

MeglioQuesto S.P.A.

Bilancio di esercizio al 31-12-2020

| Dati anagrafici | |
|---|-------------------------------|
| Sede in | VIA TUCIDIDE, 56 MILANO MI |
| Codice Fiscale | 09856440962 |
| Numero Rea | MI 2118247 |
| P.I. | 09856440962 |
| Capitale Sociale Euro | 50.000 i.v. |
| Forma giuridica | SOCIETA' PER AZIONI |
| Settore di attività prevalente (ATECO) | 702209 |
| Società in liquidazione | no |
| Società con socio unico | no |
| Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento | si |
| Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento | MQ S.R.L. |
| Appartenenza a un gruppo | si |
| Denominazione della società capogruppo | MeglioQuesto S.P.A. |
| Paese della capogruppo | ITALIA |

Stato patrimoniale

| | 31-12-2020 | 31-12-2019 |
|--|-------------------|------------------|
| Stato patrimoniale | | |
| Attivo | | |
| B) Immobilizzazioni | | |
| I - Immobilizzazioni immateriali | 302.197 | 276.738 |
| II - Immobilizzazioni materiali | 104.397 | 110.432 |
| III - Immobilizzazioni finanziarie | 10.957.370 | 3.001.967 |
| Totale immobilizzazioni (B) | 11.363.964 | 3.389.137 |
| C) Attivo circolante | | |
| II - Crediti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 5.336.640 | 2.871.464 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 33.601 | 46.134 |
| Totale crediti | 5.370.241 | 2.917.598 |
| IV - Disponibilità liquide | 6.820 | 235.714 |
| Totale attivo circolante (C) | 5.377.061 | 3.153.312 |
| D) Ratei e risconti | 145.781 | 2.384 |
| Totale attivo | 16.886.806 | 6.544.833 |
| Passivo | | |
| A) Patrimonio netto | | |
| I - Capitale | 50.000 | 50.000 |
| IV - Riserva legale | 10.000 | 10.000 |
| VI - Altre riserve | 1.760.041 | 43.789 |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo | 599.044 | 599.044 |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio | 368.226 | 1.716.254 |
| Totale patrimonio netto | 2.787.311 | 2.419.087 |
| B) Fondi per rischi e oneri | 375.147 | 109.102 |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 111.078 | 9.064 |
| D) Debiti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 4.750.405 | 3.367.288 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 8.862.865 | 640.292 |
| Totale debiti | 13.613.270 | 4.007.580 |
| Totale passivo | 16.886.806 | 6.544.833 |

Conto economico

| | 31-12-2020 | 31-12-2019 |
|---|------------|------------|
| Conto economico | | |
| A) Valore della produzione | | |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni | 3.727.535 | 1.354.500 |
| 5) altri ricavi e proventi | | |
| altri | 109.251 | 192.045 |
| Totale altri ricavi e proventi | 109.251 | 192.045 |
| Totale valore della produzione | 3.836.786 | 1.546.545 |
| B) Costi della produzione | | |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 8.402 | 7.990 |
| 7) per servizi | 2.591.542 | 891.102 |
| 8) per godimento di beni di terzi | 230.825 | 237.942 |
| 9) per il personale | | |
| a) salari e stipendi | 702.072 | 269.615 |
| b) oneri sociali | 195.710 | 66.105 |
| c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale | 49.037 | 25.985 |
| c) trattamento di fine rapporto | 48.257 | 17.925 |
| e) altri costi | 780 | 8.060 |
| Totale costi per il personale | 946.819 | 361.705 |
| 10) ammortamenti e svalutazioni | | |
| a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni | 348.140 | 75.256 |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 335.843 | 69.421 |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 12.297 | 5.835 |
| Totale ammortamenti e svalutazioni | 348.140 | 75.256 |
| 14) oneri diversi di gestione | 424.074 | 200.371 |
| Totale costi della produzione | 4.549.802 | 1.774.366 |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B) | (713.016) | (227.821) |
| C) Proventi e oneri finanziari | | |
| 15) proventi da partecipazioni | | |
| da imprese controllate | 2.272.661 | 2.231.328 |
| Totale proventi da partecipazioni | 2.272.661 | 2.231.328 |
| 16) altri proventi finanziari | | |
| d) proventi diversi dai precedenti | | |
| altri | 1.112 | 155 |
| Totale proventi diversi dai precedenti | 1.112 | 155 |
| Totale altri proventi finanziari | 1.112 | 155 |
| 17) interessi e altri oneri finanziari | | |
| verso imprese controllate | 2.354 | - |
| altri | 641.472 | 67.399 |
| Totale interessi e altri oneri finanziari | 643.826 | 67.399 |
| Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis) | 1.629.947 | 2.164.084 |
| D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie | | |
| 19) svalutazioni | | |
| a) di partecipazioni | 555.000 | - |
| Totale svalutazioni | 555.000 | - |
| Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19) | (555.000) | - |
| Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D) | 361.931 | 1.936.263 |

| | | |
|---|---------|-----------|
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | | |
| imposte correnti | - | 218.248 |
| imposte differite e anticipate | 12.856 | 1.761 |
| proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale | 19.151 | - |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | (6.295) | 220.009 |
| 21) Utile (perdita) dell'esercizio | 368.226 | 1.716.254 |

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

| | 31-12-2020 | 31-12-2019 |
|--|--------------|-------------|
| Rendiconto finanziario, metodo indiretto | | |
| A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto) | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 368.226 | 1.716.254 |
| Imposte sul reddito | (6.295) | 220.009 |
| Interessi passivi/(attivi) | 642.714 | 67.244 |
| (Dividendi) | (2.272.661) | (2.231.328) |
| 1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione | (1.268.016) | (227.821) |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | | |
| Accantonamenti ai fondi | 266.045 | 45.808 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 348.140 | 75.257 |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore | 555.000 | - |
| Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari | 104.935 | - |
| Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | 1.274.120 | 121.065 |
| 2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto | 6.104 | (106.756) |
| Variazioni del capitale circolante netto | | |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti | - | 15.300 |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori | 196.155 | (67.763) |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi | (143.397) | (2.384) |
| Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto | (1.072.425) | (2.422.367) |
| Totale variazioni del capitale circolante netto | (1.019.667) | (2.477.214) |
| 3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto | (1.013.563) | (2.583.970) |
| Altre rettifiche | | |
| Interessi incassati/(pagati) | (642.714) | (67.244) |
| (Imposte sul reddito pagate) | 6.295 | (220.009) |
| Dividendi incassati | 1.366.933 | 2.231.328 |
| (Utilizzo dei fondi) | (2.921) | (2.519) |
| Totale altre rettifiche | 727.593 | 1.941.556 |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A) | (285.970) | (642.414) |
| B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento | | |
| Immobilizzazioni materiali | | |
| (Investimenti) | (6.262) | (116.268) |
| Immobilizzazioni immateriali | | |
| (Investimenti) | (361.303) | (2.740) |
| Immobilizzazioni finanziarie | | |
| (Investimenti) | (16.710.403) | (2.100.000) |
| Disinvestimenti | 8.200.000 | 3.970.000 |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | (8.877.968) | 1.750.992 |
| C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | |
| Mezzi di terzi | | |
| Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche | 94.431 | 15.558 |
| Accensione finanziamenti | 9.037.165 | 150.000 |
| (Rimborso finanziamenti) | (196.552) | (38.549) |
| Mezzi propri | | |
| (Dividendi e acconti su dividendi pagati) | - | (1.000.000) |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | 8.935.044 | (872.991) |

| | | |
|---|-----------|---------|
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | (228.894) | 235.587 |
| Disponibilità liquide a inizio esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 235.703 | 127 |
| Danaro e valori in cassa | 11 | - |
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio | 235.714 | 127 |
| Disponibilità liquide a fine esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 6.560 | 235.703 |
| Danaro e valori in cassa | 260 | 11 |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio | 6.820 | 235.714 |
| Di cui non liberamente utilizzabili | 1.138 | 203.149 |

Informazioni in calce al rendiconto finanziario

Le disponibilità liquide a fine esercizio non liberamente utilizzabili si riferiscono a somme destinate al pagamento di debiti tributari.

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2020

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Azionisti,

la presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31/12/2020.

Il bilancio viene redatto in forma abbreviata in quanto non sono stati superati, per due esercizi consecutivi, i limiti previsti dall'art. 2435-bis del codice civile. Tuttavia la Società, per fornire un'informativa più ampia ed esauriente sull'andamento della gestione sociale, ha ritenuto opportuno corredarlo della Relazione sulla Gestione.

Il bilancio risulta conforme a quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del codice civile ed ai principi contabili nazionali pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità; esso rappresenta pertanto con chiarezza ed in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

Il contenuto dello stato patrimoniale e del conto economico è quello previsto dagli articoli 2424 e 2425 del codice civile.

La nota integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 del codice civile, contiene inoltre tutte le informazioni utili a fornire una corretta interpretazione del bilancio.

