

FASCICOLO DI BILANCIO CONSOLIDATO AL 31/12/2020

NOTE DEGLI AMMINISTRATORI
AL BILANCIO CONSOLIDATO



CYBEROO



Lettera ai Soci

Ai Signori Soci,

il bilancio consolidato chiuso al 31 dicembre 2020 presenta un utile netto di spettanza del gruppo di Euro 55.987 dopo aver accantonato ammortamenti e svalutazioni per 1.696.789. Il Patrimonio netto complessivo ammonta ad Euro 11.149.661.

La struttura del capitale investito mostra una parte significativa composta da attivo immobilizzato pari a Euro 8.057.897. L'attivo corrente risulta pari invece ad euro 8.446.992, composta da liquidità immediate (cassa e banche) per un ammontare pari ad Euro 3.347.076. A ciò si deve aggiungere la liquidità differita pari ad Euro 4.756.876 considerata esigibile entro l'esercizio successivo nonché le rimanenze di magazzino pari ad Euro 343.040.

Per quanto riguarda le fonti di finanziamento si può evidenziare che il bilancio presenta passività correnti pari a Euro 2.556.787, rappresentate dall'esposizione nei confronti delle banche entro l'esercizio successivo per Euro 387.569, nei confronti di altri finanziatori per Euro 23.905, nei confronti dei fornitori per Euro 1.130.604, nei confronti della Controllante Sedoc Digital Group S.r.l. per un totale di Euro 83.094, nei confronti delle controllate per Euro 4.950, nei confronti dell'Erario e degli istituti di Previdenza entro l'esercizio successivo per Euro 659.850, nonché per altri debiti per Euro 163.402 e Risconti Passivi per Euro 103.413 relativi a ricavi sospesi riguardanti prestazioni a terzi con utilità pluriennale.

Il capitale circolante netto, dato dalla differenza tra l'attivo corrente e il passivo corrente, risulta essere positivo per un importo pari a Euro 1.736.243.



Indice

Situazione del Gruppo e andamento della gestione

1. SITUAZIONE DEL GRUPPO E ANDAMENTO DELLA GESTIONE NEL SUO COMPLESSO E NEI VARI SETTORI, (CON PARTICOLARE RIGUARDO AI COSTI, AI RICAVI E AGLI INVESTIMENTI, AL PERSONALE E ALL'AMBIENTE) (art 2428 c.1)	8
1.1 Il mercato della Cyber Security e dell'MSSP	8
1.2 Il mercato della Digital Transformation	9
1.3 Posizionamento concorrenziale	9
2. CARATTERISTICHE DEL GRUPPO IN GENERALE	10
2.1 Fatti di rilievo verificatesi nel corso dell'esercizio	12
2.2 Informazioni attinenti all'ambiente e al personale	14
2.2.1 Personale	14
2.2.2 Ambiente	14
3. PRINCIPALI DATI PATRIMONIALI	15
3.1 Riclassifica fonti e impieghi	17
4. PRINCIPALI DATI ECONOMICI	18
5. ATTIVITÀ DI RICERCA E SVILUPPO	19
6. IL NUMERO E IL VALORE NOMINALE SIA DELLE AZIONI PROPRIE SIA DELLE AZIONI O QUOTE DI SOCIETÀ CONTROLLANTI POSSEDUTE DALLA SOCIETÀ (art. 2428 c.2 punto 3) E IL NUMERO E IL VALORE NOMINALE SIA DELLE AZIONI PROPRIE SIA DELLE AZIONI O QUOTE ACQUISTATE O ALIENATE DALLA SOCIETÀ CONTROLLANTI, NEL CORSO DELL'ESERCIZIO (art 2428 c.2 punto4)	

Struttura e contenuto del Bilancio

Struttura e contenuto del Bilancio	20
1. INTRODUZIONE	33
2. PERIMETRO DI CONSOLIDAMENTO	35
3. PRINCIPI DI CONSOLIDAMENTO E CRITERI DI VALUTAZIONE APPLICATI	36
3.1 Principi di consolidamento	36
3.2 Criteri di valutazione applicati	36
4. COMPOSIZIONE DELLE PRINCIPALI VOCI DELL' ATTIVO E DEL PASSIVO DI STATO PATRIMONIALE	41
4.1 Immobilizzazioni immateriali	41
4.2 Immobilizzazioni materiali	42
4.3 Immobilizzazioni finanziarie	43
4.4 Rimanenze	44
4.5 Crediti	45
4.5.1 Crediti verso clienti	45

4.5.2	Crediti verso controllanti	45
4.5.3	Crediti Tributarî	45
4.5.4	Crediti verso altri	46
4.6	Attività che non costituiscono immobilizzazioni finanziarie	46
4.7	Disponibilità liquide	46
4.8	Ratei e risconti attivi	47
4.9	Patrimonio Netto	47
4.10	Fondi per rischi e oneri	48
4.11	Trattamento di Fine Rapporto di Lavoro	49
4.12	Debiti	49
4.12.1	Debito verso le banche	50
4.12.2	Debiti verso fornitori	50
4.12.3	Debiti verso controllante	50
4.12.4	Debiti tributarî	50
4.12.5	Debito verso istituti di previdenza	51
4.12.6	Altri Debiti	51
4.13	Ratei e risconti passivi	51
5.	COMPOSIZIONE DELLE PRINCIPALI VOCI DEL CONTO ECONOMICO	52
5.1	Valore della produzione	52
5.2	Costi della produzione	53
5.3	Proventi e Oneri Finanziari	53
6.	RENDICONTO FINANZIARIO	54
7.	ALTRE INFORMAZIONI	54
7.1	Dati sull'occupazione	54
7.2	Ammontare dei compensi ad Amministratori e sindaci e revisori	54
7.3	Categorie di azioni emesse dalle società del gruppo	55
7.4	Titoli emessi dalle società del Gruppo	55
7.5	Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società (art.2427 c.c n.19 C.C.)	55
7.6	Informazioni sui patrimoni e finanziamenti destinati ad uno specifico affare	55
7.7	Informazioni sulle operazioni con parti correlate (art. 2427 c.1 n.22-bis C.C.)	55
7.8	Fatti di rilievo avvenuti dopo il 31 dicembre 2020	57
8.	INFORMAZIONI RELATIVE AGLI STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI EX ART. 2427-BIS DEL CODICE CIVILE 58	
9.	INFORMAZIONI EX ART. 1, COMMA 125, DELLA LEGGE 4 AGOSTO 2017 N. 124	59



SITUAZIONE DEL GRUPPO E ANDAMENTO DELLA GESTIONE



1. SITUAZIONE DEL GRUPPO E ANDAMENTO DELLA GESTIONE NEL SUO COMPLESSO E NEI VARI SETTORI, (CON PARTICOLARE RIGUARDO AI COSTI, AI RICAVI E AGLI INVESTIMENTI, AL PERSONALE E ALL'AMBIENTE) (art 2428 c.1)

Gli effetti del lockdown si sono rivelati in tutta la loro forza sulle principali economie mondiali, ne sono prova evidente i dati Eurostat del Pil nei 19 paesi dell'area Euro, che hanno subito una contrazione del 12,1% rispetto ad un anno fa, mentre il calo nei 27 paesi dell'Unione è stato dell'11,9%. Circostanziando all'Italia, i dati preliminari dell'Istat tra aprile e dicembre presentano un crollo del 12,4% rispetto al primo trimestre del 2020 e del 17,3% rispetto allo stesso periodo del 2019.

Il risultato del secondo trimestre del Pil fa registrare il valore più basso dal primo trimestre 1995, periodo di inizio dell'attuale serie storica.

Il dato congiunturale è la sintesi di una diminuzione del valore aggiunto in tutti i comparti produttivi, dall'agricoltura, silvicoltura e pesca, all'industria, al complesso dei servizi.

Un dato significativo di portata storica è rappresentato dalla Germania, il cui calo del 10,1%, rappresenta il dato peggiore degli ultimi 50 anni.

L'economia mondiale è tecnicamente in recessione, con una contrazione del 3% per l'anno appena concluso, al quale dovrebbe però seguire un rimbalzo del 5,8% nel 2021. Interessante sottolineare che a gennaio 2020, prima dello scoppio della pandemia, l'FMI stimava per il 2020 una crescita del 3,3%.

1.1 Il mercato della Cyber Security e dell'MSSP

Il Gruppo Cyberoo opera principalmente nel mercato del MSSP (Managed Security Service Provider), riguardante l'offerta ad una clientela business, principalmente in riferimento alla media e grande azienda.

