

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

DeA Capital S.p.A. opera come *holding* del Gruppo, con attività di coordinamento, sviluppo e gestione strategica delle società controllate, nonché come società 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 2021.

Risultati della Capogruppo – Situazione Economica

(Dati in Euro)	Esercizio 2021	Esercizio 2020
Proventi/oneri da Investimenti	47.158.606	30.365.464
Ricavi da attività di servizio	888.339	864.062
Altri ricavi e proventi	1.099	199.839
Altri costi e oneri	(13.459.009)	(10.002.601)
Proventi e oneri finanziari	13.388	(13.876)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	34.602.423	21.412.888
Imposte sul reddito	(6.156.056)	4.018.178
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO DALLE ATTIVITÀ IN CONTINUITÀ	28.446.367	25.431.066
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	28.446.367	25.431.066

Il Risultato Netto positivo per 28,4 milioni di Euro (rispetto a 25,4 milioni di Euro nel 2020) riflette sostanzialmente l'allineamento al *fair value* dei fondi in portafoglio per 28,9 milioni di Euro, i dividendi incassati per 11,3 milioni di

Euro e l'allineamento del valore delle partecipazioni come risultato del processo di *Asset Valuation* (in particolare +7,9 milioni di Euro relativi a DeA Capital Alternative Funds SGR).

Risultati della Capogruppo – Situazione Patrimoniale

(Dati in Euro)	31.12.2021	31.12.2020
ATTIVO		
Attivo non corrente		
Immobilizzazioni Immateriali e Materiali		
Immobilizzazioni Immateriali	0	0
Immobilizzazioni Materiali	1.970.451	2.171.753
- <i>Fabbricati in Leasing</i>	1.814.379	2.069.554
- <i>Altre Immobilizzazioni in Leasing</i>	104.968	47.932
- <i>Altre Immobilizzazioni Materiali</i>	51.104	54.267
Totale Immobilizzazioni Immateriali e Materiali	1.970.451	2.171.753
Investimenti Finanziari		
Partecipazioni in Società Controllate	258.820.060	249.792.230
Partecipazioni in Società e Fondi Collegati	20.118.929	21.845.264
Partecipazioni in Altre Imprese-valutate al <i>Fair Value through P&L</i>	9.871.963	30.098.183
Fondi-valutati al <i>Fair Value through P&L</i>	90.607.971	79.708.603
Totale Investimenti Finanziari	379.418.923	381.444.280
Altre Attività non Correnti		
Imposte anticipate	0	0
Crediti Finanziari non correnti	700.150	649.011
Crediti Finanziari per <i>leasing</i> non correnti	4.407.358	5.785.453
Totale Altre Attività non Correnti	5.107.508	6.434.464
Totale Attivo non Corrente	386.496.882	390.050.497
Attivo Corrente		
Crediti Commerciali	182.774	358.507
Crediti Finanziari	1	1
Crediti Finanziari per <i>leasing</i> correnti	1.403.449	1.365.830
Crediti per imposte da Consolidato Fiscale vs Controllante	3.255.706	4.024.880
Altri Crediti verso l'Erario	3.991.159	5.321.347
Altri Crediti	107.028	67.563
Disponibilità liquide (Depositi Bancari e Cassa)	89.536.729	72.023.426
Totale Attività Correnti	98.476.846	83.161.554
Totale Attivo Corrente	98.476.846	83.161.554
TOTALE ATTIVO	484.973.728	473.212.051

segue >>

(Dati in Euro)	31.12.2021	31.12.2020
PATRIMONIO NETTO E PASSIVO		
PATRIMONIO NETTO		
Capitale Sociale	266.612.100	266.612.100
Riserva Sovraprezzo Azioni	129.454.279	155.542.010
Riserva Legale	61.322.420	61.322.420
Riserva Azioni Proprie	(8.941.654)	(10.712.734)
Altre Riserve	(2.968.391)	(4.658.751)
Utili (Perdite) esercizi precedenti portati a nuovo	(8.262.344)	(33.214.718)
Utile (Perdita) dell'esercizio	28.446.367	25.431.066
Patrimonio Netto	465.662.777	460.321.393
PASSIVO		
Passivo non Corrente		
Imposte differite passive	0	0
TFR lavoro subordinato	202.394	461.689
Passività Finanziarie non correnti	5.892.104	7.501.924
- <i>Passività Finanziarie per Leasing</i>	5.892.104	7.501.924
Totale Passivo non Corrente	6.094.498	7.963.613
Passivo Corrente		
Debiti verso fornitori	537.763	742.555
Fondo per rischi ed oneri	1.600.000	0
Debiti verso il personale e Enti Previdenziali	2.610.671	2.091.375
Debiti per imposte vs Controllante	4.583.241	0
Altri debiti verso l'Erario	1.955.471	262.822
Altri debiti	23.725	16.386
Passività Finanziarie correnti	1.905.582	1.813.907
- <i>Passività Finanziarie per Leasing</i>	1.905.582	1.813.907
Totale Passivo Corrente	13.216.453	4.927.045
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	484.973.728	473.212.051

Al 31 dicembre 2021 il Patrimonio Netto della Capogruppo è risultato pari a circa 465,7 milioni di Euro, rispetto a 460,3 milioni di Euro al 31 dicembre 2020, con una variazione

pari a +5,4 milioni di Euro riconducibile principalmente alla distribuzione parziale della Riserva Sovrapprezzo Azioni (-26,1 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 2021 registrati dalla Capogruppo DeA Capital S.p.A. e le corrispondenti grandezze registrate a livello consolidato.

(Dati in migliaia di Euro)	Patrimonio Netto al 31.12.2021	Risultato Netto 2021	Patrimonio Netto al 31.12.2020	Risultato Netto 2020
Patrimonio Netto e Risultato d'Esercizio, come riportati nel Bilancio d'Esercizio della Società Controllante	465.663	28.446	460.321	25.431
- Eccedenza dei patrimoni netti dei bilanci d'esercizio rispetto ai valori di carico delle partecipazioni in imprese consolidate e valutate ad Equity	(19.531)	0	(13.969)	0
- Risultati pro-quota conseguiti dalle partecipate	0	27.509	0	39.790
- Eliminazione dei dividendi ricevuti dalle partecipate di DeA Capital S.p.A.	0	(13.657)	0	(5.360)
- Risultati pro-quota conseguiti dalle imprese collegate valutate al patrimonio netto	0	2.216	0	147
- Eliminazione delle rivalutazione e svalutazioni di partecipazioni operate da DeA Capital S.p.A.	0	(9.451)	0	(25.894)
- Eliminazione dei dividendi ricevuti da DeA Capital S.p.A.	0	(11.296)	0	(13.704)
- Eliminazione dei risultati conseguiti dalla cessione di investimenti operati da DeA Capital S.p.A.	0	0	0	0
Bilancio Consolidato - quota di spettanza del Gruppo	446.132	23.766	446.352	20.410
Bilancio Consolidato - quota di spettanza di Terzi	18.206	596	16.710	(6.498)
Bilancio Consolidato - quota di spettanza del Gruppo e di Terzi	464.338	24.362	463.062	13.912