Pur non essendo stati superati i limiti previsti dalla legge la Società ha optato per la predisposizione del bilancio consolidato su base volontaria che è in fase di predisposizione e che sarà oggetto di revisione contabile da parte di primaria Società di revisione iscritta all'Albo Consob. Anche per il bilancio dell'esercizio 2020 la Vostra Società ha optato per la revisione volontaria dando incarico a primaria Società di revisione iscritta all'Albo Consob.

Il presente bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2020 evidenzia un utile di esercizio di euro 368.226.

Attività svolte e notizie sulla Società

La Società svolge l'attività di acquisizione, come forma di stabile investimento e senza la possibilità di procedere a un successivo collocamento tra il pubblico, di azioni e quote, ivi incluse partecipazioni e interessenze, relative a Società operanti nei settori industriale e commerciale e in Società di ogni altro genere e tipo, in Italia e all'estero; l'assistenza, la gestione amministrativa e finanziaria, il coordinamento in relazione ad attività poste in essere dalle Società controllate e /o collegate, ivi incluse le attività necessarie a reperire fondi da utilizzare per esigenze di finanziamento e investimento; il coordinamento tecnico, amministrativo e finanziario delle Società partecipate; la consulenza anche organizzativa nei settori marketing, della comunicazione, dello studio e dello sviluppo di progetti di immagine e di riposizionamento sul mercato; la consulenza come Advisor strategico, di marketing e finanziario; la consulenza direzionale organizzativa e gestione nel settore industriale e dei servizi a favore di aziende, società ed enti.

Si segnala come nel momento della redazione del presente bilancio, il nostro paese sia da un anno oggetto di un'emergenza sanitaria pandemica causata dall'espansione dei contagi da Covid-19 che sta bloccando buona parte dell'economia del paese.

Relativamente alla vostra Società, si segnala che è stato possibile far adottare ai dipendenti la modalità smart working per poter continuare a operare e ha avviato le procedure per l'ottenimento dell'indennità di integrazione salariale.

Inoltre con riferimento alle attività di core business del gruppo, si evidenzia come sia consentito ancora svolgere attività essendo considerate come vitali.

L'organo amministrativo ha valutato per quanto possibile l'impatto economico della situazione in corso sull'andamento della Società e ha ritenuto che le contromisure apportate, le iniziative che lo stato ha intrapreso e intraprenderà a favore delle imprese, e non da ultimo la possibilità ad essere produttivi per le società facenti parte del core business del gruppo, non farà venir meno la continuità aziendale, presupposto sul quale è stato redatto il presente bilancio.

Fatti di rilievo avvenuti nel corso dell'esercizio

Nel corso del 2020 è stata effettuata la fusione per incorporazione della Società "AQR S.r.l." (intervenuta successivamente alla sua acquisizione) con atto notarile del 22.10.2020, Notaio Andrea Magnocavallo, rep. n. 5520, racc. n. 3344.

Trattandosi di incorporata partecipata al 100%, l'operazione straordinaria non ha determinato alcun rapporto di concambio, e dunque la partecipazione rilevata in bilancio è stata interamente annullata alla data di efficacia della stessa.

La fusione non ha comportato alcuna variazione del capitale sociale della Società incorporante.

Gli effetti giuridici sono decorsi dalla data dell'ultima iscrizione dell'atto di fusione nel registro delle imprese, avvenuta il 27.10.2020. Nell'atto è stato previsto che gli effetti contabili e fiscali della fusione, con imputazione delle operazioni della Società incorporata al bilancio della Società incorporante, avessero efficacia con decorrenza retroattiva a partire dal primo giorno dell'esercizio in corso alla "Data di Efficacia" della fusione.

Relativamente agli obblighi di informativa richiesti in caso di operazione straordinaria si rimanda all'allegato al presente documento.

Criteri di formazione

Redazione del bilancio

Le informazioni contenute nel presente documento sono presentate secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nello stato patrimoniale e nel conto economico.

In riferimento a quanto indicato nella parte introduttiva della presente nota integrativa, si attesta che, ai sensi dell'art. 2423, 3° comma del codice civile, qualora le informazioni richieste da specifiche disposizioni di legge non siano sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione aziendale vengono fornite le informazioni complementari ritenute necessarie allo scopo.

Il bilancio d'esercizio, così come la presente nota integrativa, sono stati redatti in unità di euro.

Principi di redazione

La valutazione delle voci di bilancio è avvenuta nel rispetto del principio della prudenza, della rilevanza e nella prospettiva di continuazione dell'attività. Ai sensi dell'art. 2423-bis c.1 punto 1-bis C.C., la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto. Nella redazione del bilancio d'esercizio gli oneri e i proventi sono stati iscritti secondo il principio di competenza indipendentemente dal momento della loro manifestazione numeraria e sono stati indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio. Si è peraltro tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura di questo.

Struttura e contenuto del prospetto di bilancio

Lo stato patrimoniale, il conto economico e le informazioni di natura contabile contenute nella presente nota integrativa sono conformi alle scritture contabili, da cui sono stati direttamente desunti.

Casi eccezionali ex art. 2423, quinto comma, del Codice Civile

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, commi 4 e 5 del codice civile.

Cambiamenti di principi contabili

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art.2423-bis c.2 del codice civile.

Problematiche di comparabilità e di adattamento

Ai sensi dell'art. 2423 ter del codice civile, si precisa che tutte le voci di bilancio sono risultate comparabili con l'esercizio precedente; non vi è stata pertanto necessità di adattare alcuna voce dell'esercizio precedente.

Criteri di valutazione applicati

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio e nelle rettifiche di valore sono conformi alle disposizioni del codice civile e alle indicazioni contenute nei principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità. Gli stessi inoltre non sono variati rispetto all'esercizio precedente.

Ai sensi dell'articolo 2427 c. 1 n. 1 del c.c. si illustrano i più significativi criteri di valutazione adottati nel rispetto delle disposizioni contenute all'art.2426 del codice civile, con particolare riferimento a quelle voci di bilancio per le quali il legislatore ammette diversi criteri di valutazione e di rettifica o per le quali non sono previsti specifici criteri.

La Società, alla data di chiusura dell'esercizio, non detiene crediti o debiti in valuta estera.

Immobilizzazioni immateriali

Sono iscritte, ove richiesto, in accordo con il Collegio Sindacale, al costo storico di acquisizione, comprensivo degli oneri di diretta imputazione, ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati al relativo fondo. Presentano una concreta utilità per l'impresa ed il loro valore d'uso non è complessivamente inferiore a quello di bilancio al netto dei relativi fondi.

L'ammortamento è stato operato in conformità ad una corretta ripartizione del costo sostenuto lungo la vita utile delle immobilizzazioni in oggetto.

Le eventuali alienazioni di beni immateriali avvenute nel corso dell'esercizio hanno comportato l'eliminazione del loro valore residuo.

Il criterio di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è stato applicato con sistematicità ed in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione economica di ogni singolo bene o spesa.

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 10 della legge 19 marzo 1983, n. 72, e così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni immateriali tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

Si evidenzia che su tali oneri immobilizzati non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1 n. 3 del codice civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni immateriali.

A questa posta appartengono le spese di costituzione, i diritti di utilizzo delle opere dell'ingegno, ammortizzate in un periodo di cinque anni.

I costi di impianto e di ampliamento sono stati iscritti nell'attivo di stato patrimoniale poiché aventi utilità pluriennale; tali costi sono stati ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni.

Le altre immobilizzazioni beni immateriali sono rilevate al costo di acquisto comprendente anche i costi accessori e sono ammortizzate entro il limite legale o contrattuale previsto per gli stessi.

Le migliorie su beni di terzi sono ammortizzate in base alla durata del contratto di locazione a cui si riferiscono.

Immobilizzazioni materiali

I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni materiali, rilevati alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi al bene acquisito, sono iscritti in bilancio al costo di acquisto e/o di produzione, aumentato degli oneri accessori sostenuti fino al momento in cui i beni sono pronti all'uso e comunque nel limite del valore recuperabile. Il costo di produzione corrisponde all'insieme di tutti i costi di fabbricazione sostenuti fino all'entrata in funzione del bene, sia che si tratti di costi ad esso direttamente riferibili, sia che si tratti di costi relativi a lavorazioni comuni per la quota ragionevolmente ad esso imputabile. Tali beni risultano esposti nell'attivo di bilancio al netto dei fondi di ammortamento e di svalutazione.

Il valore contabile dei beni, raggruppati in classi omogenee per natura ed anno di acquisizione, viene ripartito tra gli esercizi nel corso dei quali gli stessi verranno presumibilmente utilizzati. Tale procedura è attuata mediante lo stanziamento sistematico a conto economico di quote di ammortamento corrispondenti a piani prestabiliti, definiti al momento in cui il bene è disponibile e pronto all'uso, con riferimento alla presunta residua possibilità di utilizzo dei beni stessi. Detti piani, oggetto di verifica annuale, sono formati con riferimento al valore lordo dei beni e supponendo pari a zero il valore di realizzo al termine del processo.

