

**MIOGROUP**  
LISTED IN BME GROWTH

DOCUMENTO INFORMATIVO

**Media Investment Optimization, S.A.**

| Resultados consolidados de 2022

## ÍNDICE

Resumen ejecutivo de 2022	2
Principales magnitudes	4
Crecimiento por áreas de actividad	5
Evolución de las líneas de negocio	6
Margen Bruto	7
Resultado bruto de explotación (EBIT) - Beneficio antes de impuestos (BAI)	8
EBITDA - EBITDA recurrente	9
Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada	10
Balance consolidado y posición de tesorería	11
Calendario de vencimientos de la deuda bancaria	11
Deuda Financiera Neta (DFN)	11
Flujo de caja	13
Cotización – Accionariado	14
Estructura accionarial	15
Autocartera	15

## Resumen ejecutivo de 2022

La evolución del Grupo durante el ejercicio 2022 debe observarse desde la perspectiva de una compañía en pleno proceso de transformación tras su salida a Bolsa en el verano de 2021. En este sentido, las decisiones adoptadas durante este periodo han estado orientadas a reforzar la estructura organizativa del Grupo, preparándose para acoger el crecimiento inorgánico que se está produciendo con la incorporación de nuevas compañías, así como a sentar las bases de una incipiente internacionalización de la oferta y cartera de clientes. Estas iniciativas estratégicas de crecimiento inorgánico e internacionalización se están abordando, sin dejar de poner foco en tres áreas identificadas como clave por la Compañía: la atracción y retención de talento, la adquisición de nuevos clientes globales y el desarrollo decidido de nuevas tecnologías, especialmente aquellas relacionadas con la inteligencia artificial.

Desde esta perspectiva, las decisiones adoptadas han permitido a MioGroup presentar unas **cifras de negocio históricas** para la compañía, alcanzando una cifra de negocio de 73,4 millones de euros, un 17% más que en el ejercicio anterior cuando registró una cifra de negocio de 62,6 millones de euros. El incremento de la cifra de negocios procede tanto del negocio aportado por las nuevas compañías incorporadas al perímetro de consolidación (un 56% del incremento total), como del crecimiento orgánico propio del Grupo (un 44% del incremento total).

**El margen bruto** ha alcanzado los 20,3 millones de euros, lo que representa un 28% del importe neto de la cifra de negocios. Este dato **supone un incremento del 47%** respecto a los 13,8 millones reportados en el año 2021, cuando esta cifra representaba un 22% del importe neto de la cifra de negocios. Este incremento de 6 p.p. refleja la buena evolución de la actividad comercial que pasa por una mejor cualificación de las oportunidades, un mejor posicionamiento de su propuesta a nivel de diferenciación de la competencia y una oferta de servicios de mayor valor percibido por el cliente.

En los últimos años se ha podido observar un incesante proceso de concentración de compañías en el mercado español, donde se están constituyendo distintos grupos a partir de consultoras digitales, agencias de marketing, de comunicación o creativas, que están integrando otras compañías para completar su portfolio y capacidades a la hora de servir la demanda del mercado de servicios integrados.

MioGroup continúa reequilibrando su mix de servicios y diversificando aumentando la contribución de las líneas de negocio relacionadas con la consultoría estratégica en marketing y ventas respecto al área de publicidad en medios de pago. Con este rebalanceo de servicios, la contribución al margen bruto de la actividad de consultoría estratégica de marketing digital ha pasado a ser del 71% sobre el total frente al 63% de 2021, y la actividad de publicidad en medios de pago con una contribución al margen bruto del 29% frente al 37% de 2021.

El objetivo de convertir a MioGroup en una consultora estratégica de servicios de marketing y transformación digital líder en España pasa por seguir creciendo de forma orgánica, como lo ha estado haciendo todos estos años, y además **crecer también de forma inorgánica** complementando su actual oferta de servicios y presencia geográfica.

Si en 2021 se completó la adquisición de 3 compañías, en 2022, **se han adquirido 2 compañías más**. En marzo fue Datarmony, una consultora con más de 20 empleados especializada en desarrollar soluciones de explotación de datos basadas en inteligencia artificial y machine learning. A finales de junio se adquirió la compañía FIRMA con una plantilla de 60 empleados que presta servicios altamente especializados de consultoría e imagen de marca, trabajando con una metodología sólida que permitirá al Grupo participar en las fases previas de reflexión estratégica y creativa de los proyectos con clientes.

Ambas compañías tienen su sede en Barcelona, lo que permite a MioGroup incrementar significativamente su presencia en una geografía muy relevante. Además, FIRMA facilita también acceso al mercado norteamericano gracias a su oficina de Miami, complementando la presencia del Grupo en México.

