

Meglio Questo

MEGLIOQUESTO S.P.A.

Sede legale Via Restelli 3/1 – Milano

Codice fiscale 09856440962

Partita Iva 09856440962

Iscritta al R.E.A. di Milano al n.2118247

Capitale Sociale sottoscritto e versato €1.282.100.

Bilancio Consolidato

al 31 dicembre 2021

redatto secondi i principi contabili IAS/IFRS

ORGANI SOCIALI

ORGANI SOCIALI

| | |
|---------------------------------|---|
| Felice Iginio Marcello Saladini | Amministratore Delegato |
| Rotelli Jaime Torrents | Presidente Consiglio di Amministrazione |
| Antonello Bonuglia | Consigliere con Deleghe |
| Vincenzo Dispinzeri | Consigliere indipendente |
| Daniela Ducato | Consigliere indipendente |

COLLEGIO SINDACALE

| | |
|-------------------|-----------------------------------|
| Giuseppe Livigni | Presidente del Collegio Sindacale |
| Giuseppe Tosto | Sindaco effettivo |
| Gianpaolo Magnini | Sindaco effettivo |
| Ramona Corti | Sindaco supplente |
| Emanuela Meroni | Sindaco supplente |

SOCIETÀ DI REVISIONE

BDO Italia S.p.A.

BILANCIO CONSOLIDATO AL 31.12.2021

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

| (Importi in Euro) | Note | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---|------|-------------------|-------------------|
| ATTIVO | | | |
| Attività immateriali | 1 | 20.501.336 | 9.874.027 |
| Attività per diritti d'uso | 2 | 3.036.170 | 3.464.344 |
| Attività materiali | 3 | 1.701.037 | 1.601.031 |
| Attività finanziarie | 4 | 183.072 | 231.553 |
| Attività per imposte anticipate | 5 | 22.762 | 33.035 |
| ATTIVITA' NON CORRENTI | | 25.444.377 | 15.203.990 |
| Rimanenze | 6 | 392.845 | 715.912 |
| Crediti commerciali | 7 | 23.045.070 | 11.410.648 |
| Altre attività correnti | 8 | 9.541.202 | 7.541.457 |
| Attività Finanziarie | 4 | 901.944 | 260.519 |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 9 | 6.482.690 | 2.135.640 |
| ATTIVITA' CORRENTI | | 40.363.750 | 22.064.176 |
| TOTALE ATTIVO | | 65.808.127 | 37.268.166 |

| (Importi in Euro) | Note | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---|-----------|-------------------|-------------------|
| PATRIMONIO NETTO E PASSIVO | | | |
| Capitale sociale | | 1.282.100 | 50.000 |
| Riserve IAS | | 25.166 | 99.337 |
| Riserva legale | | 10.000 | 10.000 |
| Riserva OCI | | -80.357 | (123.933) |
| Altre riserve | | 12.697.081 | 1.760.042 |
| Utili (perdite) portati a nuovo | | 2.376.385 | 2.863.873 |
| Utile (Perdita) d'esercizio di gruppo | | 3.888.326 | 1.724.630 |
| PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO | | 20.198.702 | 6.383.949 |
| Capitale e riserve di terzi | | 5.568.889 | 0 |
| Utile (Perdita) d'esercizio di terzi | | | 0 |
| PATRIMONIO NETTO DI TERZI | | 5.568.889 | 0 |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO | 10 | 25.767.591 | 6.383.949 |
| Passività per imposte differite | 11 | 328.315 | 97.165 |
| Fondi per rischi ed oneri | 11 | 303.781 | 675.841 |
| Fondi per benefici ai dipendenti | 12 | 754.231 | 647.407 |
| Passività finanziarie per diritti d'uso | 13 | 2.607.898 | 2.767.218 |
| Passività finanziarie | 13 | 14.440.198 | 12.238.789 |
| PASSIVITA' NON CORRENTI | | 18.434.423 | 16.426.420 |

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

| (Importi in Euro) | Note | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Debiti commerciali | 14 | 6.302.790 | 4.340.060 |
| Passività tributarie | 15 | 3.225.027 | 2.306.977 |
| Passività finanziarie per diritti d'uso | 12 | 512.396 | 762.432 |
| Passività finanziarie | 13 | 4.166.697 | 4.104.388 |
| Altre passività correnti | 16 | 7.399.203 | 2.943.940 |
| PASSIVITA' CORRENTI | | 21.606.113 | 14.457.797 |
| TOTALE PASSIVO | | 65.808.127 | 37.268.166 |

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

| (Importi in Euro) | Note | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---|-----------|-------------------|-------------------|
| Ricavi delle vendite e delle prestazioni di servizi | 17 | 61.422.737 | 48.147.953 |
| Altri ricavi e proventi | 18 | 1.121.957 | 1.288.702 |
| Valore della Produzione | | 62.544.694 | 49.436.655 |
| Costi per materie prime | 19 | 3.449.680 | 3.313.719 |
| Costi per servizi | 20 | 36.485.789 | 31.025.885 |
| Costo del personale | 21 | 8.885.170 | 5.861.619 |
| Variazioni delle Rimanenze | | 323.067 | (325.282) |
| Altri costi di gestione | 22 | 2.837.241 | 2.857.816 |
| Totale costi Operativi | | 51.980.948 | 42.733.757 |
| EBITDA | | 10.563.746 | 6.702.898 |
| Ammortamenti | | 2.432.650 | 1.917.536 |
| Accantonamenti e Svalutazioni | | 111.647 | 725.147 |
| Ammortamenti e accantonamenti | 23 | 2.544.297 | 2.642.683 |
| Oneri non ricorrenti | | | 91.463 |
| EBIT | | 8.019.449 | 4.151.678 |
| Gestione finanziaria | 24 | (1.711.396) | (1.222.084) |
| EBT | | 6.308.053 | 2.929.594 |
| Imposte sul reddito | 25 | (2.419.727) | (1.204.965) |
| Utile (Perdita) d'esercizio | | 3.888.326 | 1.724.629 |
| Utile (Perdita) d'esercizio di Terzi | | | |
| Utile (Perdita) d'esercizio del Gruppo | | 3.888.326 | 1.724.629 |

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO CONSOLIDATO

| (Importi in Euro) | Note | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|--|------|------------|------------|
| Risultato netto dell'esercizio | | 3.888.326 | 1.724.629 |
| Altre componenti di conto economico complessivo | | | |
| Effetti che non avranno impatto futuro sul conto economico: | | | |
| Utili/perdite attuariali da piani a benefici al netto dell'effetto fiscale | | (43.576) | (61.811) |
| (Totale altre componenti del conto economico complessivo) | | (43.576) | (61.811) |
| Risultato netto complessivo dell'esercizio | | 3.844.750 | 1.662.818 |

RENDICONTO FINANZIARIO

Rendiconto Finanziario

Flusso dell'attività operativa determinato con il **metodo indiretto**

| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---|------------|------------|
| A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto) | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 3.888.326 | 1.724.630 |
| Imposte sul reddito | 2.419.727 | 1.204.968 |
| Interessi passivi/(interessi attivi) | 1.711.396 | 1.222.084 |
| (Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività | - | (91.463) |
| 1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | 8.019.449 | 4.060.218 |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | | |
| Accantonamenti ai fondi | 111.647 | 418.903 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 2.432.650 | 1.917.536 |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore | - | - |
| Rettifiche di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetaria | - | 555.000 |
| Altre rettifiche per elementi non monetari | - | - |
| 2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn | 10.563.746 | 6.951.656 |
| Variazioni del capitale circolante netto | | |
| Decremento/(incremento) delle rimanenze | 323.067 | (214.032) |

| | | |
|---|--------------------|--------------------|
| Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti | (11.634.422) | (7.161.504) |
| Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori | 1.962.730 | (422.838) |
| Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi | 340.897 | (610.680) |
| Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi | 338.933 | 82.709 |
| Altre variazioni del capitale circolante netto | (7.373.059) | (1.552.093) |
| 3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn | (5.478.107) | (2.926.782) |

Altre rettifiche

| | | |
|---|--------------------|--------------------|
| Interessi incassati/(pagati) | (1.711.396) | (1.222.084) |
| (Imposte sul reddito pagate) | (531.801) | (1.204.968) |
| Dividendi incassati | - | - |
| (Utilizzo dei fondi) | - | - |
| 4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche | (7.721.304) | (5.353.833) |

| | | |
|---|--------------------|--------------------|
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A) | (7.721.304) | (5.353.833) |
|---|--------------------|--------------------|

B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento

| | | |
|---|------------------|--------------------|
| <u>(investimenti) / disinvestimenti in Immobilizzazioni immateriali</u> | <u>(1.229)</u> | <u>(2.105.259)</u> |
| <u>(investimenti) / disinvestimenti in Immobilizzazioni materiali</u> | <u>121.705</u> | <u>(240.676)</u> |
| <u>(investimenti) / disinvestimenti diritto d'uso</u> | <u>(382.299)</u> | <u>(382.299)</u> |
| <u>(investimenti) / disinvestimenti in Immobilizzazioni finanziarie</u> | <u>52.219</u> | <u>(582.671)</u> |

| | | |
|---|--------------------|---------------------|
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | (3.310.905) | (10.872.781) |
|---|--------------------|---------------------|

C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento

Mezzi di terzi

| | | |
|---|-----------|-------------|
| Incremento (decremento) debiti verso banche | 2.263.718 | 5.560.038 |
| Incremento/(decremento) debiti altri finanziatori | (409.356) | 9.870.350 |
| Rimborso/(Erogazioni) crediti finanziari | | (1.048.055) |
| Altri titoli detenuti per la negoziazione | | (117.520) |

| | |
|---------------------|-------------------|
| Mezzi propri | 16.091.141 |
|---------------------|-------------------|

| | | |
|--|-------------|-----------|
| Aumento di capitale a pagamento al netto dei costi di quotazione | 16.091.141 | 2.273.490 |
| (Rimborso di capitale) | - | - |
| Cessione (acquisto) di azioni proprie | (3.996.173) | - |
| (Dividendi (e acconti su dividendi) pagati) | | - |

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | 13.949.329 | 16.655.824 |
|--|-------------------|-------------------|

| | | |
|---|-----------|-----------|
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (a ± b ± c) | 2.917.120 | 311.690 |
| Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio | 2.135.640 | 1.823.950 |
| Variazione perimetro consolidamento | 1.429.930 | |
| Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio | 6.482.690 | 2.135.640 |

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO

| Patrimonio Netto | Saldo al 31.12.2020 | Destinazione del risultato | Altre variazioni | Risultato dell'esercizio | Saldo al 31.12.2021 |
|---------------------------------------|---------------------|----------------------------|------------------|--------------------------|---------------------|
| Capitale sociale | 50.000 | | 1.232.100 | | 1.282.100 |
| Riserve IAS | 99.337 | | (74.171) | | 25.166 |
| Riserva legale | 10.000 | | | | 10.000 |
| Riserva OCI | (123.933) | | 43.576 | | (80.357) |
| Altre Riserve | 1.760.042 | 368.226 | 10.568.813 | | 12.697.081 |
| Utile (Perdita) portate a nuovo | 2.863.873 | 1.356.404 | (1.843.892) | | 2.376.385 |
| Utile (Perdita) d'esercizio di gruppo | 1.724.630 | (1.724.630) | | 3.888.326 | 3.888.326 |
| Patrimonio Netto del Gruppo | 6.383.949 | - | 9.926.426 | 3.888.326 | 20.198.702 |
| Capitale e riserve di terzi | | | | | 5.568.889 |
| Utile (Perdita) d'esercizio di terzi | | | | | |
| Patrimonio Netto di Terzi | | | | | 5.568.889 |

RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULLA GESTIONE COMMENTO AI RISULTATI DELL'ESERCIZIO 2021

POLITICA DI GESTIONE DEI RISCHI FINANZIARI

Obiettivo del Gruppo è la massimizzazione del ritorno sul capitale netto investito mantenendo la capacità di operare nel tempo e garantendo adeguati ritorni per gli azionisti e benefici per gli altri stakeholder, con una struttura finanziaria sostenibile.

Al fine di raggiungere questi obiettivi il Gruppo, oltre al perseguimento di risultati economici soddisfacenti e alla generazione di flussi di cassa, può intervenire sulla politica dei dividendi e sulla configurazione del capitale.

TIPOLOGIA DI RISCHIO FINANZIARIO

I rischi finanziari ai quali il Gruppo è esposto sono legati principalmente alla capacità dei propri clienti di far fronte alle obbligazioni nei confronti del Gruppo (rischio di credito), al reperimento di risorse finanziarie sul mercato (rischio di liquidità), alle fluttuazioni dei tassi di interesse e di cambio (rischio di mercato).

La gestione dei rischi finanziari è parte integrante della gestione delle attività del Gruppo ed è svolta centralmente sulla base di linee guida definite dalla Direzione Finanza, nell'ambito delle strategie di gestione dei rischi definite a livello più generale dal Consiglio di Amministrazione.

