



COMUNICATO STAMPA
Biella, 27 settembre 2012

COMPAGNIA DELLA RUOTA - Il Consiglio di Amministrazione approva:

- **il Bilancio consolidato semestrale abbreviato 30 giugno 2012 da cui emergono i seguenti dati di sintesi:**
 - Utile netto consolidato di 308 €/mgl (516 €/mgl del primo semestre 2011);
 - Ebitda e Cash Flow rispettivamente pari a 348 €/mgl e a 309 €/mgl;
 - NAV a 0,9761 € per azione di categoria A e 0,040 per ogni azione di categoria B ed A Convertibile;
 - Ricavi operativi pari a 433 €/mgl di cui 373 €/mgl derivanti dall'attività di investimento;
 - Posizione finanziaria netta positiva per 1.918 €/mgl

- **Riscatto delle “Azioni A Riscattabili 31.10.2012” mediante retrocessione della partecipazione in Borgosesia Gestioni SGR Spa**

Bilancio consolidato semestrale

Il Consiglio di Amministrazione di Compagnia della Ruota S.p.A. ha approvato la Bilancio Consolidato Semestrale riferita al 30 giugno scorso, ossia ad una data precedente a quella di ammissione alla quotazione delle azioni di categoria A e dei warrant 2012-2017, avvenuta il successivo 26 luglio.

Pur avendo a riferimento un periodo in cui il Gruppo è risultato essere focalizzato principalmente sulle attività finalizzate alla quotazione, la relazione permette di evidenziare un risultato utile di 307.699 Euro alla cui formazione contribuisce per massima parte il provento, contabilizzato in armonia con i principi contabili IAS adottati, realizzato dalla controllata Non Performing Assets S.r.l.

Nel semestre, per contro, i restanti ricavi operativi sono pressoché esclusivamente rappresentati da quelli derivanti dalle attività di trustee di patrimoni segregati - con finalità, in massima parte, “liquidatorie” - e di amministrazione fiduciaria statica di somme e valori, entrambe esercitate per il tramite di Figerbiella S.r.l.

Al 30 giugno scorso Ebitda e Cash Flow assommano rispettivamente a 348 €/mgl e a 309 €/mgl mentre la posizione finanziaria - che risente, a tale data, dei proventi derivanti dalla “pre IPO” conclusasi nel maggio scorso - risulta positiva per 1.918 €/mgl.

Nella stessa seduta il Consiglio di Amministrazione ha proceduto ad approvare, sempre con riferimento al 30 giugno scorso, il NAV (Net Asset Value) con riferimento ad ogni categoria di azioni in circolazione a tale data nei termini sotto riportati, dandosi atto che lo stesso incorpora una ripartizione dell'utile omogenea fra tutte le azioni delle varie categorie senza quindi tener conto dei diversi diritti associati ad ognuna di queste:

	A	A Convertibili	B
Patrimonio Netto di competenza	19.504	39.553	188.298
Riserva Sovrapprezzo	4.634.681		
Sovrapprezzo Azioni A convertibili	111.097		
Totale	4.765.282		
Numero azioni in circolazione	4.881.801	9.900.000	47.130.900
NAV per azione	0,9761	0,0040	0,0040

Eventi di rilievo avvenuti dopo la chiusura del semestre

Circa gli eventi più significativi intervenuti dopo il 30 giugno scorso si segnala:

- L'adozione delle modifiche statutarie, strumentali al processo di quotazione, da parte del Consiglio di Gestione (in data 6 luglio) e dell'Assemblea degli Azionisti (il successivo 16 luglio);
- L'acquisto, tramite Figerbiella S.r.l., dell'azienda di proprietà di Società Generale fiduciaria S.r.l.;
- L'avvio della negoziazione sul mercato AIM/Mercato Alternativo del Capitale, organizzato e gestito da Borsa Italiana, delle Azioni di Categoria A e dei Warrant Compagnia della Ruota 2012-2017.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

L'evoluzione della gestione per l'esercizio in corso risulta strettamente collegata alle attività di investimento che il Gruppo sarà in grado di concludere nel secondo semestre, nonché alle eventuali ulteriori sottoscrizioni di azioni emesse a fronte del deliberato aumento di capitale sociale, che dovessero intervenire in tale periodo, e che ne aumenterebbero le capacità operative.