Durante 2022, **se ha impulsado el proceso de internacionalización del Grupo**. La estrategia en una primera fase se basa en acompañar a la actual cartera de clientes en aquellos mercados donde tienen presencia y sean considerados mercados estratégicos. Para ello, desde Portugal se ha creado una sucursal desde donde se pretende gestionar toda la actividad comercial originada fuera de España con foco en dos geografías:

- América. Donde la filial con la que MioGroup opera en México desde hace cuatro años se ha visto reforzada por la operación comercial que la compañía FIRMA mantiene en su filial de Miami en Estados Unidos. Así mismo, se han iniciado los preparativos para la creación de una nueva compañía en Colombia que servirá tanto de nueva filial comercial como de hub de operaciones. Este hub, que comenzará a funcionar en el primer trimestre de 2023 permitirá prestar ampliar el horario de prestación de servicios y se utilizará como polo adicional de captación de talento para acelerar el crecimiento orgánico del grupo.
- Europa. Por otro lado, se ha desarrollado una alianza con diversas compañías independientes que operan en el mercado europeo para poder dar servicio a aquellas marcas que necesiten estrategias globales con una gestión centralizada en distintos países, entre ellos, España, Reino Unido, Italia y Alemania. Esta alianza ya ha permitido a MioGroup acompañar a algunos de sus clientes en su expansión internacional así como ayudar a las agencias de la alianza con la gestión de servicios para sus clientes en España.

MioGroup ha llevado a cabo un proceso de **reforzamiento de áreas claves de la organización y de su estructura directiva** para maximizar el potencial de crecimiento inorgánico que podrá llegar con la incorporación de nuevas empresas y en nuevas zonas geográficas. El Grupo ha incrementado un 65% su plantilla pasando a contar con 286 colaboradores a 31 de diciembre de 2022.

MioGroup siempre ha considerado la tecnología como un factor diferencial en la prestación de los servicios a sus clientes. En 2022 se ha continuado con el **desarrollo y evolución de nuestros productos propietarios**, así como la incorporación de nuevas herramientas en aquellos nichos

donde se ha detectado una oportunidad diferencial. Es de destacar que en 2022 se ha desarrollado dentro de la tecnología propietaria *SPOON* un nuevo modelo de medición de impacto de publicidad en publicidad exterior. Este modelo es completamente novedoso, y, unido a los ya existentes para TV y radio, permiten la medición integral del impacto obtenido por todas las inversiones en medios offline, incluyendo las inversiones en patrocinios de marca, tanto de forma directa como por contribución a los canales digitales; así como la optimización del mix de medios para maximizar el retorno en negocio.

Por otro lado, en el año 2022 se ha puesto foco en potenciar dos partnerships estratégicos, ampliando la colaboración y el nivel de certificación en tecnologías de Microsoft y de Adobe.

Los resultados presentados demuestran esta apuesta de la compañía por el talento, la tecnología y la integración de servicios para construir una propuesta de valor diferencial cada vez más competitiva.

## Principales magnitudes

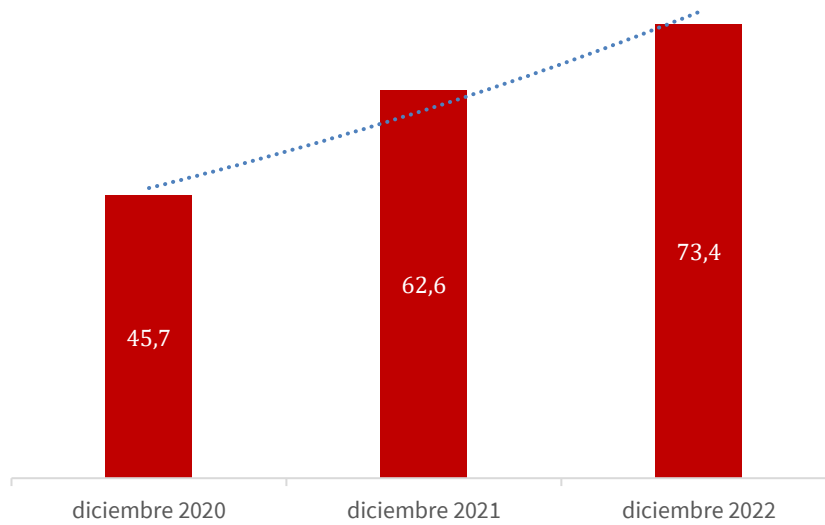
### Principales cifras Año 2022

(millones de euros)	Dic 2022	Dic 2021	%Var.
Ventas	73,4	62,6	17%
Margen Bruto	20,3	13,8	47%
EBITDA Recurrente	3,3	2,8	16%
Deuda Financiera Neta	1,1	(5,3)	-120%

### Evolución de los negocios

(millones de euros)	Dic 2022	Dic 2021	%Var.
<b>VENTAS</b>	<b>73,4</b>	<b>62,6</b>	<b>17%</b>
Consultoría estratégica	16,3	10,2	60%
Publicidad en medios de pago	57,2	52,4	9%

