

MEGLIOQUESTO S.P.A.

*Sede legale Via Tucidide, 56 –Milano
Codice fiscale 09856440962
Partita Iva 09856440962
Iscritta al R.E.A. di Milano al n.2118247
Capitale Sociale: Euro 50.000,00 int. versati*

***Bilancio consolidato pro-forma IAS/IFRS
al 31 dicembre 2020***

Premessa

Il Bilancio Consolidato Pro-forma al 31 dicembre 2020 è stato predisposto con l'obiettivo di rappresentare retroattivamente gli effetti economici e patrimoniali dell'operazione di acquisizione e successiva fusione per incorporazione della AQR S.r.l. e del Gruppo ad esse facente capo, avvenuta nel corso dell'esercizio 2020. Si precisa che detto documento rappresenta gli effetti economici e patrimoniali della AQR S.r.l. e del Gruppo ad essa facente capo dal 1° gennaio 2020 al 31 dicembre 2020.

Con l'espressione "Pro-Forma" ci si riferisce ai dati delle situazioni patrimoniali e dei conti economici corredati da note esplicative o da singoli dati patrimoniali, finanziari ed economici ottenuti rettificando dati storici (bilanci consuntivi di esercizio), per riflettere retroattivamente gli effetti di operazioni già effettuate, come se esse fossero state realizzate in data precedente (le "Informazioni Finanziarie Pro-Forma").

Operazioni oggetto di pro-formazione

Le Informazioni Finanziarie Pro-Forma sono state predisposte per dare effetto retroattivo delle seguenti operazioni straordinarie avvenute in data successiva alla data di riferimento del presente bilancio e che hanno permesso la creazione dell'attuale Gruppo (le "Operazioni Straordinarie"):

- In data 7 maggio 2020 è stata acquisita una quota pari all'82% della Società "AQR S.r.l.";
- In data 1° luglio 2020 è stata ceduta l'intera quota della One Retail S.r.l.;
- In data 1° ottobre 2020 è stata acquistata la restante quota pari al 18% della Società "AQR S.r.l." arrivando in tal modo a detenere il 100% della stessa;
- In data 22 ottobre 2020 è stata effettuata la fusione per incorporazione della Società "AQR S.r.l." con effetti contabili 1° gennaio 2020.

I Prospetti Pro-Forma sono stati predisposti al fine di simulare, secondo criteri di valutazione coerenti con i dati storici e conformi alla normativa di riferimento, i principali effetti che le Operazioni Straordinarie avrebbero avuto sulla situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo se la stessa operazione straordinaria fosse avvenuta prima della chiusura all'inizio dell'esercizio

I Prospetti Pro-Forma derivano dai seguenti dati storici dei bilanci delle società include nel perimetro di consolidamento del Gruppo alla data del presente documento come di seguito elencate.

Ragione Sociale	Sede Sociale	Capitale sociale	Ruolo	Tipo di controllo rispetto alla Capogruppo	% di controllo / % di voti esercitabili	Principio di Consolidamento
MEGLIOQUESTO S.p.A.	Italia	Euro 50.000	CAPOGRUPPO			-
MEGLIOQUESTO SALES S.R.L.	Italia	Euro 200.000	CONTROLLATA	DIRETTO	100,00%	Integrale
MEGLIOQUESTO RETAIL S.R.L.	Italia	Euro 10.000	CONTROLLATA	DIRETTO	100,00%	Integrale
MEGLIOQUESTO DIGITAL S.R.L.	Italia	Euro 60.000	CONTROLLATA	DIRETTO	100,00%	Integrale
MEGLIOQUESTO LEAD S.R.L.	Italia	Euro 10.000	CONTROLLATA	DIRETTO	100,00%	Integrale
MEGLIOQUESTO FINANCE S.R.L.	Italia	Euro 100.000	CONTROLLATA	DIRETTO*	100,00%	Integrale
MEGLIOQUESTO FIN S.R.L.	Italia	Euro 10.000	CONTROLLATA	INDIRETTO**	100,00%	Integrale
MEGLIOQUESTO 2FIN S.R.L.	Italia	Euro 14.000	CONTROLLATA	INDIRETTO**	100,00%	Integrale
MEGLIOQUESTO 2 RETAIL S.R.L.	Italia	Euro 10.000	CONTROLLATA	DIRETTO	100,00%	Integrale

*Controllo del 100% raggiunto in seguito all'acquisizione del 30% delle quote dal Sig. Simone Ratti con atto notarile del 25 febbraio 2021

**Controllo per il tramite di Meglioquesto Finance S.r.l.

***Controllo per il tramite di Meglioquesto Finance S.r.l. che detiene il 100% delle quote in seguito all'acquisizione del 22% dal Sig. Cao Salvator William con atto notarile del 24 marzo 2021.

Criteri generali di redazione

Le Informazioni Finanziarie Pro-Forma sono ottenute apportando ai dati consuntivi appropriate rettifiche pro-forma per riflettere retroattivamente gli effetti di operazioni straordinarie verificatesi in data successiva.

I dati pro-forma sono stati predisposti sulla base dei principi di redazione contenuti nella Comunicazione Consob DEM/1052803 del 5 luglio 2001, al fine di riflettere retroattivamente le operazioni descritte nel paragrafo 2.

In particolare, i dati consolidati pro-forma sono stati predisposti in base alla decorrenza degli effetti patrimoniali dalla fine del periodo oggetto di presentazione per quanto attiene alla redazione degli stati patrimoniali consolidati pro-forma.

Principi contabili

Le Informazioni Finanziarie Pro-Forma sono state predisposte in conformità agli IAS/IFRS omologati dall'Unione Europea vigenti alla data del 31 dicembre 2020 e utilizzati dalla Società per la predisposizione del proprio bilancio consolidato. Le informazioni pro-forma sono state predisposte al fine di simulare gli effetti delle elencate operazioni societarie, come se le stesse fossero virtualmente avvenute alla data di riferimento del bilancio pro-forma.

Le rettifiche pro-forma sono calcolate in base alla regola generale che, con riferimento al conto economico, assume che le operazioni straordinarie siano avvenute all'inizio del periodo cui si riferisce il conto economico stesso.

Tali informazioni non sono tuttavia da ritenersi necessariamente rappresentative dei risultati che si sarebbero ottenuti qualora le operazioni considerate nella redazione dei dati pro-forma fossero realmente avvenute nel periodo preso a riferimento.

Limiti insiti nelle Informazioni Finanziarie Pro-Forma

Poiché i Prospetti Consolidati Pro-Forma comportano la rettifica di dati consuntivi per riflettere retroattivamente gli effetti di una operazione successiva (da eseguire al momento in cui vengono redatti gli attuali pro-forma), è evidente che, nonostante il rispetto dei criteri generali menzionati in precedenza, vi siano dei limiti connessi alla natura stessa dei dati pro-forma.

Trattandosi di rappresentazioni costruite su ipotesi di base (simulazioni o rappresentazioni virtuali), qualora tali operazioni si fossero realmente realizzate alla data di riferimento dei dati pro-forma e non alle date effettive, non necessariamente i dati consuntivi sarebbero stati uguali a quelli pro-forma.

Indipendentemente dalla disponibilità dei dati e dal rispetto delle altre condizioni indicate in precedenza, va rilevato che il grado di attendibilità dei dati pro-forma è influenzato anche dalla natura delle operazioni straordinarie e dalla lunghezza dell'arco di tempo intercorrente tra l'e-poca di effettuazione delle stesse e la data o il periodo cui si riferiscono i dati pro-forma.