L'MSSP è un provider di servizi gestiti che quindi prevede l'esternalizzazione delle responsabilità e delle funzioni di gestione dell'ecosistema IT di un'azienda cliente. È un metodo strategico destinato a migliorare le operazioni di un'organizzazione e anche per ridurre i costi su attività che non rappresentano il core business dell'azienda che acquisisce il servizio. L'obiettivo infatti tramite il servizio è quello di accedere a risorse estremamente preparate sui temi come il cyber security e il monitoraggio dell'ecosistema IT sotto diversi punti di vista. L'adozione di servizi gestiti è anche considerata un modo efficace per rimanere aggiornati sulla tecnologia. Gli MSSP sono considerati un'alternativa al modello di esternalizzazione su base fissa o on-demand su cui si basa il classico modello di fornitura ICT.

Anche da un punto di vista del pricing, l'MSSP ha normalmente propone canoni mensili ricorrenti, che quindi assicura al cliente un costo certo e non legato a monte ore di lavoro legato a progetti.

Mercato Europeo

Il valore di mercato della cybersicurezza dell'UE è stimato in oltre 130 miliardi di euro e cresce con un ritmo annuo del 17%

La Commissione europea ha intrapreso varie iniziative nel campo della sicurezza informatica al fine di rendere l'Unione europea un attore forte nella lotta agli attacchi informatici, per aumentare le capacità e la cooperazione in materia di sicurezza informatica.

Paesi come il Regno Unito e la Germania dominano il mercato in Europa, seguito dall'Italia, che ha visto il più alto tasso di crescita.

La crescente consapevolezza dell'Unione europea e del governo dei diversi paesi dell'UE insieme alle PMI e alle società a media capitalizzazione ha aiutato l'industria a guadagnare slancio. La maggior parte delle aziende in Europa sono PMI che stanno attraversando una trasformazione digitale supportata da fondi dell'UE. Il mercato della sicurezza informatica sta crescendo parallelamente alla digitalizzazione delle aziende in tutta Europa.

1.2 Il mercato della Digital Transformation

Il Gruppo Cyberoo opera attraverso Cyberoo51 S.r.l. anche nel mercato della Digital transformation. La Digital transformation semplifica ed integra tutte le operazioni aziendali al fine di aumentare l'efficienza delle prestazioni, conferendo risparmio in termini di tempo e denaro. Il processo di trasformazione digitale sostituisce i processi tradizionali con l'automazione, riducendo così il tasso di errori degli utenti.

La Digital transformation supporta le imprese nel migliorare la reputazione del brand, l'esperienza del cliente e i rapporti di fidelizzazione dei clienti attraverso l'implementazione di software che le aiutano a istruire e formare i loro team interni su vari aspetti dell'organizzazione.

1.3 Posizionamento concorrenziale

Il Gruppo Cyberoo si rivolge al mercato delle medie imprese con un portfolio di soluzioni enterprise ampio e profondo, sviluppate con l'utilizzo delle più avanzate tecnologie e con una catena del valore unica che permette di proporre a questo mercato prezzi in linea con la sua capacità di spesa. L'offerta, che considera un'ampia gamma di servizi a prezzi connessi, risulta unica sul mercato italiano. Per quanto riguarda il mercato internazionale sono presenti diversi players, ma Cyberoo è in grado di mantenere la propria unicità.

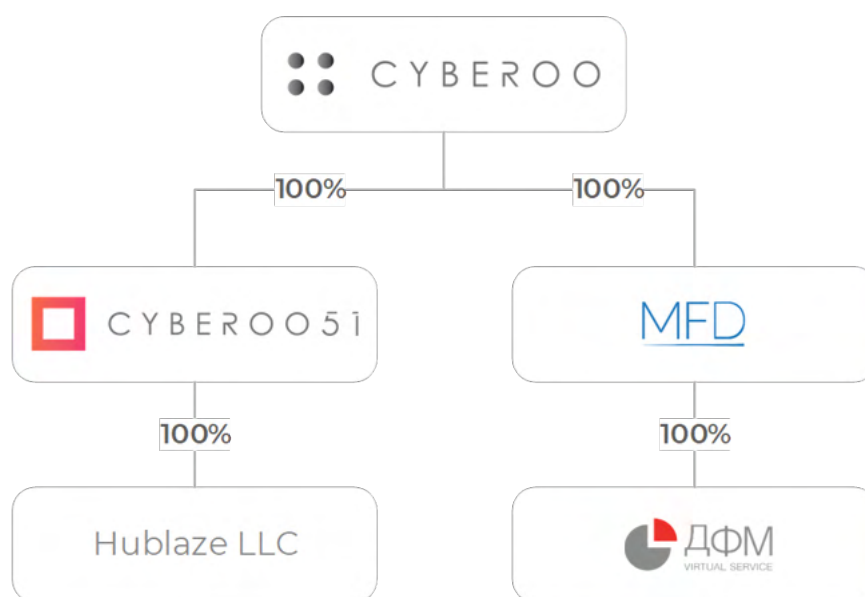
2. CARATTERISTICHE DEL GRUPPO IN GENERALE

Il Gruppo opera nel settore dell'Information Technology ed è specializzato nel fornire alla propria clientela una vasta gamma di servizi e soluzioni tecnologiche a supporto del business delle imprese clienti con focus sulla cyber security. Il Gruppo, supporta le imprese nella sicurezza del perimetro aziendale, nonché nel miglioramento e nella digitalizzazione dei propri processi organizzativi e di business, al fine di offrire soluzioni e servizi personalizzati ad alto contenuto tecnologico, combinando l'apprendimento artificiale con l'intelligenza umana dei migliori professionisti sul mercato per garantire sicurezza, continuità e resilienza agli investimenti delle imprese clienti. Il Gruppo realizza una strategia volta alla protezione e al monitoraggio, oltre che alla gestione, del valore delle informazioni di ogni ecosistema IT, con lo scopo di semplificare la complessità aziendale. I servizi offerti del Gruppo sono declinati in tre linee di business principali: cyber security services, managed services e digital transformation.

Il gruppo soggetto al consolidamento è costituito dalle seguenti società:

La società detiene una partecipazione pari al 100% del capitale sociale di Cyberoo51 S.r.l. (**CYBEROO51**) e di MFD International S.r.l. (**MFD**).

Occorre precisare che Cyberoo51 S.r.l. detiene l'intero capitale della società Hublaze LLC (società di diritto ucraino) mentre MFD International S.r.l. detiene, a sua volta, l'intero capitale sociale della società DFM Virtual Service LLC (società di diritto ucraino).



CYBEROO51, costituita nel 2014, svolge attività di consulenza nel settore delle tecnologie informatiche offrendo soluzioni software personalizzate e di cloud computing, nonché pianificando la corretta strategia di marketing e l'assistenza nelle scelte di comunicazione delle aziende. In particolare, CYBEROO51 offre i seguenti servizi:

- *software house*, servizi consulenziali e di supporto con *software* sviluppati dalla società stessa; piattaforme di collaborazione per gestire e velocizzare i processi aziendali, soluzioni per automatizzare le procedure interne e la gestione documentale nelle società clienti;
- *digital marketing*, che comprende la realizzazione di percorsi di sviluppo dei processi e delle competenze digitali nelle aziende clienti, la definizione della strategia di *marketing*, l'assistenza nelle scelte di comunicazione e nelle attività di *web design*, la progettazione e realizzazione di piattaforme dedicate alla vendita sul *web*;
- software as a Service, servizi consulenziali di compliance aziendali con utilizzo di software terzi.

CYBEROO51 detiene una partecipazione pari al 100% del capitale sociale di Hublaze LLC, società con sede in Ucraina, a Ternopil, che svolge, per le società appartenenti al Gruppo, servizi nei seguenti settori:

- *cyber security management*;
- *networking management*;
- *service desk*;
- *backup management*;
- *antivirus*;
- *antispam*;
- *cloud Service*;
- *IT consulting*.

MFD, costituita nel 2017, svolge servizi di *telemarketing* e gestione di *call center inbound* e *outbound* principalmente rivolti a società facenti parte del Gruppo. MFD svolge principalmente tre attività:

- attività di conduzione di campagne pubblicitarie e altri servizi pubblicitari mediante *telemarketing*;
- attività di *call center inbound* e *outbound*;
- attività di consulenza tecnica per lo sviluppo di *software*;
- attività di ricerca e sviluppo.