Si rende noto come i dati contenuti della Relazione Semestrale al 30 giugno 2012 siano in corso di verifica, su base volontaria, da parte della società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. la cui attività non ha evidenziato ad oggi problematiche di sorta.

La stessa, completa della relazione di revisione, sarà resa disponibile, nei termini previsti dal Regolamento AIM, presso la sede sociale, Borsa Italiana S.p.A. e sul sito della società.

Riscatto delle "Azioni A Riscattabili 31.10.2012" mediante retrocessione della partecipazione in Borgosesia Gestioni SGR S.p.A.

Avvalendosi delle facoltà statutarie vigenti, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di ricattare le azioni "Azioni A riscattabili 31.10.2012" detenute da Borgosesia S.p.A., mediante retrocessione a quest'ultima della partecipazione in Borgosesia Gestioni SGR S.p.A., al tempo conferita in Compagnia della Ruota S.p.A. avviando il relativo procedimento ai sensi di legge.

L'operazione non è destinata a dispiegare alcun concreto effetto economico né finanziario sul bilancio del Gruppo ma esclusivamente una riduzione del portafoglio partecipazioni ed uno, di pari importo, del patrimonio netto.

Azioni ordinarie di categoria A: ISIN IT0004818636, ticker "CDR"
Warrant: ISIN IT0004818685, ticker "WCDR17"

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

Compagnia della Ruota 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. Compagnia della Ruota 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.

UNIPOL MERCHANT (Nominated Adviser - NOMAD)

Stefano Taioli
Tel. 051 6318211

compagniadellaruota@unipolmerchant.it

COMPAGNIA DELLA RUOTA

Mauro Girardi
Tel: 015 405679

maurogirardi@compagniadellaruota.com

SITUAZIONE PATRIMONIALE – FINANZIARIA

(in unità di euro)

ATTIVO	Note	30.06.2012	31.12.2011	
ATTIVO NON CORRENTE		3.752.060	3.643.471	
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	1	55.217	56.117	
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	2	980	-	
CREDITI FINANZIARI	3	-	10.000	
TITOLI DISPONIBILI PER LA VENDITA	4	3.552.126	3.552.126	
IMPOSTE DIFFERITE ATTIVE	5	143.737	25.228	
ATTIVO CORRENTE		2.272.005	229.629	
CREDITI COMMERCIALI	6	169.642	160.374	
- di cui verso parti correlate		46.713	7.010	
ALTRI CREDITI	7	184.347	12.482	
DISPONIBILITA' LIQUIDE	8	1.918.016	56.773	
TOTALE ATTIVO		6.024.065	3.873.100	
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO		Note	30.06.2012	31.12.2011
PATRIMONIO NETTO			5.341.147	3.646.793
CAPITALE SOCIALE	9	265.879	255.021	
RISERVE	9	4.274.203	2.898.405	
UTILI (PERDITE) CUMULATI	9	493.366	(16.771)	
UTILI (PERDITE) D'ESERCIZIO	9	307.699	510.138	
PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO		5.341.147	3.646.793	
PATRIMONIO NETTO DI TERZI		-	-	
PASSIVO NON CORRENTE			91.571	-
ALTRI DEBITI	10	91.461	-	
IMPOSTE DIFFERITE	5	110	-	
PASSIVO CORRENTE			591.347	226.307
DEBITI VERSO BANCHE	11	53		
DEBITI COMMERCIALI	12	349.234	199.028	
- di cui verso parti correlate		224.026	176.751	
ALTRI DEBITI	13	242.060	27.280	
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO			6.024.065	3.873.100

