

6. Risultati della Capogruppo DeA Capital S.p.A.

La Capogruppo DeA Capital S.p.A. opera come *holding* di partecipazioni, che svolge attività di coordinamento, sviluppo e gestione strategica delle società controllate, nonché come soggetto che effettua direttamente investimenti finanziari.

Di seguito si riporta la sintesi dei risultati economici e patrimoniali registrati dalla stessa DeA Capital S.p.A. per l'Esercizio chiuso al 31 dicembre 2018.

Risultati della Capogruppo - Situazione Economica

(Dati in Euro)	Esercizio 2018	Esercizio 2017
Proventi/oneri da Investimenti	23.905.019	(34.446.158)
Ricavi da attività di servizio	2.594.113	3.171.961
Altri ricavi e proventi	85.548	956
Altri costi e oneri	(8.318.732)	(8.498.584)
Proventi e oneri finanziari	124.007	64.790
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	18.389.955	(39.707.035)
Imposte sul reddito	(1.086.104)	2.759.801
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO DALLE ATTIVITÀ IN CONTINUITÀ	17.303.851	(36.947.234)
Risultato delle Attività da cedere/cedute	0	346.691
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	17.303.851	(36.600.543)

Il Risultato Netto della Capogruppo per l'Esercizio 2018 ha rappresentato un utile pari a 17,3 milioni di Euro (rispetto ad una perdita di -36,6 milioni di Euro nell'Esercizio 2017). Si fa presente che l'utile maturato nel 2018 riflette in larga parte la rivalutazione del fondo IDeA Opportunity Fund I (+26,8 milioni di Euro a seguito dei risultati conseguiti

nell'anno per la cessione dell'investimento in Corin), mentre il dato riportato nel 2017 era riconducibile all'*impairment* dell'avviamento di DeA Capital Real Estate SGR, che aveva comportato la rettifica del valore della partecipazione nel bilancio d'Esercizio della Capogruppo.

Risultati della Capogruppo - Situazione Patrimoniale

Si riporta di seguito la Situazione Patrimoniale della Capogruppo al 31 dicembre 2018, confrontata con quella al 31 dicembre 2017.

(Dati in migliaia di Euro)	31.12.2018	1.1.2018 (*)	31.12.2017
ATTIVO			
Attivo non corrente			
Immobilizzazioni Immateriali e Materiali			
Immobilizzazioni Immateriali	0	2.129	2.129
Immobilizzazioni Materiali	104.843	210.600	210.600
Totale Immobilizzazioni Immateriali e Materiali	104.843	212.729	212.729
Investimenti Finanziari			
Partecipazioni in Società Controllate	212.907.710	175.187.744	175.187.744
Partecipazioni in Società e Fondi Collegati	11.187.597	18.953.485	18.953.485
Partecipazioni in Altre Imprese-disponibili per la vendita	0	0	78.898.520
Partecipazioni in Altre Imprese-valutate al <i>Fair Value through P&L</i>	50.912.374	78.898.520	0
Fondi-disponibili per la vendita	0	0	126.614.722
Fondi-valutati al <i>Fair Value through P&L</i>	98.668.127	126.614.722	0
Totale Investimenti Finanziari	373.675.808	399.654.471	399.654.471
Altre attività non correnti			
Imposte anticipate	0	0	0
Totale Altre attività non correnti	0	0	0
Totale Attivo non corrente	373.780.651	399.867.200	399.867.200
Attivo corrente			
Crediti Commerciali	310.122	757.535	757.535
Crediti Finanziari	1	1	1
Crediti per imposte da Consolidato Fiscale vs Controllanti	0	900.043	900.043
Altri Crediti verso l'Erario	3.590.820	719.662	719.662
Altri Crediti	495.382	512.666	512.666
Disponibilità liquide (Depositi Bancari e Cassa)	100.732.781	90.244.529	90.244.529
Totale Attività corrente	105.129.106	93.134.436	93.134.436
Totale Attivo corrente	105.129.106	93.134.436	93.134.436
Attività destinate alla vendita	0	0	0
TOTALE ATTIVO	478.909.757	493.001.636	493.001.636
PATRIMONIO NETTO E PASSIVO			
PATRIMONIO NETTO	475.073.768	490.574.012	490.574.012
Patrimonio Netto			
PASSIVO			
Passivo non corrente			
Imposte differite passive	0	0	0
TFR lavoro subordinato	318.288	320.572	320.572
Totale Passivo non corrente	318.288	320.572	320.572
Passivo corrente			
Debiti verso fornitori	1.259.579	1.023.776	1.023.776
Debiti verso il personale e Enti Previdenziali	830.258	821.314	821.314
Debiti per imposte vs Controllante	1.132.133	0	0
Debiti per imposte vs Controllate	63.926	63.926	63.926
Altri debiti verso l'Erario	214.990	187.678	187.678
Altri debiti	16.815	10.358	10.358
Totale Passivo corrente	3.517.701	2.107.052	2.107.052
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	478.909.757	493.001.636	493.001.636

(*) Dati al 31.12.2017 riclassificati / restated per applicazione IFRS 9.

Al 31 dicembre 2018 il Patrimonio Netto della Capogruppo è risultato pari a circa 475,1 milioni di Euro, rispetto a 490,6 milioni di Euro al 31 dicembre 2017, con una variazione pari a -15,5 milioni di Euro riconducibile principalmente alla

distribuzione parziale della Riserva Sovraprezzo Azioni (-30,5 milioni di Euro), agli effetti dei movimenti delle azioni proprie (-3,2 milioni di Euro) e al risultato positivo dell'Esercizio.

Ai sensi della Comunicazione CONSOB del 28 luglio 2006, si riporta il prospetto di raccordo fra il patrimonio netto e il risultato netto al 31 dicembre 2017 registrati dalla Capogruppo DeA Capital S.p.A. e le corrispondenti grandezze registrate a livello consolidato.

(Dati in migliaia di Euro)	Patrimonio Netto al 31.12.2018	Risultato Netto 2018	Patrimonio Netto al 31.12.2017	Risultato Netto 2017
Patrimonio Netto e Risultato d'Esercizio, come riportati nel Bilancio d'Esercizio della Società Controllante	475.074	17.304	490.574	(36.601)
- Eccedenza dei patrimoni netti dei bilanci d'esercizio rispetto ai valori di carico delle partecipazioni in imprese consolidate e valutate ad <i>Equity</i>	(8.593)	0	(1.143)	0
- Risultati pro-quota conseguiti dalle partecipate	-	39.544	0	(14.599)
- Eliminazione dei dividendi ricevuti dalle partecipate di DeA Capital S.p.A.	-	(4.729)	0	(3.712)
- Risultati pro-quota conseguiti dalle imprese collegate valutate al patrimonio netto	-	737	0	3.373
- Eliminazione delle rivalutazione e svalutazioni di partecipazioni operate da DeA Capital S.p.A.	-	(34.065)	0	39.271
- Eliminazione dei dividendi ricevuti da DeA Capital S.p.A.	-	(7.721)	0	(12.152)
- Eliminazione dei risultati conseguiti dalla cessione di investimenti operati da DeA Capital S.p.A.	-	0	0	12.768
Bilancio Consolidato - quota di spettanza del Gruppo	466.481	11.070	489.431	(11.652)
Bilancio Consolidato - quota di spettanza di Terzi	39.299	30.275	95.182	(13.959)
Bilancio Consolidato - quota di spettanza del Gruppo e di Terzi	505.780	41.345	584.613	(25.611)