Ai sensi dell'Allegato 20 del Regolamento Delegato (UE) 2019/979, si ritiene che tutte le rettifiche riflesse nei dati consolidati Pro-Forma avranno un effetto permanente ad eccezione di quelle indicate in calce al conto economico consolidato pro-forma e commentate nelle note esplicative.

In ultimo, si segnala che i Prospetti Pro-Forma non intendono in alcun modo rappresentare una previsione dei futuri risultati consolidati del Gruppo e non devono pertanto essere utilizzati in tal senso.

Stato Patrimoniale

Stato Patrimoniale	31.12.2020	%	31.12.2019	%	Var %
(Dati in Euro/000)	Pro-forma IAS/IFRS	(*)	Pro-forma IAS/IFRS	(*)	
Immobilizzazioni immateriali	11.378	47%	11.521	77%	-1%
Diritti d'uso	3.464	14%	2.504	17%	38%
Immobilizzazioni materiali	554	2%	570	4%	-3%
Immobilizzazioni finanziarie	60	0%	60	0%	0%
Attività per imposte anticipate	17	0%	10	0%	67%
Attivo Fisso Netto	15.474	64%	14.666	98%	6%
Rimanenze	716	3%	391	3%	83%
Crediti commerciali	11.412	47%	9.203	61%	24%
Debiti commerciali	(5.335)	-22%	(7.400)	-49%	-28%
Capitale Circolante Commerciale	6.793	28%	2.194	15%	210%
Altri crediti	4.176	17%	2.171	14%	92%
Altri debiti	(1.841)	-8%	(2.568)	-17%	-28%
Crediti e debiti tributari	(103)	0%	(662)	-4%	-85%
Ratei e risconti netti	689	3%	(27)	0%	<1000%
Capitale Circolante Netto*	9.715	40%	1.108	7%	777%
Fondi rischi ed oneri	(347)	-1%	(109)	-1%	218%
Fondo TFR	(647)	-3%	(654)	-4%	-1%
Capitale Investito Netto (Impieghi)	24.194	100%	15.010	100%	61%
Debiti verso banche	7.278	30%	2.815	19%	159%
Debiti per diritti d'uso	3.530	15%	2.544	17%	39%
Debiti verso altri finanziatori	8.257	34%	8.455	56%	-2%
Altri debiti finanziari	3.674	15%	3.041	20%	21%
Totale debiti finanziari	22.739	94%	16.855	112%	35%
Crediti finanziari	(3.133)	-13%	(2.398)	-16%	31%
Titoli detenuti per la negoziazione	(118)	0%	(117)	-1%	1%
Disponibilità liquide	(2.136)	-9%	(2.537)	-17%	-16%
Posizione Finanziaria Netta	17.353	72%	11.804	79%	47%
Capitale sociale	50	0%	50	0%	0%
Riserva legale	10	0%	10	0%	0%
Riserva straordinaria	1.760	7%	44	0%	>1000%
Altre riserve	(24)	0%	(7)	0%	236%
Utili (perdite) portati a nuovo	2.864	12%	1.613	11%	78%
Utile (perdita) d'esercizio	2.181	9%	1.498	10%	46%
Patrimonio Netto (Mezzi propri)	6.841	28%	3.207	21%	113%
Totale Fonti	24.194	100%	15.010	100%	61%

*Incidenza percentuale sul Totale Fonti

Conto Economico

Conto Economico	31.12.2020	%	31.12.2019	%	Var %
(Dati in Euro/000)	Pro-forma IAS/IFRS	(*)	Pro-forma IAS/IFRS	(*)	
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	54.002	97%	51.823	98%	4%
Variazione delle rimanenze di prodotti finiti	325	1%	(84)	0%	-489%
Altri ricavi e proventi	1.437	3%	1.395	3%	3%
Totale ricavi e proventi	55.764	100%	53.134	100%	5%
Costi per mat. prime, suss. e di merci	3.356	6%	5.316	10%	-37%
Costi per servizi	34.662	62%	34.749	65%	0%
Costi per Godimento beni di terzi	1.035	2%	1.267	2%	-18%
Costi per il personale	7.024	13%	5.070	10%	39%
Oneri diversi di gestione	2.302	4%	2.084	4%	10%
EBITDA (**)	7.384	13%	4.648	9%	59%
Ammortamenti	2.004	4%	905	2%	122%
Accantonamenti e svalutazioni	19	0%	14	0%	37%
EBIT (***)	5.361	10%	3.730	7%	44%
Risultato finanziario	(1.163)	-2%	734	1%	-259%
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	(555)	-1%	(583)	-1%	-5%
EBT	3.642	7%	3.880	7%	-6%
Imposte	(1.461)	-3%	(2.383)	-4%	-39%
Risultato d'esercizio	2.181	4%	1.498	3%	46%

*Incidenza percentuale sul Valore della produzione³

Si riporta di seguito il dettaglio delle scritture di pro-formazione imputate al Conto Economico Consolidato IAS/IFRS relativo al periodo chiuso al 31 dicembre 2020:

Conto Economico	31.12.2020	Consolidamento I° Trim. 2020 Gruppo AQR	Scritture Consol. e Pro-forma	Note	31.12.2020 Pro-forma IAS/IFRS
(Dati in Euro/000)	Conso IAS/IFRS				
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	48.148	5.854	-		54.002
Variazione delle rimanenze di prodotti finiti	325	-	-		325
Altri ricavi e proventi	1.289	149	-		1.437
Valore della produzione	49.762	6.002	-		55.764
Mat. prime, sussidiarie, di consumo e merci	3.314	42	-		3.272
Costi per servizi	31.026	3.820	183	(A)	27.389
Costi per godimento di beni di terzi	825	211	-		614
Costi per il personale	5.862	1.163	0		4.699
Oneri diversi di gestione	2.033	24	(245)	(B)	1.764
EBITDA	6.703	743	(61)		7.384
Ammortamenti	1.988	18	1	(C)	1.971
Accantonamenti e Svalutazioni	170	-	151	(D)	321
EBIT	4.545	725	91		5.361
Risultato finanziario	(1.061)	(11)	(91)		(1.163)
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	(555)	-	-		(555)
EBT	2.930	713	(1)		3.642
Imposte	(1.205)	(256)	-		(1.461)
Risultato d'esercizio	1.725	457	(1)		2.181

Dettaglio scritture pro-forma e consolidamento

MeglioQuesto S.p.A.

Sede in Milano – Via Tucidide n. 56 Torre 1 piano 8 - 20134 Milano Tel. 02-91430999

Capitale Sociale 50.000,00 I.V. – Cod. Fisc. e iscr. Registro Imprese di Milano n. 09856440962

Società soggetta all'attività di Direzione e Coordinamento della MQ Srl

- (A) La scrittura di pro-formazione riguarda lo stanziamento di costi per servizi, relativi alla MQ Sales, contabilizzati nell'esercizio 2020 ma di competenza 2019. Detti costi per servizi afferiscono a bonus straordinari erogati ai principali fornitori di lavorazioni teleselling.
- (B) Le scritture in oggetto riguardano le elisioni di ricavi e costi infragruppo per il periodo chiuso al 31 dicembre 2020.
- (C) La scrittura in oggetto riguarda l'ammortamento generato dalla differenza di consolidamento.
- (D) Rettifica di partite finanziarie favore della capogruppo che in contropartita vede l'iscrizione degli stessi aumento del Patrimonio Netto di Gruppo.