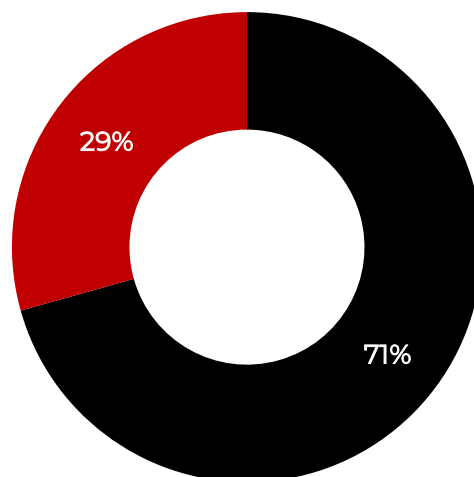
**La cifra de negocios ha crecido un 17% con respecto al ejercicio anterior**, alcanzando los 73,4 millones de euros. El incremento de la cifra de negocios procede tanto del negocio aportado por las compañías incorporadas al perímetro de consolidación (un 56% del incremento total), como del crecimiento orgánico propio del Grupo (un 44% del incremento total).



*Evolución de la cifra de negocio (millones de euros)*

**Crecimiento por áreas de actividad**

El crecimiento se ha producido en las dos áreas de actividad del Grupo, que continúa reequilibrando su mix de servicios y diversificando hacia las líneas de negocio relacionadas con la actividad de consultoría estratégica. Con este rebalanceo de servicios, la contribución al margen bruto de la actividad de consultoría estratégica de marketing digital ha pasado a ser del 71% sobre el total frente al 63% de 2021, y la actividad de publicidad en medios de pago con una contribución al margen bruto del 29% frente al 37% de 2021.



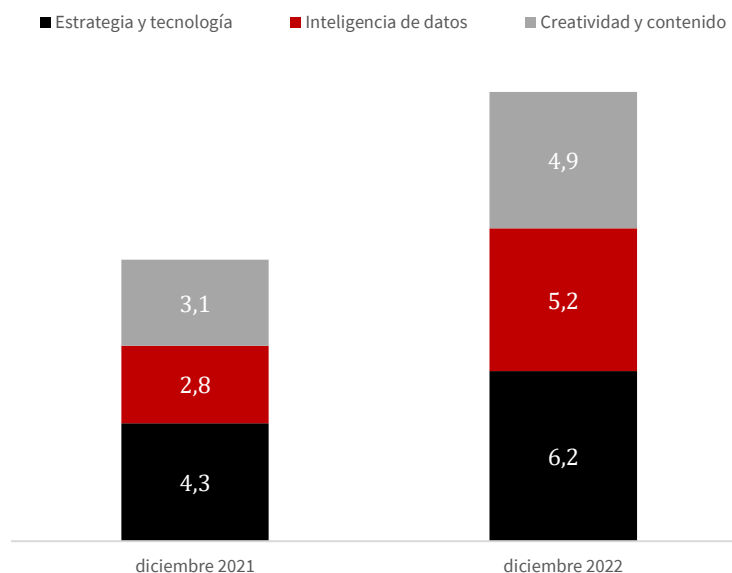
■ Consultoría estratégica de mkt digital ■ Publicidad en medios de pago

*Contribución porcentual a margen bruto por áreas de actividad*

## Evolución de las líneas de negocio

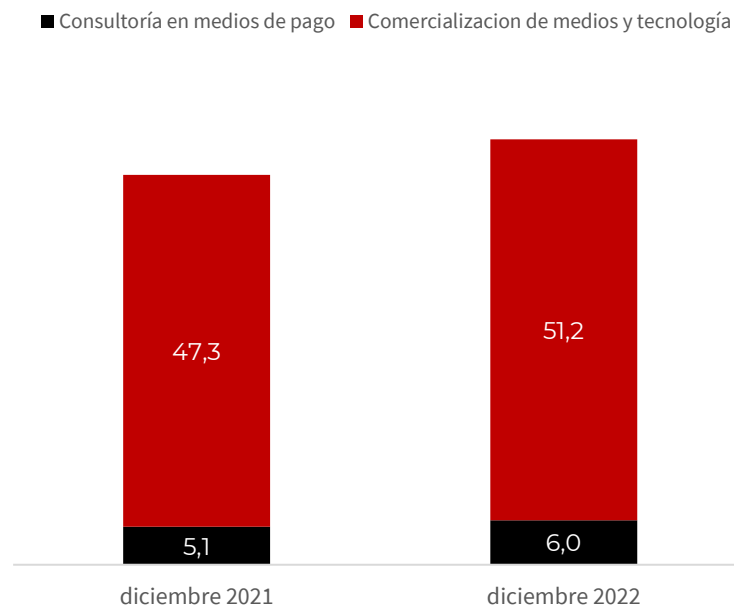
Dentro de las dos áreas de actividad principales donde opera MioGroup la evolución de las líneas de negocio donde se organizan los distintos servicios ha sido positiva en todos los casos:

