



COMUNICATO STAMPA

Biella, 27 marzo 2013

COMPAGNIA DELLA RUOTA - Il Consiglio di Amministrazione approva:

- **il Bilancio della società e del gruppo riferito al 31 dicembre 2012 da cui emergono i seguenti dati di sintesi**
 - Utile netto consolidato di 216 €/mgl (510 €/mgl per l'esercizio 2011);
 - Utile netto della capogruppo di 95 €/mgl (perdita di 6 €/mgl per l'esercizio 2011);
 - Ebitda e Cash Flow consolidati rispettivamente pari a 169 €/mgl e a 218 €/mgl;
 - NAV a 0,9463 € per ogni azione di categoria A;
 - Ricavi operativi pari a 535 €/mgl di cui 377 €/mgl. derivanti dall'attività di investimento;
 - Posizione finanziaria netta positiva per 3.756 €/mgl

- **la proroga al 31 marzo 2014 dell'operazione di aumento del capitale sociale prevedendone la liberazione anche mediante apporti in natura;**
- **la definitiva approvazione del modello organizzativo D.Lgs 231/01;**
- **la soppressione del Comitato Scientifico**

Bilancio della società e del gruppo

Il Consiglio di Amministrazione di Compagnia della Ruota Spa (CdR) ha approvato la bozza di bilancio della società e del gruppo riferito al 31 dicembre 2012, il primo successivo alla data di ammissione a quotazione delle azioni di categoria A e dei warrant 2012-2107 avvenuta il 26 luglio 2012.

Pur essendo quello trascorso un esercizio di transizione in cui il Gruppo è risultato essere focalizzato principalmente sulle attività finalizzate alla quotazione, il bilancio separato e quello consolidato mettono in evidenza un risultato comunque positivo grazie sia ai proventi conseguiti da Non Performing Assets S.r.l., conseguente alla prima operazione di investimento perfezionata, che da Figerbiella srl, quest'ultima attiva nel settore dell'amministrazione fiduciaria statica di patrimoni.

Sempre su base consolidata il NAV delle azioni di classe A (collocate in fase di IPO ad € 1,00) si attesta ad € 0,9463 e ciò dopo aver integralmente assorbito e gli oneri connessi alla quotazione e l'effetto portato dal collocamento delle medesime azioni, in fase di Pre IPO, al prezzo unitario di € 0,93.

Atteso che l'utile conseguito dalla capogruppo risulta integralmente legato alla valutazione col metodo del patrimonio netto delle partecipazioni detenute in società controllate, lo stesso, in armonia dei principi contabili di riferimento, viene destinato:

- per il 5%, pari ad € 4.730 alla riserva legale;
- per il 95%, pari ad € 89.862 alla riserva indisponibile ex art. 2426 punto 4 C.C.

Al 31 dicembre scorso Ebitda e Cash Flow assommano rispettivamente a 169 €/mgl e a 218 €/mgl mentre la posizione finanziaria risulta positiva per 3.756 €/mgl.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Dopo la chiusura dell'esercizio non si segnalano accadimenti di rilievo eccezion fatta per la puntuale esecuzione della delibera di riduzione del capitale sociale adottata il 29 ottobre scorso, l'incremento dei crediti gestiti nell'ambito del servizio di "Gestione criticità" istituito da CdR nonché, in genere, dell'attività di advisory.

Evoluzione Prevedibile Della Gestione

L'evoluzione della gestione per l'esercizio in corso risulta strettamente collegata alle attività di investimento che il Gruppo risulterà in grado di concludere. Allo stato, peraltro, si ritiene plausibile il conseguimento di un risultato utile tanto per Cdr che il Gruppo.

Si evidenzia inoltre come i dati del bilancio della società e del gruppo siano tutt'ora in corso di verifica da parte della società di revisione Deloitte e 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 dal Regolamento AIM, presso la sede sociale, Borsa Italiana Spa e sul sito della società.

Proroga al 31 Marzo 2014 dell'operazione di aumento del capitale sociale con possibilità di sua liberazione anche mediante apporti in natura

Tenuto conto dell'andamento dei mercati finanziari, il Consiglio di Amministrazione della società ha ritenuto di sottoporre all'assemblea degli azionisti, contestualmente all'approvazione del bilancio d'esercizio, la possibilità di prorogare a tutto il 31 marzo 2014 il termine di chiusura dell'aumento di capitale sociale attualmente in corso, e ad oggi fissato al prossimo 30 giugno, prevedendo peraltro che lo stesso possa essere liberato anche in natura e ciò mediante il conferimento di assets comunque in linea con la politica di investimento della società quali, ad esempio, crediti ipotecari non performing.