L'ammortamento delle immobilizzazioni materiali, il cui utilizzo è limitato nel tempo, è stato operato in conformità ai coefficienti stabiliti dal Ministero delle Finanze con D.M. 31.12.1988 e successive modifiche.

Le eventuali dismissioni di cespiti (cessioni, rottamazioni, ecc.) avvenute nel corso dell'esercizio hanno comportato l'eliminazione del loro valore residuo. L'eventuale differenza tra valore contabile e valore di dismissione è stato rilevato a conto economico.

Per le immobilizzazioni acquisite nel corso dell'esercizio le suddette aliquote sono state ridotte alla metà in quanto la quota di ammortamento così ottenuta non si discosta significativamente dalla quota calcolata a partire dal momento in cui il cespite è disponibile e pronto all'uso.

I criteri di ammortamento delle immobilizzazioni materiali non sono variati rispetto a quelli applicati nell'esercizio precedente.

Ai sensi e per gli effetti dell'art.10 della legge 19 Marzo 1983, n.72, così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni materiali tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

Si evidenzia che non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1 n. 3 del codice civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali.

Immobilizzazioni finanziarie

Partecipazioni

Le partecipazioni in imprese controllate e/o collegate, annotate tra le immobilizzazioni finanziarie, sono iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione, comprensivo degli oneri di diretta imputazione e diminuito, eventualmente, delle perdite durevoli di valore. Le svalutazioni sono state effettuate mediante iscrizione di apposito fondo a rettifica del valore iscritto nell'attivo patrimoniale. Il valore originario viene ripristinato negli esercizi successivi se vengono meno i motivi della svalutazione effettuata.

Nessuna partecipazione immobilizzata ha subito cambiamenti di destinazione e si riferiscono a partecipazioni in Società controllate e/o collegate.

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della Società.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

I crediti iscritti nell'attivo circolante sono stati valutati al presumibile valore di realizzo avvalendosi della facoltà concessa dall'art. 2435-bis c.c.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono valutate con i seguenti criteri:

- denaro, al valore nominale;
- depositi bancari e assegni in cassa, al presumibile valore di realizzo. Nel caso specifico, il valore di realizzo coincide con il valore nominale.

Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei ricavi e/o costi comuni a più esercizi.

Se necessario i risconti sono stati calcolati secondo il criterio del "tempo economico" dal momento che le prestazioni contrattuali ricevute non hanno un contenuto economico costante nel tempo e quindi la ripartizione del costo (e dunque l'attribuzione all'esercizio in corso della quota parte di competenza) è effettuata in rapporto alle condizioni di svolgimento della gestione come precisato nel principio contabile OIC 18.

Per i ratei e risconti di durata pluriennale, ove esistenti, sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

Patrimonio netto

Le voci sono espresse in bilancio al loro valore contabile secondo le indicazioni contenute nel principio contabile OIC 28.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il TFR è stato calcolato conformemente a quanto previsto dall'art. 2120 del codice civile, tenuto conto delle disposizioni legislative e delle specificità dei contratti e delle categorie professionali, e comprende le quote annue maturate e le rivalutazioni effettuate sulla base dei coefficienti ISTAT.

L'ammontare del fondo è rilevato al netto degli acconti erogati e delle quote utilizzate per le cessazioni del rapporto di lavoro intervenute nel corso dell'esercizio e rappresenta il debito certo nei confronti dei lavoratori dipendenti alla data di chiusura del bilancio.

Fondo per rischi e oneri

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

Debiti

I debiti sono stati esposti in bilancio al valore nominale, avvalendosi della facoltà concessa dall'art. 2435-bis c.c.. La classificazione dei debiti tra le varie voci di debito è effettuata sulla base della natura (o dell'origine) degli stessi rispetto alla gestione ordinaria a prescindere dal periodo di tempo entro cui le passività devono essere estinte.

Ratei e Risconti passivi

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei costi e/o ricavi comuni a più esercizi.

Per i ratei e risconti di durata pluriennale, ove esistenti, sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti.

La Società e le sue controllate hanno aderito al regime del Consolidato fiscale nazionale che consente di determinare l'Ires su una base imponibile corrispondente alla somma algebrica degli imponibili positivi e negativi delle singole Società.

Il debito per imposte è rilevato alla voce Debiti Tributari dove è iscritta l'Ires corrente calcolata sulla base della somma algebrica degli imponibili positivi e negativi delle Società controllate che hanno aderito al Consolidato fiscale nazionale, al netto degli acconti versati, delle ritenute subite e dei crediti d'imposta di competenza delle Società stesse; in contropartita al debito per imposte sono iscritti i corrispondenti crediti/debiti della consolidante verso le società del Gruppo per l'imposta corrente corrispondente agli imponibili negativi/positivi trasferiti nell'ambito del Consolidato fiscale nazionale.

Vengono iscritti debiti verso le consolidate nel caso in cui le stesse trasferiscano perdite fiscali e/o eccedenze di ROL.

L'Irap corrente è determinata esclusivamente con riferimento alla Società.

Riconoscimento ricavi

I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

Altre informazioni

Operazioni con obbligo di retrocessione a termine

La società, ai sensi dell'art.2427 n. 6-ter, attesta che nel corso dell'esercizio non ha posto in essere alcuna operazione soggetta all'obbligo di retrocessione a termine.

Nota integrativa abbreviata, attivo

Di seguito si analizzano nel dettaglio i movimenti delle singole voci di bilancio, secondo il dettato della normativa vigente.

Immobilizzazioni

Movimenti delle immobilizzazioni

Nel presente paragrafo della nota integrativa si analizzano i movimenti riguardanti le immobilizzazioni immateriali, materiali e finanziarie.

Per ciascuna voce delle immobilizzazioni è stato specificato:

- il costo storico;
- le precedenti rivalutazioni, svalutazioni ed ammortamenti delle immobilizzazioni esistenti all'inizio dell'esercizio;
- le acquisizioni, gli spostamenti da una voce ad un'altra, le alienazioni e le eliminazioni avvenute nell'esercizio;
- le rivalutazioni, le svalutazioni e gli ammortamenti effettuati nell'esercizio;

la consistenza finale dell'immobilizzazione.

| | Immobilizzazioni immateriali | Immobilizzazioni materiali | Immobilizzazioni finanziarie | Totale immobilizzazioni |
|--|------------------------------|----------------------------|------------------------------|-------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | | |
| Costo | 347.105 | 116.268 | 3.001.967 | 3.465.340 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 70.367 | 5.836 | | 76.203 |
| Valore di bilancio | 276.738 | 110.432 | 3.001.967 | 3.389.137 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | |
| Incrementi per acquisizioni | 363.732 | 6.262 | 16.710.403 | 17.080.397 |
| Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio) | - | - | 8.200.000 | 8.200.000 |
| Ammortamento dell'esercizio | 335.843 | 12.297 | | 348.140 |
| Svalutazioni effettuate nell'esercizio | - | - | 555.000 | 555.000 |
| Altre variazioni | (2.430) | - | - | (2.430) |
| Totale variazioni | 25.459 | (6.035) | 7.955.403 | 7.974.827 |
| Valore di fine esercizio | | | | |
| Costo | 708.407 | 122.530 | 11.512.370 | 12.343.307 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 406.210 | 18.133 | | 424.343 |
| Svalutazioni | - | - | 555.000 | 555.000 |
| Valore di bilancio | 302.197 | 104.397 | 10.957.370 | 11.363.964 |

Immobilizzazioni immateriali

Dopo l'iscrizione in conto economico delle quote di ammortamento dell'esercizio, pari ad euro 335.843, le immobilizzazioni immateriali ammontano a euro 302.197.

Le migliorie su beni di terzi residue sono state interamente ammortizzate non avendo alcuna utilità futura: la società ha cambiato la propria sede.

Nel seguente prospetto è illustrato il dettaglio dei costi di impianto e di ampliamento con evidenza delle variazioni intercorse rispetto all'esercizio precedente. Per quanto riguarda le ragioni della loro iscrizione ed i rispettivi criteri di ammortamento si rimanda a quanto sopra illustrato.

| Descrizione | Dettaglio | 2020 | 2019 | Variaz. assoluta | Variaz. % |
|-------------|-----------|------|------|------------------|-----------|
|-------------|-----------|------|------|------------------|-----------|

| <i>Costi di impianto e ampliamento</i> | | | | |
|---|----------------|------------|----------------|-----|
| Spese societarie | 6.289 | 2.364 | 3.925 | 166 |
| Costi di impianto e di ampliamento | 350.092 | - | 350.092 | - |
| F.do amm.to spese societarie | 4.845- | 1.418- | 3.427- | 242 |
| F.do amm.to costi di impianto e ampliament. | 70.346- | - | 70.346- | - |
| Arrotondamento | 1 | - | 1 | |
| Totale | 281.191 | 946 | 280.245 | |

I costi di impianto e ampliamento si riferiscono prevalentemente a costi di due diligence relativi all'acquisizione del gruppo AQR, a costi di advisor e a costi legali legati all'operazione di finanziamento con il fondo River Rock.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali al lordo dei relativi fondi ammortamento ammontano ad euro 122.530; i fondi di ammortamento risultano essere pari a euro 18.133.