Si riporta di seguito il dettaglio delle scritture di pro-formazione imputate al Conto Economico Consolidato IAS/IFRS relativo al periodo chiuso al 31 dicembre 2019:

Conto Economico	31.12.2019			Scritture		31.12.2019
(Dati in Euro/000)	Conso IAS/IFRS	Deconsolidamento One Retail '19	Consolidamento Gruppo AQR 2019	Cons. Pro- forma	Note	Pro-forma IAS/IFRS
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	32.619	(1.864)	21.423	(355)	(A)	51.823
Variazione delle rimanenze di prodotti finiti	(127)	43	-	-		(84)
Altri ricavi e proventi	852	(8)	543	9		1.395
Valore della produzione	33.344	(1.829)	21.966	(347)		53.134
Mat. prime, sussidiarie, di consumo e merci	6.035	756	(34)	(3)		5.316
Costi per servizi	21.042	604	(15.949)	1.638	(B)	34.749
Costi per godimento di beni di terzi	538	97	(730)	(97)		1.267
Costi per il personale	1.841	272	(2.900)	(600)		5.070
Oneri diversi di gestione	1.659	3	(402)	(27)		2.084
EBITDA	2.228	(96)	1.951	565		4.648
Ammortamenti	851	24	(81)	3		905
Accantonamenti e Svalutazioni	(257)	-	(9)	(262)	(C)	14
EBIT	1.635	(72)	1.862	306		3.730
Risultato finanziario	820	(18)	(36)	(32)		734
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	-	-	(25)	(558)	(D)	583
EBT	2.455	(91)	1.801	(285)		3.880
Imposte	(1.682)	29	(730)	-		(2.383)
Risultato d'esercizio	773	(61)	1.070	(285)		1.498

Dettaglio scritture pro-forma e di consolidamento

- (A) La scrittura in oggetto riguardano le elisioni di ricavi infragruppo per il periodo chiuso al 31 dicembre 2020.
- (B) La scrittura di pro-formazione riguarda principalmente lo stanziamento di costi per servizi, relativi alla MQ Sales, contabilizzati nell'esercizio 2020 ma di competenza 2019. Detti costi per servizi afferiscono a bonus straordinari erogati ai principali fornitori di lavorazioni teleselling.
- (C) La scrittura in oggetto riguarda l'ammortamento generato dalla differenza di consolidamento.
- (D) Ripristino svalutazione della partecipazione della Up Trade S.r.l. in quanto trattasi di Società non rientrante nei perimetri di consolidamento 2019 e 2020, quote cedute in data 12 febbraio 2021 alla Kama Holding S.r.l..

2.1 Dati patrimoniali pro-forma selezionati del Gruppo relative agli esercizi chiusi al 31 dicembre 2020, al 31 dicembre 2019.

Di seguito sono forniti i principali dati patrimoniale consolidati pro-forma riclassificati del Gruppo per il periodo chiuso al 31 dicembre 2020 confrontati con il periodo chiuso al 31 dicembre 2019.

Stato Patrimoniale	31.12.2020	31.12.2019	Var. %
--------------------	------------	------------	--------

MeglioQuesto S.p.A.

Sede in Milano – Via Tucidide n. 56 Torre 1 piano 8 - 20134 Milano Tel. 02-91430999

Capitale Sociale 50.000,00 I.V. – Cod. Fisc. e iscr. Registro Imprese di Milano n. 09856440962

Società soggetta all'attività di Direzione e Coordinamento della MQ Srl

(Dati in Euro/000)	Pro-forma IAS/IFRS	Pro-forma IAS/IFRS	
Attività immateriali	10.331	10.349	0%
Attività materiali	1.601	1.742	-8%
Diritti d'uso	3.464	2.504	38%
Attività finanziarie non correnti	45	45	0%
Altre attività non correnti	204	573	-64%
Attivo Fisso Netto	15.645	15.213	3%
Rimanenze	716	391	83%
Crediti verso clienti	11.411	9.112	25%
Crediti tributari	3.925	2.285	72%
Altri crediti	2.770	2.345	18%
Attività finanziarie correnti	143	-	n/a
Altri titoli	118	117	1%
Disponibilità liquide	2.136	2.537	-16%
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	2.253	2.654	-15%
Ratei e risconti attivi	862	109	690%
ATTIVITA'	37.725	32.108	17%
Capitale sociale	50	50	0%
Riserva legale	10	10	0%
Riserva straordinaria	1.760	44	>1.000%
Altre riserve	(24)	(7)	236%
Utile (perdita) esercizi precedenti	2.864	1.613	78%
Risultato di periodo	2.181	1.498	46%
Patrimonio Netto (Mezzi propri)	6.841	3.207	113%
Imposte differite	97	109	-11%
Fondi rischi e oneri	676	-	n/a
TFR	647	654	-1%
Debiti non correnti vs Banche	3.418	1.468	133%
Debiti per lease non correnti	2.767	2.022	37%
Altre passività finanziarie non correnti	8.821	10.148	-13%
Altre passività non correnti	-	-	n/a
Passività non correnti	16.426	14.401	14%
Debiti correnti vs Banche	3.860	1.348	186%
Altre passività finanziarie correnti	244	442	-45%
Debiti per lease correnti	762	522	46%
Debiti verso fornitori	4.184	7.194	-42%
Debiti verso controllanti	156	257	-39%
Debiti tributari	2.307	1.598	44%
Altri debiti	2.771	3.005	-8%
Ratei e risconti passivi	173	136	28%
Passività correnti	14.458	14.501	0%
PASSIVITA'	37.725	32.108	17%

Si riporta di seguito il dettaglio delle scritture di pro-formazione imputate allo Stato Patrimoniale Consolidato IAS/IFRS relativo al periodo chiuso al 31 dicembre 2020:

Stato Patrimoniale	31.12.2020	Consolidamento 1° Trim. 2020	Scritture Consol. e Pro-forma	Note	31.12.2020
(Dati in Euro/000)	Conso IAS	AQR			Pro-forma IAS/IFRS
Attività immateriali	9.874	457	-	(A)	10.331
Attività materiali	1.601	-	-		1.601
Diritti d'uso	3.464	-	-		3.464
Attività finanziarie non correnti	45	-	-		45
Altre attività non correnti	220	-	(16)		204
Attivo Fisso Netto	15.204	457	(16)		15.645
Rimanenze	716	-	-		716
Crediti verso clienti	11.411	-	-		11.411

MeglioQuesto S.p.A.

Sede in Milano – Via Tucidide n. 56 Torre 1 piano 8 - 20134 Milano Tel. 02-91430999

Capitale Sociale 50.000,00 I.V. – Cod. Fisc. e iscr. Registro Imprese di Milano n. 09856440962

Società soggetta all'attività di Direzione e Coordinamento della MQ Srl

Crediti tributari	3.909	-	16		3.925
Altri crediti	2.770	-	-		2.770
Attività finanziarie correnti	143	-	-		143
Altri titoli	118	-	-		118
Disponibilità liquide	2.136	-	-		2.136
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	2.253	-	-		2.253
Ratei e risconti attivi	862	-	-		862
ATTIVITA'	37.268	457	-		37.725
Capitale sociale	50	-	-		50
Riserva legale	10	-	-		10
Riserva straordinaria	1.760	-	-		1.760
Altre riserve	(25)	-	-		(25)
Utile (perdita) esercizi precedenti	2.864	-	-		2.864
Risultato di periodo	1.725	457	-	(A)	2.182
Patrimonio Netto (Mezzi propri)	6.384	457	-		6.841
Imposte differite	97	-	-		97
Fondi rischi e oneri	676	-	-		676
TFR	647	-	-		647
Debiti non correnti vs Banche	3.418	-	-		3.418
Debiti per lease non correnti	2.767	-	-		2.767
Altre passività finanziarie non correnti	8.821	-	-		8.821
Altre passività non correnti	-	-	-		-
Passività non correnti	16.426	-	-		16.426
Debiti correnti vs Banche	3.860	-	-		3.860
Altre passività finanziarie correnti	244	-	-		244
Debiti per lease correnti	762	-	-		762
Debiti verso fornitori	4.184	-	-		4.184
Debiti verso controllanti	156	-	-		156
Debiti tributari	2.307	-	-		2.307
Altri debiti	2.771	-	-		2.771
Ratei e risconti passivi	173	-	-		173
Passività correnti	14.458	-	-		14.458
PASSIVITA'	37.268	457	-		37.725

