenza sanitaria, legata alla diffusione del cosiddetto coronavirus, che tuttora interessa il mondo intero ed in specie il nostro Paese. Le Autorità nazionali, a fronte di ciò, hanno varato in rapida successione una serie di restrizioni – poggianti in primis sul cosiddetto “distanziamento sociale” – che hanno condotto da ultimo, a far corso dal 10 marzo scorso, al varo del provvedimento, attualmente ancora vigente, di *lockdown* per tutte le regioni italiane. Tutti i Governi dei vari Paesi, al fine di quantomeno contenere gli effetti economici indotti dalla pandemia, hanno inoltre approvato provvedimenti miranti a fornire i primi sostegni economici a famiglie ed imprese annunciandone di nuovi al fine di sostenere tali azioni e, al contempo, porre le basi, cessata la fase più acuta del contagio, per la fase di rilancio delle economie nazionali. In particolare il nostro Governo ha dato il

via, tra gli altri, a un primo intervento teso ad assicurare liquidità alle imprese di ogni dimensione la cui dotazione iniziale, confidando in specie nel sostegno comunitario, è destinata ad essere incrementata in futuro. Alla data della presente Relazione, non è peraltro in alcun modo possibile puntualmente stimare gli effetti – né di breve né, soprattutto, di medio periodo – che la situazione in atto genererà sull’economia nazionale e mondiale anche se è certo che questa, almeno per l’anno in corso, innesterà un processo recessivo “trasversale” che, al suo interno, colpirà con maggior forza taluni settori per i quali il distanziamento sociale – ossia l’unica arma oggi in concreto utilizzabile per combattere il virus nell’attesa della messa a punto di un vaccino – è più difficilmente realizzabile quali i trasporti, il turismo, le attività ricettive, ecc. Ad oggi, stante anche l’attività di riposizionamento del business in corso, non è possibile stimare quali effetti possa avere l’emergenza sanitaria sulla gestione societaria.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

L’andamento della gestione per l’esercizio in corso risulterà significativamente influenzato dai tempi entro i quali il management della Società concluderà le attività volte al riposizionamento del business della stessa e dai risultati da questo prodotto.

Si evidenzia inoltre come i dati del bilancio di CdR e del Gruppo siano tutt’ora in corso di verifica da parte della società di revisione Deloitte & Touche SpA la cui attività non ha evidenziato ad oggi criticità di sorta.

Il fascicolo di bilancio, completo della relazione di revisione, sarà reso disponibile, nei termini previsti dalle norme di riferimento, presso la sede sociale. Lo stesso sarà consultabile sul sito della Società.

CONVOCAZIONE DELL’ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare in prima convocazione per il giorno 8 giugno 2020, ed occorrendo in seconda per il 9 giugno 2020, l’Assemblea Ordinaria degli azionisti per l’approvazione del bilancio d’esercizio.

Il presente comunicato è disponibile sul sito internet della Società www.compagniadellaruota.com

Cdr Advance Capital nasce allo scopo di capitalizzare le esperienze professionali e imprenditoriali, messe a punto dai suoi fondatori, nel settore delle cosiddette “*special situation*” ovvero situazioni aziendali di crisi, sfociate o destinate a sfociare in procedure concorsuali “classiche”, quali il fallimento o l’amministrazione straordinaria, o “minori” tipo il concordato preventivo, gli accordi di ristrutturazione o i piani di risanamento. Cdr Advance Capital concentra la propria attività nelle sole attività “*distressed*” nonché in quelle ad esse strumentali quali, ad esempio, la consulenza a favore della società debitrice finalizzata all’accesso a una procedura concorsuale, la strutturazione di organismi di investimento o di società veicolo destinate all’emissione di strumenti finanziari da assegnarsi ai creditori sociali nonché all’assistenza nella redazione dei programmi economici e finanziari alla base degli accordi di ristrutturazione o dei piani di risanamento.

ENVENT CAPITAL MARKETS LTD
(Nominated Adviser - NOMAD)
Tel +44 (0) 2035198451
pverna@enventcapitalmarkets.uk

CDR ADVANCE CAPITAL SPA
Mauro Girardi
Tel: +39 015 405679
maurogirardi@compagniadellaruota.com

