



COMUNICATO STAMPA

15 aprile 2021

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI CDR ADVANCE CAPITAL APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO 2020 CHE EVIDENZIA UN PATRIMONIO NETTO PARI AD EURO 94 MIGLIAIA ED UNA POSIZIONE FINANZIARIA PARI AD EURO 128 MIGLIAIA. NAV DELLE AZIONI A AD EURO 0,0034

BILANCIO DELLA SOCIETÀ

Il Consiglio di Amministrazione di CdR Advance Capital Spa (CdR) ha approvato il progetto di bilancio al 31 dicembre 2020. Nel trascorso esercizio la stessa, già attiva nel settore delle c.d. special situation attraverso l'acquisto – realizzato anche mediante forme di coinvestimento con terzi – di beni mobili, immobili, crediti o partecipazioni da o in società o altre entità, quotate e non, localizzate prevalentemente in Italia, che versano in situazioni complesse di dissesto, anche nell'ambito di procedure concorsuali o di gestione di crisi aziendali, a seguito della scissione delle più parte del proprio patrimonio a favore di Borgosesia S.p.A, efficace dal 23 dicembre 2019, è rimasta inattiva nell'attesa di individuare nuovi business e ciò coerentemente con la propria natura di "società di investimento" ai sensi del Regolamento Emittenti AIM / Mercato Alternativo del Capitale sul quale risultano quotate le proprie azioni di categoria A ancorché le stesse, in attesa di quanto sopra, risultino sospese dalle negoziazioni a tempo indeterminato. Il bilancio è stato redatto con criteri di continuità ritenendo allo stato ragionevole il ritorno della società, in tempi brevi, alla piena operatività ed essendo la perdita esclusivamente ascrivibile ai seppur contenuti costi fissi di gestione.

Net Asset Value

Sulla base delle risultanze contabili alla predetta data, il NAV delle azioni di classe A si attesta ad Euro 0,0034.

PROPOSTA DI DESTINAZIONE DEL RISULTATO D'ESERCIZIO

Il Consiglio di Amministrazione nella stessa seduta ha deliberato di portare a nuovo la perdita di esercizio di Euro 105.614.

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Dopo la chiusura dell'esercizio - fatta eccezione per l'intensificarsi delle attività finalizzate al riposizionamento del business della società - non si segnalano accadimenti di rilievo diversi dal permanere della emergenza sanitaria, legata alla diffusione del cosiddetto Coronavirus, che tuttora interessa il mondo intero. Alla data della presente nota, 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 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 del completamento della campagna vaccinale in atto - è più difficilmente realizzabile quali i trasporti, il turismo, le attività ricettive, ecc. I potenziali effetti discendenti dalla descritta situazione generano indubbiamente un maggior grado di incertezza specie con riferimento al rischio di liquidità e saranno oggetto di costante monitoraggio.

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 20 maggio 2021, ed occorrendo in seconda per il 21 maggio 2021, l'Assemblea Ordinaria degli azionisti per l'approvazione del bilancio d'esercizio ed il rinnovo delle cariche sociali che verranno a scadere con l'approvazione dello stesso.

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
mverna@enventcapitalmarkets.uk

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

PROSPETTI DI BILANCIO
STATO PATRIMONIALE ATTIVO

ATTIVO	31/12/2020	31/12/2019
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI		
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
B) IMMOBILIZZAZIONI		
<i>I - Immobilizzazioni immateriali</i>		
Totale immobilizzazioni immateriali	0	0
<i>II - Immobilizzazioni materiali</i>		
Totale immobilizzazioni materiali	0	0
<i>III - Immobilizzazioni finanziarie</i>		
Totale immobilizzazioni finanziarie (III)	0	0
Totale immobilizzazioni (B)	0	0
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
<i>I) Rimanenze</i>		
Totale rimanenze	0	0
<i>II) Crediti</i>		
1) Verso clienti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	480	0
Totale crediti verso clienti	480	0
5-bis) Crediti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	13.230	0
Totale crediti tributari	13.230	0
5-quater) Verso altri		
Esigibili entro l'esercizio successivo	6.866	0
Totale crediti verso altri	6.866	0
Totale crediti	20.576	0
<i>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i>		
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
<i>IV - Disponibilità liquide</i>		
1) Depositi bancari e postali	127.619	200.000
Totale disponibilità liquide	127.619	200.000
Totale attivo circolante (C)	148.195	200.000
D) RATEI E RISCONTI	0	0
TOTALE ATTIVO	148.195	200.000