MFD detiene una partecipazione pari al 100% del capitale sociale di DFM Virtual Service LLC, società con sede in Ucraina, a Kiev, che opera 24 ore su 24, 7 giorni su 7, 365 giorni l'anno (24/7/365) e svolge, per le società appartenenti al Gruppo, un'attività sinergica con quella di MFD nei seguenti settori:

- *managed services*;
- *help desk* (supporto telefonico o remoto illimitato);
- *sviluppo* di *software* quali Wordpress, Web Design, Python, iOS, Android, SAP Business One;
- *accounting outsourcing*, erogazione di servizi amministrativi tramite processi e *software* ingegnerizzati in termini di efficienza operativa e digitalizzazione dei dati relativi ai documenti contabili.

2.1 Fatti di rilievo verificatesi nel corso dell'esercizio

L'anno appena concluso si è rivelato un periodo difficilissimo per l'Italia e per il mondo intero a causa dell'emergenza sanitaria "Coronavirus COVID-19", che ha bloccato o fortemente rallentato interi sistemi economici generando un livello di disoccupazione e un calo dei consumi senza precedenti nel dopoguerra. Si sono susseguiti numerosi Decreti del Presidente del Consiglio dei Ministri e Decreti del Presidente della Regione Emilia-Romagna, volti a circoscrivere la diffusione del virus tra la popolazione attraverso restrizioni sempre più severe della mobilità privata e pubblica, parziali restrizioni alle attività produttive e di servizio, con la chiusura delle scuole di ogni ordine e grado.

Anche il Gruppo Cyberoo si è trovato di fronte alla gestione dell'emergenza e si è subito attivato

in ottemperanza alle disposizioni del Ministero della Salute di misure atte a contenere il contagio quale lo smart working aderendo altresì a partire dal mese di Maggio 2020 all'Istituto della Cassa Integrazione Guadagni in Deroga.

La continuità lavorativa all'interno del Gruppo è stata presente ai livelli base, rispettando le tempistiche prefissate per i processi produttivi, sia a livello manageriale, concludendo importanti accordi commerciali.

Il Consiglio di Amministrazione ha preso atto di tale situazione ed ha adottato tutte le misure indicate dalle autorità politiche, amministrative e sanitarie e ad oggi non ci sono impatti negativi sui contratti in essere.

Nel mese di Gennaio 2020 è stata costituita una nuova società, di diritto ucraino, Hublaze LLC la quale insieme a DFM Virtual Service LLC costituiscono un centro tecnologico strategico ad alto potenziale soprattutto per quanto riguarda lo sviluppo e l'implementazione del settore della cyber security svolgendo attività di managed services, help desk e accounting outsource.

Con delibera del 17 marzo 2020 la società ha provveduto a confermare il consolidato fiscale nazionale di cui agli articoli 117 e seguenti del TUIR con la seguente società consolidante:

- Sedoc Digital Group S.r.l. con sede legale sita in Reggio Emilia, via Brigata Reggio n. 37 e con codice fiscale e iscrizione al Registro delle Imprese di Reggio Emilia n. 02424560353;

e con le consolidate:

- Core Solution S.r.l. con sede legale sita in Reggio Emilia, via Brigata Reggio n. 37 e con codice fiscale e iscrizione al Registro delle Imprese di Reggio Emilia n. 02650710359;
- Cyberoo51 S.r.l. con sede legale sita in Reggio Emilia, Via Brigata Reggio n. 37 e con codice fiscale e iscrizione al Registro delle Imprese di Reggio Emilia n. 02642250357;
- SDG Innovative Technologies S.r.l. con sede legale sita in Reggio Emilia, Via Brigata Reggio n. 37 Reggio Emilia e con codice fiscale e iscrizione al Registro delle Imprese di Reggio Emilia n. 02826390359.

In data 6 aprile 2020 vi è stata l'assegnazione dei 632.250 Warrant Cyberoo 2019-2023 avvenuta nel rapporto di n. 1 (uno) Warrant ogni n. 2 (due) azioni ordinarie sottoscritte in sede di collocamento funzionale all'ammissione a negoziazione delle azioni della Società su AIM Italia e detenute ininterrottamente per 180 giorni successivi (sino al 3 aprile 2020 compreso). L'operazione gratuita dei nuovi Warrant ha determinato la cancellazione del codice ISIN IT0005383689, attribuito alle azioni ordinarie cum warrant, nel codice ISIN IT0005383671.

In data 4 maggio 2020 alla società è stato concesso, ai sensi della Legge 205/2018 comma 89 e relativo decreto attuativo del 23 aprile 2018 e succ. modifiche, la fruizione del credito d'imposta,

per un importo pari a Euro 420.246, per le PMI che si sono quotate in Borsa nel corso del 2019.

Il 16 ottobre 2020 si è concluso il Primo Periodo di Esercizio dei “Warrant Cyberoo 2019 – 2023”. Durante il Primo Periodo di Esercizio sono stati esercitati n. 295.300 Warrant e conseguentemente sottoscritte, al prezzo di Euro 3,14 per azione (nel rapporto di 1 (una) Azione di Compendio per ogni n. 2 (due) Warrant posseduti), n. 147.650 nuove azioni ordinarie per un controvalore complessivo pari ad Euro 463.621. Nel corso dell’esercizio sono stati sottoscritti contratti di finanziamento assistiti dalla garanzia rilasciata dal Fondo di Garanzia per le PMI.

2.2 Informazioni attinenti all’ambiente e al personale

Tenuto conto del ruolo sociale dell’impresa, come evidenziato anche dal documento sulla relazione sulla gestione del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, si ritiene opportuno fornire le seguenti informazioni attinenti all’ambiente e al personale.

2.2.1 Personale

Nel corso dell’esercizio 2020 non si sono verificate morti sul lavoro del personale iscritto al libro matricola.

Nel corso dell’esercizio 2020 non si sono verificati infortuni gravi sul lavoro che hanno comportato lesioni gravi o gravissime al personale iscritto al libro matricola.

Nel corso dell’esercizio 2020 non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing, per cui la società è stata dichiarata definitivamente responsabile.

2.2.2 Ambiente

Nel corso dell’esercizio 2020 non si sono verificati danni causati all’ambiente per cui la società è stata dichiarata colpevole in via definitiva.

Nel corso dell’esercizio 2020 alla nostra società non sono state inflitte sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali.

3. PRINCIPALI DATI PATRIMONIALI

Lo stato patrimoniale riclassificato, espresso in Euro, del Gruppo al 31/12/2020 è il seguente:

	31/12/2020	31/12/2019		31/12/2020	31/12/2019
Immobilizzazioni Immateriali	6.835.645	5.662.340	Capitale Sociale	964.765	950.000
Immobilizzazioni Materiali	1.062.307	854.216	Riserve	10.128.909	8.986.041
Immobilizzazioni Finanziarie	159.945	140.594	Utile (Perdite) portati a nuovo	0	0
Attivo Fisso	8.057.897	6.657.150	Risultato Esercizio	55.987	704.613
Liquidità differite	4.756.876	3.904.025	Mezzi Propri	11.149.661	10.640.654
Liquidità Immediate	3.347.076	4.384.242	Passività consolidate	2.798.441	1.093.801
Rimanenze	343.040	362.070	Passività corrente	2.556.787	3.573.032
Attivo corrente	8.446.992	8.650.337	Capitale di finanziamento	16.504.889	15.307.487
Capitale Investito	16.504.889	15.307.487			

Indicatori di Solidità

L'analisi di solidità patrimoniale ha lo scopo di studiare la capacità del Gruppo di mantenere l'equilibrio finanziario nel medio-lungo termine. Tale capacità dipende:

- dalla modalità di finanziamento degli impieghi a medio-lungo termine;
- dalla composizione delle fonti di finanziamento.

Con riferimento al primo aspetto, considerando che il tempo di recupero degli impieghi deve essere correlato al tempo di recupero delle fonti, gli indicatori ritenuti utili ad evidenziare tale correlazione sono i seguenti:

Descrizione indice	31/12/2020	31/12/2019
Margine primario di struttura (Mezzi Propri-attivo fisso)	3.091.764	3.983.504
Quoziente primario di struttura (Mezzi Propri/attivo fisso)	138%	160%
Margine secondario di struttura (Mezzi Propri+Passività consolidate-attivo fisso)	5.890.205	5.077.305
Quoziente primario di struttura (Mezzi Propri+Passività consolidate/attivo fisso)	173%	176%

Con riferimento al secondo aspetto, vale a dire la composizione delle fonti di finanziamento, l'indicatore maggiormente rappresentativo è il seguente:

Descrizione indice	31/12/2020	31/12/2019
Quoziente di indebitamento Complessivo (Passività corrente+Passività consolidate/Mezzi Propri)	48%	44%

Indicatori di Solvibilità

L'analisi di solvibilità ha lo scopo di studiare la capacità del Gruppo di mantenere l'equilibrio finanziario nel breve termine, ossia di riuscire a fronteggiare le uscite attese nel breve termine (passività corrente) con la liquidità esistente (liquidità immediate) e le entrate attese per il breve periodo (liquidità differite).