PROSPETTI DI BILANCIO

STATO PATRIMONIALE ATTIVO

ATTIVO	31/12/2019	31/12/2018
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI		
Parte da richiamare	0	277
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	277
B) IMMOBILIZZAZIONI		
<i>I - Immobilizzazioni immateriali</i>		
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	0	343.192
7) Altre	0	23.939
Totale immobilizzazioni immateriali	0	367.131
<i>II - Immobilizzazioni materiali</i>		
4) Altri beni	0	164
Totale immobilizzazioni materiali	0	164
<i>III - Immobilizzazioni finanziarie</i>		
1) Partecipazioni in		
a) Imprese controllate	0	12.118.217
b) Imprese collegate	0	1.636.028
d-bis) Altre imprese	0	2.024.332
Totale partecipazioni (1)	0	15.778.577
2) Crediti		
a) Verso imprese controllate		
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	914.039
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	15.946.599
Totale crediti verso imprese controllate	0	16.860.638
d-bis) Verso altri		
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	126.642
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	649.584
Totale crediti verso altri	0	776.226
Totale Crediti	0	17.636.864
3) Altri titoli	0	4.818.276
Totale immobilizzazioni finanziarie (III)	0	38.233.717
Totale immobilizzazioni (B)	0	38.601.012
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
<i>I) Rimanenze</i>		
Totale rimanenze	0	0
<i>II) Crediti</i>		
1) Verso clienti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	160.591
Totale crediti verso clienti	0	160.591
2) Verso imprese controllate		
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	3.213.360
Totale crediti verso imprese controllate	0	3.213.360
5-bis) Crediti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	415

Totale crediti tributari	0	415
5-ter) Imposte anticipate	0	803.565
5-quater) Verso altri		
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	90.983
Totale crediti verso altri	0	90.983
Totale crediti	0	4.268.914
<i>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i>		
6) Altri titoli	0	0
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
<i>IV - Disponibilità liquide</i>		
1) Depositi bancari e postali	200.000	3.499.019
3) Danaro e valori in cassa	0	46
Totale disponibilità liquide	200.000	3.499.065
Totale attivo circolante (C)	200.000	7.767.979
D) RATEI E RISCONTI	0	23.694
TOTALE ATTIVO	200.000	46.392.962

STATO PATRIMONIALE PASSIVO

PASSIVO	31/12/2019	31/12/2018
A) PATRIMONIO NETTO		
I - Capitale	50.000	180.512
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	288	15.222.743
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	10.000	34.228
V - Riserve statutarie	0	0
<i>VI - Altre riserve, distintamente indicate</i>		
Riserva straordinaria	108.773	354.234
Versamenti in conto aumento di capitale	0	4.687
Varie altre riserve	1.218.172	2.104.116
Totale altre riserve	1.218.172	2.463.037
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	-66.079
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	-1.187.233	449.316
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	200.000	18.283.757
B) FONDI PER RISCHI E ONERI		
2) Per imposte, anche differite	0	487.196
4) Altri	0	1.043.034
Totale fondi per rischi e oneri (B)	0	1.530.230
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	0	0

D) DEBITI		
1) Obbligazioni		
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	9.769.457
Totale obbligazioni (1)	0	9.769.457
2) Obbligazioni convertibili		
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	4.881.721
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	9.096.045
Totale obbligazioni convertibili (2)	0	13.977.766
4) Debiti verso banche		
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	211.713
Totale debiti verso banche (4)	0	211.713
5) Debiti verso altri finanziatori		
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	76.153
Totale debiti verso altri finanziatori (5)	0	76.153
7) Debiti verso fornitori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	496.395
Totale debiti verso fornitori (7)	0	496.395
8) Debiti rappresentati da titoli di credito		
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	634.608
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti rappresentati da titoli di credito (8)	0	634.608
9) Debiti verso imprese controllate		
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	173.208
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	92.333
Totale debiti verso imprese controllate (9)	0	265.541
12) Debiti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	114.490
Totale debiti tributari (12)	0	114.490
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	8.394
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale (13)	0	8.394
14) Altri debiti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	1.024.458
Totale altri debiti (14)	0	1.024.458
Totale debiti (D)	0	26.578.975
E) RATEI E RISCOINTI	0	0
TOTALE PASSIVO	200.000	46.392.962