- **Consultoría estratégica de marketing digital:** el incremento ha sido de un 63% pasando de 10 millones de euros en 2021 a 16,3 millones de euros en 2022. Este crecimiento procede principalmente del negocio aportado por las empresas incorporadas al perímetro recientemente.
  - Es de destacar el hecho de que la línea de negocio **“Inteligencia de Datos”** ha pasado de 2,8 millones de euros a 5,2 millones de euros, teniendo especial relevancia las ventas originadas por la compañía Artyco, así como sumando las ventas logradas por la compañía Datarmony, incorporada al perímetro durante el segundo trimestre de 2022 para complementar la oferta del grupo con servicios avanzados de machine learning e inteligencia artificial sobre los datos de cliente.
  - Asimismo, es reseñable el **53% de incremento producido en la línea de negocio “Estrategia y tecnología”** que ha alcanzado 6,2 millones de euros de ingresos frente a los 4 millones de euros registrados en 2021. En esta línea de negocio entre otros servicios, se consolidan los resultados de Dendary, compañía especializada en estrategia de venta en el marketplace de Amazon, incorporada al Grupo en septiembre de 2021.



Consultoría estratégica de marketing digital. Ventas por línea de negocio 2021-2022 (millones de euros)

- Por último, la línea de **“Creatividad y contenido”** ha crecido un **59%** comparado a 2021, destacando principalmente la incorporación del negocio de la compañía FIRMA, consultora de marca incorporada al perímetro del Grupo a finales de junio de 2022.
- **Publicidad en medios de pago:** ha experimentado un **crecimiento del 9%** durante el año 2022, alcanzando una cifra de ingresos de 57,2 millones frente a los 52,4 millones del periodo anterior. Esta área de actividad del Grupo **crece por encima de su sector**, puesto que el mercado publicitario en España ha registrado un incremento del 4,7% año pasado.



Publicidad en medios de pago. Ventas por línea de negocio 2021-2022 (millones de euros)

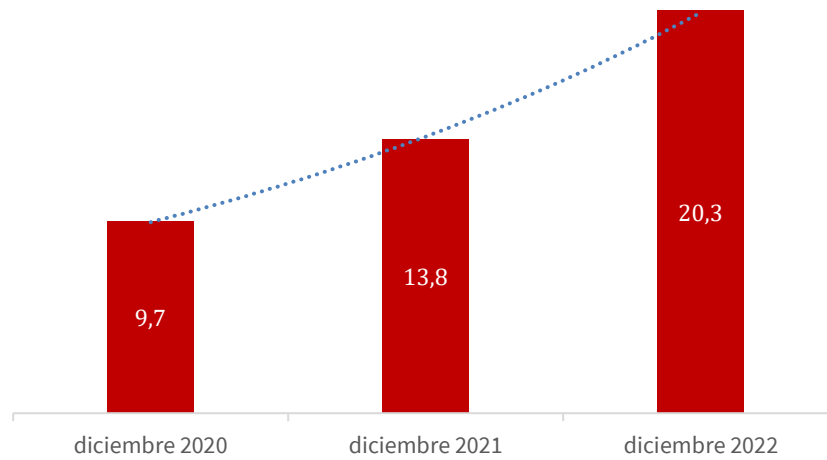
En cualquier caso, como hemos mencionado anteriormente, procede no sólo del negocio aportado por las compañías incorporadas al perímetro de consolidación, sino también, del crecimiento orgánico propio de la Compañía (un 44% del incremento total).

## Margen Bruto

El **margen bruto sobre la cifra de negocios aumenta un 47%**, reflejo de la apuesta por la prestación de servicios de mayor valor a los clientes.

El margen bruto ha alcanzado los 20,3 millones de euros, lo que representa un 28% del importe neto de la cifra de negocios. Este dato supone un incremento del 47% respecto a los 13,8 millones reportados en el año 2021, cuando esta cifra representaba un 22% del importe neto de la cifra de negocios. **En dos años, el Grupo ha duplicado su cifra de margen bruto.**