Considerando che il tempo di recupero degli impieghi deve essere correlato al tempo di recupero delle fonti, gli indicatori ritenuti utili ad evidenziare tale correlazione sono i seguenti:

Descrizione indice	31/12/2020	31/12/2019
Margine di Disponibilità (Attivo corrente-Passività corrente)	5.890.205	5.077.305
Quoziente di Disponibilità (Attivo corrente/Passività corrente)	330%	242%
Margine di tesoreria (Liquidità immediata+Liquidità differita-Passivo corrente)	5.547.165	4.715.235
Quoziente di tesoreria (Liquidità immediata+Liquidità differita/Passivo corrente)	317%	232%

3.1 RICLASSIFICA FONTI E IMPIEGHI

Di seguito sono fornite le informazioni riguardanti i principali dati patrimoniali del Gruppo, riclassificati a impieghi e fonti, relativamente al bilancio chiuso al 31/12/2020.

	31/12/2020	31/12/2019
IMPIEGHI		
Circolante netto	1.736.243	1.685.512
Immobilizzazioni	8.057.897	6.657.150
Passività non correnti	- 770.219	- 991.315
Capitale investito netto	9.023.921	7.351.348
FONTI		
Posizione finanziaria netta	- 2.125.740	- 3.289.306
Patrimonio Netto	11.149.661	10.640.654
Fonti di Finanziamento	9.023.921	7.351.348

4. PRINCIPALI DATI ECONOMICI

Al fine di consentire un'analisi della dinamica aziendale ed in particolare dei ricavi e dei costi si è proceduto ad una riclassifica del conto economico sulla base della configurazione del conto economico a "costo del venduto e ricavi" sul quale abbiamo calcolato gli indici più significativi.

Il conto economico riclassificato al 31/12/2020, espresso in Euro, del Gruppo è il seguente:

Conto Economico	31/12/2020	31/12/2019
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	5.586.086	5.622.811
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.478.413	851.000
Altri ricavi e proventi	569.609	249.968
Valore della Produzione	7.634.108	6.723.779
Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	2.548.913	2.527.429
Per servizi	666.862	432.514
Per godimento di beni di terzi	178.292	114.675
Per il personale	2.291.146	1.461.454
Variazioni rimanenze materie prime, sussidiarie e di merci	19.030	- 359.438
Oneri diversi di gestione	45.442	91.658
Costi della Produzione	5.749.685	4.268.292
Ebitda	1.884.423	2.455.487
Ammortamenti e svalutazioni	1.696.789	1.319.287
Ebit	187.634	1.136.200
Proventi e Oneri Finanziari	- 90.576	- 86.654
Risultato Ante Imposte	97.058	1.049.546
Imposte sul reddito	41.071	344.933
Utile/(Perdita) Esercizio	55.987	704.613

Indice	Descrizione	31/12/2020	31/12/2019
ROE Netto	Risultato netto / Mezzi propri	1%	7%
ROE lordo	Risultato lordo / Mezzi propri	1%	10%
ROI	Risultato operativo / Capitale Investito	2%	15%
ROS	Risultato operativo / Ricavi di vendite	3%	20%

5. ATTIVITÀ DI RICERCA E SVILUPPO

Grazie alla forza della sua CUSTOMER BASE e alla comprensione delle evoluzioni del mercato IT dal 2016 CYBEROO rafforza le competenze distintive investendo in abilità tecnologiche che supportino l'analisi dei dati e dei comportamenti:

- INTELLIGENZA ARTIFICIALE
- MACHINE LEARNING
- DEEP LEARNING
- BIG DATA

Nel 2017 è nato CYBEROO LAB, ovvero un network di HUB tecnologici proprietari con l'ambizione di creare soluzioni intelligenti a supporto della sicurezza e continuità operativa che possano essere competitive nel mercato internazionale.

Uno dei principali HUB di ricerca di CYBEROO si trova a Kiev, che con i suoi poli universitari è un centro tecnologico ad alto potenziale e con grande disponibilità di risorse con skill tecniche d'eccellenza soprattutto per quanto riguarda il settore della cyber security.

Al 31 dicembre 2020 i professionisti del polo tecnologico di Kiev e di Ternopil ammontano a circa 53 risorse.



6. IL NUMERO E IL VALORE NOMINALE SIA DELLE AZIONI PROPRIE SIA DELLE AZIONI O QUOTE DI SOCIETÀ CONTROLLANTI POSSEDUTE DALLA SOCIETÀ (art. 2428 c.2 punto 3) E IL NUMERO E IL VALORE NOMINALE SIA DELLE AZIONI PROPRIE SIA DELLE AZIONI O QUOTE ACQUISTATE O ALIENATE DALLA SOCIETÀ CONTROLLANTI, NEL CORSO DELL'ESERCIZIO (art. 2428 c.2 punto 4)

La società non possiede né azioni proprie o quote di società controllanti, né ha acquistato o alienato azioni o quote nel corso dell'esercizio.

Attivo	31/12/2020	31/12/2019
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI		
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)		
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) Costi di impianto e di ampliamento	581.206	775.117
2) Costi di sviluppo	-	-
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione di opere dell'ingegno	2.437.881	1.686.450
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	-	-
5) Avviamento	1.729.503	1.999.017
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	1.881.545	1.127.784
7) Altre	205.510	73.973
Totale immobilizzazioni immateriali	6.835.645	5.662.341
II - Immobilizzazioni materiali		
1) Terreni e fabbricati	-	-
2) Impianti e macchinario	-	-
3) Attrezzature industriali e commerciali	-	-
4) Altri beni	1.062.307	854.216
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	-	-
Totale immobilizzazioni materiali	1.062.307	854.216
III - Immobilizzazioni finanziarie		

1) Partecipazioni		
a) Imprese controllate	155.235	135.930
b) Imprese collegate	-	-
c) Imprese controllanti	-	-
d) Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
d-bis) Altre imprese	-	-
<i>Totale partecipazioni</i>	155.235	135.930
2) Crediti	-	-
a) Verso imprese controllate	-	-
b) Verso imprese collegate	-	-
c) Verso imprese controllanti	-	-
d) Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
d-bis) Altre imprese	4.710	4.66
<i>Totale Crediti (2)</i>	4.710	4.664
3) Altri titoli	-	-
4) Strumenti finanziari derivati attivi	-	-
Totale immobilizzazioni finanziarie	159.945	140.594
Totale immobilizzazioni (B)	7.761.717	6.657.150

C) ATTIVO CIRCOLANTE

I - Rimanenze

1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	-	-
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	-	-
3) Lavori in corso su ordinazione	-	-
4) Prodotti finiti e merci	343.040	362.070
5) Acconti	-	-
Totale rimanenze	343.040	362.070

II) Crediti

1) Verso clienti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.051.246	1.540.686
Esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-

<i>Totale crediti verso clienti</i>	1.051.246	1.540.686
2) Verso imprese controllate	-	-
3) Verso imprese collegate	-	-
4) Verso controllanti	1.872.131	1.083.598
5) Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	53.225	198.623
5-bis) Crediti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	253.856	590.561
Esigibili oltre l'esercizio successivo	52.041	
Totale crediti tributari	305.897	590.561
5-ter) Imposte anticipate	-	-
5-quater) Verso altri	10.610	9.579
Totale crediti	3.293.109	3.423.047
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
1) Partecipazioni in imprese controllate	-	-
2) Partecipazioni in imprese collegate	-	-
3) Partecipazioni in imprese controllanti	-	-
3-bis) partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
4) Altre partecipazioni	-	-
5) Strumenti finanziari derivati attivi	365	-
6) Altri titoli	1.100.000	-
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	1.100.365	-
IV - Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	3.346.104	4.383.414
3) Denaro e valori in cassa	972	829
2) Assegni	-	-
Totale disponibilità liquide	3.347.076	4.384.243
Totale attivo circolante (C)	8.083.590	8.169.360
D) RATEI E RISCONTI	363.402	480.978