Definitiva approvazione del modello organizzativo D.Lgs 231/01

In linea con gli impegni assunti in sede di quotazione, il Consiglio di Amministrazione di CdR ha provveduto ad approvare definitivamente il Modello Organizzativo D.Lgs 231/01 la cui bozza era stata già esaminata nella seduta del 20 dicembre scorso.

Soppressione del Comitato Scientifico

In connessione con l'approvazione del modello 231 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato la soppressione del Comitato Scientifico nonché il connesso adeguamento delle procedure adottate prevedendo comunque, anche sulla base delle indicazioni fornite dal Nomad, l'obbligo di acquisire il parere di un esperto indipendente per ogni operazione di investimento superiore ad € 100.000

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		31.12.2012	31.12.2011
ATTIVO NON CORRENTE		4.101.579	3.643.471
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		54.317	56.117
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		1.017	-
CREDITI FINANZIARI		-	10.000
- di cui verso parti correlate		-	10.000
TITOLI DISPONIBILI PER LA VENDITA		3.721.339	3.552.126
IMPOSTE DIFFERITE ATTIVE		324.906	25.228
ATTIVO CORRENTE		4.228.591	229.629
CREDITI COMMERCIALI		190.200	160.374
- di cui verso parti correlate		613	7.010
ALTRI CREDITI		281.055	12.482
- di cui verso parti correlate		-	-
DISPONIBILITA' LIQUIDE		3.757.336	56.773
TOTALE ATTIVO		8.330.170	3.873.100
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO		31.12.2012	31.12.2011
PATRIMONIO NETTO		7.874.622	3.646.793
CAPITALE SOCIALE		138.880	255.021
RISERVE		7.026.181	2.898.405
UTILI (PERDITE) CUMULATI		493.367	(16.771)
UTILI (PERDITE) D'ESERCIZIO		216.194	510.138
PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO		7.874.622	3.646.793
PATRIMONIO NETTO DI TERZI		-	-
PASSIVO NON CORRENTE		111.136	-
ALTRI DEBITI		91.461	-
IMPOSTE DIFFERITE		19.675	-
PASSIVO CORRENTE		344.412	226.307
DEBITI VERSO BANCHE		987	-
- di cui verso parti correlate		-	-
DEBITI COMMERCIALI		282.796	199.028
- di cui verso parti correlate		196.992	176.751
ALTRI DEBITI		60.629	27.280
- di cui verso parti correlate		-	-
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO		8.330.170	3.873.100

CONTO ECONOMICO

(in unità di euro)

	Gen. 12 - Dic. 12	Gen. 11 - Dic. 11
RICAVI	505.286	77.476
- di cui verso parti correlate	-	23.927
COSTI PER SERVIZI	(356.517)	(100.935)
- di cui verso parti correlate	(76.063)	(46.821)
ALTRI PROVENTI OPERATIVI	29.356	19.082
- di cui verso parti correlate	1	-
ALTRI COSTI OPERATIVI	(9.200)	(15.315)
- di cui verso parti correlate	(1)	-
AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	(1.906)	(1.800)
RISULTATO OPERATIVO	167.019	(21.492)
PROVENTI FINANZIARI	63.483	741.191
ONERI FINANZIARI	(2.431)	(1.364)
- di cui verso parti correlate	-	-
PROVENTI/ONERI NON OPERATIVI	213	-
- di cui verso parti correlate	125	-
RISULTATO ANTE IMPOSTE	228.284	718.335
IMPOSTE SUL REDDITO	(12.090)	(208.197)
UTILE / (PERDITA) DA ATTIVITA' OPERATIVE IN ESERCIZIO	216.194	510.138
ATTIVITA' OPERATIVE CESSATE	-	-
UTILE / (PERDITA) DA ATTIVITA' OPERATIVE CEDUTE, AL NETTO DEGLI EFFETTI FISCALI	-	-
UTILE / (PERDITA) D'ESERCIZIO	216.194	510.138
UTILE/ (PERDITA) D'ESERCIZIO ATTRIBUIBILE A:		
Gruppo	216.194	510.138
Terzi	-	-
UTILE/ (PERDITA) D'ESERCIZIO	216.194	510.138
Altre componenti del conto economico complessivo		
Altre componenti del conto economico complessivo al netto degli effetti fiscali		
Utile/(perdite) iscritti direttamente a riserva per adeguamenti al fair value		(36.572)
Totale utile complessivo del periodo	216.194	473.566
Utile/ (perdita complessiva attribuibile a:		
Gruppo	216.194	473.566
Terzi	-	-
UTILE/ (PERDITA) DI PERIODO	216.194	473.566