Rischio liquidità

Il rischio di liquidità si riferisce al mancato reperimento di adeguati mezzi finanziari necessari per l'operatività aziendale, nonché per lo sviluppo delle attività operative.

I due principali fattori che determinano la situazione di liquidità del Gruppo sono, da una parte, le risorse generate o assorbite dalle attività operative e di investimento e, dall'altra parte, le scadenze contrattuali del debito o degli impieghi finanziari e le condizioni di mercato.

Rischio di credito

Il rischio di credito rappresenta l'esposizione a potenziali perdite derivanti dal mancato adempimento delle obbligazioni assunte dalle controparti commerciali.

Il Gruppo monitora attentamente la propria esposizione creditizia attraverso un sistema di reporting interno; a questo proposito si sottolinea che, poiché gli incassi delle vendite sono generalmente anticipati, il rischio di credito è marginale rispetto alle dimensioni complessive dell'attività.

Rischio di mercato

Per quanto riguarda le attività e passività finanziarie, il Gruppo è prevalentemente esposto al rischio di mercato dell'andamento dei tassi d'interesse sui finanziamenti al tasso variabile e sugli impieghi di disponibilità liquide che quindi possono incidere sul costo della raccolta e il rendimento degli impieghi.

Rischio di cambio

Per quanto attiene al rischio cambio, si sottolinea che il Gruppo opera esclusivamente in Paesi che adottano l'euro.

FATTI DI RILIEVO NEL PERIODO ED EVENTI SUCCESSIVI

In data 24 giugno 2021 è stata ottenuta l'ammissione (i) delle proprie azioni ordinarie e dei correlati warrant alle negoziazioni su AIM Italia, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana e dedicato alle piccole e medie imprese ad alto potenziale, nonché (ii) dei diritti di assegnazione di warrant su AIM Italia, Segmento Professionale. Il giorno 28 giugno 2021 si è svolto il primo giorno di negoziazione degli strumenti finanziari.

La Società ha chiuso con successo il collocamento, che ha generato una domanda complessiva, pervenuta da primari investitori qualificati/istituzionali italiani ed esteri, pari a circa 5 volte il quantitativo offerto, registrando il più grande overbooking in IPO su AIM Italia, considerando il valore relativo rapportato all'entità della richiesta. L'ammissione è avvenuta a seguito di un collocamento rivolto esclusivamente a investitori qualificati/istituzionali italiani ed esteri, di complessive n. 12.321.000 azioni ordinarie, di cui: (i) n. 10.714.000 azioni di nuova emissione; e (ii) n. 1.607.000 azioni (corrispondenti a circa il 15% delle azioni oggetto dell'offerta) rivenienti dall'esercizio dell'opzione di over-allotment, concessa al Global Coordinator Illimity Bank S.p.A., opzione esercitata il 26 Luglio 2021.

Il prezzo di collocamento delle azioni oggetto dell'Offerta è stato definito in Euro 1,40 cadauna, estremo massimo del price range definito, con una capitalizzazione della Società prevista alla data di inizio delle negoziazioni pari a circa Euro 73 milioni, assumendo l'integrale esercizio dell'opzione greenshoe, anch'essa in aumento di capitale.

Il flottante è stato pari al 21,13% (considerando l'eventuale esercizio dell'opzione greenshoe, interamente in aumento di capitale, il flottante al 31.12.2021 era pari al 23,55%). Illimity Bank ha agito in qualità di Nomad, Global Coordinator e Sole Bookrunner. Nell'operazione MeglioQuesto è stata assistita da Thymos Business & Consulting (Advisor Finanziario), Simmons & Simmons (Advisor Legale), Alessandra Paolantoni (Advisor Fiscale), Gianni & Origoni (Advisor Corporate Governance), BDO Italia (Società di revisione), IRTop Consulting (IR Advisor). MIT SIM S.p.A. agirà in qualità di Specialist. Il Documento di Ammissione, il Regolamento dei "Warrant MeglioQuesto 2021-2025" e il Regolamento dei Diritti di Assegnazione dei "Warrant MeglioQuesto 2021-2025" denominati "GeToCollect MeglioQuesto" sono disponibili presso la sede legale della Società e sul sito www.meglioquesto.it.

La raccolta di cui sopra è servita per accelerare i piani di sviluppo per linee esterne e la crescita organica a livello nazionale e internazionale per cogliere anche nuove opportunità di mercato nei settori finance & insurance, health care, logistica ed e-commerce.

La società in data 28 Luglio 2021 ha deliberato l'avvio del programma di acquisto e disposizione di azioni proprie (il "Programma") in esecuzione della delibera dell'assemblea ordinaria degli azionisti del 28 maggio 2021. La durata del Programma è stata stabilita dal

Consiglio di Amministrazione nel periodo compreso tra il 2 agosto 2021 ed il 28 novembre 2022. Le caratteristiche del Programma, in conformità a quanto deliberato dall'Assemblea dei Soci del 28 maggio 2021 e dal Consiglio di Amministrazione in data odierna, sono le seguenti:

- l'autorizzazione all'acquisto è stata concessa per un periodo di 18 mesi decorrenti dalla data di approvazione da parte della Assemblea dei Soci mentre l'autorizzazione alla disposizione delle azioni proprie non prevede limiti temporali;
- gli acquisti avranno ad oggetto azioni MeglioQuesto per un ammontare massimo corrispondente ad Euro 2.000.000;
- l'acquisto potrà essere effettuato, in una o più volte, fino a un ammontare massimo di azioni proprie che, tenuto anche conto delle azioni di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da esse controllate, non sia complessivamente superiore al limite del 10% del numero di azioni di volta in volta in circolazione, a un corrispettivo unitario non inferiore nel minimo del 15% e non superiore nel massimo del 15% al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di mercato del giorno precedente ogni singola operazione, nei limiti del controvalore massimo di Euro 2.000.000; tale programma è stato rinnovato in data 13.10.2021 per un ulteriore importo massimo di 2,5 milioni di euro;
- l'acquisto potrà essere effettuato, comunque nel rispetto della parità di trattamento degli azionisti;
- si potrà procedere a ripetute e successive operazioni di acquisto e vendita (o altri atti dispositivi) di azioni proprie su base anche rotativa (c.d. "revolving"), anche per frazioni del quantitativo sopra indicato;
- l'acquisto dovrà essere effettuato nei limiti degli utili distribuibili e/o delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato al momento dell'effettuazione dell'operazione, costituendo una riserva azioni proprie e comunque procedendo alle necessarie appostazioni contabili nei modi e nei limiti di legge;
- potranno essere acquistate solo azioni interamente liberate.

Tale programma, in linea con quanto previsto dalla delibera assembleare del 28 maggio 2021, è funzionale a:

- implementare piani di incentivazione azionaria in qualunque forma essi siano strutturati (sia di stock option, stock grant o piani di work for equity), così come utilizzare le azioni in portafoglio in ottica incentivante e a servizio della corresponsione di emolumenti/compensi o premi ad amministratori, dipendenti e/o collaboratori ovvero procedere ad assegnazioni gratuite ai soci o adempiere ad obbligazioni derivanti da warrant, strumenti finanziari convertibili, a conversione obbligatoria o scambiabili con azioni (sulla base di operazioni in essere o da deliberare/implementare);

- consentire l'utilizzo delle azioni proprie nell'ambito di operazioni connesse alla gestione caratteristica ovvero di progetti coerenti con le linee strategiche che la Società intende perseguire, in relazione ai quali si concretizzi l'opportunità di scambi azionari, con l'obiettivo principale dunque di dotarsi di un portafoglio di azioni proprie di cui poter disporre nel contesto di operazioni di finanza straordinaria e/o di altri impieghi ritenuti di interesse finanziario-gestionale e strategico per la Società, con l'obiettivo quindi di perfezionare operazioni di integrazione societaria con potenziali partner strategici, scambi di partecipazioni ovvero accordi di natura commerciale e/o professionale ritenuti strategici per la Società;
- poter utilizzare le proprie azioni come oggetto di investimento per un efficiente impiego della liquidità generata dall'attività caratteristica della Società; nonché
- intervenire (ove possibile e previsto dalle applicabili disposizioni di legge e regolamentari), nel rispetto delle disposizioni vigenti, anche per il tramite di intermediari, per contenere movimenti anomali delle quotazioni e per regolarizzare l'andamento delle negoziazioni e dei corsi, a fronte di momentanei fenomeni distorsivi legati a un eccesso di volatilità o a una scarsa liquidità degli scambi ovvero, più in generale, a sostegno della liquidità del titolo e dell'efficienza del mercato.

Il programma di acquisto di azioni è stato coordinato da MIT SIM S.p.A., intermediario abilitato che ha effettuato gli acquisti in piena indipendenza e nel rispetto dei vincoli derivanti dalla normativa applicabile nonché dei termini e delle condizioni stabilite detta regolamentazione (ivi incluso il Regolamento Delegato (UE) n. 2019/1052) e delle prassi ammesse dalle autorità di settore (ove applicabili).

Al 31.12.2021 le azioni proprie in portafoglio erano pari a n. 1.056.492,00 per un controvalore di euro 3.996.173; prezzo medio di carico euro 3,65. Ad oggi le azioni proprie in portafoglio sono pari ad euro 1.234.915 per un controvalore totale di euro 4.498.52, prezzo medio di carico euro 3,64.

In data 10 settembre Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato il trasferimento della sede legale da Via Tucidide n. 56 a Viale Francesco Restelli 3/1, sempre all'interno del comune di Milano. Il nuovo prestigioso headquarter si trova nel cuore del centrale quartiere Isola che ospita le più importanti aziende digital del Paese. La distribuzione degli spazi è stata concepita per coniugare al meglio le nuove esigenze del Gruppo e dei clienti con la filosofia del lavoro agile e una particolare attenzione alla sicurezza delle persone ed alla sostenibilità.

In data 27.12.2021 è stato sottoscritto con OM Group S.p.A. ("OMGroup" o "Venditore") un accordo vincolante per l'acquisizione del 51% del capitale sociale di Omicron Servizi S.r.l. (l'Operazione") società attiva sul territorio nazionale nella gestione di reti commerciali attraverso simulazioni e strumenti di analisi, in grado di fornire ai clienti valutazioni sull'efficacia di un progetto e sul suo successivo sviluppo, supportandoli ad individuare la soluzione più adatta.

Coerentemente con la strategia di crescita per linee esterne annunciata in sede di IPO, MeglioQuesto ha finalizzato pertanto la prima operazione di M&A in qualità di società quotata, potenziando il canale human ed espandendo il portafoglio clienti in particolare nel settore finance.

L'Operazione in oggetto conferma la vocazione ed il track record consolidato del management in tal senso.

Il "Gruppo Omicron" (Omicron Servizi S.r.l., di seguito "Omicron", congiuntamente alle controllate Omnia Servizi S.r.l., Omsicily S.r.l., Ozone Servizi S.r.l. e Connecta S.r.l.) ha realizzato rispettivamente al 31 dicembre 2020 e al 30 giugno 2021:

- Ricavi delle vendite pari a circa Euro 7,5 milioni ed Euro 4,9 milioni;
- un EBITDA adjusted pari a circa Euro 1,02 milioni ed Euro 1,25 milioni;
- una Posizione Finanziaria Netta adjusted pari a circa Euro (1,77) milioni ed Euro (1,13) milioni.

RAZIONALI STRATEGICI DELL'OPERAZIONE

Le società di OM Group confluite in Omicron sono attive da oltre 15 anni nella progettazione, sviluppo e gestione di reti di vendita. Le aziende hanno inoltre una posizione di leadership riconosciuta nella realizzazione e gestione di reti commerciali per società finanziarie in particolare nel comparto delle carte di credito. A ciò si aggiunge l'offerta formativa multicanale di Om-Academy destinata ai business partner ed erogata sia in presenza che attraverso una piattaforma di e-learning proprietaria.

L'Operazione permetterà a MeglioQuesto di consolidare il proprio modello di business e posizionamento sul mercato incrementando le attività di customer acquisition e del canale c.d. human con l'ampliamento della base clienti e delle industry di riferimento (i.e. finance, anche per servizi relativi alle carte di credito, e trasporto ferroviario).

In aggiunta, con l'ingresso di Omicron nel perimetro di MeglioQuesto, quest'ultima rinforzerà la struttura organizzativa e potrà beneficiare del know how decennale del management di Omicron, il quale ha consolidato relazioni con clienti di primario standing nel settore di riferimento.

STRUTTURA DELL'OPERAZIONE

L'Operazione prevede un corrispettivo massimo per l'acquisto del 51% del capitale sociale di Omicron pari ad Euro 5,6 milioni (il "Corrispettivo") e sarà soggetto ad una serie di aggiustamenti del prezzo contrattualmente pattuiti in ragione dell'effettiva PFN al closing, dell'incasso di taluni crediti commerciali nonché del mantenimento degli accordi core del Gruppo Omicron (gli "Aggiustamenti").