TOTALE ATTIVO	16.504.889	15.307.489
PASSIVO	31/12/2020	31/12/2019
A) PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO		
I) Capitale	964.765	950.000
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	9.041.156	8.592.300
III - Riserve di rivalutazione	-	-
IV - Riserva legale	43.681	6.270
V - Riserve Statutarie	-	-
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	707.934	40.732
Riserva avanzo di fusione	-	-
Riserva per utili su cambi non realizzati	-	-
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	707.934	40.732
Riserva avanzo di fusione	-	-
Riserva per utili su cambi non realizzati	-	-
Varie altre riserve	346.739	346.739
Riserva per arrotondamento all'Euro	2	1
<i>Totale altre riserve</i>	<i>1.054.675</i>	<i>387.472</i>
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	10.603	-
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-	-
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	55.987	704.613
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio		
Totale patrimonio netto consolidato	11.149.661	10.640.655
Patrimonio netto di terzi		
Capitale e riserve di terzi	-	-
Utile (perdita) di terzi	-	-
<i>Totale patrimonio di terzi</i>	<i>-</i>	<i>-</i>

Totale patrimonio netto consolidato	11.149.661	10.640.655
B) FONDI PER RISCHI E ONERI		
1) Per trattamento di quiescenza e obblighi simili	-	-
2) Per imposte, anche differite	-	-
3) Strumenti finanziari derivati passivi	10.968	-
4) Altri	-	-
Totale fondi per rischi e oneri (B)	10.968	
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO		
	325.978	214.987
D) DEBITI		
1) Obbligazioni	-	-
2) Obbligazioni convertibili	-	-
3) Debiti verso soci per finanziamenti	-	-
4) Debiti verso banche	-	-
Esigibili entro l'esercizio successivo	387.569	992.450
Esigibili oltre l'esercizio successivo	1.864.191	102.486
<i>Totale debiti verso banche</i>	<i>2.251.760</i>	<i>1.094.936</i>
5) Debiti verso altri finanziatori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	23.905	-
Esigibili oltre l'esercizio successivo	45.671	-
<i>Totale debiti verso altri finanziatori</i>	<i>69.576</i>	<i>-</i>
6) Acconti	-	-
7) Debiti verso fornitori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.130.604	1.627.780
Esigibili oltre l'esercizio successivo	66.319	-

<i>Totale debiti verso fornitori</i>	<i>1.196.923</i>	<i>1.627.780</i>
8) Debiti rappresentati da titoli di credito	-	-
9) Debiti verso imprese controllate	4.950	10.000
10) Debiti verso imprese collegate	-	-
11) Debiti verso controllanti	83.094	56.643
11-bis) Debiti imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	1.989
12) Debiti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	562.257	598.336
Esigibili oltre l'esercizio successivo	478.967	776.328
<i>Totale debiti tributari</i>	<i>1.041.224</i>	<i>1.374.664</i>
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
Esigibili entro l'esercizio successivo	97.593	58.775
Esigibili oltre l'esercizio successivo	6.347	-
<i>Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</i>	<i>103.940</i>	<i>58.775</i>
14) Altri debiti	163.402	197.595
Totale debiti	4.914.869	4.422.382
E) RATEI E RISCONTI	103.413	29.465
TOTALE PASSIVO	16.504.889	15.307.489
CONTO ECONOMICO	31/12/2020	31/12/2019
A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	5.586.086	5.622.811
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	-	-
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	-	-
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.478.413	851.000
5) Altri ricavi e proventi	-	-

Contributi in conto esercizio	-	-
Altri	569.609	249.968
<i>Totale altri ricavi e proventi (5)</i>	<i>569.609</i>	<i>249.968</i>

TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)	7.634.108	6.723.779
------------------------------------	-----------	-----------

B) COSTI DELLA PRODUZIONE

6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	2.548.913	2.527.429
7) Per servizi	666.862	432.514
8) Per godimento di beni di terzi	178.292	114.675
9) Per il personale	-	-
a) Salari e stipendi	1.714.814	1.108.848
b) Oneri sociali	418.248	265.871
c) Trattamento di fine rapporto	124.768	77.682
d) Trattamento di quiescenza e simili	-	-
e) Altri costi	33.316	9.053
<i>Totale costi per il personale (9)</i>	<i>2.291.146</i>	<i>1.461.454</i>
10) Ammortamenti e svalutazioni	-	-
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.347.713	977.438
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	335.831	326.874
b) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-
d) Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	13.245	14.975
<i>Totale ammortamenti e svalutazioni (10)</i>	<i>1.696.789</i>	<i>1.319.287</i>
11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, consumo e merci	19.030	359.438
12) Accantonamenti per rischi	-	-
14) Oneri diversi di gestione	45.442	91.658

TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)	7.446.474	5.587.579
-----------------------------------	-----------	-----------

DIFFERENZA FRA RICAVI E COSTI DELLA PROD.	187.634	1.136.200
---	---------	-----------

C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI

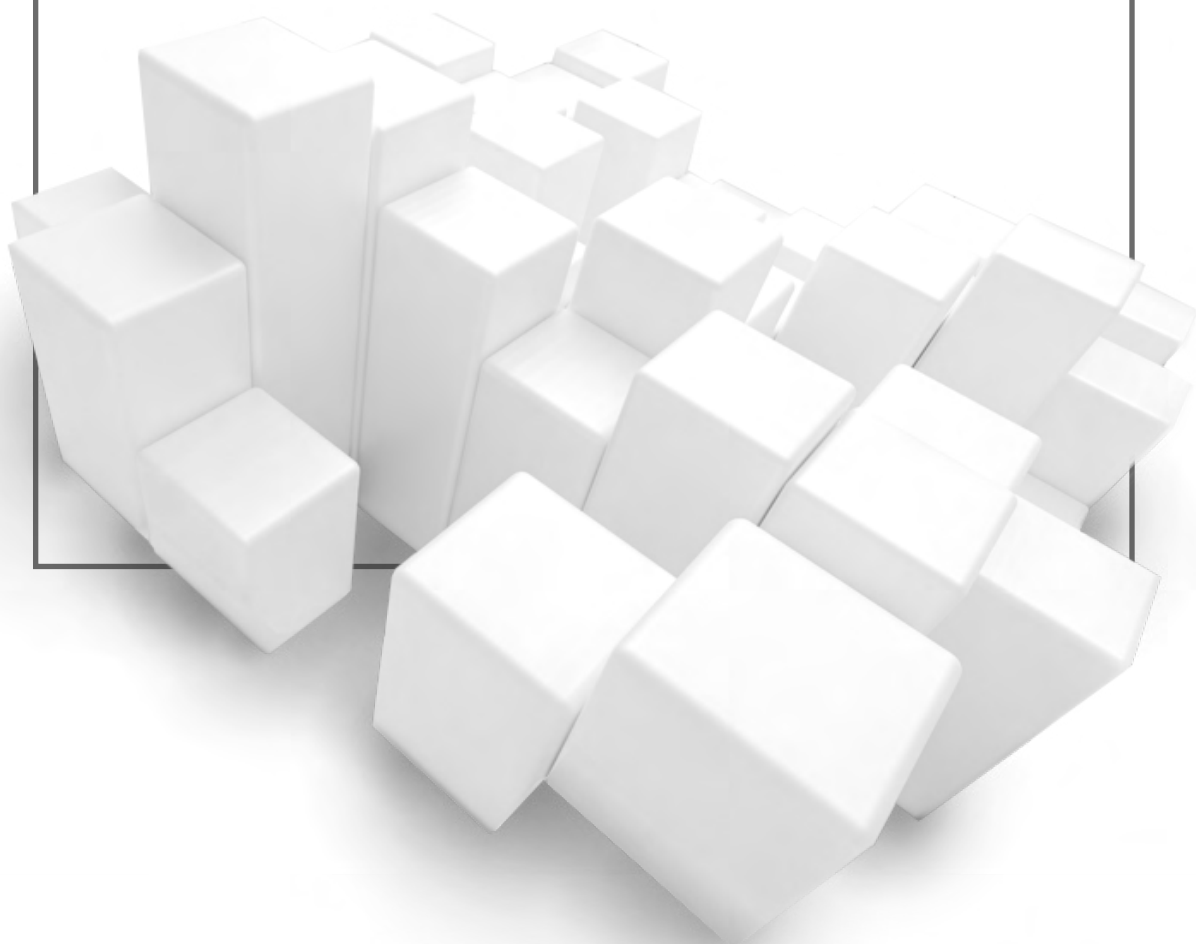
15) Proventi da partecipazioni	-	-
16) Altri proventi finanziari	-	-
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	-	-
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
d) proventi diversi dai precedenti	2.270	1.317
<i>Totale altri proventi finanziari (16)</i>	<i>2.270</i>	<i>1.317</i>
17) Interessi e altri oneri finanziari	92.641	87.972
17 bis) Utili e perdite su cambi	205	-1
Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)	(90.576)	(86.654)
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE		
18) Rivalutazioni	-	-
19) Svalutazioni	-	-
Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (D) (18-19)	-	-
<hr/>		
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D)	97.058	1.049.546
<hr/>		
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
Imposte correnti	41.071	344.933
Imposte differite e anticipate	-	-
Totale imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	41.071	344.933
<hr/>		
21) Utile (perdita) consolidati dell'esercizio	55.987	704.613
<hr/>		
Risultato di pertinenza di terzi	-	-
<hr/>		
Risultato di pertinenza del gruppo	55.987	704.613
<hr/>		