Dettaglio scritture pro-forma e di consolidamento

(A) La colonna Consol.to I° TRIM. AQR afferisce al ripristino dei dati patrimoniali afferenti all'ex Gruppo AQR, in quanto consolidato OIC chiuso al 31 dicembre 2020 comprende gli effetti dell'operazione di fusione a partire dall'1 aprile 2020.

Si riporta di seguito il dettaglio delle scritture di pro-formazione imputate allo Stato Patrimoniale Consolidato IAS/IFRS relativo al periodo chiuso al 31 dicembre 2019:

Stato Patrimoniale	31.12.2019	Deconsolidamento	Consolidamento	Scritture		31.12.2019
(Dati in Euro/000)	Conso IAS	One Retail '19	Gruppo AQR 2019	Cons. Pro-forma	Note	Pro-forma IAS/IFRS
Crediti v/ soci per vers. ancora dovuti	-	-	60	(60)		-
Attività immateriali	2.008	(81)	52	8.369	(A)	10.349
Attività materiali	1.506	(34)	270	-		1.742
Diritti d'uso	2.504	-	-	-		2.504
Attività finanziarie non correnti	1.031	-	10	(996)	(B)	45

MeglioQuesto S.p.A.

Sede in Milano – Via Tucidide n. 56 Torre 1 piano 8 - 20134 Milano Tel. 02-91430999

Capitale Sociale 50.000,00 I.V. – Cod. Fisc. e iscr. Registro Imprese di Milano n. 09856440962

Società soggetta all'attività di Direzione e Coordinamento della MQ Srl

Altre attività non correnti	10	-	132	431		573
Attivo Fisso Netto	7.060	(114)	463	7.804		15.213
Rimanenze	502	(111)	-	-		391
Crediti verso clienti	4.379	(16)	4.750	0		9.112
Crediti verso imprese controllate	-	-	-	-		-
Crediti verso imprese collegate	-	-	16	(16)	(C)	-
Crediti verso imprese controllanti	-	-	1.460	(1.460)	(C)	-
Crediti tributari	1.921	(40)	404	-		2.285
Altri crediti	1.195	(8)	811	347	(C)	2.345
Attività finanziarie correnti	-	-	-	-		-
Altri titoli	-	-	117	-		117
Disponibilità liquide	1.824	(126)	839	-		2.537
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	1.824	(126)	955	-		2.654
Ratei e risconti attivi	252	(175)	33	-		109
ATTIVITA'	17.132	(590)	8.952	6.615		32.108
Capitale sociale	50	(100)	190	(90)		50
Riserva legale	10	(1)	19	(18)		10
Riserva straordinaria	44	(17)	-	17		44
Altre riserve	(90)	(126)	42	167		(7)
Utile (perdita) esercizi precedenti	1.599	-	183	(170)		1.613
Risultato di periodo	773	(61)	1.070	(285)		1.498
Patrimonio Netto (Mezzi propri)	2.386	(305)	1.504	(379)		3.207
Imposte differite	109	-	-	-		109
Fondi rischi e oneri	-	-	-	-		-
TFR	249	(34)	439	-		654
Debiti non correnti vs Banche	940	-	528	-		1.468
Debiti per lease non correnti	2.022	-	-	-		2.022
Altre passività finanziarie non correnti	2.135	-	-	8.013	(D)	10.148
Altre passività non correnti	-	-	-	-		-
Passività non correnti	5.455	(34)	967	8.013		14.401
Debiti correnti vs Banche	778	-	569	-		1.348
Altre passività finanziarie correnti	-	-	198	244		442
Debiti per lease correnti	522	-	-	-		522
Debiti verso fornitori	4.506	(102)	2.790	-		7.194
Debiti verso controllate	-	-	-	-		-
Debiti verso collegate	-	-	16	(16)	(C)	0
Debiti verso controllanti	257	-	1.113	(1.113)	(C)	257
Debiti tributari	1.207	(32)	422	-		1.598
Altri debiti	1.930	(58)	1.267	(135)	(C)	3.005
Ratei e risconti passivi	91	(60)	105	-		136
Passività correnti	9.291	(251)	6.481	(1.020)		14.501
PASSIVITA'	17.132	(590)	8.952	6.615		32.108

Dettagli scritture pro-forma e di consolidamento

- (A) Iscrizione della differenza di consolidamento;
- (B) Elisioni delle partecipazioni infragruppo detenute dalla capogruppo;
- (C) Scritture di elisione dei crediti e debiti intercompany;

MeglioQuesto S.p.A.

Sede in Milano – Via Tucidide n. 56 Torre 1 piano 8 - 20134 Milano Tel. 02-91430999

Capitale Sociale 50.000,00 I.V. – Cod. Fisc. e iscr. Registro Imprese di Milano n. 09856440962

Società soggetta all'attività di Direzione e Coordinamento della MQ Srl

(D) Stanziamento finanziamento pari ad Euro 8.000 migliaia, utile all'acquisizione e successiva fusione della Società AQR S.r.l..

Note illustrative del bilancio consolidato pro-forma al 31 dicembre 2020

Attività

Attivo Fisso

Si riporta di seguito il dettaglio dell'Attivo Fisso al 31 dicembre 2020 confrontato con i dati pro-forma al 31 dicembre 2019.

Attivo Fisso Netto (Dati in Euro/000)	31.12.2020	% (*)	31.12.2019	% (*)	Var %
Immobilizzazioni immateriali	11.378	74%	11.521	79%	-1%
Diritti d'uso	3.464	22%	2.504	17%	38%
Immobilizzazioni materiali	554	4%	570	4%	-3%
Immobilizzazioni finanziarie	60	0%	60	0%	0%
Attività per imposte anticipate	17	0%	10	0%	67%
Totale	15.474	100%	14.666	100%	6%

Immobilizzazioni immateriali

Immobilizzazioni Immateriali (Dati in Euro/000)	31.12.2020	% (*)	31.12.2019	% (*)	Var %
Differenza da consolidamento	9.318	82%	9.993	87%	-7%
Spese manut.su beni di terzi da ammort.	1.047	9%	851	7%	23%
Altre imm. immateriali	460	4%	174	2%	164%
Avviamento	448	4%	370	3%	21%
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	46	0%	39	0%	20%
Costi di impianto e ampliamento	40	0%	63	1%	-36%
Costi di sviluppo	18	0%	31	0%	-42%
Totale	11.378	100%	11.521	100%	-1%

Al 31 dicembre 2020 le *Immobilizzazioni immateriali* sono pari ad Euro 11.378 migliaia rispetto ad Euro 11.521 migliaia del 31 dicembre 2019 (-1%).