Operazioni di locazione finanziaria

La società alla data di chiusura dell'esercizio non ha in corso alcun contratto di leasing finanziario.

Immobilizzazioni finanziarie

Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

Nella seguente tabella vengono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

| | Partecipazioni in imprese controllate | Partecipazioni in imprese collegate | Totale Partecipazioni |
|--|---------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | |
| Costo | 2.401.967 | 600.000 | 3.001.967 |
| Valore di bilancio | 2.401.967 | 600.000 | 3.001.967 |
| Variazioni nell'esercizio | | | |
| Incrementi per acquisizioni | 16.710.403 | - | 16.710.403 |
| Decrementi per alienazioni (del valore di bilancio) | 8.200.000 | - | 8.200.000 |
| Svalutazioni effettuate nell'esercizio | - | 555.000 | 555.000 |
| Totale variazioni | 8.510.403 | (555.000) | 7.955.403 |
| Valore di fine esercizio | | | |
| Costo | 10.912.370 | 600.000 | 11.512.370 |
| Svalutazioni | - | 555.000 | 555.000 |
| Valore di bilancio | 10.912.370 | 45.000 | 10.957.370 |

Nessuna partecipazione immobilizzata ha subito cambiamenti di destinazione e si riferiscono a partecipazioni in Società controllate e/o collegate.

Su nessuna partecipazione immobilizzata esistono restrizioni alla disponibilità da parte della Società partecipante, né esistono diritti d'opzione o altri privilegi.

Nessuna Società partecipata ha deliberato nel corso dell'esercizio aumenti di capitale a pagamento o gratuito.

Nel corso dell'esercizio è stata operata una svalutazione del valore iscritto in bilancio delle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate di euro 555.000 per adeguarla al valore di realizzo, operazione effettuata nel mese di febbraio 2021.

La prevalenza dell'ammontare indicato nella voce "Decrementi per alienazioni o dismissioni (del valore di bilancio)" (8.000.000 euro) fa riferimento all'annullamento dell'intera partecipazione detenuta nella Società incorporata "AQR S.r.l." a seguito dell'operazione straordinaria di fusione per incorporazione, intervenuta successivamente alla sua acquisizione.

Relativamente agli incrementi di valore delle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate si rimanda a quanto specificato nell'allegato al presente documento, relativo all'informativa richiesta in caso di operazione straordinaria di fusione per incorporazione.

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

| Denominazione | Città, se in Italia, o Stato estero | Codice fiscale (per imprese italiane) | Capitale in euro | Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro | Patrimonio netto in euro | Quota posseduta in euro | Quota posseduta in % | Valore a bilancio o corrispondente credito |
|--|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|--|--------------------------|-------------------------|----------------------|--|
| MeglioQuesto Sales S.r.l. unipersonale | MILANO (MI) | 07483620964 | 200.000 | 1.873.941 | 2.464.868 | 200.000 | 100,00% | 2.176.967 |
| MeglioQuesto Retail S.r.l. Unipersonale | MILANO (MI) | 03367170796 | 10.000 | (64.167) | 217.186 | 10.000 | 100,00% | 25.000 |
| MeglioQuesto Digital S.r.l. unipersonale | MILANO (MI) | 11538761005 | 60.000 | 944.456 | 1.242.566 | 60.000 | 100,00% | 7.811.958 |
| MeglioQuesto Lead S.r.l. unipersonale | MILANO (MI) | 01552090621 | 10.000 | 145.143 | 159.664 | 10.000 | 100,00% | 818.445 |
| MeglioQuesto 2Retail S.r.l. unipersonale | MILANO (MI) | 09600280961 | 10.000 | 20.937 | 32.094 | 10.000 | 100,00% | 10.000 |
| MeglioQuesto Finance S.r.l. | MILANO (MI) | 10903620960 | 100.000 | (36.395) | 63.605 | 70.000 | 70,00% | 70.000 |
| Totale | | | | | | | | 10.912.370 |

Si precisa che i dati di bilancio delle Società controllate compresi nella tabella sopra riportata si riferiscono all'ultimo bilancio depositato e relativo all'esercizio 2019.

Le indicazioni del capitale, dell'importo del patrimonio netto e dell'utile o della perdita del citato esercizio sono riferite all'impresa partecipata nel suo complesso e non alla quota di partecipazione posseduta.

Relativamente ai valori iscritti in bilancio per le partecipazioni detenute nelle Società "MeglioQuesto Digital S.r.l." unipersonale e "MeglioQuesto Lead S.r.l." unipersonale si precisa che le stesse hanno subito nel corso dell'esercizio un incremento dovuto all'imputazione del disavanzo da annullamento della partecipazione detenuta al 100% nell'incorporata "AQR S.r.l.", rispettivamente di euro 5.641.958 e di euro 801.435, a seguito di fusione societaria.

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

| Denominazione | Città, se in Italia, o Stato estero | Codice fiscale (per imprese italiane) | Capitale in euro | Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro | Patrimonio netto in euro | Quota posseduta in euro | Quota posseduta in % | Valore a bilancio o corrispondente credito |
|---------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|--|--------------------------|-------------------------|----------------------|--|
| UP-TRADE S. | MONTEVIALE (VI) | 03981950243 | 10.000 | 91.445 | 770.819 | 3.500 | 35,00% | 45.000 |
| Totale | | | | | | | | 45.000 |

Si precisa che i dati di bilancio delle Società collegate compresi nella tabella sopra riportata si riferiscono all'ultimo bilancio depositato e relativo all'esercizio 2019.

Le indicazioni del capitale, dell'importo del patrimonio netto e dell'utile o della perdita del citato esercizio sono riferite all'impresa collegata nel suo complesso e non alla quota di partecipazione posseduta.

Attivo circolante

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Gli elementi dell'attivo circolante sono valutati secondo quanto previsto dai numeri da 8 a 11-bis dell'articolo 2426 del codice civile.

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante nonché, se significative, le informazioni relative alla scadenza degli stessi.

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante | 600.537 | 2.041.592 | 2.642.129 | 2.642.129 | - |
| Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante | - | 143.000 | 143.000 | 143.000 | - |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante | 1.533.782 | (298.459) | 1.235.323 | 1.235.323 | - |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante | 783.278 | 566.511 | 1.349.789 | 1.316.188 | 33.601 |
| Totale crediti iscritti nell'attivo circolante | 2.917.598 | 2.452.643 | 5.370.241 | 5.336.640 | 33.601 |

I "crediti verso imprese controllate" sono rappresentati nella tabella di seguito riportata:

| Descrizione | Dettaglio | Importo |
|--|---|------------------|
| <i>Crediti verso imprese controllate</i> | | |
| | Fatture da emettere a controllate | 244.536 |
| | Clienti controllate | 525.085 |
| | Finanziamenti infruttiferi attivi a controllate | 520.100 |
| | Crediti vari verso imprese controllate | 22.253 |
| | Crediti v/imprese controllate consolidato fiscale | 271.183 |
| | Crediti v/impr. controllate distribuzione dividendi | 1.066.000 |
| | Fondo svalut. crediti verso controllate | 7.028 |
| | Totale | 2.642.129 |

I "crediti verso controllanti" si riferiscono a crediti nei confronti della controllante per finanziamenti infruttiferi e a crediti per dividendi da restituire.

I "crediti tributari" di complessivi euro 1.235.323 sono composti:

- dal credito v/Erario per Iva di gruppo anno 2019 di euro 26.532;
- dal credito v/Erario per Iva di gruppo anno 2019 richiesta a rimborso di euro 227.560;
- dal credito v/Erario per Iva anno 2018 di euro 17.134;
- dal credito v/Erario per imposta Irap di competenza, al netto degli acconti di imposta versati, pari a euro 2.782;
- dal credito v/Erario per Ires da consolidato fiscale di competenza dell'esercizio di euro 950.949;
- dal credito v/Erario per Ires residuo anno 2019 ceduto dalla consolidante fiscale di euro 8.500;
- dal credito verso l'Erario per il recupero delle somme erogate ai dipendenti in qualità di sostituto d'imposta di complessivi euro 1.132;
- dal credito v/Erario per ritenute alla fonte versate in eccedenza per euro 524;
- dal credito v/Erario irpef da mod. 730 per euro 210.

I crediti verso altri pari a Euro 1.349.789, sono così costituiti:

- da crediti per depositi cauzionali attivi per carburanti per euro 717;
- da crediti per depositi cauzionali attivi per euro 33.632;
- da crediti v/fornitori per anticipi per euro 4.478;
- da crediti v/fornitori per euro 8.198;
- da crediti v/istituti previdenziali per euro 3.140;
- da crediti v/personale dipendente per euro 3.458;
- da crediti v/terzi per cessione partecipazioni detenute in Società controllate per complessivi 1.285.666;
- crediti diversi per euro 10.500.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31.12.2020 secondo area geografica non è significativa in quanto totalmente riferibili all'area geografica "Italia" (art. 2427, primo comma, n. 6, c.c.).