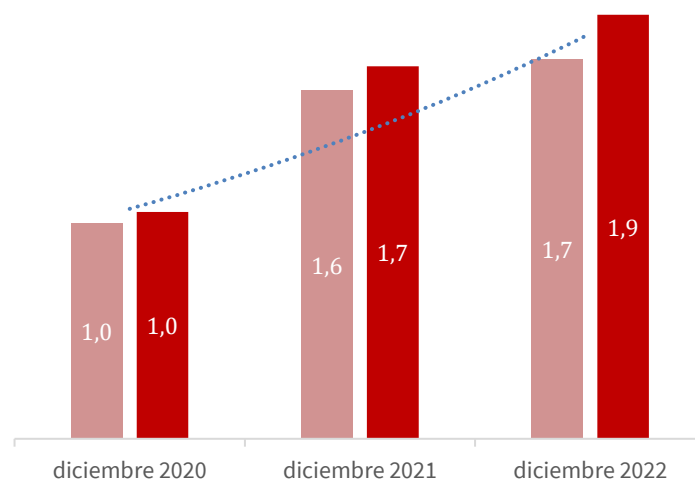




*Evolución del margen bruto (millones de euros)*

**Resultado bruto de explotación (EBIT) - Beneficio antes de impuestos (BAI)**

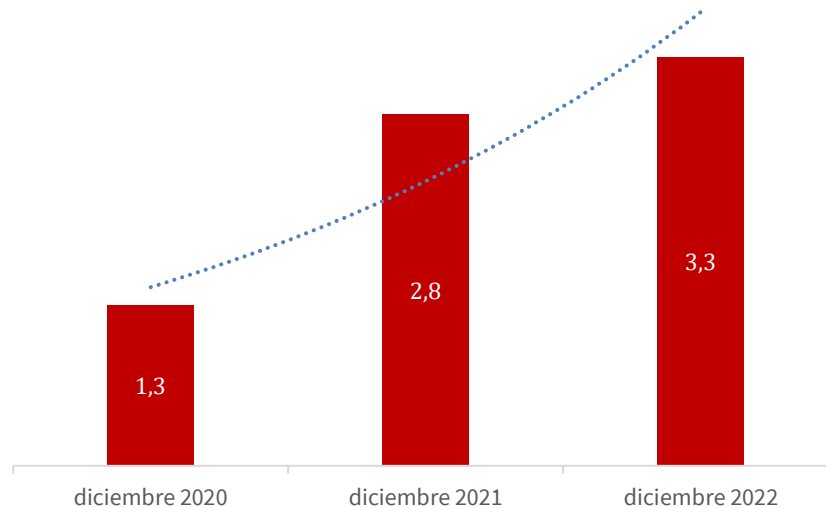
Por otro lado, el resultado de explotación también se incrementa de 1,6 millones de euros a cierre de 2021 a 1,9 millones de euros a cierre del ejercicio 2022 y el beneficio antes de impuestos alcanza los 1,7 millones de euros. El grupo no solo ha incrementado su resultado de explotación durante el ejercicio 2022 sino que ha demostrado su capacidad para seguir generando beneficios positivos de forma creciente y consistente año a año.



*Evolución del EBIT / BAI (millones de euros)*

**EBITDA - EBITDA recurrente**

El EBITDA recurrente, excluidos los gastos extraordinarios, se eleva hasta 3,3 millones de euros. El crecimiento de las ventas y margen bruto no se ha trasladado en igual medida al resultado operativo debido al incremento de costes operativos.



*Evolución del EBITDA Recurrente. (millones de euros)*

El EBITDA recurrente se calcula detrayendo todos aquellos gastos incurridos con la salida a Bolsa y las operaciones corporativas realizadas en la estrategia de crecimiento inorgánico durante el periodo.

	<b>diciembre 2022</b>	<b>diciembre 2021</b>
EBITDA	<b>3.002.076</b>	<b>2.412.116</b>
Otros gastos explotación no recurrentes	(298.721)	(423.047)
Partidas de gasto extraordinarias	-	(2.233)
<b>EBITDA recurrente</b>	<b>3.300.797</b>	<b>2.837.396</b>

Los costes operativos se han visto incrementados tanto por el efecto de la inflación estructural como por el incremento en un 63% de la partida de costes laborales, siendo esto fruto de diversos factores: incrementos salariales propios de un mercado laboral inflacionario, aumento de un 65% de la plantilla contando con 286 colaboradores a 31 de diciembre de 2022 debido principalmente a la incorporación de las compañías adquiridas en el periodo y, por último, la incorporación de directivos de alto nivel que se incorporan para reforzar la estructura del Grupo y prepararlo para atender el crecimiento orgánico e inorgánico, y escalar sus operaciones a nivel internacional. En este sentido, se han incorporado respecto a 2021, un Director de Operaciones Global, un Responsable Jurídico y Legal, y un Director de Alianzas; y se ha creado una posición de Vicepresidente de Desarrollo Internacional.

## Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada

<b>Euros</b>	<b>diciembre 2022</b>	<b>diciembre 2021</b>	<b>% Var.</b>
<b>Importe neto de la cifra de negocio</b>	<b>73.442.003</b>	<b>62.619.000</b>	<b>17%</b>
Aprovisionamientos	(53.097.559)	(48.802.508)	9%
<b>Margen Bruto</b>	<b>20.344.444</b>	<b>13.816.492</b>	<b>47%</b>
Trabajos realizados por la Sociedad para su activo	257.660	179.656	43%
Otros Ingresos de explotación	213.526	120.067	78%
Gastos de personal	(12.928.523)	(7.935.301)	63%
Otros gastos de explotación	(4.887.131)	(3.768.798)	30%
<b>Resultado Bruto de Explotación (EBITDA)</b>	<b>3.002.076</b>	<b>2.412.116</b>	<b>24%</b>
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	(684)	(143.524)	-
Amortización del inmovilizado	(1.088.717)	(607.050)	79%
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	1.479	5.448	-
Resultado por enajenaciones del inmovilizado	6.612	(18.985)	-
Diferencia negativa combinaciones de negocio	0	21.951	-
<b>RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>1.920.766</b>	<b>1.669.956</b>	<b>15%</b>
Ingresos financieros	209.071	49.357	324%
Gastos financieros	(201.233)	(163.617)	23%
Diferencia en cambio	(72.044)	5.875	-1326%
Deterioro por enajenación de instrumentos financieros	(144.742)		
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>	<b>(208.948)</b>	<b>(108.385)</b>	<b>93%</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>1.711.818</b>	<b>1.561.571</b>	<b>10%</b>
Impuestos sobre beneficios	(583.060)	(306.173)	90%
Resultado del ejercicio procedente de operaciones continuadas	-	-	-
<b>RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO</b>	<b>1.128.758</b>	<b>1.255.398</b>	<b>-10%</b>
Resultado atribuido a la sociedad dominante	936.585	1.081.102	-13%
Resultado atribuido a socios externos	192.173	174.196	10%