La voce *Differenza da consolidamento* è relativa alle differenze generatesi dalla elisione del valore delle partecipazioni consolidate con il metodo integrale.

La voce avviamento trae origine principalmente dalle acquisizioni di rami di azienda di esercizi precedenti.

Immobilizzazioni materiali

Immobilizzazioni Materiali (Dati in Euro/000)	31.12.2020	% (*)	31.12.2019	% (*)	Var %
Impianti e macchinari	106	19%	108	19%	-2%
Attrezzature industriali e commerciali	52	9%	191	34%	-73%
Macchine d'ufficio elettroniche	7	1%	-	0%	n/a
Altri beni materiali	389	70%	270	47%	44%
Totale	554	100%	570	100%	-3%

Le immobilizzazioni materiali al 31 dicembre 2020 sono pari ad Euro 554 mila rispetto ad Euro 570 migliaia del periodo chiuso al 31 dicembre 2019 (-3%).

La voce *Altre immobilizzazioni materiali* è relativa principalmente mobili ed arredi.

Immobilizzazioni Finanziarie

Immobilizzazioni finanziarie (Dati in Euro/000)	31.12.2020	% (*)	31.12.2019	% (*)	Var % FY20-FY19
Up Trade	45	75%	45	75%	0%
Altri crediti immobilizzati verso terzi	15	25%	15	25%	0%
Totale	60	100%	60	100%	0%

Le immobilizzazioni finanziarie al 31 dicembre 2020 sono composte principalmente dalla partecipazione di minoranza detenuta nella società Up Trade S.r.l. pari ad Euro 45 migliaia da parte della capogruppo.

Rimanenze

Al 31 dicembre 2020 il Gruppo presenta rimanenze per Euro 716 migliaia in aumento di Euro 325 migliaia rispetto l'esercizio precedente. Tali rimanenze afferiscono principalmente alla controllata MeglioQuesto Retail S.r.l. che effettua attività di vendita retail tramite store fisici in centri ed aree commerciali presenti sul territorio italiano.

Crediti commerciali

Crediti Commerciali (Dati in Euro/000)	31.12.2020	% (*)	31.12.2019	% (*)	Var %
Fatture da emettere a clienti terzi	7.734	68%	4.797	52%	61%
Fatture emesse	3.783	33%	4.483	49%	-16%
Note credito da emettere a clienti terzi	(19)	0%	(18)	0%	9%
Svalutazione crediti verso clienti	(85)	-1%	(60)	-1%	42%
Totale	11.412	100%	9.203	100%	24%

I crediti commerciali al 31 dicembre 2020 risultano pari ad Euro 11.412 migliaia in aumento del 24% rispetto il 31 dicembre 2019. La principale variazione riguarda le *Fatture da emettere a clienti terzi* che passa da Euro 4.797 migliaia del 2019 ad Euro 7.734 migliaia (+61%). Si decrementano del 16% invece i crediti per *fatture emesse*.

Debiti commerciali

Debiti Commerciali (Dati in Euro/000)	31.12.2020	% (*)	31.12.2019	% (*)	Var % FY20-FY19
Fornitori terzi Italia	3.628	68%	8.071	109%	-55%
Fatture da ricevere forn. terzi	1.605	30%	-	0%	n/a
Fornitori terzi Estero	153	3%	26	0%	495%
Note credito da ricevere	(50)	-1%	(697)	-9%	-93%
Totale	5.335	100%	7.400	100%	-28%

Al 31 dicembre 2020 i debiti commerciali sono pari ad Euro 5.335 migliaia in diminuzione del 28% rispetto l'esercizio 2019. Tale decremento è da attribuire principalmente alla riduzione dei debiti verso *Fornitori terzi Italia* che si riducono del 55%.

Altri crediti

MeglioQuesto S.p.A.

Sede in Milano – Via Tucidide n. 56 Torre 1 piano 8 - 20134 Milano Tel. 02-91430999

Capitale Sociale 50.000,00 I.V. – Cod. Fisc. e iscr. Registro Imprese di Milano n. 09856440962

Società soggetta all'attività di Direzione e Coordinamento della MQ Srl

Altri crediti (Dati in Euro/000)	31.12.2020	% (*)	31.12.2019	% (*)	Var % FY20-FY19
Crediti vari verso terzi	1.069	26%	435	20%	146%
Crediti vs Enasarco per liquidazione Firr	1.158	28%	728	34%	59%
Crediti verso Chiga Retail	976	23%	573	26%	70%
Crediti diversi	338	8%	117	5%	188%
Crediti verso Management Net-One	200	5%	–	0%	n/a
Depositi cauzionali vari	137	3%	136	6%	1%
Crediti verso controllante	120	3%	–	0%	n/a
Crediti verso Cover World	110	3%	110	5%	0%
Fornitori conto anticipi	58	1%	71	3%	-19%
Crediti verso istituti di previdenza	12	0%	(0)	0%	<-1.000%
Totale	4.176	100%	2.171	100%	92%

La voce altri crediti al 31 dicembre 2020 è pari ad Euro 4.176 migliaia in aumento del 92% rispetto il 31 dicembre 2019. Tale variazione afferisce principalmente all'aumento della voce crediti vari verso terzi che è principalmente composta principalmente dall'acconto al fornitore V Group S.r.l. pari ad Euro 900 migliaia versato dalla MeglioQuesto Sales S.r.l..

Altri debiti

Altri debiti (Dati in Euro/000)	31.12.2020	% (*)	31.12.2019	% (*)	Var % FY20-FY19
Debiti v/dipendenti	1.137	62%	688	27%	65%
Debiti verso enti previdenziali	468	25%	675	26%	-31%
Debiti diversi	359	19%	399	16%	-10%
Anticipi da clienti	123	7%	(0)	0%	<-1.000%
Debiti v/amministratori	15	1%	9	0%	55%
Debiti verso il personale	10	1%	342	13%	-97%
Debiti verso MCG Consultin	–	0%	171	7%	-100%
Debiti verso Saladini	–	0%	359	14%	-100%
Debiti verso soci per cessioni quote	–	0%	295	11%	-100%
Debiti verso controllate per CNM	(271)	-15%	(370)	-14%	-27%
Totale	1.841	100%	2.568	100%	-28%

La voce *altri debiti* al 31 dicembre 2020 è pari ad Euro 1.841 migliaia in diminuzione del 28% rispetto il 31 dicembre 2019.

La voce principale è relativa ai debiti verso il personale dipendente in parte saldata nel mese di gennaio 2021 per le retribuzioni da versare.

La tabella di dettaglio sugli altri debiti non contempla i *debiti verso istituti di previdenza sociale* scaduti (rateizzati e non) in quanto riclassificati nella posizione finanziaria netta (indebitamento finanziario netto) esposta nelle pagine successive.

Crediti e debiti tributari

Crediti e debiti tributari (Dati in Euro/000)	31.12.2020	% (*)	31.12.2019	% (*)	Var % FY20-FY19
Crediti tributari verso l'erario	199	-194%	178	72%	12%
Crediti tributari per Iva	94	-92%	137	55%	-31%
IRES a credito	68	-67%	11	5%	495%

MeglioQuesto S.p.A.