CONTO ECONOMICO

	31/12/2019	31/12/2018
A) VALORE DELLA PRODUZIONE:		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	826.875	2.077.382
5) Altri ricavi e proventi		
Altri	19.886	410.709
Totale altri ricavi e proventi	19.886	410.709
Totale valore della produzione	846.761	2.488.091
B) COSTI DELLA PRODUZIONE:		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	0	0
7) Per servizi	897.699	881.823
8) Per godimento di beni di terzi	0	12.000
9) Per il personale:		
a) Salari e stipendi	0	500
b) Oneri sociali	0	85
Totale costi per il personale	0	585
10) Ammortamenti e svalutazioni:		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	12.608	18.739
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	62	95
d) Svalutazione crediti attivo circolante e disponibilità liquide	0	0
Totale ammortamenti e svalutazioni	12.670	18.834
12) Accantonamenti per rischi	0	10.256
14) Oneri diversi di gestione	62.685	28.642
Totale costi della produzione	973.054	952.140
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	-126.293	1.535.951
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:		
15) Proventi da partecipazioni		
Da imprese controllate	13.292	
16) Altri proventi finanziari:		
a) Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
Da imprese controllate	963.744	1.285.642
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	963.744	1.285.642
b) Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	798	6.482
d) Proventi diversi dai precedenti		
Da imprese controllate	948.852	662.793
Altri	35.170	8.018
Totale proventi diversi dai precedenti	984.022	670.811
Totale altri proventi finanziari	1.961.856	1.962.935
17) Interessi e altri oneri finanziari		
- verso imprese controllate	4.300	30.796
Altri	2.324.366	2.970.002
Totale interessi e altri oneri finanziari	2.328.666	3.000.798
17-bis) Utili e perdite su cambi	943	
b) Perdite su cambi	943	

Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)	-367.753	-1.037.863
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:		
18) Rivalutazioni:		
a) Di partecipazioni	265.697	644.285
Totale rivalutazioni	265.697	644.285
19) Svalutazioni:		
a) Di partecipazioni	1.008.068	639.870
b) Di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	392.751
Totale svalutazioni	1.008.068	1.032.621
Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18-19)	-742.371	-388.336
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D)	-1.236.417	109.752
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
Imposte correnti	0	209.112
Imposte differite e anticipate	-34.309	-394.566
Proventi (oneri) da adesione al regime consolidato fiscale/trasparenza fiscale	14.875	154.110
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	-49.184	-339.564
21) UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	-1.187.233	449.316

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

	Periodo corrente	Periodo precedente	Variazione
Depositi bancari	200.000	3.499.019	-3.299.019
Denaro e altri valori in cassa	0	46	-46
Disponibilità liquide ed azioni proprie	200.000	3.499.065	-3.299.065
Immobilizzazioni finanziarie (entro 12 m)	0	4.818.276	-4.818.276
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0	0
Obbligazioni e obblig. convertibili (entro 12m)	0	-4.881.721	4.881.721
Crediti finanziari	0	1.578.967	-1.578.967
Debiti finanziari a breve termine	0	-1.095.682	1.095.682
Posizione finanziaria netta a breve termine	200.000	3.918.905	-3.718.905
Obbligazioni e obblig. convertibili (oltre 12m)	0	-18.865.502	18.865.502
Debiti finanziari (oltre 12 m)	0	-92.333	92.333
Crediti finanziari (oltre 12m)	0	15.946.599	-15.946.599
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine	0	-3.011.236	3.011.236
Posizione finanziaria netta	200.000	907.669	-707.669

RENDICONTO FINANZIARIO

	31 12 2019	31 12 2018
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	-1.187.333	449.316
Imposte sul reddito	-49.084	-339.564
Interessi passivi/(attivi)	367.753	590.395
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	-868.664	700.147
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	0	10.256
Ammortamenti delle immobilizzazioni	12.670	18.834
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari	0	-4.415
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	12.670	24.675
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	-855.994	724.822
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	0	0
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	160.591	-301.018
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	-496.395	145.919
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	23.694	-18.815
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	0	0
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	2.060.832	-3.396.485
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	1.748.722	-3.570.399
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	892.728	-2.845.577
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	-367.753	-590.395
(Imposte sul reddito pagate)	49084,02	
Dividendi incassati		
(Utilizzo dei fondi)	-1530230	0
Altri incassi/(pagamenti)		
<i>Totale altre rettifiche</i>	-1.848.899	-590.395
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	-956.171	-3.435.972
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)		
Disinvestimenti	164	

<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	354461	0
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)		-5.764.790
Disinvestimenti	38233717	
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)		
Disinvestimenti		7.658.380
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)		
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide		
Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)	38.588.342	1.893.590
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	-211.713	211.713
Accensione finanziamenti		2.105.131
(Rimborso finanziamenti)	0	0
Altre variazioni	-23823376	
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	0	916.732
(Rimborso di capitale)		
Cessione (Acquisto) di azioni proprie		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)		-384.088
Altre variazioni	-16.896.147	
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	-40.931.236	2.849.488
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	-3.299.065	1.307.106
Effetto cambi sulle disponibilità liquide		
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio		
Depositi bancari e postali	3.499.019	2.191.805
Assegni		
Denaro e valori in cassa	46	153
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	3.499.065	2.191.958
Di cui non liberamente utilizzabili		
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	200.000	3.499.019
Assegni		
Denaro e valori in cassa	0	46
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	200.000	3.499.065