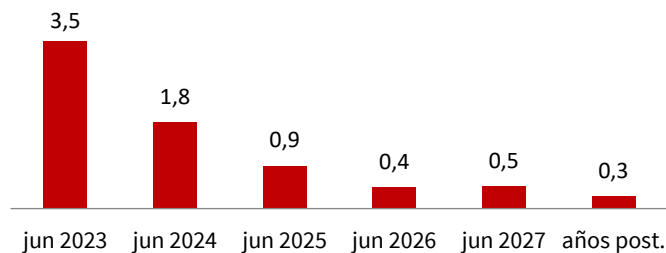
(\*) Los resultados a 31 de diciembre incluyen la contribución de la compañía FIRMA, adquirida durante el primer semestre y con fecha de incorporación al perímetro del Grupo en junio de 2022.

## Balance consolidado y posición de tesorería

(Cifras expresadas en euros)	31/12/2022	31/12/2021	(Cifras expresadas en euros)	31/12/2022	31/12/2021
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>15.630.669</b>	<b>6.256.188</b>	<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>4.172.052</b>	<b>3.812.175</b>
Inmovilizado intangible	11.318.341	2.330.818	Fondos propios	3.801.074	3.607.481
Aplicaciones informáticas	4.344.614	1.176.047	Ajustes por cambio de valor - Diferencias de conversión	(70.142)	(16.102)
Fondo de Comercio	5.689.113	421.937	Subvenciones, donaciones y legados recibidos	26.954	28.433
Otro inmovilizado intangible	1.284.614	732.834	Socios externos	414.166	192.363
<b>Inmovilizado material</b>	<b>1.100.885</b>	<b>684.470</b>			
Inversiones en empresas vinculadas a largo plazo	3.954	3.000	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>8.635.108</b>	<b>4.686.843</b>
Inversiones financieras a largo plazo	2.820.107	2.923.164	Deudas a largo plazo	8.635.108	4.686.843
Activo por impuesto diferido	387.382	314.736	Deudas con entidades de crédito	3.856.959	3.200.146
			Acreeedores por arrendamiento financiero	338.643	-
			Otras deudas a largo plazo	4.289.506	1.486.697
			Deudas con partes vinculadas a largo plazo	150.000	-
			Pasivos por impuesto diferido	0	-
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>21.025.632</b>	<b>25.103.542</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>23.849.141</b>	<b>22.860.712</b>
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	13.812.170	13.658.956	Provisiones a corto plazo	23.742	9.699
Cientes por ventas y prestaciones de servicios	12.755.856	13.257.089	Deudas a corto plazo	5.130.402	2.625.889
Personal	32.522	160	Deudas con entidades de crédito	3.480.097	2.555.023
Otros créditos con las Administraciones Públicas	1.023.792	401.707	Acreeedores por arrendamiento financiero corto plazo	93.515	20.616
Inversiones empresas grupo y asociadas	12.399	-	Otras deudas a corto plazo	1.556.789	-
Inversiones financieras a corto plazo	81.527	1.937.070	Otros pasivos financieros a corto plazo	-	50.250
Inversiones financieras a corto plazo	45.107	1.699.203	Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar	14.810.501	14.167.114
Créditos a corto plazo	36.420	237.867	Proveedores	12.139.106	12.860.338
Periodificaciones a corto plazo Activo	315.808	113.029	Remuneraciones pendientes de pago	324.452	178.152
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	6.803.728	9.394.487	Pasivos por impuesto corriente	1.084.736	184.475
			Otras deudas con las Administraciones Públicas	1.262.207	944.149
			Anticipo clientes	-	-
			Periodificaciones a corto plazo	3.884.496	6.058.010
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>36.656.301</b>	<b>31.359.730</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>36.656.301</b>	<b>31.359.730</b>

## Calendario de vencimientos de la deuda bancaria

A continuación se presenta el calendario de vencimiento de la deuda bancaria a 31 de diciembre de 2022.



Vencimientos de la deuda bancaria. (millones de euros)

## Deuda Financiera Neta (DFN)

La deuda financiera neta a 31 de diciembre de 2022 asciende a 1,1 millones de euros, lo que supone un incremento con respecto a la cifra del ejercicio anterior en esa misma fecha de 6,3 millones de euros.