Sede in Milano – Via Tucidide n. 56 Torre 1 piano 8 - 20134 Milano Tel. 02-91430999

Capitale Sociale 50.000,00 I.V. – Cod. Fisc- e iscr. Registro Imprese di Milano n. 09856440962

Società soggetta all'attività di Direzione e Coordinamento della MQ Srl

Addizionale comunale	17	-16%	(6)	-2%	-378%
Ritenute varie	10	-9%	(73)	-29%	-113%
Crediti tributari	387	-378%	247	-37%	57%
IRAP	(320)	312%	(239)	26%	34%
Debiti tributari verso l'erario	(129)	126%	(447)	-181%	-71%
IVA a debito	(35)	34%	(34)	-14%	5%
Debiti tributari per imposte locali	(6)	6%	-	0%	n/a
IRES a debito da cons. fiscale	-	0%	(190)	21%	-100%
Debiti tributari	(490)	478%	(909)	137%	-46%
Totale	(103)	100%	(662)	100%	-85%

I crediti e debiti tributari esposti nella tabella in alto non comprendono la parte di debiti tributari scaduti (rateizzati e non) ed i crediti da incassare nel breve periodo in quanto riclassificati nella posizione finanziaria netta (indebitamento finanziario netto) esposta nelle pagine successive.

Indebitamento Finanziario Netto

Indebitamento finanziario netto	31.12.2020	31.12.2019	Var. %
(Dati in Euro/000)	Pro-forma IAS/IFRS	Pro-forma IAS/IFRS	
A. Cassa	70	7	849%
B. Altre disponibilità liquide	2.065	2.529	-18%
C. Titoli detenuti per la negoziazione	118	117	1%
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	2.253	2.654	-15%
E. Crediti finanziari correnti	3.110	2.398	30%
F. Debiti bancari correnti	2.005	961	109%
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	1.855	387	379%
H. Altri debiti finanziari correnti	4.413	3.562	24%
I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)	8.274	4.910	68%
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) - (E) - (D)	2.910	(141)	<-1.000%
K. Debiti bancari non correnti	3.418	1.468	133%
L. Obbligazioni emesse	-	-	n/a
M. Altri debiti non correnti	11.025	10.478	5%
N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	14.443	11.945	21%
O. Indebitamento finanziario netto (J) + (N)	17.353	11.804	47%

L'Indebitamento Finanziario Netto al 31 dicembre 2020 presenta un peggioramento (> debiti finanziari) per Euro 5.548 migliaia. Tale variazione è generata principalmente dall'effetto combinato (i) dall'incremento dei E. Crediti finanziari correnti, relativi ai crediti tributari da incassare, che compensano in parte (ii) l'aumento della voce F. Debiti bancari correnti pari ad Euro 2.005 migliaia (+109%) afferenti l'utilizzo delle linee di credito accordate e (iii) dall'incremento della voce G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente +453% e della voce K. Debiti bancari non correnti che aumenta dell'133%. Queste ultime due voci si incrementano principalmente per l'ottenimento del finanziamento avente quota capitale pari ad Euro 8.000 migliaia erogato da Riverrock European Capital Partners LLP.

Inoltre, la voce H. Altri debiti finanziari correnti comprende la quote e medio lunga scadenza di debiti tributari e verso istituti di previdenza sociale scaduti (rateizzati e non) legato principalmente alle società dell'ex Gruppo Essegroup successivamente divenuta MeglioQuesto S.p.A; in aggiunta comprendono, insieme alla voce M. Altri debiti non correnti, le quote a breve e medio-lungo termine dei debiti per diritti d'uso in accordo a quanto previsto dal principio contabile internazionale IFRS 16 per un totale di Euro 3.530 migliaia.

Il contratto di finanziamento Riverrock European Capital Partners LLP prevede dei covenants finanziari, che prevedono per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 il rispetto di PFN/EBITDA <= 2,75 e PFN/PN <= 2,83.

Rispetto parametri covenant sui dati consolidati pro-forma al 31 dicembre 2020:

- PFN/EBITDA= 2,35;
- PFN/PN= 2,54.

Ricavi delle vendite e delle Prestazioni

Ricavi delle vendite e delle prestazioni (Dati in Euro/000)	31.12.2020	% (*)	31.12.2019	% (*)	Var %
Prestazioni di servizi e teleselling out	43.906	81%	43.864	85%	0%
Provvigioni attive	4.895	9%	234	0%	>1.000%
Ricavi attività retail	4.332	8%	6.220	12%	-30%
Servizi resi a controllate	866	2%	1.354	3%	-36%
Ricavi da affitto spazi	275	1%	62	0%	345%
Altri compensi	155	0%	98	0%	58%
Totale	54.430	100%	51.832	100%	5%

Al 31 dicembre 2020 i Ricavi delle vendite e delle prestazioni sono pari ad Euro 54.430 migliaia in aumento del 5% rispetto i ricavi registrati dallo perimetro di consolidamento al 31 dicembre 2019.

Altri ricavi e proventi

Altri Ricavi e Proventi (Dati in Euro/000)	31.12.2020	% (*)	31.12.2019	%	Var %
Sopravvenienze attive	823	57%	801	62%	3%
Plusvalenze	433	30%	-	0%	n/a
Proventi e contributi diversi	141	10%	251	20%	-44%
Altri ricavi	40	3%	230	18%	-83%
Totale	1.437	100%	1.283	100%	12%

Al 31 dicembre 2020 gli *Altri ricavi e proventi* sono pari ad Euro 1.437 migliaia in aumento del 12% rispetto il 31 dicembre 2019. Tale aumento è da imputare principalmente alla voce *plusvalenze* afferente alla cessione di rami d'azienda dalla MeglioQuesto Digital S.r.l..

Le *sopravvenienze attive* registrate nel corso dell'esercizio 2019 pari ad Euro 907 mila riguardano principalmente le partite straordinarie iscritte dalla (i) **MQ Sales S.r.l.** per Euro 259 mila stralcio di debiti registrati in esercizi precedenti e non più dovuti; dalla (ii) **MQ S.p.A** per Euro 192 mila relativa di cui Euro 170 mila afferenti lo stralcio del maggior debito iscritto verso il Sig. Galizia Mirko a seguito di accordo tra le parti per la compensazione/stralcio delle posizioni debitorie; dalla (iii) **MQ Lead S.r.l.** per Euro 178 mila afferenti per lo più all'accordo transattivo con Banca Ifis.

Le *sopravvenienze attive* registrate nel corso dell'esercizio 2020 pari ad Euro 1.212 mila riguardano principalmente le partite straordinarie iscritte dalla (i) **MQ Digital S.r.l.** per Euro 432 mila alla plusvalenza da alienazione cespiti (ex 4 sedi MQ Digital); dalla **MQ Sales S.r.l.** per Euro 235 mila relative principalmente dallo stralcio del saldo IRAP 2020 e partite straordinarie generate dall'attività di teleselling

Costi per Materie prime, sussidiarie, di consumo e merci

Mat. prime, sussidiarie, di consumo e merci (Dati in Euro/000)	31.12.2020	% (*)	31.12.2019	% (*)	Var %
Acquisti per vendite retail	3.269	97%	5.239	99%	-38%
Materiale di consumo	42	1%	45	1%	-6%
Altri acquisti di merci	46	1%	33	1%	40%

MeglioQuesto S.p.A.

Sede in Milano – Via Tucidide n. 56 Torre 1 piano 8 - 20134 Milano Tel. 02-91430999

Capitale Sociale 50.000,00 I.V. – Cod. Fisc. e iscr. Registro Imprese di Milano n. 09856440962

Società soggetta all'attività di Direzione e Coordinamento della MQ Srl

Totale	3.356	100%	5.316	100%	-37%
---------------	--------------	-------------	--------------	-------------	-------------

Al 31 dicembre 2020 gli acquisti di merci diminuiscono del 37% rispetto il 2019. Detto decremento è correlato alla riduzione di acquisti effettua sul segmento retail per effetto delle chiusure imposte dal Governo italiano nel corso del 2020 per fronteggiare la pandemia globale Covid-19.