Disponibilità liquide

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni delle disponibilità liquide.

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Depositi bancari e postali | 235.703 | (229.143) | 6.560 |
| Denaro e altri valori in cassa | 11 | 249 | 260 |
| Totale disponibilità liquide | 235.714 | (228.894) | 6.820 |

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

Si segnala la presenza di disponibilità liquide destinate al pagamento di debiti tributari, al 31.12.2020 dell'ammontare di **euro 1.138**.

Ratei e risconti attivi

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei ratei e risconti attivi.

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Risconti attivi | 2.384 | 143.397 | 145.781 |
| Totale ratei e risconti attivi | 2.384 | 143.397 | 145.781 |

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Non sussistono, al 31.12.2020, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

Oneri finanziari capitalizzati

Tutti gli interessi e gli altri oneri finanziari sono stati interamente spesi nell'esercizio. Ai fini dell'art. 2427, c. 1, n. 8 del codice civile si attesta quindi che non sussistono capitalizzazioni di oneri finanziari.

Nota integrativa abbreviata, passivo e patrimonio netto

Di seguito si analizzano nel dettaglio i movimenti delle singole voci di bilancio, secondo il dettato della normativa vigente.

Patrimonio netto

Di seguito si analizzano nel dettaglio i movimenti delle singole voci di bilancio, secondo il dettato della normativa vigente.

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Con riferimento all'esercizio in chiusura nelle tabelle seguenti vengono esposte le variazioni delle singole voci del patrimonio netto, nonché il dettaglio delle altre riserve, se presenti in bilancio.

| | Valore di inizio esercizio | Destinazione del risultato dell'esercizio precedente | Altre variazioni | | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|--|------------------|------------|-----------------------|--------------------------|
| | | Altre destinazioni | Incrementi | Decrementi | | |
| Capitale | 50.000 | - | - | - | | 50.000 |
| Riserva legale | 10.000 | - | - | - | | 10.000 |
| Altre riserve | | | | | | |
| Riserva straordinaria | 43.788 | - | 1.716.254 | - | | 1.760.042 |
| Varie altre riserve | 1 | - | - | 2 | | (1) |
| Totale altre riserve | 43.789 | - | 1.716.254 | 2 | | 1.760.041 |
| Utili (perdite) portati a nuovo | 599.044 | - | - | - | | 599.044 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 1.716.254 | (1.716.254) | - | - | 368.226 | 368.226 |
| Totale patrimonio netto | 2.419.087 | (1.716.254) | 1.716.254 | 2 | 368.226 | 2.787.311 |

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti (articolo 2427, primo comma, n. 7-bis, C.c.).

| | Importo | Origine / natura | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile |
|------------------------------------|-----------|------------------|------------------------------|-------------------|
| Capitale | 50.000 | Capitale | | - |
| Riserva legale | 10.000 | Utili | B | - |
| Altre riserve | | | | |
| Riserva straordinaria | 1.760.042 | Utili | A;B;C | 1.760.042 |
| Varie altre riserve | (1) | Utili | A;B;C | (1) |
| Totale altre riserve | 1.760.041 | Utili | A;B;C | 1.760.041 |
| Utili portati a nuovo | 599.044 | Utili | A;B;C | 599.044 |
| Totale | 2.419.085 | | | 2.359.085 |
| Quota non distribuibile | | | | 281.191 |
| Residua quota distribuibile | | | | 2.077.894 |

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro

Fondi per rischi e oneri

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei fondi per rischi e oneri.

| | Fondo per imposte anche differite | Altri fondi | Totale fondi per rischi e oneri |
|----------------------------------|-----------------------------------|-------------|---------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | 109.102 | - | 109.102 |
| Variazioni nell'esercizio | | | |
| Accantonamento nell'esercizio | 18.069 | 250.000 | 268.069 |
| Utilizzo nell'esercizio | 2.024 | - | 2.024 |
| Totale variazioni | 16.045 | 250.000 | 266.045 |
| Valore di fine esercizio | 125.147 | 250.000 | 375.147 |

Nei "Fondi per rischi e oneri" sono ricompresi accantonamenti per interessi e sanzioni conteggiati sui debiti tributari per complessivi euro 107.341. Nel fondo per imposte sono state iscritte inoltre passività per imposte differite pari a euro 17.805. Per il dettaglio relativo a tali poste si rinvia al paragrafo sulla fiscalità differita della presente nota integrativa.

La voce "Altri fondi" si riferisce a uno stanziamento effettuato dalla Società incorporata nell'esercizio 2019, di un fondo rischi per possibili passività future in capo alle sue controllate.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato.

| | Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato |
|----------------------------------|--|
| Valore di inizio esercizio | 9.064 |
| Variazioni nell'esercizio | |
| Accantonamento nell'esercizio | 104.935 |
| Utilizzo nell'esercizio | 2.921 |
| Totale variazioni | 102.014 |
| Valore di fine esercizio | 111.078 |

Debiti

Variazioni e scadenza dei debiti

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei debiti e le eventuali informazioni relative alla scadenza degli stessi.

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Debiti verso banche | 147.276 | 397.879 | 545.155 | 130.256 | 414.899 |
| Debiti verso altri finanziatori | - | 8.537.165 | 8.537.165 | 244.117 | 8.293.048 |
| Debiti verso fornitori | 375.300 | 196.155 | 571.455 | 571.455 | - |
| Debiti verso imprese controllate | 1.562.168 | 1.279.395 | 2.841.563 | 2.841.563 | - |
| Debiti verso controllanti | 256.877 | (100.910) | 155.967 | 155.967 | - |
| Debiti tributari | 729.868 | (190.804) | 539.064 | 425.867 | 113.197 |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 69.705 | 34.085 | 103.790 | 62.069 | 41.721 |
| Altri debiti | 866.385 | (547.274) | 319.111 | 319.111 | - |
| Totale debiti | 4.007.580 | 9.605.690 | 13.613.270 | 4.750.405 | 8.862.865 |

Il saldo del "Debito verso banche" al 31.12.2020, comprensivo dei mutui passivi, esprime l'effettivo debito per capitale esigibile.

La voce "Debiti verso altri finanziatori" si riferisce al debito verso il fondo River Rock, dell'ammontare complessivo di euro 8.537.165, costituito per euro 8 milioni da quota capitale e il residuo per interessi, e contratto per l'acquisizione del 100% della Società "AQR S.r.l."

Tale finanziamento, assistito da garanzia del 100% sulle azioni della Società, è stato erogato in due tranches: 7 milioni di euro al 7 maggio 2020 e 1 milione di euro al 2 ottobre 2020.

Il tasso di interesse prevede una parte cash al 5% annuale e un PIK del 6%; il rimborso della quota capitale è così previsto:

- 30% dopo 48 mesi;
- il residuo 70% dopo 60 mesi.

Si rimanda alla relazione sulla gestione per ulteriori dettagli.

I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al netto degli sconti commerciali. Il valore nominale di tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione), nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte.

I "debiti verso imprese controllate", di complessivi euro 2.841.563, sono composti:

- dai debiti per fatture da ricevere da controllate di euro 44.122;
- dai debiti verso fornitori controllate per un totale di euro 4.805;
- per euro 359.541 dai debiti verso le controllate per l'adesione al regime dell'IVA di Gruppo anno 2018;
- per euro 1.289.799 dalle somme che la Società, quale consolidante, deve riconoscere alle Società controllate, a fronte del vantaggio apportato alla consolidante fiscale dalla cessione delle ritenute subite, della perdita fiscale e dell'eccedenza di ROL al consolidante fiscale;
- da debiti diversi verso le controllate per euro 1.143.296.

I "debiti verso imprese controllanti" si riferiscono ai debiti verso controllanti di euro 152.500 e ai debiti per l'adesione al regime dell'Iva di Gruppo anno 2019 di euro 3.467 sorti nei confronti della Società controllante.

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate, essendo le passività per imposte probabili o incerte nell'ammontare o nella data di sopravvenienza, ovvero per imposte differite, iscritte nella voce B.2 del passivo (Fondo imposte).

Nella voce "Debiti tributari", di complessivi euro 539.064, sono iscritti:

- debiti per imposta IRES anno 2017 pari a euro 206.404;
- debiti per imposta IRAP anni 2017 e 2018 per complessivi euro 48.650, di cui circa 38.695 in rateizzazione regolare;
- debiti v/Erario per ritenute operate alla fonte per un ammontare complessivo di euro 53.436;
- debiti v/Erario per imposta sostitutiva su TFR per euro 182;
- debiti per imposta IVA anni 2017 e 2018 pari a Euro 230.009, di cui circa euro 104.471 in rateizzazione regolare;
- altri debiti tributari per euro 383.