Il Corrispettivo è stato quindi pagato per Euro 2,0 milioni in cash alla data del closing e per la restante parte (gli "Importi Differiti") solo al termine degli Aggiustamenti e per gli importi risultanti ad esito degli stessi.

L'accordo prevede, inoltre, che una porzione degli Importi Differiti (ove effettivamente dovuti), in ogni caso non superiore ad Euro 600.000 (ovvero il minor importo risultante ad esito degli Aggiustamenti), verrà corrisposta da MeglioQuesto in kind attraverso il trasferimento al soggetto venditore di azioni MeglioQuesto (già detenute ad esito del programma di buy-back avviato nel mese di luglio 2021) valorizzate per un corrispettivo pari al più alto tra (i) la media ponderata degli ultimi 30 giorni di borsa aperta antecedenti la data

di pagamento delle azioni maggiorata del 10% e (ii) il prezzo più alto per azione risultante dalle ricerche pubblicate aumentato del 10%.

Nell'ambito dell'accordo stipulato ai fini dell'Operazione, il Venditore (che non è parte correlata di MeglioQuesto) assumerà uno specifico impegno di lock-up in relazione alle azioni MeglioQuesto ricevute per una durata di 10 mesi dalla data di effettivo trasferimento. In aggiunta a quanto precede, al closing, MeglioQuesto ed il Venditore hanno sottoscritto un patto parasociale volto a regolare termini e condizioni dei rapporti intercorrenti tra gli stessi in qualità di soci di Omicron, nonché le disposizioni in materia di corporate governance e di trasferimento delle partecipazioni in Omicron ivi inclusa la concessione di reciproche opzioni di acquisto e vendita (put & call) finalizzate al trasferimento – al verificarsi di determinate condizioni – del residuo capitale sociale (opzioni dunque finalizzate all'acquisizione del 100% del capitale sociale di Omicron in 3 differenti tranches di pari importo e ciascuna esercitabile rispettivamente a seguito dell'approvazione del bilancio di esercizio 2022, 2023 e 2024).

La continuità gestionale di Omicron e delle società controllate verrà garantita attraverso la nomina di un Amministratore Delegato designato dai Venditori.

Il closing dell'Operazione, soggetto ad una serie di condizioni sospensive usuali per accordi della specie, è avvenuto il 29.12.2021.

L'Operazione viene realizzata esclusivamente attraverso il ricorso a risorse proprie di MeglioQuesto.

Gli accordi funzionali all'Operazione prevedono condizioni e termini usuali per transazioni della specie, ivi inclusi appositi obblighi di indennizzo dei Venditori e garanzie a ciò associate.

In data 8 Febbraio 2022 sono stati sottoscritti con illimity Bank S.p.A. tre contratti di finanziamento per un importo complessivo di 15,5 milioni di euro con scadenza 31 dicembre 2027.

Il finanziamento sarà destinato all'ottimizzazione stabile della struttura finanziaria, favorendo il perseguimento delle linee strategiche e la generazione di valore a servizio dell'equity. Nello specifico, in conformità alle limitazioni previste dalla normativa e dalle Condizioni Generali di SACE, - così come disciplinato dal D.L. n. 23/2020, c.d. Decreto Liquidità -, l'importo di 10,5 milioni di euro potrà essere utilizzato per esigenze di capitale circolante, costi del personale e investimenti per stabilimenti produttivi e attività imprenditoriali localizzate in Italia, mentre l'importo residuo di 5 milioni di euro potrà essere utilizzato anche per acquisizioni.

L'erogazione, fra le altre cose, consentirà l'estinzione anticipata del finanziamento RiverRock (9,3 milioni di euro comprensivo anche della penale per estinzione anticipata) sottoscritto nel 2020 con la finalità di finanziare l'operazione di acquisizione di AQR, consentendo un risparmio complessivo pari a c. 1,84 milioni di euro nel periodo 2022-2025, di cui c. 0,56 milioni di euro nel 2022.

L'operazione prevede tre linee di credito disciplinate da tre distinti contratti di finanziamento: TLA, per 5,5 milioni di euro, assistito da Garanzia Italia; TLB, per 5 milioni di euro, assistito da Garanzia Italia MidCap; TLC, per 5 milioni di euro. I contratti prevedono il pagamento, a decorrere dalla Data di Utilizzo del Finanziamento, di un tasso di interesse annuo pari alla somma del tasso Euribor di periodo (3M), fermo restando che in caso di tasso negativo quest'ultimo sarà considerato pari a zero, oltre ad un margine di interesse.

Le condizioni più favorevoli di finanziamento - unitamente al beneficio della garanzia SACE ai sensi del D.L. Liquidità – conferiscono a MeglioQuesto una maggiore solidità e affidabilità, soprattutto nei confronti del mondo bancario.

I contratti di finanziamento in oggetto prevedono condizioni, garanzie e termini in linea con operazioni di tal genere (tra le quali, il rispetto di covenants finanziari, da rilevarsi alla data del 31 dicembre di ogni anno, relativi ai rapporti Posizione Finanziaria Netta / Ebitda e Posizione Finanziaria Netta / Patrimonio Netto, pegno su una quota delle azioni, rimborso anticipato in caso di cambio del controllo, ulteriori obblighi di fare e di non fare tipici per tale fattispecie di finanziamento, ecc.).

ANDAMENTO DELLA GESTIONE – RICAVI – COSTI

Il presente bilancio consolidato 2021 è stato redatto in conformità ai principi contabili Internazionali in conformità agli International Financial Reporting Standards (di seguito anche "IFRS"). I bilanci di esercizio dell'Emittente non rientrando in applicazione del Decreto Legislativo 28 febbraio 2005, n. 38 "Esercizio delle opzioni previste dall'articolo 5 del Regolamento Europeo n. 1606/2002 in materia di principi contabili internazionali" è stato predisposto secondo i principi contabili italiani (OIC).

Per IFRS si intendono tutti i principi contabili internazionali così come emessi dall'International Accounting Standard Board (IASB) e omologati dall'Unione Europea alla data di approvazione del presente bilancio nonché tutte le interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), precedentemente denominate "Standing Interpretations Committee" (SIC).

Il Bilancio Consolidato riflette le risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute dalla capogruppo e dalle società controllate, rettificata dalle eliminazioni proprie del processo di consolidamento. La situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico del Gruppo sono rappresentati in modo chiaro, veritiero e corretto conformemente alle disposizioni di cui al D. Lgs. 127/91, qualora necessario, vengono inoltre fornite le indicazioni supplementari richieste dal 3° comma dell'art. 29 del citato decreto.

Nelle Note esplicative vengono fornite le notizie attinenti alla illustrazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2021; nel presente documento, conformemente a quanto previsto dall'art. 2428 del Codice Civile, Vi forniamo le notizie attinenti alla situazione della Vostra società e le informazioni sull'andamento della gestione. La presente relazione, redatta con valori espressi in unità di euro, viene presentata a corredo del Bilancio consolidato dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 con i medesimi principi al fine di fornire le informazioni reddituali, patrimoniali, finanziarie e gestionali del Gruppo corredate, ove possibile, di elementi storici e valutazioni prospettiche.

L'esercizio 2021 ha chiuso con un utile di competenza del Gruppo pari a Euro 3.888.326 rispetto a Euro 1.724.629 dell'esercizio precedente con un incremento pari a Euro 2.163.697 pari a circa il 125,5 %, dopo aver rilevato ammortamenti e svalutazioni per Euro 2.544.297.

Nel rinviare alla Note 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 1.282.100 i.v.

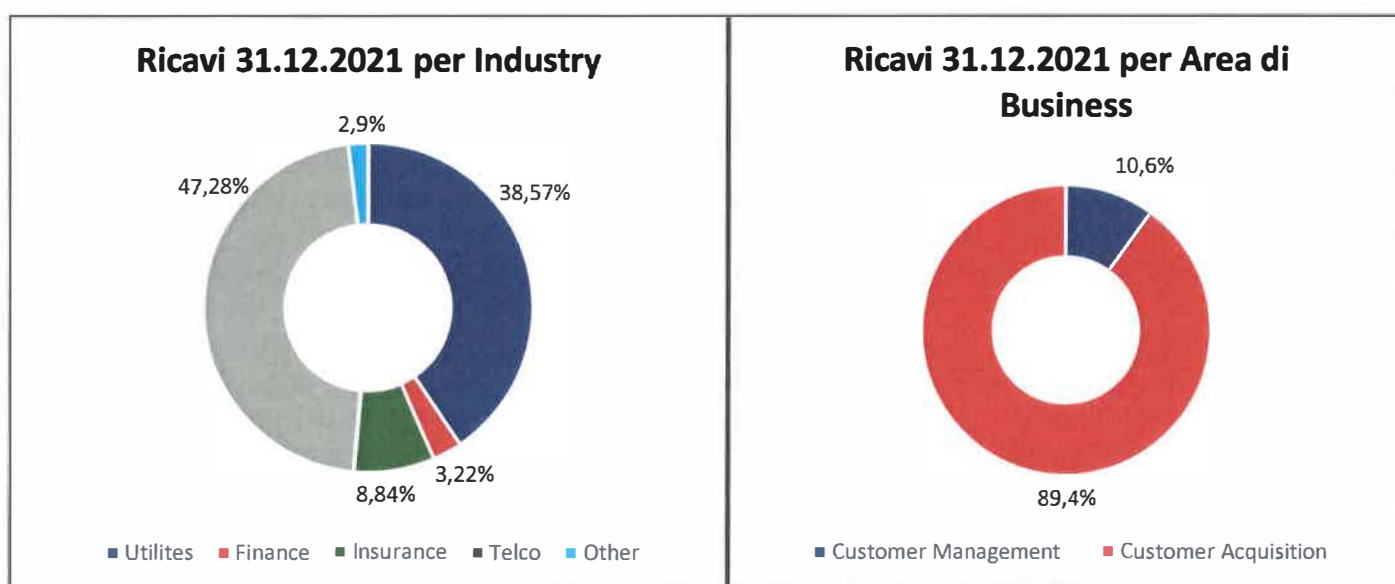
Tale documento, inoltre, è soggetto a relazione di certificazione da parte della società di revisione BDO Italia Spa.

Il bilancio consolidato al 31 dicembre 2021 si inquadra in un contesto molto importante ed innovativo a livello manageriale ed organizzativo del gruppo di cui la vostra società fa parte: infatti a partire dall'ultimo quadrimestre del 2018, il gruppo ha iniziato un processo di sviluppo a livello organizzativo e societario, nonché logistico (trasferimento della sede

legale a Milano di tutte le società del gruppo), al fine di ottimizzare ogni attività, con anche l'inserimento di figure professionali proveniente da importanti realtà multinazionali.

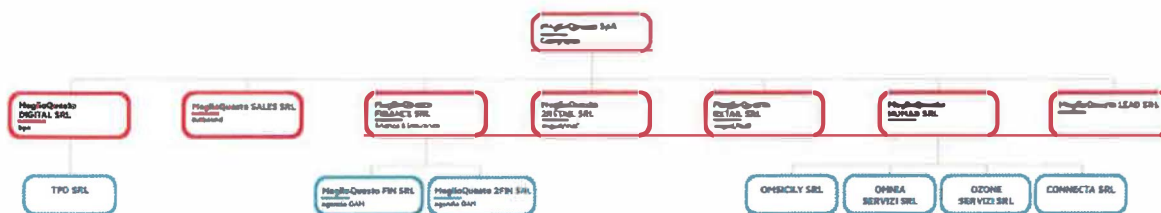
Il valore della produzione si è attestato ad euro 61,4 milioni, registrando un ebitda adjusted di euro 11,4 milioni, un risultato ante imposte positivo di euro 6,3 milioni dopo aver registrato ammortamenti e accantonamenti 2,5 milioni, e oneri finanziari netti finanziari per 1,7 milioni: al netto di 2.419.727 milioni di imposte di competenza dell'esercizio, il risultato netto del gruppo è pari a un utile di euro 3,8 milioni interamente di competenza del gruppo in quanto l'acquisizione del gruppo Omicron (oggi MeglioQuesto Human) ha avuto effetto economico dalla data 29.12.2021.

In particolare, nel corso del 2021 i ricavi sono stati pari ad Euro 61.422.737 suddivisi, in linea con l'esercizio precedente, sulla base delle seguenti industry.



Come evidenziato dall'organigramma di gruppo 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 voce/digital/human (MeglioQuesto Digital Srl, MeglioQuesto Finance Srl, MeglioQuesto Sales Srl, MeglioQuesto Lead Srl, MeglioQuesto FIN Srl, MeglioQuesto 2FIN Srl, MeglioQuesto Retail, MeglioQuesto 2Retail Srl e gruppo MeglioQuesto Human) e customer management (MeglioQuesto Digital Srl e MeglioQuesto Finance Srl).