Costi per servizi

Costi per servizi (Dati in Euro/000)	31.12.2020	% (*)	31.12.2019	% (*)	Var %
Lavorazioni di terzi	25.361	73%	25.696	74%	-1%
Prestazioni da personale non dipendente	3.883	11%	5.461	16%	-29%
Consulenze professionali	985	3%	830	2%	19%
Servizi resi da controllante	500	1%	(3.143)	-9%	-116%
Provvigioni passive	454	1%	375	1%	21%
Spese commerciali e amministrative	444	1%	495	1%	-10%
Servizi per la produzione	431	1%	1.515	4%	-72%
Consulenze amministrative e fiscali	423	1%	1.011	3%	-58%
Utenze	393	1%	439	1%	-10%
Consulenze legali e societarie	263	1%	307	1%	-15%
Compensi amministratori	249	1%	252	1%	-1%
Assicurazioni	64	0%	38	0%	67%
Consulenze tecniche	64	0%	619	2%	-90%
Consulenze/prestazioni diverse	63	0%	5	0%	>1.000%
Compensi organi di controllo	51	0%	95	0%	-46%
Consulenze marketing e pubblicitarie	32	0%	0	0%	>1.000%
Commissioni e spese bancarie	15	0%	81	0%	-82%
Consulenza Commerciale	-	0%	154	0%	-100%
Altri costi per servizi	987	3%	519	1%	90%
Totale	34.662	100%	34.749	100%	0%

I costi per servizi al 31 dicembre 2020 sono pari ad Euro 34.662 migliaia. Nel corso dell'esercizio 2020 si registra un decremento nei costi per lavorazioni di terzi pari all'1% ed un aumento generale dei costi per consulenze correlati principalmente alle operazioni straordinarie realizzate nell'esercizio dal Gruppo.

Costi per godimenti beni di terzi

Costi per Godimento beni di terzi (Dati in Euro/000)	31.12.2020	% (*)	31.12.2019	% (*)	Var %
Canoni locazione immobili	282	27%	613	48%	-54%
Canoni noleggio autovetture	196	19%	258	20%	-24%
Spese accessorie per godimento beni di terzi	194	19%	118	9%	64%
Canoni per utilizzo licenze software	183	18%	183	14%	0%
Altri noleggi e locazioni	163	16%	77	6%	112%
Canoni noleggio attrezzature	17	2%	18	1%	-6%
Totale	1.035	100%	1.267	100%	-18%

I costi per godimento beni di terzi nel 2020 diminuiscono del 28% rispetto l'esercizio 2019. Tale variazione afferisce principalmente alla voce Canoni di locazione immobili che diminuisce del 54% principalmente per effetto della riorganizzazione aziendale avvenuta in seguito all'acquisizione e successiva fusione del Gruppo AQR.

Costi per il personale	31.12.2020	%	31.12.2019	%	Var %
MeglioQuesto S.p.A.					
Sede in Milano – Via Tucidide n. 56 Torre 1 piano 8 - 20134 Milano Tel. 02-91430999					
Capitale Sociale 50.000,00 I.V. – Cod. Fisc- e iscr. Registro Imprese di Milano n. 09856440962					
Società soggetta all'attività di Direzione e Coordinamento della MQ Srl					

(Dati in Euro/000)		(*)		(*)	FY20-FY19
Salari e stipendi	4.810	68%	3.550	70%	35%
Oneri sociali	1.511	22%	1.091	22%	38%
Trattamento di fine rapporto	312	4%	211	4%	48%
Altri costi per il personale	392	6%	218	4%	80%
Totale	7.024	100%	5.070	100%	39%

Il costo del personale al 31 dicembre 2020 è pari ad Euro 7.024 migliaia in aumento del 38% rispetto l'esercizio 2019.

Oneri diversi di gestione

Oneri diversi di gestione (Dati in Euro/000)	31.12.2020	% (*)	31.12.2019	% (*)	Var %
Spese, perdite e sopravv.passive deduc.	1.387	60%	1.115	54%	24%
Oneri tributari	623	27%	303	15%	105%
Altri oneri diversi di gestione	292	13%	665	32%	-56%
Totale	2.302	100%	2.084	100%	10%

Le sopravvenienze passive registrate nel corso dell'esercizio 2019 pari ad Euro 1.440 mila riguardano principalmente le partite straordinarie iscritte dalla (i) **MQ Sales S.r.l.** per Euro 1.050 di cui Euro 506 mila relative principalmente ad un accordo transattivo con il Sig. Piro Francesco e per la quota residua relativa a stralci e penali di competenza degli esercizi 2017 e 2018; dalla (ii) **MQ Retail S.r.l.** per Euro 225 mila afferenti a costi di competenza dell'esercizio 2017; dalla (iii) **MQ S.p.A.** per Euro 132 mila efferente per lo più a rettifiche di partite di anni precedenti ed altri acquisti (effettuati tramite carte di credito degli amministratori) indeducibili.

Ammortamenti ed accantonamenti

Ammortamenti (Dati in Euro/000)	31.12.2020	% (*)	31.12.2019	% (*)	Var % FY20-FY19
Diritti d'uso IFRS 16	684	34%	436	48%	57%
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.067	53%	23	3%	>1.000%
Costi di impianto e di ampliamento	78	4%	10	1%	663%
Altre imm. immateriali	37	2%	(15)	-2%	-343%
Avviamento	36	2%	62	7%	-42%
Costi di sviluppo	-	0%	6	1%	-100%
Costi per migliorie su beni di terzi	-	0%	286	32%	-100%
Ammortamenti Imm.ni immateriali	1.217	61%	371	41%	228%
Impianti e macchinari	18	1%	18	2%	-1%
Attrezzature industriali e commerciali	17	1%	20	2%	-16%
Macchine d'ufficio elettroniche	5	0%	50	6%	-90%
Altri beni materiali	64	3%	9	1%	628%
Ammortamenti Imm.ni materiali	104	5%	97	11%	7%
Totale	2.004	100%	905	100%	122%

Accantonamenti e Svalutazioni (Dati in Euro/000)	31.12.2020	% (*)	31.12.2019	% (*)	Var %
Acc.to sval. Crediti	19	100%	14	100%	36%
Totale	19	100%	14	100%	36%

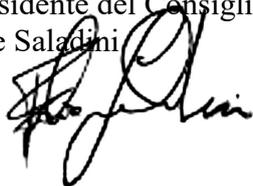
Risultato Finanziario

Risultato finanziario (Dati in Euro/000)	31.12.2020	% (*)	31.12.2019	% (*)	Var % FY20-FY19
Interessi attivi	6	0%	15	2%	-63%
Proventi finanziari	0	0%	0	0%	-99%
Plusvalenza da cessione partecipazione	-	0%	1.231	168%	-100%
Proventi finanziari	6	0%	1.247	170%	-100%
Interessi passivi	(418)	36%	(292)	-40%	43%
Interessi PIK Accruals River Rock	(293)	25%	-	0%	n/a
Interessi annuo River Rock	(244)	21%	-	0%	n/a
Interessi passivi IFRS 16	(71)	6%	(39)	-5%	80%
Interessi passivi IAS 19	(3)	0%	(4)	-1%	-23%
Oneri finanziari da differenza di consolidamento	-	0%	(14)	-2%	-100%
Altri oneri finanziari	(140)	12%	(164)	-22%	-15%
Oneri finanziari	(1.169)	100%	(513)	-70%	128%
Totale	(1.163)	100%	734	100%	-258%

Milano, 30 aprile 2021

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Felice Saladini





Meglioquesto S.p.A.