GESTIONE
OPERATIVA

GESTIONE
FINANZIARIA

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

(in unità di euro)

<i>importi in Euro</i>	31/12/2012	31/12/2011
Attività operativa		
Risultato dell'esercizio	216.194	510.138
Ammortamenti e svalutazioni	1.906	1.800
Effetto valutazione contratto di opzione	-	(508.329)
Variazione imposte differite/anticipate	(280.003)	(25.228)
Variazione del capitale d'esercizio:		
- Crediti commerciali e altri crediti	(298.399)	33.678
- Debiti commerciali e altri debiti	208.579	38.252
Cash flow dell'attività operativa	(151.723)	50.311
Attività di investimento		
Investimenti netti in imm. Immateriali	-	(9.000)
Investimenti netti in imm. Materiali	(1.123)	-
Variazione netta crediti finanziari e titoli	(159.213)	(10.000)
Cash flow dell'attività di investimento	(160.336)	(19.000)
Attività di finanziamento		
Aumento/Riduzione capitale sociale	(116.141)	-
Altre variazioni	(6.323)	(7.576)
Effetti "pre-IPO" e "IPO"	5.131.836	-
Effetti delibera 02/04/2012	135.785	-
Acquisto azioni proprie	(544.644)	-
Oneri di quotazione	(588.878)	-
Cash flow attività di finanziamento	4.011.635	(7.576)
Flusso di cassa netto del periodo	3.699.576	23.735
Disponibilità liquide nette iniziali	56.773	33.038
Disponibilità liquide nette finali	3.756.349	56.773
Composizione disponibilità liquide nette:		
Disponibilità liquide	3.757.336	56.773
Debiti vs banche	(987)	
Disponibilità liquide nette finali	3.756.349	56.773

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA

(in unità di euro)

(in euro)	31.12.2012	31.12.2011
Cassa e altre disponibilità liquide equivalenti		
- Disponibilità liquide	3.757.336	56.773
Totale cassa e altre disponibilità liquide equivalenti	3.757.336	56.773
Crediti finanziari correnti	-	-
Passività finanziarie correnti		
- Debiti v/Banche	(987)	-
Totale passività finanziarie correnti	(987)	-
Indebitamento finanziario corrente netto	3.756.349	56.773
Passività finanziarie non correnti	-	-
Posizione finanziaria netta	3.756.349	56.773

STATO PATRIMONIALE E CONTO ECONOMICO CAPOGRUPPO

(in unità di euro)

	31.12.2012	31.12.2011
STATO PATRIMONIALE ATTIVO		
A) Crediti v/soci per versamenti ancora dovuti		
B) Immobilizzazioni	4.979.347	3.757.285
C) Attivo circolante	4.569.284	25.964
D) Ratei e risconti	805	
Totale Attivo	9.549.436	3.783.249
STATO PATRIMONIALE PASSIVO		
A) Patrimonio Netto:		
Capitale sociale	138.880	255.021
Riserve	8.714.681	3.459.322
Utile (perdite) dell'esercizio	94.592	(5.790)
B) Fondi per rischi e oneri		
C) Trattamento di fine rapporto di lav. Sub.		
D) Debiti	601.283	74.696
E) Ratei e risconti		
Totale passivo	9.549.536	3.783.249
CONTO ECONOMICO		
A) Valore della produzione	4.000	705
B) Costi della produzione	(420.439)	(36.085)
C) Proventi e oneri finanziari	22.100	29.589
D) Rettifiche di valore di att. Finanziarie	371.139	
E) Proventi e oneri straordinari	(1)	1
Imposte sul reddito dell'esercizio	117.793	
Utile (perdita) dell'esercizio	94.592	(5.790)