Este incremento se debe fundamentalmente a la adquisición del 51% de las compañías Firma Brand Communication SL (5,2 millones de euros) y Datarmony S.L. ( 0,4 millones de euros), la adquisición del 49 % restante de Artyco Comunicación y Servicios S.L ( 0,7 millones de euros) y la adquisición de acciones propias para hacer frente al plan de incentivos de empleados clave aprobado por el Consejo ( 0,9 millones de euros) , así como para acometer parte de las reformas de adecuación de las nuevas oficinas centrales.

A fecha de cierre del ejercicio se ha producido una fusión por absorción de Mio Consulting Inteligencia de Negocio S,L y Artyco Comunicación y Servicios S.L.

<b>DFN</b>		
<b>Euros</b>	<b>diciembre 2022</b>	<b>diciembre 2021</b>
<b>Deuda bruta a largo plazo</b>	<b>4.345.602</b>	<b>3.200.146</b>
Deudas con entidades de crédito a largo plazo	3.856.959	3.200.146
Acreeedores por arrendamiento financiero a largo plazo	338.643	-
Otras deudas a largo plazo	-	-
Deudas a empresas vinculadas a largo plazo	150.000	-
<b>Deuda bruta a corto plazo</b>	<b>3.573.612</b>	<b>2.625.889</b>
Deudas con entidades de crédito a corto plazo	3.480.097	2.555.023
Acreeedores por arrendamiento financiero corto plazo	93.515	20.616
Otras deudas a corto plazo	-	-
Deudas a empresas vinculadas a corto plazo	-	50.250
<b>Tesorería</b>	<b>(6.848.835)</b>	<b>(11.093.690)</b>
Inversiones financieras a corto plazo	(45.107)	(1.699.203)
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	(6.803.728)	(9.394.487)
<b>Deuda Financiera Neta (DFN)</b>	<b>1.070.379</b>	<b>(5.267.655)</b>
DFN/EBITDA Recurrente	0,3	(1,9)
DFN/EBITDA	0,4	(2,2)

No obstante, damos visibilidad de la DFN incluyendo las adquisiciones donde se incluyen las deudas a largo y corto plazo del 49 % de capital pendiente de compra de las adquisiciones de Firma Brand Communication SL , Firma Innovation Inc, así como Metastartup, que tendrán lugar en los próximos años de forma paulatina y por un importe que dependerá de la evolución del negocio de las citadas sociedades. La cifra incorporada por estos conceptos asciende a 4,3 millones de euros en el largo plazo y 1,6 millones de euros en el corto plazo.

A 31 de diciembre el grupo cuenta con líneas de financiación a corto disponibles por importe de 6,9 millones de euros.

<b>DFN</b>		
<b>Euros</b>		
	<b>diciembre 2022</b>	<b>diciembre 2021</b>
<b>Deuda bruta a largo plazo</b>	<b>8.635.108</b>	<b>4.686.843</b>
Deudas con entidades de crédito a largo plazo	3.856.959	3.200.146
Acreeedores por arrendamiento financiero a largo plazo	338.643	-
Otras deudas a largo plazo	4.289.506	1.486.697
Deudas a empresas vinculadas a largo plazo	150.000	-
<b>Deuda bruta a corto plazo</b>	<b>5.130.402</b>	<b>2.625.889</b>
Deudas con entidades de crédito a corto plazo	3.480.097	2.555.023
Acreeedores por arrendamiento financiero corto plazo	93.515	20.616
Otras deudas a corto plazo	1.556.789	-
Deudas a empresas vinculadas a corto plazo	-	50.250
<b>Tesorería</b>	<b>(6.848.835)</b>	<b>(11.093.690)</b>
Inversiones financieras a corto plazo	(45.107)	(1.699.203)
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	(6.803.728)	(9.394.487)
<b>Deuda Financiera Neta (DFN) con adquisiciones</b>	<b>6.916.675</b>	<b>(3.780.958)</b>
DFN/EBITDA Recurrente	2,1	(1,3)
DFN/EBITDA	2,3	(1,6)

Incluso en el caso de incorporar la deuda de futuras adquisiciones, el ratio DFN/Ebitda es muy positivo y refleja la situación real de la empresa en fase de crecimiento inorgánico y expansión. Este ratio indica que la empresa tiene una cantidad adecuada de deuda financiera neta en relación con su flujo de efectivo operativo, lo que significa que tiene una capacidad financiera sólida para financiar sus operaciones y llevar a cabo adquisiciones y expansiones adicionales. En resumen, este ratio es una señal muy positiva de la salud financiera de la empresa y su capacidad para crecer y expandirse de manera sostenible.

### Flujo de caja

El estado de flujos de efectivo refleja el momento de crecimiento y transformación que está experimentando el Grupo, con un flujo de inversión negativo como consecuencia de las adquisiciones que ha venido realizando durante el año y un flujo de financiación positivo derivado del apalancamiento financiero asociado a algunas de las adquisiciones.