CONTO ECONOMICO

(in unità di euro)

	Note	Gen. 12 - Giu. 12	Gen. 11 - Giu. 11
RICAVI	14	432.534	37.959
- di cui verso parti correlate		-	-
COSTI PER SERVIZI	15	(92.816)	(48.205)
- di cui verso parti correlate		(23.536)	(20.073)
ALTRI PROVENTI OPERATIVI	16	16.672	1.834
- di cui verso parti correlate			
ALTRI COSTI OPERATIVI	17	(8.528)	(5.970)
- di cui verso parti correlate			
AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	18	(948)	(900)
RISULTATO OPERATIVO		346.914	(15.282)
PROVENTI FINANZIARI	19	2.213	741.069
ONERI FINANZIARI	20	(1.167)	(530)
RISULTATO ANTE IMPOSTE		347.960	725.257
IMPOSTE SUL REDDITO	21	(40.261)	(208.977)
UTILE / (PERDITA) DA ATTIVITA' OPERATIVE IN ESERCIZIO		307.699	516.280
UTILE/ (PERDITA) DEL PERIODO ATTRIBUIBILE A:			
Gruppo		307.699	516.280
Terzi		-	-
UTILE/ (PERDITA) DI PERIODO		307.699	516.280
<hr/> Altre componenti del conto economico complessivo <hr/>			
Altre componenti del conto economico complessivo al netto degli effetti fiscali			
Utili/(perdite) iscritti direttamente a riserva per adeguamenti al fair value	3	-	(36.572)
TOTALE UTILE/(PERDITA) COMPLESSIVO DI PERIODO		307.699	479.708
Totale utile/(perdita) complessivo attribuibile a:			
Gruppo		307.699	479.708
Terzi		-	-
TOTALE UTILE/(PERDITA) COMPLESSIVO DI PERIODO		307.699	479.708

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

importi in Euro

30/06/2012

31/12/2011

Attività operativa		
Risultato dell'esercizio	307.699	510.138
Ammortamenti e svalutazioni	948	1.800
Effetto valutazione contratto di opzione	-	(508.329)
Variazione imposte differite/anticipate	(118.399)	(25.228)
Variazione del capitale d'esercizio:		
- Crediti commerciali e altri crediti	(181.133)	33.678
- Debiti commerciali e altri debiti	456.448	38.252
Cash flow dell'attività operativa	465.563	50.311
Attività di investimento		
Investimenti netti in imm. Immateriali	-	(9.000)
Investimenti netti in imm. Materiali	(1.028)	-
Variazione netta crediti finanziari e titoli	10.000	(10.000)
Cash flow dell'attività di investimento	8.972	(19.000)
Attività di finanziamento		
Aumento/Riduzione capitale sociale	10.858	-
Variazione Ris. Sovraprezzo Azioni legata alla sottoscrizione azioni in pre-IPO	1.640.585	
Altre variazioni	(264.788)	(7.576)
Variazione netta debiti finanziari correnti	1	-
Cash flow attività di finanziamento	1.386.656	(7.576)
Flusso di cassa netto del periodo	1.861.192	23.735
Disponibilità liquide nette iniziali	56.773	33.038
Disponibilità liquide nette finali	1.917.964	56.773
Composizione disponibilità liquide nette:		
Disponibilità liquide	1.918.016	56.773
Debiti verso banche (c/c passivi)	(52)	
Disponibilità liquide nette finali	1.917.964	56.773

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA

(in euro)	30.06.2012	31.12.2011
Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti		
- Disponibilità liquide	1.918.016	56.773
Totale cassa e altre disponibilità liquide equivalenti	1.918.016	56.773
Crediti finanziari correnti	-	-
Passività finanziarie correnti		
- Debiti v/Banche	(53)	-
Totale passività finanziarie correnti	(53)	-
Indebitamento finanziario corrente netto	1.917.963	56.773
Passività finanziarie non correnti	-	-
Posizione finanziaria netta	1.917.963	56.773