Si precisa che nella voce debiti tributari sono ricompresi i debiti erariali, in parte già rateizzati, in parte in fase di definizione, relativi agli anni 2017, 2018 e 2019.

I "debiti verso istituti previdenziali ed assistenziali" si riferiscono ai debiti verso l'Inps (complessivi euro 84.352, di cui circa euro 53.783 in rateizzazione regolare) e verso l'Inail (euro 1.456) per i contributi dei lavoratori dipendenti e dei collaboratori e dai ratei per contributi delle retribuzioni differite (ferie, permessi) di competenza dell'esercizio (euro 12.232) e a debiti v /altri enti previdenziali e assistenziali per euro 5.749.

Nella voce "Altri debiti" sono ricompresi:

- il debito verso il precedente socio unico per euro 54.967;
- i debiti verso i soci per dividendi da erogare per euro 120.000;
- il debito verso amministratori per euro 682;
- il debito per trattenute c/terzi di euro 49;
- i debiti verso il personale dipendente per le retribuzioni non corrisposte e i ratei delle retribuzioni differite (ferie, permessi) di competenza dell'esercizio, di complessivi euro 113.218;
- i debiti verso i fondi di previdenza per euro 8.856;
- i debiti verso emittenti di carte di credito per euro 9.154;
- i debiti verso terzi soggetti per euro 12.185.

Debiti di durata superiore ai cinque anni e debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 2427 c.1 n.6 del codice civile, si attesta che non esistono debiti di durata superiore a cinque anni e debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.

Finanziamenti effettuati da soci della società

Per i finanziamenti effettuati da parte dei soci si fa riferimento a quanto previsto dall'art. 2467 c.c.. Si precisa che nel corso dell'esercizio non ci sono finanziamenti operati dai soci a favore della Società.

Nota integrativa abbreviata, conto economico

Il conto economico evidenzia il risultato economico dell'esercizio.

Esso fornisce una rappresentazione delle operazioni di gestione, mediante una sintesi dei componenti positivi e negativi di reddito che hanno contribuito a determinare il risultato economico. I componenti positivi e negativi di reddito, iscritti in bilancio secondo quanto previsto dall'articolo 2425-bis del codice civile, sono distinti secondo l'appartenenza alle varie gestioni: caratteristica, accessoria e finanziaria.

L'attività caratteristica identifica i componenti di reddito generati da operazioni che si manifestano in via continuativa e nel settore rilevante per lo svolgimento della gestione, che identificano e qualificano la parte peculiare e distintiva dell'attività economica svolta dalla Società, per la quale la stessa è finalizzata.

L'attività finanziaria è costituita da operazioni che generano proventi e oneri di natura finanziaria.

In via residuale, l'attività accessoria è costituita dalle operazioni che generano componenti di reddito che fanno parte dell'attività ordinaria ma non rientrano nell'attività caratteristica e finanziaria.

Valore della produzione

I ricavi sono iscritti in bilancio per competenza, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nonché delle imposte direttamente connesse agli stessi. Per quanto concerne la cessione di beni, i relativi ricavi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici.

I ricavi derivanti dalle prestazioni di servizi sono iscritti quando il servizio è reso, ovvero quando la prestazione è stata effettuata; nel particolare caso delle prestazioni di servizi continuative i relativi ricavi sono iscritti per la quota maturata.

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

La ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni secondo categorie di attività non viene indicata in quanto non ritenuta significativa per la comprensione e il giudizio dei risultati economici.

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

La ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni secondo aree geografiche non viene indicata in quanto non ritenuta significativa per la comprensione e il giudizio dei risultati economici.

Costi della produzione

I costi ed oneri sono imputati per competenza e secondo natura, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12.

Per quanto riguarda gli acquisti di beni, i relativi costi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici.

Nel caso di acquisto di servizi, i relativi costi sono iscritti quando il servizio è stato ricevuto, ovvero quando la prestazione si è conclusa, mentre, in presenza di prestazioni di servizi continuative, i relativi costi sono iscritti per la quota maturata.

Proventi e oneri finanziari

I proventi e gli oneri finanziari sono iscritti per competenza in relazione alla quota maturata nell'esercizio.

Composizione dei proventi da partecipazione

Nel corso dell'esercizio la Società ha incassato dividendi dalle controllate / consolidate per complessivi euro 2.272.661.

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Nel seguente prospetto si dà evidenza degli interessi e degli altri oneri finanziari di cui all'art. 2425, n. 17 del codice civile, con specifica suddivisione tra quelli relativi a prestiti obbligazionari, ai debiti verso banche ed a altre fattispecie.

| | Interessi e altri oneri finanziari |
|---------------------|------------------------------------|
| Debiti verso banche | 74.543 |
| Altri | 569.283 |
| Totale | 643.826 |

Importo e natura dei singoli elementi di ricavo/costo di entità o incidenza eccezionali

Nel seguente prospetto sono indicati l'importo e la natura dei singoli elementi di ricavo di entità o incidenza eccezionali.

| Voce di ricavo | Importo | Natura |
|-------------------------|---------|--|
| Altri ricavi e proventi | 20.633 | sopravvenienza attiva non tassabile derivante dal venir meno del saldo Irap 2019 |
| Altri ricavi e proventi | 72.296 | sopravvenienze attive |

Nel seguente prospetto sono indicati l'importo e la natura dei singoli elementi di costo di entità o incidenza eccezionali.

| Voce di costo | Importo | Natura |
|---------------------------|---------|------------------------|
| Oneri diversi di gestione | 221.465 | sopravvenienze passive |

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate

La Società ha provveduto allo stanziamento delle imposte dell'esercizio sulla base dell'applicazione delle norme tributarie vigenti.

| Imposte | Saldo al 31/12/2020 | Saldo al 31/12/2019 | Variazioni |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|------------------|
| Imposte correnti | 0 | 218.248 | (218.248) |
| Ires | - | 217.499 | (217.499) |
| Irap | - | 749 | (749) |
| Imposte Ires anticipate | 2.088 | | 2.088 |
| Imposte Ires differite | 10.768 | 1.761 | 9.007 |
| Totale | 12.856 | 220.009 | (207.153) |

Le imposte differite e le imposte anticipate, infine, riguardano componenti di reddito positivi o negativi rispettivamente soggetti ad imposizione o a deduzione in esercizi diversi rispetto a quelli di contabilizzazione civilistica.

La società ha determinato l'imposizione differita con esclusivo riferimento all'IRES, non essendovi variazioni temporanee IRAP.

Le imposte differite sono state calcolate utilizzando l'aliquota Ires del 24%.

Di seguito si riportano, ove presenti, le informazioni richieste dall'art. 2427 n. 14 del codice civile, ovvero:

- la descrizione delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite, specificando l'aliquota applicata e le variazioni rispetto all'esercizio precedente, gli importi addebitati a conto economico oppure a patrimonio netto.

Dettaglio delle differenze temporanee deducibili

| Descrizione | Importo al termine dell'esercizio precedente | Variazione verificatasi nell'esercizio | Aliquota IRES | Effetto fiscale IRES |
|---|--|--|---------------|----------------------|
| Compensi ammin.non soci co.co.co precedentem. non dedotti(coll.216) | 3.500 | (3.500) | 24,00% | 840 |

| Descrizione | Importo al termine dell'esercizio precedente | Variazione verificatasi nell'esercizio | Aliquota IRES | Effetto fiscale IRES |
|---|--|--|---------------|----------------------|
| Compensi amministrativi non soci professionisti precedenti non dedotti (coll.228) | 5.200 | (5.200) | 24,00% | 1.248 |

Dettaglio delle differenze temporanee imponibili

| Descrizione | Importo al termine dell'esercizio precedente | Variazione verificatasi nell'esercizio | Importo al termine dell'esercizio | Aliquota IRES | Effetto fiscale IRES |
|---|--|--|-----------------------------------|---------------|----------------------|
| Dividendi incassati da esercizi precedenti (storno imp.differite)(coll.175) | 8.435 | (8.435) | - | 24,00% | (2.024) |
| Dividendi non incassati (art.89 c2) rilevazione imposte differite | - | 53.300 | 53.300 | 24,00% | 12.792 |

Nota integrativa abbreviata, altre informazioni

Di seguito vengono riportate le altre informazioni richieste dal codice civile.

Dati sull'occupazione

Nel seguente prospetto, a sensi dell'art. 2427, primo comma, n. 15, c.c., è indicato il numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria.

| | Numero medio |
|--------------------------|--------------|
| Impiegati | 7 |
| Altri dipendenti | 1 |
| Totale Dipendenti | 8 |

Il contratto di lavoro applicato è quello del settore del commercio e delle telecomunicazioni.

Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto

A sensi dell'art. 2427, comma 1, n. 16, c.c. si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori e all'Organo di controllo. Non esistono anticipazioni e crediti e non sono stati assunti impegni per conto dell'organo amministrativo per effetto di garanzie di qualsiasi tipo prestate.

| | Amministratori | Sindaci |
|----------|----------------|---------|
| Compensi | 51.372 | 17.500 |

I compensi degli amministratori sono esposti al lordo della quota INPS carico ditta.