Di seguito le sintesi economiche pro forma delle società incluse nel perimetro di consolidamento dell'esercizio 2021, desunti dai progetti di bilancio predisposti dagli organi amministrativi che verranno approvati in sede assembleare, delle singole società partecipate: (EURO/MILIONI)

MEGLIO QUESTO SALES SRL: attività customer acquisition e management con canale voice, digital e human

VALORE DELLA PRODUZIONE: 34,9
 EBITDA contabile: + 3,1
 RISULTATO ANTE IMPOSTE: +2,5

MEGLIO QUESTO RETAIL SRL: attività customer acquisition con canale human

VALORE DELLA PRODUZIONE: 6.7
 EBITDA: + 0,4
 RISULTATO ANTE IMPOSTE: + 0,3

MEGLIO QUESTO DIGITAL SRL: attività customer acquisition e management con canale voice digital e human

VALORE DELLA PRODUZIONE: 18,2
 EBITDA: + 1,3
 RISULTATO ANTE IMPOSTE: +9

MEGLIO QUESTO LEAD SRL : attività customer acquisition con canale voice e digital

VALORE DELLA PRODUZIONE: 1,5
 EBITDA: + 1,1
 RISULTATO ANTE IMPOSTE: +0,24

MEGLIO QUESTO FINANCE SRL: attività customer acquisition e management con canale voice e digital

VALORE DELLA PRODUZIONE: 1,6

EBITDA: -0,2

RISULTATO ANTE IMPOSTE: -0,25

MEGLIO QUESTO 2 FIN srl : attività customer acquisition e management con canale voice e digital

VALORE DELLA PRODUZIONE: 0,5

EBITDA: +0,2

RISULTATO ANTE IMPOSTE: +0,2

MEGLIO QUESTO FIN srl : attività customer acquisition e management con canale voice e digital

VALORE DELLA PRODUZIONE: 0,5

EBITDA: -0,12

RISULTATO ANTE IMPOSTE: -0,13

MEGLIO QUESTO 2 RETAIL srl: attività customer acquisition con canale human

VALORE DELLA PRODUZIONE: 0,2

EBITDA: - 0,2

RISULTATO ANTE IMPOSTE: - 0,2

CONNECTA SRL: attività customer acquisition con canale human

VALORE DELLA PRODUZIONE: 0,2

EBITDA: + 0,05

RISULTATO ANTE IMPOSTE: + 0,04

OMNIA SERVIZI SRL: attività customer acquisition e management con canale voice digital e human

VALORE DELLA PRODUZIONE: 3,6

EBITDA: + 0,2

RISULTATO ANTE IMPOSTE: + 0,2

OMSICILY SRL: attività customer acquisition con canale human

VALORE DELLA PRODUZIONE: 1,2

EBITDA: + 0,1

RISULTATO ANTE IMPOSTE: + 0,02

OZONE SRL: attività customer acquisition e management con canale voice e human

VALORE DELLA PRODUZIONE: 4,7

EBITDA: + 0,05

RISULTATO ANTE IMPOSTE: + 0,02

A integrazione di questi dati, si segnala come la MEGLIO QUESTO SPA, ha registrato, come bilancio civilistico, un valore della produzione di 8,38 milioni, un Ebitda di + 2,05 milioni e un risultato ante imposte di +0,8 milioni.

Si precisa inoltre che la Società controllante MEGLIOQUESTO SPA ha deciso di optare dall'esercizio 2018 della procedura di consolidato fiscale con le società controllate per le quali ai sensi della normativa vigente è possibile utilizzare tale metodologia e di riprendere a utilizzare l'iva di gruppo a partire dall'esercizio 2021 con tutte le società del nuovo perimetro di gruppo: tali procedure sono state adottate al fine di ottimizzare la situazione generale di gruppo in relazione alle posizioni fiscali e contributive delle singole società.

Nel corso del 2021 è continuato il trend positivo della attività del gruppo: il valore della produzione ha registrato un ulteriore incremento confermando la validità della strategia di offrire servizi di customer acquisition, customer management nei vari settori di attività, con modalità voice, human e digital.

Si ricorda che nel mese di dicembre 2021 MEGLIOQUESTOSPA, come spiegato in precedenza, ha acquisito la maggioranza del gruppo MeglioQuesto Human (ex Omicron). In ragione di tale operazione straordinaria, che ha comportato una variazione dell'area di consolidamento, al fine di rendere maggiormente intellegibili i dati, l'organo amministrativo della società ha predisposto anche un conto economico consolidato pro forma al 31.12.2021, secondo i principi IAS/IFRS al fine di riflettere retroattivamente, con decorrenza degli effetti economici dal 1° gennaio 2021, l'acquisizione della partecipazione del Gruppo Meglioquesto Human.

Nelle tabelle precedenti e in quella che segue sono indicati in sintesi i risultati conseguiti nell'esercizio 2021 confrontati come detto con i dati consolidati 31.12.2020, nonché i dati proformati.

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

| (Euro) | 31.12.2021 | 31.12.2020 | Proforma | Proforma |
|---|------------|------------|------------|------------|
| | | | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
| Ricavi delle vendite e delle prestazioni di servizi | 61.422.737 | 48.147.953 | 69.439.150 | 54.001.814 |
| Altri ricavi e proventi | 1.121.957 | 1.288.702 | 2.289.959 | 1.437.334 |
| Valore della Produzione | 62.544.694 | 49.436.655 | 71.729.108 | 55.439.148 |
| Costi per materie prime | 3.449.680 | 3.313.719 | 3.457.976 | 3.355.795 |
| Costi per servizi | 36.485.789 | 31.025.885 | 40.942.895 | 34.662.469 |
| Costo del personale | 8.885.170 | 5.861.619 | 11.513.901 | 7.024.385 |
| Variazioni delle Rimanenze | 323.067 | -325.282 | 323.067 | -325.282 |
| Altri costi di gestione | 2.837.241 | 2.857.816 | 4.620.242 | 3.337.664 |
| Totale costi Operativi | 51.980.948 | 42.733.757 | 60.858.082 | 48.055.031 |
| EBITDA | 10.563.746 | 6.702.898 | 10.871.027 | 7.384.117 |
| Ammortamenti | 2.432.650 | 1.917.536 | 2.447.550 | 1.934.375 |
| Accantonamenti e Svalutazioni | 111.647 | 725.147 | 111.647 | 725.147 |
| Ammortamenti e accantonamenti | 2.544.297 | 2.642.683 | 2.559.197 | 4.724.594 |
| Oneri non ricorrenti | | 91.463 | 0 | 151.164 |
| EBIT | 8.019.449 | 4.151.678 | 8.311.830 | 4.875.758 |
| Gestione finanziaria | -1.711.396 | -1.222.084 | -1.711.396 | -1.233.272 |
| EBT | 6.308.053 | 2.929.594 | 6.600.434 | 3.642.487 |
| Imposte sul reddito | -2.419.727 | -1.204.965 | -2.482.000 | -1.461.419 |
| Utile (Perdita) d'esercizio | 3.888.326 | 1.724.629 | 4.118.433 | 2.181.067 |
| Utile (Perdita) d'esercizio di Terzi | | | 0 | |
| Utile (Perdita) d'esercizio del Gruppo | 3.888.326 | 1.724.629 | 4.118.433 | 2.181.067 |

I valori economici proforma includono per il 2021 anche i dati del gruppo Meglioquesto Human, paragonati con i dati proforma 2020 che includono 12 mesi del Gruppo AQR, acquisito nel maggio 2020.

L'EBITA Adjusted, comprensivo del perimetro MQ Human, è pari a 12,84 milioni.

Il valore della produzione al 31 Dicembre 2021 ammonta a 62,5 milioni di euro rispetto ai 49,4 milioni del 31.12.2020 con un incremento di 13,1 milioni (+26,5 %); se si confrontano i dati pro forma l'incremento è di 16,2 milioni pari al 29,3%.

L'Ebitda di gruppo è pari a 10,56 milioni (16,9% del valore della produzione) ed al netto di partite straordinarie, ebitda adjusted, ammonta a 11,4 milioni (18%). Rispetto al 2020, in valore assoluto, conosce un incremento di 3,8 milioni (+ 58%) rispetto al consolidato 2020, pari a 6,7 milioni, (13,5% dei valori della produzione); se si confrontano i dati pro forma ed adjusted l'incremento è di 2,9 milioni pari al 34%

L'EBIT è pari a 8 milioni (12,8%) con un incremento di 3,8 milioni (+93%) in valore assoluto rispetto al 2020; se si considerano i dati pro forma l'incremento è di 3,4 milioni pari al 70%.

Infine, il risultato netto è pari a 3.888.326 milioni (6%) con un incremento di 2,1 milioni (+125,46%); se si considerano i dati pro forma l'incremento è di 1,9 milioni. L'incremento del valore della produzione e della marginalità rispetto all'esercizio 2020 è dipeso essenzialmente sia da un aumento di ricavi sia soprattutto da una ottimizzazione di modalità di attività (introduzione del canale digital a partire dalla seconda metà dell'esercizio 2020) sia da una sempre più marcata correlazione di costi variabili di produzione rispetto ai ricavi.

Di seguito si dà informativa relativamente alla riconciliazione della voce EBITDA

| (Euro) | 31.12.2021 |
|---|------------|
| Ricavi delle vendite e delle prestazioni di servizi | 61.422.737 |
| Altri ricavi e proventi | 1.121.957 |
| Valore della Produzione | 62.544.694 |
| Costi per materie prime | 3.449.680 |
| Costi per servizi | 36.485.789 |
| Costo del personale | 8.885.170 |
| Variazioni delle Rimanenze | 323.067 |
| Altri costi di gestione | 2.837.241 |
| Totale costi Operativi | 51.980.948 |
| EBITDA | 10.563.746 |
| Componenti straordinarie attive - Mediaset | 650.000 |
| Componenti straordinarie attive - Altre | 523.740 |
| Componenti straordinarie passive - direttore generale e direttore operation | 283.003 |
| Componenti straordinarie passive - IVA indetraibile | 528.358 |
| Componenti straordinarie passive - Altre | 1.196.679 |
| EBITDA ADJ | 11.398.046 |
| Componenti straordinarie attive - Altre | 354.720 |
| Componenti straordinarie passive - direttore generale e vari | 581.109 |
| Componenti straordinarie passive - IVA indetraibile | 434.021 |
| Componenti straordinarie passive - Altre | 480.033 |
| EBITDA ADJ MQ HUMAN | 1.447.724 |
| TOTALE EBITDA ADJ | 12.845.770 |

All'interno della voce EBITDA ADJ sono stati stornati componenti positivi straordinari principalmente costituiti dall'accordo transattivo "R2" (euro 650.000) ed inseriti componenti straordinari negativi relativi ai soprattutto costi del Direttore Generale e del Direttore Operation (euro 283.003) nonché dell'IVA indetraibile (euro 303.443).

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

| (Euro) | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---|-------------------|-------------------|
| ATTIVO | | |
| Attività immateriali | 20.501.336 | 9.874.027 |
| Attività per diritti d'uso | 3.036.170 | 3.464.344 |
| Attività materiali | 1.701.037 | 1.601.031 |
| Attività finanziarie | 183.072 | 231.553 |
| Attività per imposte anticipate | 22.762 | 33.035 |
| ATTIVITA' NON CORRENTI | 25.444.377 | 15.203.990 |
| Rimanenze | 392.845 | 715.912 |
| Crediti commerciali | 23.045.070 | 11.410.648 |
| Altre attività correnti | 9.541.202 | 7.541.457 |
| Attività finanziarie correnti | 901.944 | 260.519 |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 6.482.690 | 2.135.640 |
| ATTIVITA' CORRENTI | 40.363.750 | 22.064.176 |
| TOTALE ATTIVO | 65.808.127 | 37.268.166 |

| (Importi in Euro) | Note | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|--|------|-------------------|-------------------|
| PATRIMONIO NETTO E PASSIVO | | | |
| Capitale sociale | | 1.282.100 | 50.000 |
| Riserve IAS | | 25.166 | 99.337 |
| Riserva legale | | 10.000 | 10.000 |
| Riserva OCI | | -80.357 | -123.933 |
| Altre riserve | | 12.697.081 | 1.760.042 |
| Utili (perdite) portati a nuovo | | 2.376.385 | 2.863.873 |
| Utile (Perdita) d'esercizio di gruppo | | 3.888.326 | 1.724.630 |
| PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO | | 20.198.702 | 6.383.949 |
| Capitale e riserve di terzi | | 5.568.889 | 0 |
| Utile (Perdita) d'esercizio di terzi | | | 0 |
| PATRIMONIO NETTO DI TERZI | | 5.568.889 | 0 |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO | | 25.767.591 | 6.383.949 |
| Passività per imposte differite | | 328.315 | 97.165 |
| Fondi per rischi ed oneri | | 303.781 | 675.841 |
| Fondi per benefici ai dipendenti | | 754.231 | 647.407 |
| Passività finanziarie per diritti d'uso | | 2.607.898 | 2.767.218 |
| Passività finanziarie | | 14.440.198 | 12.238.789 |
| PASSIVITA' NON CORRENTI | | 18.434.423 | 16.426.420 |
| Debiti commerciali | | 6.302.790 | 4.340.060 |
| Passività tributarie | | 3.225.027 | 2.306.977 |
| Passività finanziarie per diritti d'uso correnti | | 512.396 | 762.432 |

| | | |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Passività finanziarie correnti | 4.166.697 | 4.104.388 |
| Altre passività correnti | 7.399.203 | 2.943.940 |
| PASSIVITA' CORRENTI | 21.606.113 | 14.457.797 |
| TOTALE PASSIVO | 65.808.127 | 37.268.166 |

ANDAMENTO TITOLO IN BORSA

Di seguito si riporta l'evoluzione mensile dei prezzi medi ponderati e dei volumi medi giornalieri:



| Periodo | Prezzi medi (ufficiale) | Volumi medi giornalieri scambiati |
|----------------|--------------------------------|--|
| giu-21 | 2,25 | 521.474 |
| lug-21 | 2,24 | 61.628 |
| ago-21 | 2,92 | 138.414 |
| set-21 | 3,91 | 81.778 |
| ott-21 | 3,97 | 55.880 |
| nov-21 | 3,79 | 34.361 |
| dic-21 | 3,63 | 28.068 |
| gen-22 | 3,60 | 37.229 |
| feb-22 | 3,27 | 122.528 |

RAPPORTI CON CONTROLLANTI, CONTROLLATE E CORRELATE

Tutti i rapporti in essere con le società controllate sono trattati nelle Note Esplicative.