Rendiconto finanziario, metodo indiretto	31/12/2020	31/12/2019
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	55.987	704.613
Imposte sul reddito	41.071	344.933
Interessi passivi/(attivi)	90.576	86.654
(Dividendi)		
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	187.634	1.136.200
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.478.501	1.328.717
Accantonamenti ai fondi	138.013	92.657
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.683.543	1.304.312
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie		
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	-343.055	-68.252
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	1.666.135	2.464.917
Variazioni del capitale circolante netto	-174.138	-1.418.272
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	19.030	-359.438
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	-153.696	-1.242.487
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	-411.444	876.466
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi		
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi		
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	371.973	-692.812
Totale variazioni del capitale circolante netto		
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	1.491.997	1.046.645
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	-90.576	-86.654
(Imposte sul reddito pagate)	-60.876	-450.624
Dividendi incassati		
(Utilizzo dei fondi)		

Altri incassi/(pagamenti)		
Totale altre rettifiche	-151.452	-537.278
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	1.340.545	509.367
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	-741.548	-382.517
Disinvestimenti	314.136	58.632
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	-2.521.016	-3.563.717
Disinvestimenti		
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	-19.305	-486.430
Disinvestimenti		
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	-1.100.000	
Disinvestimenti		
(Acquisizione di società controllate al netto delle disponibilità liquide)		
Cessione di società controllate al netto delle disponibilità liquide		
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	-4.067.733	-4.374.032
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche		210.050
Accensione finanziamenti	1.960.593	551.377
(Rimborso finanziamenti)	-734.193	-156.542
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	463.621	7.635.500
(Rimborso di capitale)		
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)		
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	1.690.021	8.240.384
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	-1.037.167	4.375.720
Effetto cambi sulle disponibilità liquide		
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	4.384.242	8.523
Assegni		

Danaro e valori in cassa		
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio		
Di cui non liberamente utilizzabili		
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	3.347.076	4.384.242
Assegni		
Danaro e valori in cassa		
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	3.347.076	4.384.242

STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO



Struttura e contenuto del Bilancio

Il bilancio consolidato al 31/12/2020, costituito da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota Integrativa è stato redatto in conformità alla normativa prevista dal capo III (art. da 25 a 43) del D.Lgs 127/1991 integrato, per gli aspetti non specificamente previsti dal decreto, dai principi contabili nazionali pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) e, ove mancanti, da quelli dell'International Accounting Standard Board (IASB) e del Financial Accounting Standards Board (FASB), ed è corredato dalla Relazione sulla Gestione.

La presente nota è composta dai seguenti paragrafi:

1. Introduzione
2. Perimetro di consolidamento
3. Principi di consolidamento e criteri di valutazione applicati
4. Composizione delle principali voci dell'attivo e del passivo
5. Composizione delle principali voci del conto economico
6. Altre informazioni



1. INTRODUZIONE

Criteri di redazione

Il bilancio consolidato al 31/12/2020 è stato redatto con gli stessi criteri utilizzati nel bilancio d'esercizio e pertanto risulta conforme a quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del codice civile ed ai principi contabili nazionali così come pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità; essa rappresenta con chiarezza ed in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale ed il risultato economico del gruppo alla data del 31/12/2020.

Il contenuto dello stato patrimoniale e del conto economico è quello previsto dagli articoli 2424 e 2425 del codice civile. Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, commi 4 e 5 e all'art. 2423-bis comma 2 codice civile. La valutazione delle singole poste è fatta secondo prudenza e nella prospettiva di continuità aziendale e tenendo conto della funzione economica degli elementi dell'attivo e del passivo in base al principio della prevalenza della sostanza sulla forma.

Si richiamano di seguito i principali criteri seguiti nella sua predisposizione:

- la valutazione delle voci di bilancio è avvenuta nel rispetto del principio della prudenza e nella prospettiva di continuazione dell'attività. Ai sensi dell'art. 2423-bis c.1 punto 1-bis c.c., la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto; gli oneri e i proventi sono stati iscritti secondo il principio di competenza indipendentemente dal momento della loro manifestazione numeraria. Si è peraltro tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'anno, anche se conosciuti dopo la chiusura di questo; così come richiesto dall'art. 2423 ter c.c., per ogni voce di bilancio viene riportato il corrispondente importo dell'esercizio precedente. Non esistono motivi che possano inficiare la comparabilità delle voci tra i due esercizi.
- lo stato patrimoniale e il conto economico sono conformi alle scritture contabili, da cui sono stati direttamente desunti;
- nell'esposizione dello stato patrimoniale e del conto economico non sono stati effettuati raggruppamenti delle voci precedute da numeri arabi;
- ai sensi dell'art. 2424 del codice civile si conferma che non esistono elementi dell'attivo o del passivo che ricadano sotto più voci del prospetto di bilancio.

Criteri di valutazione

I criteri di valutazione applicati sono conformi a quelli del codice civile e alle indicazioni contenute nei principi contabili OIC.

Si precisa inoltre che:

- non sono intervenuti casi eccezionali che rendessero necessario il ricorso a deroghe di cui articolo 29, punto 4 e punto 5 del citato Decreto Legislativo;
- i criteri di valutazione sono conformi alle disposizioni di Legge;
- la composizione delle voci dell'attivo e del passivo e del conto economico sono esplicitate quando significative;
- si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza del periodo anche se conosciute dopo la chiusura dello stesso.

Gli importi delle presenti note sono espressi in unità di euro o in migliaia di euro dove esplicitamente indicato.

Il bilancio intermedio consolidato chiuso al 30/06/2020 è stato sottoposto alla revisione contabile da parte della società di revisione BDO Italia S.p.A..



2. PERIMETRO DI CONSOLIDAMENTO

Il bilancio consolidato del Gruppo comprende i bilanci al 31 dicembre 2020 di Cyberoo S.p.A.(capogruppo), di Cyberoo51 S.r.l. e di MFD International S.r.l.

	Capitale Sociale	Quota Diretta	Quota Indiretta	Tramite	Quota Gruppo
--	------------------	---------------	-----------------	---------	--------------

Controllante:

<i>Cyberoo S.p.A.</i>	<i>964.765</i>				
-----------------------	----------------	--	--	--	--

Controllate Consolidate con il metodo integrale ex. Art. 26 D.L. 127/91:

<i>Cyberoo51 S.r.l.</i>	<i>300.000</i>	<i>100%</i>			<i>100%</i>
<i>MFD International S.r.l.</i>	<i>10.000</i>	<i>100%</i>			<i>100%</i>

Le società DFM e Hublaze rispettivamente con sede a Kiev (Ucraina) e Ternopil (Ucraina) detenute, indirettamente, al 100% tramite MFD e CYBEROO51 non sono state consolidate in quanto non risultavano disponibili i dati al 31 dicembre 2020 ed inoltre le società operano in via esclusiva come fornitore di servizi per il Gruppo Cyberoo e quindi la rappresentazione del bilancio consolidato non risulta sostanzialmente modificata dalla mancata integrazione lineare delle stesse.

3. PRINCIPI DI CONSOLIDAMENTO E CRITERI DI VALUTAZIONE APPLICATI

3.1 Principi di consolidamento

Il bilancio consolidato chiuso al 31/12/2020 comprende i dati di Cyberoo S.p.A e delle imprese sulle quali si esercita direttamente o indirettamente il controllo al 31 dicembre 2020 (art. 31 D. Lgs. N.127/91).