Compensi al revisore legale o società di revisione

Nella seguente tabella sono indicati, suddivisi per tipologia di servizi prestati, i compensi spettanti alla società di revisione.

| | Valore |
|--|---------------|
| Revisione legale dei conti annuali | 19.500 |
| Altri servizi di verifica svolti | 3.000 |
| Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione | 22.500 |

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Non esistono impegni, garanzie o passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Nel corso dell'esercizio sono state poste in essere operazioni con parti correlate; si tratta di operazioni concluse a condizioni di mercato, pertanto, in base alla normativa vigente, non viene fornita alcuna informazione aggiuntiva.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Nel corso dell'esercizio non è stato posto in essere alcun accordo non risultante dallo stato patrimoniale.

Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Con riferimento al punto 22-quater dell'art. 2427 del codice civile, relativamente ai fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio che hanno inciso in maniera rilevante sull'andamento patrimoniale, finanziario ed economico, si rimanda a quanto menzionato nella Relazione sulla gestione.

Imprese che redigono il bilancio consolidato dell'insieme più piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto impresa controllata

Non esiste la fattispecie di cui all'art. 2427 n. 22-sexies del codice civile.

Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile

Si attesta che non è stato sottoscritto alcun strumento finanziario derivato.

Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

Si rende noto che la società appartiene al gruppo "MeglioQuesto S.P.A." ed è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della Società "MQ S.R.L.".

Si precisa che pur non essendo stati superati i limiti previsti dalla legge la Società "MeglioQuesto S.P.A." ha optato per la predisposizione del bilancio consolidato dell'anno 2020 su base volontaria che è in fase di predisposizione e che sarà oggetto di revisione contabile da parte di primaria Società di revisione iscritta all'Albo Consob.

Nei seguenti prospetti riepilogativi sono forniti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della suddetta Società esercitante la direzione e il coordinamento.

Prospetto riepilogativo dello stato patrimoniale della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

| | Ultimo esercizio | Esercizio precedente |
|-------------------------------------|------------------|----------------------|
| Data dell'ultimo bilancio approvato | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
| B) Immobilizzazioni | 1.225.308 | 760.109 |
| C) Attivo circolante | 951.409 | 387.414 |
| D) Ratei e risconti attivi | 39.500 | 39.650 |
| Totale attivo | 2.216.217 | 1.187.173 |
| A) Patrimonio netto | | |
| Capitale sociale | 10.000 | 10.000 |
| Riserve | 160.129 | 154.781 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 494.324 | 5.349 |
| Totale patrimonio netto | 664.453 | 170.130 |
| B) Fondi per rischi e oneri | 30.838 | - |
| D) Debiti | 1.519.308 | 1.013.911 |
| E) Ratei e risconti passivi | 1.618 | 3.132 |
| Totale passivo | 2.216.217 | 1.187.173 |

Prospetto riepilogativo del conto economico della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

| | Ultimo esercizio | Esercizio precedente |
|-------------------------------------|------------------|----------------------|
| Data dell'ultimo bilancio approvato | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
| A) Valore della produzione | 782.528 | 1.111.918 |
| B) Costi della produzione | 1.262.950 | 1.102.422 |
| C) Proventi e oneri finanziari | 975.208 | (491) |
| Imposte sul reddito dell'esercizio | 462 | 3.656 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 494.324 | 5.349 |

Azioni proprie e di società controllanti

Ai sensi dell'art. 2435-bis e art. 2428, comma 3 nn. 3 e 4 del codice civile, si precisa che la società, nel corso dell'esercizio, non ha posseduto azioni o quote della società controllante.

Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124

In relazione al disposto di cui all'art. 1, comma 125, così come modificato dall'art. 35 D.L. n. 34/2019, c.d. "Decreto Crescita", e al comma 125-bis, della legge 124/2017, in merito all'obbligo di dare evidenza in nota integrativa delle somme di denaro eventualmente ricevute nell'esercizio a titolo di sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere dalle pubbliche amministrazioni e dai soggetti di cui al comma 125 del medesimo articolo, ancorché la Società sia soggetto beneficiario di "aiuti di Stato" già contenuti nel Registro nazionale degli aiuti di Stato di cui all'art. 52, Legge n. 234/2012 (nella sezione trasparenza del registro), si riportano di seguito gli estremi dei relativi importi.

| Denominazione Soggetto Concedente | Cod. RNA (CAR) | Tipo misura | Valore Elemento di aiuto | Data concessione | Riferimento normativo | Descrizione progetto |
|--|----------------|-----------------|--------------------------|------------------|--|---|
| Banca del Mezzogiorno MedioCredito Centrale S.p.A. | 526 | Regime di aiuti | € 26.340,29 | 26/02/2020 | Decreto del Ministro dello sviluppo economico 19 novembre 2015 | Fondo di Garanzia lg. 662/96 - Garanzia diretta |

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Signori Azionisti, alla luce di quanto sopra esposto, l'Organo Amministrativo Vi propone di destinare l'utile d'esercizio interamente alla Riserva straordinaria, avendo quella legale già raggiunto i limiti di legge.

Nota integrativa, parte finale

Signori Azionisti, Vi confermiamo che il presente bilancio, composto da stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della Società, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili. Vi invitiamo pertanto ad approvare il progetto di bilancio al 31 /12/2020 unitamente con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio, così come predisposto dall'organo amministrativo.

Il Bilancio è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili

Milano (MI), 29/03/2021

Per il Consiglio di Amministrazione

Felice Iginio Saladini, Presidente

**BILANCIO AL 31.12.2020
RELAZIONE SULLA GESTIONE**

Signori Azionisti,

Vi abbiamo convocati in assemblea per sottoporVi il bilancio della società al 31 dicembre 2020, che registra un utile di euro 368.226 al netto di imposte correnti differite e anticipate per euro (6.295). Come specificato più dettagliatamente in seguito, i dati di bilancio 2020 non possono risultare paragonabili ai dati 2019, in quanto nel corso del 2020, e precisamente con atto di fusione del 13 Luglio 2020 a rogito Notaio Magnocavallo numero di repertorio n. 5306, la società AQR Srl (posseduta al 100%) si è fusa per incorporazione nella Vostra società con effetti giuridici dalla data di iscrizione in camera di commercio dell'atto di fusione, mentre contabilmente la decorrenza è stata con effetto 1 Gennaio 2020: pertanto i dati dell'esercizio comprendono le risultanze sia della ex Essegroup SpA, sia della ex AQR Srl.

Nel rinviare alla Nota Integrativa ogni più precisa informazione sull'evoluzione intervenuta nelle voci di capitale netto della società e nelle altre voci di bilancio, Vi ricordiamo che alla data odierna il capitale sociale versato della società è pari a Euro 50.000 i.v.

FATTI DI RILIEVO DELL'ESERCIZIO 2020 ED EVENTI SUCCESSIVI, ANDAMENTO DELLA GESTIONE RICAVI - COSTI

La società è costituita in forma di società per azioni (S.p.A.) con atto in data 20/03/2017 e iscritta al registro imprese in data 31/03/2017.

L'esercizio amministrativo coincide con l'anno solare, il primo bilancio chiuso è stato quello relativo all'esercizio 2017.

La società svolge l'attività di acquisizione, come forma di stabile investimento e senza la possibilità di procedere a un successivo collocamento tra il pubblico, di azioni e quote, ivi incluse partecipazioni e interessenze, relative a società operanti nei settori industriale e commerciale e in società di ogni altro genere e tipo, in Italia e all'estero; l'assistenza, la gestione amministrativa e finanziaria, il coordinamento in relazione ad attività poste in essere dalle società controllate e /o collegate, ivi incluse le attività necessarie a reperire fondi da utilizzare per esigenze di finanziamento e investimento; il coordinamento tecnico, amministrativo e finanziario delle società partecipate; la consulenza anche organizzativa nei settori marketing, della comunicazione, dello studio e dello sviluppo di progetti di immagine e di riposizionamento sul mercato; la consulenza come Advisor strategico, di marketing e finanziario; la consulenza direzionale organizzativa e gestione nel settore industriale e dei servizi a favore di aziende, società ed enti.

Si riporta qui di seguito quanto evidenziato nella sezione "fatti di rilievo avvenuti dopo il 31.12.2019, nella relazione sulla gestione al bilancio 2019"

Nel corso del mese di febbraio 2020, la vostra società, al fine di incrementare la massa critica del gruppo, il cui core business si è rifocalizzato, dopo la cessione a terzi della ex controllata Cover Store avvenuta a fine 2019, all'originario contact center e gestione di negozi che offrono servizi multiutilities, ha siglato una lettera di intenti con una società terza operante nel settore del contact center per la acquisizione dell'82%, inizialmente, del capitale sociale della stessa, riservandosi una call per il restante 18%.