PROTEZIONE DEI DATI PERSONALI – REGOLAMENTO EUROPEO 679/2016 – CODICE PRIVACY 196/2003 – 196/2003 D. LGS. E SICUREZZA SUL LAVORO

Il Gruppo garantisce il rispetto della Normativa sulla Protezione dei Dati (Reg UE 679/16), mettendo in atto una serie di misure atte ad assicurare che il trattamento dei dati si svolga nel rispetto di quanto espressamente previsto dalla regolamentazione europea. MQ adotta, inoltre, tutte le misure tecniche ed organizzative atte a garantire un livello di sicurezza adeguato al rischio, tenendo conto dello stato dell'arte e dei costi di attuazione, nonché della natura, dell'oggetto, del contesto e delle finalità del trattamento.

Le Società del Gruppo considerano la salvaguardia della salute e della sicurezza sul luogo di lavoro come un valore essenziale a cui fare riferimento nell'ambito della propria attività adempiendo agli obblighi normativi, garantendo l'effettivo rispetto delle leggi, norme e regolamenti, nazionali ed internazionali, applicabili in materia di salute e sicurezza sul lavoro. E' stata effettuata una compiuta valutazione dei rischi, individuando e realizzando le misure di prevenzione e protezione necessarie ad eliminare o ridurre i rischi medesimi. In ragione dell'esigenza di controllare l'applicazione puntuale e scrupolosa delle misure già implementate nonché dell'esigenza di introdurne altre in conseguenza degli eventuali rischi presenti, il Gruppo ha attuato un protocollo aziendale di MeglioQuesto SpA e delle controllate, per l'applicazione e la verifica delle regole del protocollo di regolamentazione Covid-19, attuando le prescrizioni del legislatore e le indicazioni dell'Autorità sanitaria, e che declinano le prescrizioni del Protocollo Sicurezza alla realtà Aziendale.

PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELLA GESTIONE

Si deve ritenere che per effetto di quanto evidenziato ai punti precedenti il risultato del 2022 della capogruppo e del gruppo MeglioQuesto possa essere positivo.

Inoltre, sebbene il gruppo MeglioQuesto non abbia subito impatti relativamente alla propria attività, un possibile fattore di incertezza risulta essere legato alle ripercussioni economiche che potrebbero verificarsi a fronte della complessa situazione geopolitica emersa per via del conflitto tra Russia e Ucraina. In merito occorre evidenziare che, a parità di condizioni, non si ravvisano segnali che possano impattare negativamente sul risultato dell'esercizio 2022 del Gruppo e dell'Emittente.

Milano, 30 Marzo 2022
L'Amministratore Delegato
Felice Iginio Marcello Saladini

INFORMATIVA SULLA COMPOSIZIONE DEL GRUPPO SOCIETARIO, SULL'AREA DI CONSOLIDAMENTO E SUI PRINCIPI DI CONSOLIDAMENTO

Al 31 dicembre 2021 il Gruppo Meglio Questo risulta composto dalle seguenti società:
GRUPPO MEGLIO QUESTO S.P.A.

| 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 1.282.100 | 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 |
| TFO S.R.L. | Italia | Euro 10.000 | CONTROLLATA INDIRETTO*** | | 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 |
| MEGLIOQUESTO HUMAN S.R.L. | Italia | Euro 10.000 | CONTROLLATA DIRETTO | | 51,00% | Integrale |
| OZONE SERVIZI S.R.L. | Italia | Euro 10.000 | CONTROLLATA INDIRETTO** | | 51,00% | Integrale |
| OMSICILY S.R.L. | Italia | Euro 110.000 | CONTROLLATA INDIRETTO** | | 51,00% | Integrale |
| OMNIA SERVIZI S.R.L. | Italia | Euro 15.000 | CONTROLLATA INDIRETTO** | | 51,00% | Integrale |
| CONNECTA S.R.L. | Italia | Euro 10.000 | CONTROLLATA INDIRETTO** | | 51,00% | Integrale |

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

** Controllo per tramite di Meglioquesto Human S.r.l.

*** Controllo per tramite di Meglioquesto Digital S.r.l.

Il consolidamento delle società controllate è effettuato con il metodo dell'integrazione globale. I principali criteri adottati per l'applicazione di tale metodo prevedono:

- a) il valore contabile delle partecipazioni detenute dalla Società controllante Capogruppo e dalle altre società incluse nell'area consolidamento è eliminato contro

- il relativo patrimonio netto a fronte dell'assunzione delle attività, delle passività, dei costi e dei ricavi delle società controllate nel loro ammontare complessivo prescindendo dall'entità della partecipazione detenuta;
- b) le operazioni che danno origine a partite di debito e credito, di costo e ricavo, intercorse tra società consolidate con il metodo dell'integrazione globale, sono eliminate. In particolare, sono eliminati gli utili non ancora realizzati derivanti da operazioni tra società del gruppo inclusi alla data di bilancio nella valutazione delle rimanenze di magazzino;
 - c) la differenza tra il costo di acquisizione ed il patrimonio netto delle società partecipate, alla data del primo consolidamento, viene imputata, ove possibile, agli elementi dell'attivo e del passivo delle stesse, fino a concorrenza del loro valore corrente. L'eventuale parte residua, se negativa viene iscritta in una voce del patrimonio netto denominata "Riserva di consolidamento"; se positiva viene iscritta in una voce dell'attivo denominata "Avviamento", a meno che esso debba essere in tutto in parte imputato a conto economico; il residuo della differenza da annullamento non allocabile sulle attività e passività e sull'avviamento della controllata è imputato a conto economico;
 - d) i dividendi da partecipazioni consolidate contabilizzati come proventi da partecipazioni nel conto economico della controllante o da altre società detentrici tali partecipazioni sono eliminati contro la voce "Utili e perdite a nuovo";
 - e) le eventuali quote del patrimonio netto e del risultato di periodo di competenza di terzi sono evidenziate in apposite voci dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico consolidati;
 - f) le società acquisite nel corso del periodo sono consolidate dalla data in cui è stato acquisito il controllo;
 - g) i beni strumentali acquisiti in base a contratti di leasing finanziario sono riflessi in bilancio consolidato secondo la metodologia finanziaria, che prevede la contabilizzazione del bene tra le immobilizzazioni materiali, il conseguente suo ammortamento, la rilevazione del debito verso il concedente e l'iscrizione nel conto economico degli oneri finanziari rilevati per competenza. Tali beni sono stati iscritti al loro valore iniziale ed ammortizzati a far data dalla sottoscrizione del contratto di locazione finanziaria;
 - h) l'eccedenza del prezzo di acquisto rispetto al patrimonio netto di competenza delle società acquisite è attribuita, ove possibile, alle voci dell'attivo e del passivo di tali società e per la parte avente natura di avviamento alla voce "Avviamento". L'avviamento non è ammortizzato, ma viene sottoposto annualmente, o più frequentemente se specifici eventi o modificate circostanze indicano la possibilità di aver subito una perdita di valore, a verifiche per identificare eventuali riduzioni di valore, secondo quanto previsto dallo IAS 36 - Riduzione di valore delle attività. Dopo la rilevazione iniziale, l'avviamento è valutato al costo al netto delle eventuali perdite di valore accumulate. Al momento della cessione di una parte o dell'intera azienda precedentemente acquisita e dalla cui acquisizione era emerso un avviamento, nella determinazione della plusvalenza o della minusvalenza da cessione si tiene conto del corrispondente valore residuo dell'avviamento.
 - i) la quota di patrimonio netto di competenza di azionisti terzi delle società consolidate, è iscritta separatamente in un'apposita posta del patrimonio netto denominata "Capitale e riserve di terzi", mentre la quota degli azionisti terzi nel risultato netto di tali società è evidenziata separatamente nel conto economico consolidato alla voce "Risultato dell'esercizio competenza terzi".

INFORMAZIONI DI SEGMENTO

Ai fini dell'IFRS 8 "Operating segments", l'attività svolta dal Gruppo non è identificabile in vari segmenti operativi.

USO DI STIME

La redazione del bilancio e delle relative note in applicazione degli IFRS richiede da parte della Direzione l'effettuazione di stime e di assunzioni che hanno effetto sui valori delle attività e delle passività di bilancio e sull'informativa relativa ad attività e passività potenziali alla data di bilancio. I risultati che si consuntiveranno potrebbero differire da tali stime. Le stime sono utilizzate per valutare la vita utile delle attività materiali ed immateriali, come sopra descritto, oltre che per rilevare gli accantonamenti per rischi su crediti, ammortamenti, svalutazioni di attivo, benefici ai dipendenti, imposte e altri accantonamenti.

PRINCIPI CONTABILI DI RECENTE EMANAZIONE

NUOVI PRINCIPI CONTABILI, EMENDAMENTI ED INTERPRETAZIONI APPLICATI DAL 1° GENNAIO 2021

Modifiche all'IFRS 9, allo IAS 39 e all'IFRS 7 - riforma del benchmark sui tassi di interesse - fase 1

Questi emendamenti forniscono alcune agevolazioni in relazione alla riforma del benchmark dei tassi di interesse. I rilievi si riferiscono alla contabilizzazione delle operazioni di copertura e hanno l'effetto che la riforma dell'IBOR in genere non dovrebbe comportare la cessazione della contabilità di copertura. Tuttavia, l'eventuale inefficacia della copertura dovrebbe continuare a essere rilevata a conto economico. Data la natura pervasiva delle coperture che coinvolgono contratti basati sull'IBOR, le agevolazioni interessano le aziende di tutti i settori.

Dall'applicazione dei nuovi emendamenti non sono insorti impatti significativi né nei valori, né nell'informativa di bilancio.

PRINCIPI CONTABILI, EMENDAMENTI ED INTERPRETAZIONI NON ANCORA APPLICABILI

Alla data del presente Bilancio, inoltre, gli organi competenti dell'Unione Europea non hanno ancora concluso il processo di omologazione necessario per l'adozione dei seguenti principi contabili ed emendamenti:

- Nel mese di maggio 2017 lo IASB ha emesso il nuovo principio IFRS 17 “Contratti di assicurazione”. Il nuovo principio, che sostituirà l'IFRS 4 e sarà applicabile con decorrenza dal 1° gennaio 2023, è stato modificato a giugno 2020.
- Nel mese di gennaio 2020 lo IASB ha pubblicato alcuni emendamenti allo IAS 1 che chiariscono che la definizione di “corrente” o “non corrente” di una passività è in funzione del diritto in essere alla data del bilancio. Gli emendamenti saranno applicabili con decorrenza dal 1° gennaio 2022.
- Nel mese di maggio 2020 lo IASB ha pubblicato alcuni emendamenti di portata ristretta ai principi IFRS 3, IAS 16, IAS 37 ed alcune revisioni annuali all'IFRS 1, IFRS 9, IAS 41 e IFRS 16. Gli emendamenti saranno applicabili con decorrenza dal 1° gennaio 2022.
- Nel mese di giugno 2020 lo IASB ha pubblicato alcuni emendamenti al principio IFRS 4 che differiscono al 1° gennaio 2023 l'esenzione dall'applicazione dell'IFRS 9. – Nel mese di agosto 2020 lo IASB ha pubblicato alcuni emendamenti ai principi IFRS 7, IFRS 4 e IFRS 16. Gli emendamenti saranno applicabili con decorrenza dal 1° gennaio 2021.
- Nel mese di febbraio 2021 lo IASB ha pubblicato alcuni emendamenti di portata ristretta ai principi IAS 1, Practice Statement 2 e allo IAS 8. Le modifiche mirano a migliorare l'informativa sui principi contabili e ad aiutare gli utenti del bilancio a distinguere tra cambiamenti nelle stime contabili e cambiamenti nei principi contabili. Gli emendamenti saranno applicabili con decorrenza dal 1° gennaio 2023.