Le attività e le passività delle società consolidate sono assunte secondo il metodo dell'integrazione globale. Il valore di carico delle partecipazioni detenute dalla società capogruppo nelle società direttamente e indirettamente controllate è eliminato contro il relativo patrimonio netto. La differenza tra il costo di acquisizione e il patrimonio netto delle partecipate alla data di consolidamento viene allocata, ove possibile, alle attività e passività delle partecipate al netto della fiscalità differita; l'eventuale rimanente differenza, se positiva e se sono soddisfatti i requisiti per l'iscrizione dell'avviamento previsti dall'OIC 24, viene rilevata nella voce "Avviamento" delle immobilizzazioni immateriali. Il residuo della differenza non allocabile agli elementi dell'attivo e del passivo e all'avviamento è imputato a conto economico nella voce 'B14 Oneri diversi di gestione'. L'avviamento è ammortizzato sulla base dell'utilità economica stimata in 5 anni, tenendo conto di tutte le informazioni disponibili per stimare il periodo nel quale si manifesteranno i benefici economici.

3.2 Criteri di valutazione applicati

I criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio consolidato chiuso al 31/12/2020 sono in linea con quelli utilizzati dalla Capogruppo, integrati ove necessario con i principi contabili adottati per particolari voci del bilancio consolidato. La valutazione delle singole poste è fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività e tenendo conto della funzione economica degli elementi dell'attivo e del passivo in base al principio della prevalenza della sostanza sulla forma.

I criteri di valutazione adottati risultano invariati rispetto a quelli adottati dalla Capogruppo nell'esercizio precedente.

In particolare, i criteri di valutazione adottati sono stati i seguenti.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione, comprensivo degli oneri accessori, e ammortizzate sistematicamente in relazione alla residua possibilità di utilizzazione, eventualmente svalutate qualora alla data di chiusura dell'esercizio il valore di recupero stimato delle immobilizzazioni risulti durevolmente inferiore al costo.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione al netto dei relativi fondi di ammortamento, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione.

Il costo è eventualmente rivalutato in applicazione di leggi di rivalutazione monetaria e, in ogni caso, non eccede il valore di mercato.

Il costo delle immobilizzazioni la cui utilizzazione è limitata nel tempo è sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alla residua possibilità di utilizzazione.

Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, siano rilevate perdite durevoli di valore, le immobilizzazioni vengono svalutate in relazione alla residua possibilità di utilizzo. Se negli esercizi successivi vengono meno i presupposti delle svalutazioni, viene ripristinato il valore originario. Le immobilizzazioni in corso e gli anticipi a fornitori sono iscritti nell'attivo sulla base del costo sostenuto e/o dell'anticipo erogato comprensivo delle spese direttamente imputabili.

Sulla base della base residua possibilità di utilizzazione i coefficienti adottati nel processo di ammortamento delle immobilizzazioni materiali sono i seguenti:

Descrizione	Coefficienti ammortamento
Altri beni	20%
Telefoni cellulari	25%
Mobili e arredi	12%
Beni di valore esiguo	100%
Autoveicoli e altri mezzi	25%
Automezzi	20%
Macchine elettroniche elettromeccaniche	20%

Per le immobilizzazioni materiali acquisite nel corso dell'esercizio si è tenuto opportuno e adeguato ridurre alla metà i coefficienti di ammortamento.

Partecipazioni

Le partecipazioni sono iscritte al costo di acquisto e/o sottoscrizione, comprensivo degli oneri accessori, e svalutati in presenza di perdite durevoli di valore.

Titoli di debito

I titoli di debito sono rilevati al momento della consegna del titolo e sono classificati nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della loro destinazione.

Titoli immobilizzati

I titoli di debito immobilizzati, quotati e non quotati, sono stati valutati titolo per titolo, attribuendo a ciascun titolo il costo specificamente sostenuto.

Rimanenze

Materie prime, ausiliarie, prodotti finiti e merci sono iscritte al minore tra il costo di acquisto o di fabbricazione applicando il metodo del costo medio ponderato e il valore di presumibile realizzo desumibile dal mercato.

Crediti

La classificazione dei crediti nell'attivo circolante è effettuata secondo il criterio di destinazione degli stessi rispetto all'attività ordinaria di gestione.

Come richiesto dall'art. 2424 del codice civile, i crediti iscritti nell'attivo circolante sono stati suddivisi, in base alla scadenza, tra crediti esigibili entro ed oltre l'esercizio successivo.

Poiché la società si è avvalsa della facoltà di non valutare i crediti dell'attivo circolante con il criterio del costo ammortizzato, la rilevazione iniziale di tutti i crediti del circolante è stata effettuata al valore nominale al netto dei premi, degli sconti, degli abbuoni previsti contrattualmente o comunque concessi. Successivamente, al predetto valore, si sono aggiunti gli interessi calcolati al tasso di interesse nominale, mentre sono stati dedotti gli incassi ricevuti per capitale e interessi,

le svalutazioni stimate e le perdite su crediti contabilizzate per adeguare i crediti al valore di presumibile realizzo.

Titoli non immobilizzati

I titoli che non costituiscono immobilizzazioni sono iscritti al minor valore tra il costo di acquisto e il valore di presunto realizzo desunto dall'andamento del mercato.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide al 31 dicembre 2020 sono valutate al valore nominale.

Ratei e risconti

I ratei e i risconti attivi e passivi sono iscritti sulla base della competenza economico-temporale. I ratei attivi, assimilabili ai crediti di esercizio, sono stati valutati al valore presumibile di realizzo. I ratei passivi, assimilabili ai debiti, sono stati valutati al valore nominale.

Fondi per rischi e oneri

I fondi per rischi e oneri sono stanziati per coprire perdite o debiti, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza. Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi che sono a disposizione. Il fondo di quiescenza è costituito a fronte degli impegni maturati alla fine del periodo verso gli aventi diritto al trattamento pensionistico. Il fondo imposte include gli oneri fiscali differiti connessi alle rettifiche di consolidamento, quando ne è probabile l'effettiva manifestazione in capo ad una delle imprese controllate.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Riflette il debito, soggetto a rivalutazione per mezzo di appositi indici e al netto delle anticipazioni corrisposte, maturato verso tutti i dipendenti del Gruppo al 31/12/2020, in conformità alle norme di legge ed ai contratti di lavoro vigenti.

Debiti

La società si è avvalsa della facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato per i debiti a breve termine (scadenza inferiore ai 12 mesi) e per gli altri debiti in quanto la differenza tra valore iniziale e valore a scadenza è di scarso rilievo e quindi gli effetti dell'applicazione di tale principio sono irrilevanti. Non si è inoltre tenuto conto del 'fattore temporale' e non si è operata l'attualizzazione dei debiti scadenti oltre i 12 mesi in quanto la differenza tra tasso di interesse effettivo e tasso di mercato non è significativa.

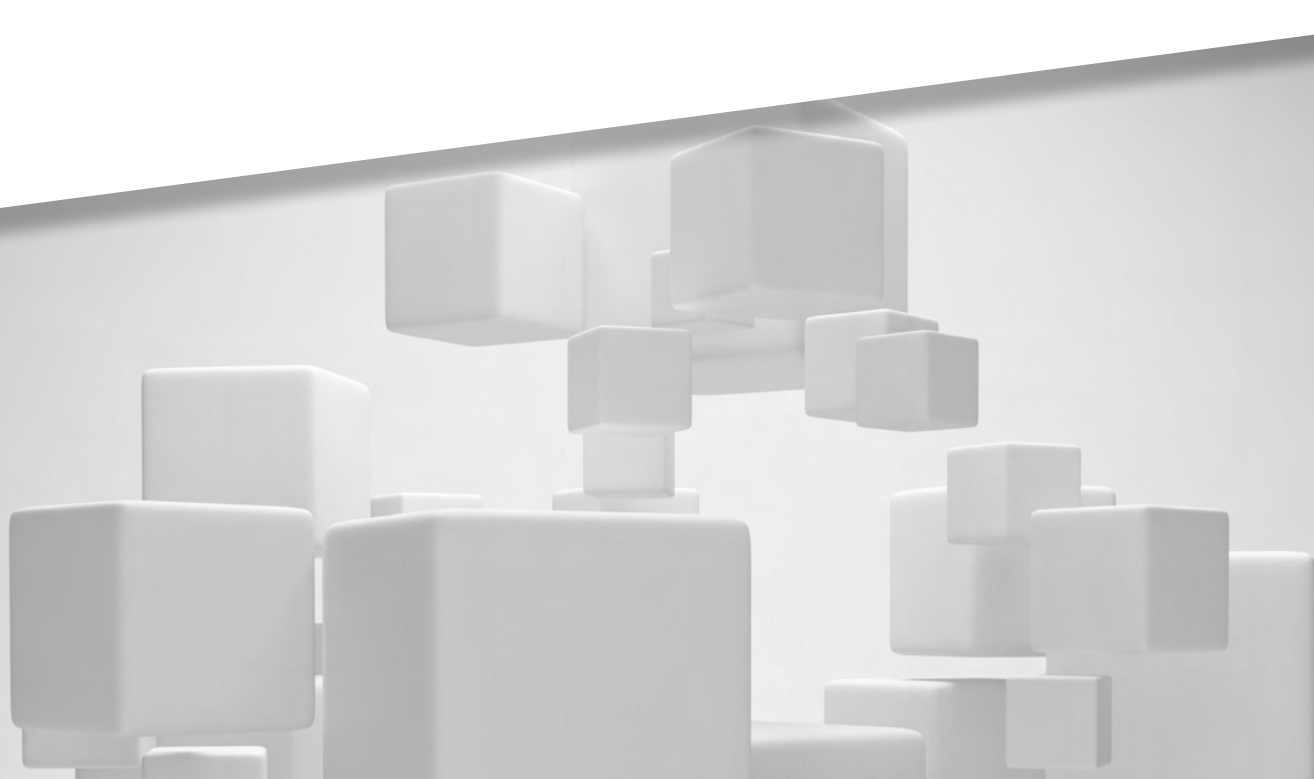
I debiti per i quali non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato sono quindi stati rilevati al valore nominale.