La valorizzazione complessiva della "target" è pari a circa 8 milioni, dei quali euro 6,5 milioni quale prezzo per la predetta quota, valore ampiamente sostenibile sia analizzando l'ebtida

storico della "target", sia le sicure sinergie dovute all'integrazione con la stessa ed ampi vantaggi competitivi che deriverebbero dalla integrazione delle società.

Tale operazione è soggetta a due diligence da parte di primaria società di revisione e sarebbe accompagnata da un finanziamento a medio termine da parte di un fondo di investimento internazionale: il completamento dell'operazione è previsto entro la fine del mese di maggio 2020.

L'operazione si concretizzata il giorno 7 Maggio 2020 con l'acquisizione iniziale dell'82% di AQR Srl, ed in seguito nel mese di Luglio dell'ulteriore 18% della stessa: il valore dell'acquisizione totale è stato di euro 8.000.000 interamente finanziato dal fondo di investimento River Rock: a garanzia di tale finanziamento tutte le azioni della società risultano in pegno a favore di tale istituto. Le condizioni economiche di tale finanziamento sono riportate nella Nota Integrativa.

SI ritiene che il valore di acquisizione di AQR Srl sia ampiamente sostenibile, sia analizzando i valori teorici del 2020 del gruppo acquisito sia verificando le sinergie e gli ampi vantaggi competitivi derivanti dalla suddetta integrazione.

Sempre nel corso del 2020 e dei primi mesi dell'anno in corso sono state effettuate le ulteriori seguenti operazioni significative, come analiticamente riportato nelle sezioni relative della Nota Integrativa:

- Cessione a terzi della intera partecipazione detenuta nella società OneRetail Srl allo stesso valore di carico della stessa, mantenendo ugualmente il business generato dalla stessa;
- Cessione a terzi della quota detenuta in UpTrade Srl (35%).
-

Tali operazioni rientrano in un processo organizzativo di rifocalizzazione e consolidamento delle attività del gruppo sulle attività core business, come specificato infra.

La Vostra società, inoltre, come previsto dallo Statuto, ha svolto anche per l'esercizio 2020 le attività di:

- coordinamento tecnico, amministrativo, contabile e finanziario;
- concessione di finanziamenti sotto qualsiasi forma;

Come evidenziato dall'organigramma di gruppo (allegato 1) il gruppo oggi si può configurare come una piattaforma di customer experience nella vendita multicanale e nella gestione della clientela, rispondendo all'esigenza dei principali player delle industry telco, finance ed insurance di acquisire e supportare la propria base clienti.

I settori di attività delle società controllate si possono riassumere in customer acquisition con canale voice/digital (MeglioQuesto Digital Srl, MeglioQuesto Finance Srl, MeglioQuesto Sales Srl, MeglioQuesto Lead Srl, MeglioQuesto FIN Srl, MeglioQuesto 2FIN Srl e MeglioQuesto 2Retail Srl) e customer management (MeglioQuesto Digital Srl e MeglioQuesto Finance Srl).

A livello civilistico per quanto riguarda l'esercizio 2020, come del resto l'esercizio precedente, la voce partecipazioni è stata iscritta e valutata con il metodo del costo e, come anche specificato nella nota Integrativa, i valori di carico delle partecipazioni sono ritenuti congrui.

Rimandando alla Nota Integrativa per le informazioni inerenti i singoli dati di fatturato e contabili delle società partecipate, si segnala in questa relazione come l'esercizio 2020 ha registrato un risultato economico positivo ed in particolare un totale del valore della produzione di euro 3.727.535 in virtù essenzialmente dei ricavi dalle prestazioni di servizi gestionali a favore delle controllate, che inoltre hanno distribuito dividendi nell'esercizio 2019 per complessivi euro 2.272.661.

Tenuto conto di quanto sopra, dei costi per servizi, degli ammortamenti e degli accantonamenti, nonché degli oneri finanziari netti il conto economico ha fatto emergere un risultato positivo ante imposte di euro 361.931.

In particolare, oltre a quanto già riportato nella nota integrativa, si evidenziano inoltre i seguenti principali dati patrimoniali e finanziari:

| | 31/12/2019 | 31/12/2020 | Variazioni |
|---------------------------------|------------|------------|------------|
| VALORE DELLA PRODUZIONE | 1.354.521 | 3.727.535 | 2.373.014 |
| RISULTATO NETTO (RN) | 1.763.963 | 368.226 | -1.395.737 |
| ATTIVO FISSO (AF) | 3.389.137 | 11.963.964 | 8.574.827 |
| MEZZI PROPRI (MP) | 2.466.795 | 2.787.311 | 320.516 |
| POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (*) | 88.438 | -9.075.086 | -9.163.524 |

(*) di cui 8.537.165 relativi al fondo di investimento R.R menzionato in precedenza.

Si precisa inoltre che la società ha deciso di optare, dall'esercizio 2018, alla procedura del consolidato fiscale con le società controllate per le quali, ai sensi della normativa vigente, è possibile utilizzare tale metodologia nonché di utilizzare l'iva di gruppo a partire dall'esercizio 2019: tali procedure sono state adottate al fine di ottimizzare la situazione generale di gruppo in relazione alle posizioni fiscali e contributive delle singole società.

Inoltre con assemblea straordinaria del 24 Dicembre 2020 la Vostra società ha modificato la propria denominazione sociale nella attuale MeglioQuesto SpA.

INVESTIMENTI ATTIVITA' DI RICERCA E SVILUPPO

Gli investimenti di MeglioQuesto SpA, nel corso del 2020, hanno riguardato essenzialmente l'attività di gestione delle proprie partecipazioni, nonché il potenziamento della propria struttura amministrativo/finanziaria, nonché l'integrazione con il Gruppo AQR, acquisito nel corso dell'esercizio.

Inoltre si è trasferita, a far data dal Maggio 2020, la sede legale in Milano nei locali siti in Via Tucidide 56 (ex sede AQR Srl), unitamente a quelle di tutte le società controllate.

RAPPORTI CON CONTROLLANTI, CONTROLLATE E CORRELATE

Tutti i rapporti in essere con le società controllate sono trattati nella Nota Integrativa.

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO IL 31 DICEMBRE 2020

Nel corso dei primi mesi del 2021 la Vostra Società, a fronte della nuova struttura del Gruppo, sta valutando, insieme a società di consulenza ed advisor, un processo per valorizzare al meglio il suo modello di business nonché i risultati raggiunti.

Si segnala infine come nel momento della redazione del presente bilancio, il nostro paese è da un anno oggetto di un'emergenza sanitaria pandemica causata dall'espansione dei contagi da Covid 2019 che sta bloccando buona parte dell'economia del paese.

Relativamente alla vostra società, si segnala che è stato possibile far adottare ai dipendenti la modalità smart working per poter continuare a operare e ha avviato le procedure per l'ottenimento dell'indennità di integrazione salariale.

Inoltre con riferimento alle attività di core business del gruppo, si evidenzia come sia consentito ancora svolgere attività essendo considerate come vitale.

L'organo amministrativo ha valutato per quanto possibile l'impatto economico della situazione in corso sull'andamento della società e ha ritenuto che le contromisure apportate, le iniziative che lo stato ha intrapreso e intraprenderà a favore delle imprese e non da ultimo la possibilità ad essere produttivi per le società facenti parte del core business del gruppo, non farà venir meno la continuità aziendale, presupposto sul quale è stato redatto il presente bilancio.

PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELLA GESTIONE

Per quanto riguarda le previsioni di evoluzione della gestione, si deve ritenere che per effetto di quanto evidenziato ai punti precedenti il risultato del 2021 della capogruppo e del gruppo MeglioQuesto SpA possa essere positivo.

DELIBERE DA ASSUMERE

Signori azionisti,

siete chiamati a deliberare in ordine al bilancio al 31 dicembre 2020 che evidenzia un utile di esercizio di euro 368.226 che vi proponiamo di destinare nel seguente modo:
riserva straordinaria per euro 368.226

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Dr. Saladini Felice
Dr. Bonuglia Antonello
Dr. Jaime Torrents

Presidente 
Amministratore Delegato
Consigliere Esecutivo



Milano, 29 aprile 2021



MeglioQuesto S.p.A.

Relazione della società di revisione
indipendente ai sensi dell'art. 14 del
D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2020

Relazione della società di revisione indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

Agli azionisti della
MeglioQuesto S.p.A.

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della MeglioQuesto S.p.A. (la Società) costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2020, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2020, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Altri aspetti

La Società, come richiesto dalla legge, ha inserito in nota integrativa i dati essenziali dell'ultimo bilancio della società che esercita su di essa l'attività di direzione e coordinamento. Il Giudizio sul bilancio di MeglioQuesto S.p.A. non si estende a tali dati.

Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di un'incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10

Gli amministratori della MeglioQuesto S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della MeglioQuesto S.p.A. al 31 dicembre 2020, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della MeglioQuesto S.p.A. al 31 dicembre 2020 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della MeglioQuesto S.p.A. al 31 dicembre 2020 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, co. 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Milano, 17 maggio 2021

BDO Italia S.p.A.

Manuel Coppola
Socio