– Nel mese di marzo 2021 lo IASB ha pubblicato alcuni emendamenti all'IFRS 16 che spostano dal 30 giugno 2021 al 30 giugno 2022 la data ultima per poter usufruire di un espediente pratico per la valutazione dei contratti di leasing, nel caso in cui a seguito del Covid-19 siano stati rinegoziati i canoni. Il locatario può scegliere di contabilizzare la concessione come un canone variabile nel periodo in cui viene riconosciuto un pagamento inferiore. Gli emendamenti saranno applicabili con decorrenza dal 1° aprile 2021.

– Nel mese di maggio 2021 lo IASB ha pubblicato alcuni emendamenti al principio IAS 12 – Imposte differite relative ad attività e passività scaturenti da una singola operazione. Le modifiche richiedono alle società di riconoscere imposte differite in caso di rilevazione iniziale di un'attività o di una passività in un'operazione che dà luogo a differenze temporanee deducibili e imponibili di uguale ammontare.

Il Gruppo adotterà tali nuovi principi, emendamenti ed interpretazioni, sulla base della data di applicazione prevista, e ne valuterà i potenziali impatti, quando questi saranno omologati dall'Unione Europea.

COMMENTO ALLE VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE

1. IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Dopo l'iscrizione in Conto Economico delle quote di ammortamento dell'esercizio, pari a Euro 1.481.507, le immobilizzazioni immateriali, al netto dei fondi di ammortamento, ammontano a Euro 20.501.336.

La tabella che segue evidenzia in dettaglio la movimentazione delle principali voci che costituiscono le immobilizzazioni immateriali.

Analisi dei movimenti delle immobilizzazioni immateriali

| | Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | Avviamento | Totale immobilizzazioni immateriali |
|---|--|------------|---|
| Valore di inizio esercizio 31/12/2020 | | | |
| Costo | 112.598 | 9.309.076 | 9.421.674 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | (66.108) | | (66.108) |
| Valore di bilancio 31 12 2020 | 46.490 | 9.309.076 | 9.355.566 |
| Variazioni nell'esercizio | | | |
| Incrementi per acquisizioni | 43.882 | 10.003.557 | 10.047.439 |
| Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio) | | | 0 |
| Ammortamento dell'esercizio | (9.523) | | (9.523) |
| Altre variazioni (decremento Fondo Ammortamento) | | | 0 |
| Totale variazioni | | | 0 |
| Valore al 31/12/2021 | | | |
| Costo | 156.480 | 19.312.633 | 19.469.113 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | (75.862) | | (75.862) |
| Valore di bilancio | 80.618 | 19.312.633 | 19.393.251 |

L'ammontare delle variazioni delle immobilizzazioni immateriali ascrivibili alla voce Avviamento è relativo al consolidamento dell'acquisito Gruppo AQR ed al consolidamento di MQ Human intercorsa a fine 2021.

L'Avviamento e le altre attività aventi vita utile indefinita non sono assoggettati ad ammortamento sistematico, ma saranno sottoposti a verifica almeno annuale di recuperabilità (*cd. impairment test*). Per l'avviamento le eventuali svalutazioni non sono oggetto di successivi ripristini di valore.

All'interno della voce "Immobilizzazioni immateriali" è ricompresa, per la parte restante, l'investimento in "liste digitali" del gruppo al netto del fondo ammortamento unitamente alla capitalizzazione delle spese inerenti la strutturazione della nuova piattaforma digitale aziendale.

2. ATTIVITÀ PER DIRITTI D'USO

In accordo con il Principio Contabile IFRS 16 sono considerate immobilizzazioni materiali i beni posseduti dall'entità e sono utilizzati nella produzione, nella vendita, per scopi amministrativi o per utilizzo durevole. Si evidenzia, quindi, che ciò che qualifica il bene materiale come immobilizzazione, da inserire nell'attivo dello stato patrimoniale, non è il mero possesso del bene ma, viceversa, è l'utilizzo del bene che rende questo qualificabile come immobilizzazione.

Analisi delle attività per Diritti d'Uso

| | Attività per Diritti D'Uso |
|------------------------------------|----------------------------|
| Valore di inizio 31/12/2020 | |
| Costo | 4.584.164 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | (1.119.820) |
| Valore di bilancio | 3.464.344 |
| Variazioni dell'esercizio | |
| Incrementi | 382.319 |
| Decrementi | |
| Ammortamenti dell'esercizio | (810.493) |
| Totale Variazioni | (428.174) |
| Valore al 31/12/2021 | |
| Costo | 4.966.483 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | (1.930.313) |
| Valore di bilancio | 3.036.170 |

3. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le immobilizzazioni Materiali al netto dei relativi fondi di ammortamento ammontano a Euro 1.701.037.

La tabella che segue evidenzia in dettaglio la movimentazione delle voci che costituiscono le Immobilizzazioni Materiali ed i relativi Fondi di Ammortamento.

Analisi dei movimenti delle immobilizzazioni materiali

| | Impianti e Macchinario | Attrezzature Ind.li e Commerciali | Altri beni | Migliorie su beni di terzi | Totale immobilizzazioni materiali |
|--|---------------------------|---|------------|-------------------------------|---|
| Valore di inizio esercizio | | | | | |
| Costo | 159.717 | 165.152 | 498.841 | 2.099.885 | 2.923.595 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 52.969 | 97.014 | 119.498 | 1.053.082 | 1.322.563 |
| Valore di bilancio 31/12/2020 | 106.748 | 68.138 | 379.343 | 1.046.803 | 1.601.032 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | | |
| Incrementi per acquisizioni | | 1.964 | 305.575 | 338.701 | 646.240 |
| Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio) | | | | | |
| Ammortamento dell'esercizio | (23.576) | (23.202) | (146.653) | (352.804) | (546.235) |
| Altre variazioni (decremento Fondo Ammortamento) | | | | | |
| Totale variazioni | (23.576) | (21.238) | 158.923 | (14.103) | (100.006) |
| Valore 31/12/2021 | | | | | |
| Costo | | | | | |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | | | | | |
| Valore di bilancio | 83.172 | 46.900 | 538.265 | 1.032.700 | 1.701.037 |

IMPIANTI E MACCHINARI

La voce “Impianti e Macchinari” si riferisce principalmente agli impianti generici presenti presso le sedi operative delle società del Gruppo.

ATTREZZATURE INDUSTRIALI

La voce “Attrezzatura Industriale e Commerciale” è costituita principalmente attrezzature ed apparecchiature informatiche.

ALTRI BENI

Nella voce “Altri beni” trovano collocazione i costi relativi ai beni materiali che per loro natura non hanno trovato collocazione in altre voci delle immobilizzazioni materiali; in particolare tale voce comprende i Mobili e Arredi delle sedi operative delle società ed i personal computer utilizzati dai dipendenti del Gruppo. Si precisa che non esistono beni materiali per i quali sono state operate rivalutazioni monetarie.

MIGLIORIE SU BENI DI TERZI

Nella voce “Migliorie su beni di terzi” trovano collocazione i costi relativi ad interventi separatamente individuabili come beni immateriali ed ammortizzati nel più breve periodo tra la durata residua del contratto di locazione sottostante e quella autonoma del cespite.

4. ATTIVITÀ FINANZIARIE

La tabella che segue evidenzia in dettaglio la composizione della voce Immobilizzazioni finanziarie e le variazioni nella consistenza rispetto all'esercizio precedente.

Immobilizzazioni finanziarie

| Descrizione | 31/12/2021 | 31/12/2020 | Delta |
|---------------------------------|------------|------------|----------|
| Partecipazioni in altre imprese | 0 | 45.000 | (45.000) |
| Altre Attività finanziarie | 187.072 | 186.553 | 519 |
| Totale Attività non correnti | 187.072 | 231.553 | (44.481) |

ALTRE ATTIVITÀ FINANZIARIE

La voce Altre attività Finanziarie si riferiscono principalmente alle quote di depositi cauzionali iscritti a bilancio.

La tabella che segue evidenzia in dettaglio la composizione della voce attività finanziarie correnti e le variazioni nella consistenza rispetto all'esercizio precedente.

Attività finanziarie correnti

| Descrizione | 31/12/2021 | 31/12/2020 | Delta |
|----------------------------|------------|------------|-----------|
| Titoli | 117.519 | 117.519 | 0 |
| Altre Attività finanziarie | 784.425 | 143.000 | (641.425) |
| Totale Attività correnti | 901.944 | 260.519 | (641.425) |

TITOLI

La voce Titoli si riferisce a titoli posseduti dalla società Mq Digital.

ALTRE ATTIVITÀ FINANZIARIE

La voce Altre attività Finanziaria è relativa ad un credito MQ Human trasformatosi in liquidità nei primi mesi dell'anno 2022.

5. ATTIVITÀ IMPOSTE ANTICIPATE

Le imposte anticipate, del Gruppo ammontano a Euro 22.762 contro Euro 33.035 al 31 dicembre 2020, tale variazione è principalmente imputabile alle variazioni di conto economico per applicazione principi contabili IAS/IFRS.

6. RIMANENZE

La voce rimanenze si riferisce a prodotti finiti destinati alla vendita. La tabella evidenzia la composizione delle stesse.

| Descrizione | 31/12/2021 | 31/12/2020 | Delta |
|--------------------------------------|------------|------------|-----------|
| Rimanenze di prodotti finiti e merci | 392.845 | 715.912 | (323.067) |
| Totale | 392.845 | 715.912 | (323.067) |

7. CREDITI COMMERCIALI

I crediti commerciali, pari a Euro 23.045.070 ed esposti al netto del fondo svalutazione crediti, conoscono un incremento di euro 11ml di euro circa, rispetto al 31 dicembre 2020 ad Euro 11.410.648. La tabella che segue evidenzia la ripartizione per area geografica della voce Crediti Commerciali.

| Ripartizione crediti commerciali per area geografica | 31.12.2021 | 31/12/2020 | Delta |
|--|------------|------------|------------|
| Italia | 23.045.070 | 11.410.648 | 11.634.422 |
| UE (escluso Italia) | | | |
| Totale | 23.045.070 | 11.410.648 | 11.634.422 |

Il Fondo svalutazione crediti è stato stimato sulla base della recuperabilità dei crediti commerciali attraverso un'analisi dei crediti e delle informazioni disponibili alla data della chiusura del bilancio.

La tabella che segue evidenzia in dettaglio la movimentazione del fondo svalutazione crediti.

| Fondo Svalutazione Crediti | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|----------------------------|------------|------------|
| Saldo iniziale | 92.412 | 0 |
| Acc.to dell'esercizio | 0 | 92.412 |
| Utilizzi nell'esercizio | 0 | 0 |
| Totale | 92.412 | 92.412 |

8. ALTRE ATTIVITÀ CORRENTI

Le Altre Attività Correnti ammontano complessivamente a Euro 9.541.202 rispetto a Euro 7.541.457 dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020. La tabella che segue evidenzia in dettaglio la composizione della voce

Altre attività correnti

| Descrizione | 31/12/2021 | 31/12/2020 | Delta |
|-------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Attività per imposte correnti | 2.787.167 | 3.909.088 | (1.121.921) |
| Altri crediti | 6.232.721 | 2.770.158 | 3.462.563 |
| Risconti attivi | 521.314 | 862.211 | (340.897) |
| Totale | 9.541.202 | 7.541.457 | 1.999.745 |

Di seguito vengo riportate tabelle di dettaglio che evidenziano la composizione delle singole voci che costituiscono le Altre Attività Correnti.

Attività per imposte correnti

| Descrizione | 31/12/2021 | 31/12/2020 | Delta |
|--|------------------|------------------|--------------------|
| Erario c/lva | 1.205.179 | 2.159.255 | (954.076) |
| Erario c/ritenute al netto delle imposte | 570.875 | 950.949 | (380.074) |
| Altri | 246.145 | 798.884 | (552.739) |
| Altri MQ Human | 764.968 | 0 | 764.968 |
| Totale | 2.787.167 | 3.909.088 | (1.121.921) |

Altri Crediti

| Descrizione | 31/12/2021 | 31/12/2020 | Delta |
|-------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Depositi cauzionali | 183.072 | 186.553 | (3.481) |
| Acconti ed anticipi a fornitori | 2.781.168 | 900.000 | 1.881.168 |
| Crediti vs altri (MQ Human) | 813.302 | 0 | 813.302 |
| Crediti per cessione partecipazioni | 1.061.065 | 1.296.165 | (235.100) |
| Crediti vs Enasarco | 689.352 | 0 | 689.352 |
| Altri crediti | 704.762 | 387.440 | 317.322 |
| Totale | 6.232.721 | 2.770.158 | 4.812.142 |

9. DISPONIBILITÀ LIQUIDE

Il saldo delle Disponibilità Liquide del gruppo ammonta a Euro 6.482.690 rispetto ad Euro 2.135.640 dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020. La tabella che segue evidenzia in dettaglio dei saldi.