STATO PATRIMONIALE PASSIVO

PASSIVO	31/12/2020	31/12/2019
A) PATRIMONIO NETTO		
I - Capitale	50.000	50.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	1.327.233	1.327.233
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	10.000	10.000
V - Riserve statutarie	0	0
<i>VI - Altre riserve, distintamente indicate</i>		
Riserva straordinaria	0	0
Varie altre riserve	0	0
Totale altre riserve	0	0
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-1.187.233	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	-105.614	-1.187.233
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	94.386	200.000
B) FONDI PER RISCHI E ONERI		
Totale fondi per rischi e oneri (B)	0	0
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO		
	0	0
D) DEBITI		
7) Debiti verso fornitori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	51.623	0
Totale debiti verso fornitori (7)	51.623	0
12) Debiti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.600	0
Totale debiti tributari (12)	1.600	0
14) Altri debiti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	586	0
Totale altri debiti (14)	586	0
Totale debiti (D)	53.809	0
E) RATEI E RISCONTI		
	0	0
TOTALE PASSIVO	148.195	200.000

CONTO ECONOMICO

	31/12/2020	31/12/2019
A) VALORE DELLA PRODUZIONE:		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	0	826.875
5) Altri ricavi e proventi		
Altri	8.393	19.886
Totale altri ricavi e proventi	8.393	19.886
Totale valore della produzione	8.393	846.761
B) COSTI DELLA PRODUZIONE:		
7) Per servizi	111.939	897.699
10) Ammortamenti e svalutazioni:		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	0	12.608
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	0	62
Totale ammortamenti e svalutazioni	0	12.670
14) Oneri diversi di gestione	2.070	62.685
Totale costi della produzione	114.009	973.054
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	-105.616	-126.293
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:		
15) Proventi da partecipazioni		
Da imprese controllate	0	13.292
Totale proventi da partecipazioni (15)	0	13.292
16) Altri proventi finanziari:		
a) Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
Da imprese controllate	0	963.744
Altri	0	798
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	0	964.542
d) Proventi diversi dai precedenti		
Da imprese controllate	0	948.852
Altri	2	35.170
Totale proventi diversi dai precedenti	2	984.022
Totale altri proventi finanziari	2	1.948.564
17) Interessi e altri oneri finanziari		
- verso imprese controllate	0	4.300
Altri	0	2.324.366
Totale interessi e altri oneri finanziari	0	2.328.666
17-bis) Utili e perdite su cambi	0	-943
Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)	2	-367.753
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:		
18) Rivalutazioni:		
a) Di partecipazioni	0	-616.316
Totale rivalutazioni	0	-616.316
19) Svalutazioni:		
a) Di partecipazioni	0	126.055
Totale svalutazioni	0	126.055
Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18-19)	0	-742.371
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D)	-105.614	-1.236.417
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
Imposte differite e anticipate	0	-34.309
Proventi (oneri) da adesione al regime consolidato fiscale/trasparenza fiscale	0	14.875
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	0	-49.184
21) UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	-105.614	-1.187.233

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

	Periodo corrente	Periodo precedente	Variazione
Depositi bancari	127.619	200.000	-72.381
Denaro e altri valori in cassa	0	0	0
Disponibilità liquide ed azioni proprie	127.619	200.000	-72.381
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0	0
Crediti finanziari	0	0	0
Debiti finanziari a breve termine	0	0	0
Posizione finanziaria netta a breve termine	127.619	200.000	-72.381
Obbligazioni e obblig. convertibili (oltre 12m)	0	0	0
Debiti finanziari (oltre 12 m)	0	0	0
Crediti finanziari (oltre 12m)	0	0	0
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine	0	0	0
Posizione finanziaria netta	127.619	200.000	127.619

RENDICONTO FINANZIARIO

	Esercizio Corrente	Esercizio Precedente
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	(105.614)	(1.187.233)
Imposte sul reddito	0	(49.184)
Interessi passivi/(attivi)	(2)	0
(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	(105.616)	(1.236.417)
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	0	0
Ammortamenti delle immobilizzazioni	0	0
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	0
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	0	0
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	(105.616)	(1.236.417)
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	0	0
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(480)	0
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	51.623	0
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	0	0
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	0	0
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	(17.910)	0
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	33.233	0
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(72.383)	(1.236.417)
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	2	0
(Imposte sul reddito pagate)	0	0
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	0	0
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
<i>Totale altre rettifiche</i>	2	0

Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(72.381)	(1.236.417)
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)	0	0
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	0	0
Accensione finanziamenti	0	0
(Rimborso finanziamenti)	0	0
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione (Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	0	0
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(72.381)	(1.236.417)
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio		
Depositi bancari e postali	200.000	0
Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	0	0
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	200.000	0
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	127.619	200.000
Assegni	0	0

Denaro e valori in cassa	0	0
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	127.619	200.000
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0