Relazione sull'esame della situazione patrimoniale e
del conto economico consolidato pro-forma del
Gruppo Meglioquesto per l'esercizio chiuso al 31
dicembre 2020 e delle relative note esplicative

Relazione sull'esame della situazione patrimoniale e del conto economico consolidato pro-forma del Gruppo Meglioquesto al 31 dicembre 2020 e delle relative note esplicative

Al Consiglio di Amministrazione della
Meglioquesto S.p.A.

1. Abbiamo esaminato i prospetti relativi alla situazione patrimoniale e del conto economico consolidato pro-forma (di seguito i "Prospetti Consolidati Pro-Forma") corredati delle note esplicative della Società Meglioquesto S.p.A. ("Meglioquesto" o "Società") e delle società da essa controllate (di seguito "Gruppo Meglioquesto") per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 redatti ai fini dell'inclusione nel Documento di Ammissione (di seguito il "Documento di Ammissione") relativo all'ammissione alle negoziazioni su AIM Italia organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., di azioni ordinarie di Meglioquesto S.p.A. (di seguito "Emittente").

Tali prospetti derivano dai seguenti dati storici:

- dati storici relativi al bilancio di esercizio di Meglioquesto S.p.A. (già Essegroug S.r.l.) chiuso al 31 dicembre 2020, redatto secondo i principi contabili nazionali, da noi assoggettato a revisione contabile, a seguito della quale è stata emessa la relazione in data 17 maggio 2021;
- dati storici relativi al bilancio di esercizio di Meglioquesto Sales S.r.l. (già Planet Group S.r.l.) chiuso al 31 dicembre 2020, redatto secondo i principi contabili nazionali, da noi assoggettato a revisione contabile, a seguito della quale è stata emessa la relazione in data 23 aprile 2021;
- dati storici relativi al bilancio di esercizio di Meglioquesto Digital S.r.l. (già Deal Evolution S.r.l.) chiuso al 31 dicembre 2020, redatto secondo i principi contabili nazionali, da noi assoggettato a revisione contabile, a seguito della quale è stata emessa la relazione in data 23 aprile 2021;
- dati storici relativi al bilancio di esercizio di Meglioquesto Retail S.r.l. (già Sales Power S.r.l.) chiuso al 31 dicembre 2020, redatto secondo i principi contabili nazionali, da noi assoggettato a revisione contabile, a seguito della quale è stata emessa la relazione in data 27 aprile 2021;
- dati storici relativi al bilancio di esercizio di Meglioquesto 2Retail S.r.l. (già Sales Experience S.r.l.) chiuso al 31 dicembre 2020, redatto secondo i principi contabili nazionali, da noi assoggettato a revisione contabile, a seguito della quale è stata emessa la relazione in data 27 aprile 2021;
- dati storici relativi al bilancio di esercizio della società Meglioquesto Lead S.r.l. (già Feel Contact S.r.l.), chiuso al 31 dicembre 2020, redatto secondo i principi contabili nazionali, da noi assoggettato a revisione contabile, a seguito della quale è stata emessa la relazione in data 27 aprile 2021;
- dati storici relativi al bilancio di esercizio della società Meglioquesto Finance S.r.l. (già Smart4Finance S.r.l.), chiuso al 31 dicembre 2020, redatto secondo i principi contabili nazionali, da noi esaminati nella misura ritenuta necessaria per la redazione della presente relazione;
- dati storici relativi al bilancio di esercizio della società Meglioquesto Fin S.r.l. (già 4 Fin Agente in Attività Finanziaria S.r.l.), chiuso al 31 dicembre 2020, redatto secondo i principi contabili nazionali, da noi esaminati nella misura ritenuta necessaria per la redazione della presente relazione;
- dati storici relativi al bilancio di esercizio della società Meglioquesto 2Fin S.r.l. (già S.C. Retail S.r.l.), chiuso al 31 dicembre 2020, redatto secondo i principi contabili nazionali, da noi esaminati nella misura ritenuta necessaria per la redazione della presente relazione;
- scritture di rettifica pro-forma ad essi applicate e da noi esaminate.

I prospetti pro-forma sono stati redatti sulla base delle ipotesi descritte nelle note esplicative, per

riflettere retroattivamente gli effetti delle seguenti operazioni (le “Operazioni Straordinarie”):

- In data 7 maggio 2020 è stata acquisita una quota pari all’82% della Società AQR S.r.l. per Euro 7.000 migliaia.
- In data 1° luglio 2020 è stata ceduta l’intera quota della One Retail S.r.l.;
- In data 13 luglio 2020 acquista per Euro 1.000 migliaia, la restante quota pari al 18% della Società AQR S.r.l. arrivando in tal modo a detenere il 100% della stessa;
- In data 22 ottobre 2020 è stata effettuata la fusione per incorporazione della Società AQR S.r.l. in Meglioquesto S.p.A. (già Essegroup S.p.A.) con effetti contabili 1° gennaio 2020.

I prospetti pro-forma sono stati redatti sulla base delle ipotesi descritte nelle note esplicative, per riflettere retroattivamente gli effetti delle “Operazioni Straordinarie”.

2. L’obiettivo della redazione della situazione patrimoniale ed economica pro-forma è quello di rappresentare, secondo criteri di valutazione coerenti con i dati storici e conformi alla normativa di riferimento, gli effetti sulla situazione patrimoniale ed economica del Gruppo Meglioquesto delle Operazioni Straordinarie sopra menzionate, come se esse fossero virtualmente avvenute il 1° gennaio 2020. Tuttavia, va rilevato che qualora le Operazioni Straordinarie in oggetto fossero realmente avvenute alla data ipotizzata, non necessariamente si sarebbero ottenuti gli stessi risultati qui rappresentati.

La responsabilità della redazione dei prospetti pro-forma e delle relative note esplicative compete agli amministratori della Meglioquesto S.p.A. E’ nostra la responsabilità della formulazione di un giudizio professionale sulla ragionevolezza delle ipotesi adottate dagli Amministratori per la redazione dei prospetti pro-forma e sulla correttezza della metodologia da essi utilizzata per l’elaborazione dei medesimi prospetti. Inoltre, è nostra la responsabilità della formulazione di un giudizio professionale sulla correttezza dei criteri di valutazione e dei principi contabili utilizzati.

3. Il nostro esame è stato svolto secondo i criteri raccomandati dalla Consob nella comunicazione DEM/1061609 del 9 agosto 2001, per la verifica dei dati pro-forma ed effettuando i controlli che abbiamo ritenuto necessari per le finalità dell’incarico conferitoci.
4. A nostro giudizio le ipotesi di base adottate dagli amministratori della Meglioquesto S.p.A. per la redazione dei prospetti relativi alla situazione patrimoniale ed al conto economico consolidati pro-forma relativi all’esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, corredati delle note esplicative per riflettere retroattivamente gli effetti delle Operazioni Straordinarie, sono ragionevoli e la metodologia utilizzata per l’elaborazione dei predetti prospetti è stata applicata correttamente per le finalità informative descritte in precedenza. Inoltre, riteniamo che i criteri di valutazione ed i principi contabili utilizzati per la redazione dei medesimi prospetti siano corretti.

Milano, 7 giugno 2021

BDO Italia S.p.A.

Manuel Coppola
Socio