Disponibilità liquide

| Descrizione | 31/12/2021 | 31/12/2020 | Variazione |
|----------------------------|------------|------------|------------|
| Depositi bancari e postali | 6.318.288 | 2.065.267 | 4.253.021 |
| Denaro e valori in cassa | 164.402 | 70.373 | 94.029 |
| Totale | 6.482.690 | 2.135.640 | 4.347.050 |

10. PATRIMONIO NETTO

Passando all'esame dello Stato Patrimoniale passivo si evidenziano in dettaglio le poste costituenti il Patrimonio Netto Consolidato. Le tabelle a pagina otto evidenziano le variazioni intervenute nelle poste del patrimonio netto rispetto all'esercizio precedente.

Il Patrimonio Netto del Gruppo al 30 Marzo 2022 ammonta a Euro 25.767.591, (con Patrimonio Netto di terzi per euro 5.568.889) rispetto a Euro 6.383.949 dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020

Capitale sociale e azionariato

La seguente tabella illustra la composizione della compagine sociale dopo l'esercizio della greenshoe

| Azionista | N.di Azioni | % sul numero di azioni in circolazione |
|----------------------------|-------------|--|
| MQ S.r.l. | 37.600.000 | 71,86 % |
| Jaime Torrents Rotelli | 800.000 | 1,53 % |
| Atlantiscom S.r.l. | 800.000 | 1,53 % |
| Francesco Saverio Esposito | 800.000 | 1,53 % |
| Mercato (*) | 12.321.000 | 23,55 % |
| Totale | 52.321.000 | 100,00 % |

(*) Si intendono gli investitori rientranti e non nella definizione di "flottante" ai sensi del Regolamento Emittenti AIM Italia

11. FONDI PER RISCHI E ONERI ED IMPOSTE DIFFERITE

Nel seguente prospetto è illustrata la composizione della voce e le variazioni intervenute rispetto al precedente esercizio.

| Descrizione | 31.12.2020 | Incrementi | Decrementi | 31.12.2021 |
|---------------|----------------|------------|------------------|----------------|
| Fondo Imposte | 97.165 | 0 | 0 | 328.315 |
| Altri Fondi | 675.840 | | (140.909) | 303.781 |
| Totale | 773.005 | | (140.909) | 632.096 |

La voce altri fondi è stata riclassificata per una maggior corretta rappresentazione alla data del presente bilancio. Il decremento si riferisce all'utilizzo per debiti tributari scaduti e rateizzati nel corso dell'esercizio.

12. FONDI PER BENEFICI AI DIPENDENTI

Il trattamento di fine rapporto (TFR) è determinato applicando una metodologia di tipo attuariale valutato ai fini dello IAS 19R; l'ammontare dei diritti maturati nell'esercizio dai dipendenti si imputa al conto economico nella voce costo del lavoro mentre l'onere finanziario figurativo che l'impresa sosterebbe se si chiedesse al mercato un finanziamento di importo pari al TFR si imputa tra i proventi (oneri) finanziari netti. Gli utili e le perdite attuariali che riflettono gli effetti derivanti da variazioni delle ipotesi attuariali utilizzate sono rilevati nel conto economico complessivo tenendo conto della rimanente vita lavorativa media dei dipendenti.

| Benefici ai Dipendenti | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|----------------|----------------|
| Valore attuale dell'obbligazione all'inizio dell'esercizio | 647.407 | 367.417 |
| In / (out) | 0 | 87.336 |
| Service Cost | 358.546 | 187.387 |
| Interest Cost | 3.107 | 2.886 |
| Anticipi e Liquidazioni | (298.405) | (59.429) |
| Altri movimenti (riclassifiche) | | |
| (Utili)/Perdite Attuariali | 43.576 | 61.810 |
| Totale | 754.231 | 647.407 |

Il modello attuariale di riferimento per la valutazione del TFR poggia su diverse ipotesi sia di tipo demografico che economico.

Per alcune delle ipotesi utilizzate, ove possibile, si è fatto esplicito riferimento all'esperienza diretta della Società, per le altre si è tenuto conto della *best practice* di riferimento. Si riportano di seguito le basi tecniche economiche utilizzate.

| | 31/03/2021 |
|-------------------------------------|------------|
| Tasso annuo di attualizzazione | 0,77% |
| Tasso annuo di inflazione | 1,20% |
| Tasso annuo incremento TFR | 2,40% |
| Tasso annuo di incremento salariale | 0,50% |

In particolare, occorre notare come:

- il **tasso annuo di attualizzazione** utilizzato per la determinazione del valore attuale dell'obbligazione è stato desunto, coerentemente con il par. 83 dello IAS 19R, dall'indice Iboxx Corporate AA con duration 10+ rilevato alla data della valutazione. A tal fine si è scelto il rendimento avente durata comparabile alla duration del collettivo di lavoratori oggetto della valutazione;
- il **tasso annuo di incremento del TFR** come previsto dall'art. 2120 del Codice Civile è pari al 75% dell'inflazione più 1,5 punti percentuali;
- il **tasso annuo di incremento salariale** applicato esclusivamente per le Società con in media meno di 50 dipendenti nel corso del 2006 è stato determinato in base a quanto comunicato dai Responsabili della Società.

Si riportano di seguito le basi tecniche demografiche utilizzate.

| RIEPILOGO DELLE BASI TECNICHEDEMOGRAFICHE | |
|---|--|
| Decesso | Tabelle di mortalità RG48 pubblicate dalla Ragioneria Generale dello Stato |
| Inabilità | Tavole INPS distinte per età e sesso |
| Pensionamento | 100% al raggiungimento dei requisiti AGO |

| FREQUENZE ANNUE DI TURNOVER E ANTICIPAZIONI TFR | |
|---|-------|
| Frequenza Anticipazioni | 2,00% |
| Frequenza Turnover | 8,00% |

13. PASSIVITÀ FINANZIARIE PER DIRITTI D'USO

In accordo con i Principio Contabile IFRS 16 sono considerate immobilizzazioni materiali i beni posseduti dell'entità e sono utilizzati nella produzione, nella vendita, per scopi amministrativi o per utilizzo durevole. Si evidenzia, quindi, che ciò che qualifica il bene materiale come immobilizzazione, da inserire nell'attivo dello stato patrimoniale, non è il mero possesso del bene ma, viceversa, è l'utilizzo del bene che rende questo qualificabile come immobilizzazione.

| Descrizione | 31/12/2021 | 31/12/2020 | Variazione |
|--|------------|------------|------------|
| Passività finanziarie per Diritti d'Uso correnti | 512.396 | 762.432 | (250.036) |
| Passività finanziarie per Diritti d'Uso non correnti | 2.607.898 | 2.767.218 | (159.320) |
| Totale | 3.120.294 | 3.529.650 | (409.356) |

Passività finanziarie

Le passività finanziarie sono rappresentate da debiti verso il sistema bancario e da debiti tributari e verso istituti di previdenza sociale ed ammontano complessivamente a Euro 18.606.895.

| Descrizione | 31/12/2021 | 31/12/2020 | Variazione |
|------------------------------------|------------|------------|------------|
| Passività finanziarie correnti | 4.166.697 | 4.104.388 | 62.309 |
| Passività finanziarie non correnti | 14.440.198 | 12.238.789 | 2.201.409 |
| Totale | 18.606.895 | 16.343.177 | 2.263.718 |

Le Passività finanziarie non correnti sono costituite dai debiti verso banche a medio e lungo termine.

I debiti verso banche sono principalmente costituiti da finanziamenti chirografari stipulati da Meglioquesto Sales, Meglioquesto Retail S.r.l., Meglioquesto S.p.A. e Meglioquesto Digital S.r.l. per un valore comprensivo di interessi, pari a Euro 7.839.687.

Inoltre, tra le passività di cui sopra è stato iscritto a bilancio il debito verso il fondo di investimento River Rock per una quota pari ad euro 8.730.752.

Inoltre in tale voce è stata inserita la quota a medio/lungo termine dei debiti tributari e verso istituti di previdenza rateizzati per un valore di circa 1,45ml di euro.

Si riporta di seguito la tabella che sintetizza la Posizione Finanziaria Netta del Gruppo.

| Indebitamento finanziario netto | 31.12.2021 | 31.12.2020 | Var. | Var. % |
|--|---------------|---------------|----------------|--------------|
| (Dati in Euro/000) | | | | |
| A. Disponibilità liquide | 6.444 | 2.136 | 4.308 | 202% |
| B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide | 902 | 118 | 0 | 667% |
| C. Altre attività finanziarie correnti | 10.878 | 3.110 | 7.768 | 250% |
| D. Liquidità (A) + (B) + (C) | 18.224 | 5.363 | 12.860 | 240% |
| E. Debito finanziario corrente | 12.042 | 6.419 | 5.624 | 88% |
| F. Parte corrente dell'indebitamento non corrente | 5.488 | 1.855 | 3633 | 196% |
| G. Indebitamento finanziario corrente (E) + (F) | 17.531 | 8.274 | 9.257 | 112% |
| H. Indebitamento finanziario corrente netto (G) - (D) | -693 | 2.910 | -3.603 | -124% |
| I. Debito finanziario non corrente | 6.817 | 6.185 | 632 | 10% |
| J. Strumenti di debito | 0 | 0 | 0 | n/a |
| K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti | 0 | 8.257 | -8.257 | -100% |
| L. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K) | 6.817 | 14.443 | -7.626 | -53% |
| M. Totale indebitamento finanziario (H) + (L) | 6.124 | 17.353 | -11.229 | -65% |

Guidelines

- A. Nelle disponibilità liquide sono state riclassificate le banche c/c e la cassa contanti.
 - B. Nei mezzi equivalenti a disponibilità liquide sono state riclassificati i titoli prontamente liquidabili detenuti dal Gruppo ed il cashpooling verso terzi (MQ Human).
 - C. Nelle Altre attività finanziarie sono stati riclassificati i crediti tributari che verranno incassati entro l'esercizio successivo, gli acconti finanziari a fornitori ed il valore della riserva di azioni proprie.
- Nella voce Debito finanziario corrente sono stati riclassificati i debiti tributari da versare nell'esercizio successivo (parte scaduto), l'utilizzo delle linee di credito, il debito verso Riverrock e la quota a breve derivante dall'iscrizione dell'IFRS 16 ROU.
- F. Nella voce Parte corrente dell'indebitamento non corrente sono stati riclassificati i debiti verso banche a breve su mutui.
 - I. Nella voce Debito finanziario corrente è stato riclassificato il debito verso banche a ML termine su mutui e la quota a medio lungo termine derivante dall'iscrizione dell'IFRS 16 ROU.

"La PFN viene esposta secondo il nuovo modello disposto dall'ESMA pubblicato in data 4.03.2021 con applicazione dal 5.5.2021 e che non si sono rese necessarie riesposizioni del dato al 31.12.2020 in quanto non sono presenti debiti commerciali scaduti oltre i 12 mesi".

La Posizione Finanziaria Netta (PFN) al 31 dicembre 2021 evidenzia un valore negativo pari a Euro migliaia 6.124 comprensivi delle passività per Diritti d'Uso iscritte in bilancio in applicazione del principio contabile internazionale IFRS 16.

Il saldo al 31.12.2021, migliorato di 11,2 milioni rispetto al 31.12.2020 per effetto essenzialmente della operazione di quotazione, comprende già 1,9 milioni circa di costi sostenuti per la operazione di quotazione.

La PFN di cui sopra comprende debiti tributari scaduti alla data del 31.12 per circa euro 3,9ml.

14. DEBITI COMMERCIALI

La tabella che segue evidenzia in dettaglio la ripartizione per area geografica della voce Debiti commerciali.

Debiti Commerciali

| Ripartizione debiti commerciali per area geografica | 31/12/2021 | 31/12/2020 | Variazioni |
|---|------------|------------|-------------|
| Italia | 6.302.790 | 4.340.060 | (1.962.730) |
| UE (escluso Italia) | | | |
| Totale | 6.302.790 | 4.340.060 | (1.962.730) |

La voce debiti commerciali, pari a Euro 6.302.790 comprende principalmente i debiti commerciali verso terze parti.

15. PASSIVITÀ PER IMPOSTE CORRENTI

Si riporta in basso il dettaglio delle passività per imposte correnti.

Passività per imposte correnti

| Descrizione | 31/12/2021 | 31/12/2020 | Variazioni |
|--------------------|------------|------------|------------|
| Altri tributari | 1.367.401 | 1.826.464 | (459.063) |
| Erario c/IRES | 0 | 0 | 0 |
| Erario c/IRAP | 202.973 | 480.513 | (277.540) |
| Tributari MQ Human | 1.654.653 | | 1.654.653 |
| Totale | 3.225.027 | 2.306.977 | 918.050 |

I debiti tributari ammontano ad Euro 1.367.401. All'interno di tale voce è inclusa la quota, scadente entro l'anno, relativa ai debiti pregressi in rateizzazione, per Euro imputabili come segue:

- alla MeglioQuesto S.p.A. per Euro 196.563 circa;
- alla MeglioQuesto Sales S.r.l. per Euro 191.070 circa;
- alla MeglioQuesto Retail per Euro 634.633 circa.