La operación más significativa de adquisición de compañías, y la única apalancada, ha sido la adquisición del 51 % de Firma Brand Communication S.L., que se financió en un 50% con un préstamo de 2,5 millones. La adquisición del 51 % de Datarmony, así como la adquisición del 49% restante de Artyco Comunicación y Servicio y el resto de sociedades se ha materializado con recursos propios.

Estos flujos también se han visto afectados por la inversión que el Grupo ha acometido para la adecuación de las nuevas oficinas centrales (financiada parcialmente bajo arrendamiento financiero) y la adquisición de acciones propias para llevar a cabo el programa de incentivos para los empleados aprobado por el Consejo este año.

En cuanto a los flujos de la actividad a 31 de diciembre reflejan un saldo positivo de 1 millón de euros, esto es consecuencia principalmente de la disminución en 2 millones de euros de los pasivos corrientes. Esta partida refleja el saldo de la facturación anticipada del grupo a clientes con respecto al cierre de 31 de diciembre de 2021 y varía en función de la planificación de las campañas de los clientes en medios publicitarios como la TV.

El resto de variaciones en los flujos de actividad no son significativos.

(Cifras expresadas en euros)

	<b>31/12/2022</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>	
<b>Total Flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>	<b>1.193.576</b>
Combinaciones de negocio	(4.689.564)
Inmovilizado intangible	198.589
Inmovilizado material	(564.663)
Otros activos financieros	(1.335.351)
Otros activos financieros	1.765.883
<b>Total Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>	<b>(4.625.106)</b>
Adquisición de acciones propias	(911.056)
Emisión de deudas con entidades de crédito	1.552.675
Otras deudas	411.542
Pagos Por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	(158.168)
<b>Total Flujos de efectivo de las actividades de financiación</b>	<b>894.993</b>
Efecto de las variaciones de los tipos de cambio	(54.040)
<b>Aumento/Disminución neta del efectivo o equivalentes</b>	<b>(2.590.577)</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	9.394.487
<b>Efectivo o equivalentes al final del ejercicio</b>	<b>6.803.728</b>

## Cotización – Accionariado

MioGroup salió a Bolsa en el segmento denominado BME Growth para pequeñas y medianas compañías de fuerte crecimiento el 15 de julio de 2021 con un precio de referencia de €4,5 por acción. Desde la salida a Bolsa de la compañía, la acción de MioGroup se ha revalorizado un 33%, alcanzando un valor de mercado de 40 millones de euros a 31 de diciembre de 2022.

Previamente a la salida a Bolsa, y tras una ampliación de capital del 10%, la compañía realizó una colocación privada de acciones por valor de 3 millones de euros. En concreto, la plantilla de MioGroup suscribió títulos por valor de 1 millón de euros; y la colocación entre inversores que perseguía captar un máximo de 2 millones de euros adicionales, quedó sobre suscrita con una demanda de 5,5 veces.

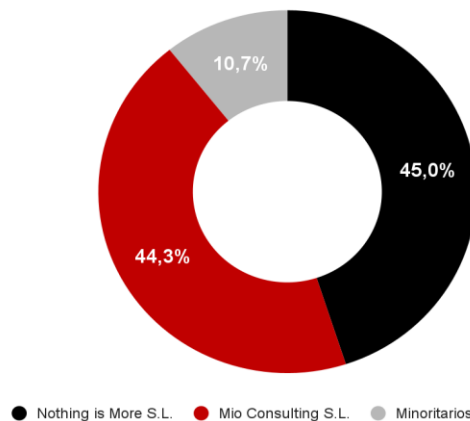
Con fecha 22 de junio de 2022 la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad dominante ha aprobado un Plan de Incentivos para empleados clave del Grupo. El plan se materializará sobre un máximo de acciones que equivalgan al 2% del actual capital social y se dará derecho a cada beneficiario a recibir de la Sociedad dominante (a opción de ésta) un incentivo en metálico, un incentivo en acciones o una combinación de ambas.

Con fecha enero de 2023 se han concedido Cartas de Invitación para participar en el Plan de Incentivos a determinados empleados y colaboradores conforme a lo establecido en el referido Plan, y con una fecha de consolidación 31 de enero de 2025.

A cierre del presente ejercicio el importe que la sociedad tiene en autocartera asciende a 911 mil euros, lo que corresponde a un 2,2 %.

### **Estructura accionarial**

El capital social de la compañía está compuesto por 6.666.667 acciones ordinarias, de una única clase y valor nominal de 0,01 euros. Tanto la sociedad Mio Consulting S.L. como la sociedad Nothing is More S.L. son propiedad 100% de la familia Arbeloa.



### **Autocartera**

A la fecha de formulación de las presentes Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2022 el porcentaje de acciones propias que la Sociedad dominante mantiene asciende al 2,2%.



**MIOGROUP**

**MIOGROUP**



## Contacto para Inversores

**Media Investment Optimization S.A.**

Edificio MioGroup

C/ Alfonso XI, 3 28014 Madrid

+34 902 333 654

[ir@mio.es](mailto:ir@mio.es)