16. ALTRE PASSIVITÀ CORRENTI

Le Altre Passività Correnti ammontano a Euro 7.399.203. La tabella che segue evidenzia in dettaglio la composizione di tale voce.

Altre passività correnti

| Descrizione | 31/12/2021 | 31/12/2020 | Variazione |
|---|------------|------------|------------|
| Debiti verso Istituti di Previdenza e di sicurezza sociale | 460.462 | 1.106.094 | (645.632) |
| Debiti verso Istituti di Previdenza e di sicurezza sociale (MQ Human) | 551.084 | 0 | 551.084 |
| Acconti | 121.035 | | 121.035 |
| Altri debiti | 4.985.520 | 1.664.500 | 3.321.020 |
| Altri debiti MQ Human | 768.822 | | 768.822 |
| Ratei e Risconti passivi | 512.280 | 173.347 | 338.933 |
| Totale | 7.399.203 | 2.943.941 | 4.455.262 |

La voce altri debiti è formata principalmente (per circa 3,6 ml di Euro) dai debiti legati all'acquisto della società MQ Human e per la restante parte alle poste relative ai debiti vs dipendenti di fine anno.

DEBITI VERSO ISTITUTI DI PREVIDENZA E DI SICUREZZA SOCIALE

All'interno dei debiti previdenziali è ricompresa la voce pari ad euro 460.462 per la parte corrente.

RATEI E RISCONTI PASSIVI

I ratei e risconti passivi, pari a Euro 512.280 (di cui 247.031 relativi ad MQ Human) sono determinati in base al criterio della competenza temporale e si riferiscono principalmente a componenti positivi di reddito di competenza degli esercizi successivi.

COMMENTO ALLE VOCI DELLO CONTO ECONOMICO

17. RICAVI

I Ricavi delle vendite e delle prestazioni ammontano a Euro 61.422.737, le tabelle che seguono riportano la suddivisione per tipologia essendo gli stessi tutti conseguiti in Italia. Per maggiori dettagli si rimanda alla relazione sulla gestione di cui sopra.

| Ripartizione Ricavi per tipologia | 31/12/2021 | 30/06/2020 | Delta |
|-----------------------------------|------------|------------|------------|
| Prestazioni di Servizi | 59.301.817 | 46.346.507 | 12.955.310 |
| Vendita merci | 2.120.920 | 1.801.086 | 319.834 |
| Totale | 61.422.737 | 48.147.593 | 1.327.144 |

18. ALTRI RICAVI

Gli Altri Ricavi al 31 dicembre 2021 ammontano a Euro 1.121.957. La voce altri ricavi include prevalentemente importi non ricorrenti quale l'ammontare di un accordo transattivo verso il cliente Mediaset S.p.A. (euro 650.000).

19. COSTI PER MATERIE PRIME

I Costi per acquisti i al 31 dicembre 2021 ammontano Euro 3.449.680

La voce è costituita prevalentemente dal costo sostenuto per l'acquisto di merce, necessaria alla rivendita, per le società MeglioQuesto Retail S.r.l.. La voce Oneri diversi di gestione racchiude prevalentemente il costo sostenuto per sopravvenienze passive ed oneri straordinari.

20. COSTI PER SERVIZI

I Costi per servizi al 30 giugno 2021 ammontano Euro 36.485.789. La Tabella che segue evidenzia le componenti di maggior rilievo di tale voce. La Costi per Servizi racchiude prevalentemente il costo sostenuto da MeglioQuesto Sales e MeglioQuesto Digital per l'outsourcing dei servizi afferenti al call center.

| Costi per Servizi | 31/12/2021 |
|-------------------------|------------|
| Servizi resi da terzi | 27.794.777 |
| Collaboratori | 2.894.177 |
| Altri costi per servizi | 5.796.835 |
| Totale | 36.485.789 |

21. COSTI DEL PERSONALE

La voce Costi del Personale comprende tutti i costi sostenuti sino al 31 dicembre 2021 relativi al personale dipendente compreso il costo per le mensilità aggiuntive e per le ferie maturate e non godute.

| Descrizione | 31/12/2021 |
|---------------------------------------|------------|
| Salari e Stipendi | 6.487.964 |
| Oneri Sociali | 1.805.274 |
| Trattamento di fine rapporto e simili | 310.023 |
| Altri costi | 281.909 |
| Totale | 8.885.170 |

22. ALTRI COSTI DI GESTIONE

La voce Oneri diversi di gestione racchiude prevalentemente il costo sostenuto per sopravvenienze passive ed oneri straordinari.

La voce esposta vale Euro 2.837.241.

Si riferiscono alla "non-lease component" dei costi per godimento beni di terzi per Euro 806.549 ed ad altri costi per Euro 2.030.692.

Tra gli altri costi sono stati ricompresi, le voci per affitti della sede di via Tucidide, per gli affitti brevi di alcune attività retail ed i costi per noleggi auto.

23. AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI

La voce esposta nel conto economico pari ad euro 2.544.297 è rappresentata da ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali e materiali, ricomprendendo anche le quote relative agli ammortamenti dei diritti d'uso che sono pari a Euro 810.742

24. PROVENTI E ONERI FINANZIARI

Il dettaglio dei Proventi e degli Oneri finanziari sono pari a (1.711.396) e sono esposti nelle tabelle che segue. La tabella evidenzia l'effetto sugli oneri finanziari conseguente all'applicazione dei Principi Contabili IAS/IFRS 16 e 19.

| Proventi / (Oneri)Finanziari | 30/06/2020 |
|--------------------------------------|-------------|
| Proventi da cessione partecipazione | 0 |
| Interessi attivi bancari | 109 |
| Interessi passivi bancari | (1.636.223) |
| Interessi passivi IAS 19i | (3.107) |
| Interessi passivi IFRS 16 | (72.175) |
| Totale proventi / (oneri) finanziari | (1.711.396) |

25. IMPOSTE SUL REDDITO

Le imposte sul reddito d'esercizio correnti ammontano ad Euro 2.419.727 con un tax rate consolidato del 38% circa

ALTRE INFORMAZIONI

Di seguito vengono riportate le altre informazioni richieste dal codice civile o comunque utili a comprendere meglio la situazione patrimoniale, finanziaria ed economica del Gruppo.

OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

Ai sensi dello IAS 24 le parti correlate del Gruppo sono le imprese e le persone che sono in grado di esercitare il controllo, il controllo congiunto o un'influenza significativa sul Gruppo e sulle sue controllate.

I rapporti tra le società hanno natura commerciale e finanziaria e sono formalizzati da contratti. Tali rapporti sono effettuati a valore di mercato e attentamente monitorati dal Consiglio di Amministrazione. Con le controparti in oggetto sono state poste operazioni relative alla normale operatività delle singole entità; non si evidenziano operazioni di carattere atipico o inusuale.

Per quanto concerne le operazioni effettuate con le parti correlate, si precisa che le stesse non sono qualificabili né come atipiche né come inusuali, rientrando nel normale corso di attività delle Società del Gruppo. Dette operazioni sono regolate a condizioni di mercato, tenuto conto delle caratteristiche dei beni e dei servizi prestati.

| 31.12.2021 (Dati in Euro/000) | Natura correlazione | Ricavi | Costi | Crediti | Debiti |
|---|--|--------|--------------|---------|-----------|
| Bonuglia Antonello | Componente del CdA dell'Emittente ed Amministratore Unico delle altre società del Gruppo | - | 53 | - | - |
| Metadig S.r.l. | Società detenuta per il 20% delle quote dalla Sig.ra Mancuso Valentina, coniuge del Sig. Saladini Felice Iginio e possiede il 5% delle quote della FS84 S.r.l. | - | 672 | - | 80 |
| MQ S.r.l. Saladini Felice Iginio Marcello | Detiene il 71,86 % delle azioni dell'Emittente Amministratore Delegato di MQ S.p.A - detiene il 95% della FS84 S.r.l. che controlla per il 92% la MQ S.r.l. | - | 500 | - | - |
| Torrents Rotelli Jaime | Presidente del CDA e detiene il 1,53 % delle azioni dell'Emittente e l'8% della MQ S.r.l. | - | 76 | - | - |
| | | - | 112 | - | 3 |
| Totale | | - | 1.413 | - | 83 |

AZIONI PROPRIE

Al 31.12.2021 le azioni proprie in portafoglio erano pari a n. 1.056.492,00 per un controvalore di euro 3.996.173; prezzo medio di carico euro 3,65. Ad oggi le azioni proprie in portafoglio sono pari ad euro 1.234.915 per un controvalore totale di euro 4.498.52, prezzo medio di carico euro 3,64.

INFORMAZIONI SUI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Si rimanda per tale sezione a quanto riferito in “Relazione sulla Gestione”, parte integrante del medesimo documento.

COMPENSI AMMINISTRATORI, SINDACI E SOCIETÀ DI REVISIONE

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi spettanti agli amministratori, ai membri del collegio sindacale e società di revisione legale delle singole società, alla data del 31 dicembre:

| Compensi (migliaia di euro) | Meglioquesto S.p.A. | Meglioquesto Sales S.r.l. | Meglioquesto Retail S.r.l. | Meglioquesto Digital S.r.l. | Meglioquesto Lead S.r.l. | Meglioquesto Finance S.r.l. |
|-----------------------------|---------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|--------------------------|-----------------------------|
| Amministratori | 103 | 7,1 | 7,1 | 7,1 | 6 | 6 |
| Sindaci | 28 | 8 | n.a | 10 | n.a | n.a |
| Revisori | 7,5 | 4 | 5 | 5 | n.a | n.a |

DETTAGLI SUGLI ALTRI STRUMENTI FINANZIARI EMESSI DALLA SOCIETÀ

La società non ha emesso altri strumenti finanziari ai sensi dell'articolo 2346, comma 6, del codice civile.

INFORMAZIONI RELATIVE AGLI STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI EX ART. 2427-BIS DEL CODICE CIVILE

La società non possiede tale realtà.

IMPEGNI, GARANZIE E PASSIVITÀ POTENZIALI NON RISULTANTI DALLO STATO PATRIMONIALE

Al 30 GIUGNO 2021 non risultano impegni, garanzia e/o passività potenziali non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

CREDITI E DEBITI ASSISTITI DA GARANZIE REALI

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 2427, c. 1 n. 6 del codice civile, si attesta che non esistono debiti sociali assistiti da garanzie reali.

DATI SULL'OCCUPAZIONE

Nel seguente prospetto è indicato il numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria e calcolato considerando la media giornaliera.

In numero

| Descrizione | 31.12.2021 |
|---------------|------------|
| Dirigenti | 3 |
| Quadri | 4 |
| Impiegati | 356 |
| Apprendisti | 3 |
| Tirocinanti | 3 |
| Operai | 116 |
| TOTALE | 485 |

INFORMAZIONI SUI PATRIMONI E I FINANZIAMENTI DESTINATI AD UNO SPECIFICO AFFARE

PATRIMONI DESTINATI AD UNO SPECIFICO AFFARE

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono patrimoni destinati ad uso specifico affare di cui al n. 20 dell'art 2427 del codice civile.

FINANZIAMENTI DESTINATI AD UNO SPECIFICO AFFARE

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono finanziamenti destinati ad uno specifico affare di cui al n. 21 dell'art. 2427 del codice civile.

DIREZIONE E COORDINAMENTO

Ai sensi del comma 5 dell'art. 2497-bis del codice civile si attesta che la società non è soggetta all'altrui attività di direzione e coordinamento.

INFORMATIVA RELATIVA AL VALORE CONTABILE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI

Al fine di fornire informazioni in grado di illustrare l'esposizione ai rischi finanziari assume notevole rilevanza l'informativa fornita dalle imprese in merito alla valutazione al fair value degli strumenti finanziari così come previsto dal principio contabile IFRS 7.

La "gerarchia del Fair Value" prevede tre livelli:

- livello 1: se lo strumento finanziario è quotato in un mercato attivo;
- livello 2: se il fair value è misurato sulla base di tecniche di valutazione che prendono a riferimento parametri osservabili sul mercato, diversi dalle quotazioni dello strumento finanziario;
- livello 3: se il fair value è calcolato sulla base di tecniche di valutazione che prendono a riferimento parametri non osservabili sul mercato.

31 dicembre 2021

| <i>(In unità di Euro)</i> | Valore in bilancio | Fair value | Gerarchia fair value |
|-----------------------------------|---------------------------|-------------------|-----------------------------|
| Altre attività finanziarie | | | |
| Attività finanziarie non correnti | 183.072 | 183.072 | Livello 3 |
| Attività finanziarie correnti | 901.944 | 901.944 | Livello 3 |

Milano, 30 Marzo 2022

Per il Consiglio di Amministrazione

Jaime Torrents Rotelli, Presidente