Costi e ricavi

Sono esposti secondo il principio della prudenza e della competenza economica.

Imposte sul reddito dell'esercizio

Le imposte sul reddito correnti sono iscritte, per ciascuna impresa, in base alla stima del reddito imponibile in conformità alle aliquote ed alle disposizioni vigenti alla data di chiusura del periodo in ciascun Paese, tenendo conto delle esenzioni applicabili e dei crediti d'imposta eventualmente spettanti. Le imposte anticipate e differite sono calcolate sulle differenze temporanee tra il valore attribuito ad attività e passività in bilancio e i corrispondenti valori riconosciuti a fini fiscali, sulla base delle aliquote in vigore al momento in cui le differenze temporanee si riverseranno. Le imposte anticipate sono iscritte solo se esiste la ragionevole certezza del loro futuro recupero.



4. COMPOSIZIONE DELLE PRINCIPALI VOCI DELL' ATTIVO E DEL PASSIVO DI STATO PATRIMONIALE

4.1 Immobilizzazioni immateriali

Il saldo di bilancio è composto come segue:

Immobilizzazioni Immateriali	31/12/2020	31/12/2019
Costi di impianto ed ampliamento	581.206	775.117
Dir. Di brevetto industriale e ut. Opere d'ingegno	2.437.881	1.686.450
Avviamento	1.729.503	1.999.017
Immobilizzazioni in corso e acconti	1.881.545	1.127.784
Altre	205.510	73.973
Totale	6.835.645	5.662.341

Le immobilizzazioni immateriali ammontano a Euro 6.835.645 e sono imputabili principalmente:

- I costi di impianto ed ampliamento ammontano a Euro 581.206 e sono imputabili per la quasi totalità ai costi sostenuti dal gruppo nel corso dell'esercizio per la quotazione, avvenuta in data 7 ottobre 2019, sul segmento AIM gestito da Borsa Italiana S.p.A.
- I diritti di brevetto industriale e i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno ammontano a Euro 2.437.881 e sono rappresentati da software (registrati presso la SIAE) volti al miglioramento dell'offerta e dei servizi prestati. In particolare, si fa riferimento ai progetti "OSINT Open source intelligence", "CYPEER" e "DATA MINING" – PROGETTO "TITAN".
- L'avviamento ammonta a Euro 1.729.503 ed è imputabile per Euro 1.445.740, al netto dell'ammortamento pari a 180.718, alle scritture di consolidamento delle società CYBEROO51 e MFD.; per Euro 203.929 iscritti in CYBEROO51 per effetto del conferimento del ramo d'azienda da parte della società Sedoc Digital Group S.r.l.; per Euro 79.834 iscritti in Cyberoo S.p.A. per effetto di operazioni straordinarie effettuate nel corso degli anni precedenti.
- Le immobilizzazioni in corso e acconti ammontano a Euro 1.881.545 e sono imputabili a costi capitalizzati per lo studio e lo sviluppo dei software "OSINT", "TITAN" e "CYPEER".

	Costi di impianto ed ampliamento	Diritti di brevetto industriale e utilizzo opere d'ingegno	Avviamento	Immobilizzazioni in corso e acconti	Altre	Totale
Costo storico 31/12/2019	973.931	2.549.393	2.823.010	1.127.784	103.196	7.577.314
Incremento/ (Decremento)	333	1.535.236	0	753.761	231.687	2.521.016
Costo storico 31/12/2020	974.264	4.084.628	2.823.010	1.881.545	334.883	10.098.330
Fondo Amm.to 31/12/2019	198.814	862.943	823.993	0	29.223	1.914.973
Incremento/ (Decremento)	194.244	783.805	269.514	0	100.150	1.347.713
Fondo Amm.to 31/12/2020	393.058	1.646.748	1.093.507	0	129.373	3.262.686
Valore Netto 31/12/2020	581.206	2.437.881	1.729.503	1.881.545	205.510	6.835.645

4.2 Immobilizzazioni materiali

Il saldo della voce è composto come segue:

Immobilizzazioni Materiali	31/12/2020	31/12/2019
Impianti e macchinari	-	-
Attrezzature industriali e commerciali	-	-
Altri beni	1.062.307	854.216
Totale	1.062.307	854.216

Le immobilizzazioni materiali ammontano a Euro 1.062.307 al netto dei fondi ammortamento. Tale importo è imputabile nella sua totalità alla voce "Altri Beni" e nello specifico alle Macchine elettroniche ed elettromeccaniche (hardware vari quali computer, stampanti ecc..) iscritte nell'attivo dello stato patrimoniale della società.

	Altri Beni	Totale
Costo storico 31/12/2019	2.467.032	2.467.032
Incremento/ (Decremento)	427.411	427.411
Costo storico 31/12/2020	2.894.443	2.894.443
Fondo Amm.to 31/12/2019	1.612.816	1.612.816
Incremento/(Decremento)	219.320	219.320
Fondo Amm.to 31/12/2020	1.832.136	1.832.136
Valore Netto 31/12/2020	1.062.307	1.062.307

4.3 Immobilizzazioni finanziarie

Il saldo di bilancio è composto come segue:

Immobilizzazioni Finanziarie	31/12/2020	31/12/2019
Partecipazioni - imprese controllate	155.235	135.930
Verso altre imprese	4.710	4.664
Totale	159.945	140.594

Le immobilizzazioni finanziarie ammontano a Euro 159.945 e rispetto al 31 dicembre 2019 la variazione delle partecipazioni in imprese controllate di Euro 19.315 è rappresentata dalla costituzione della Società di diritto ucraino Hublaze LLC di cui è stato sottoscritto il 100% del Capitale Sociale nel mese di gennaio 2020.

La partecipazione immobilizzata risulta valutata al costo di acquisto.

Immobilizzazioni Finanziarie	31/12/2020	PN/Uah	Cambio	% Possesso	PN/€	Differenza
DFM Virtual Service LLC*	135.930	1.227.200	34,7689	100%	35.296	- 100.634
Hublaze LLC*	19.305	380.700	34,7689	100%	10.949	- 8.356
Totale	155.235	1.607.900	34,7689	100%	46.245	- 108.990

*Il PN è riferito ad un report (non approvato) al 31 dicembre 2020

Relativamente a DFM Virtual Service LLC, la differenza tra il valore di carico ed il valore del patrimonio netto al 31 dicembre 2020 della società controllata trova giustificazione nel fatto che tale Società costituisce un centro tecnologico strategico ad alto potenziale soprattutto per quanto riguarda lo sviluppo e l'implementazione del settore della cyber security svolgendo attività di managed services, help desk e accounting outsource.

4.4 Rimanenze

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a Euro 343.040 e sono rappresentate da prodotti finiti e merci imputabili all'acquisto di materiale informatico destinato al noleggio o vendita.

	31/12/2020	31/12/2019
Prodotto finiti e merci	343.040	362.070
Totale	343.040	362.070

4.5 Crediti

I crediti iscritti nell'attivo circolante al 31/12/2020 ammontano a Euro 3.293.109 e sono così composti:

Crediti	31/12/2020	31/12/2019
Verso clienti - entro l'esercizio successivo	1.051.246	1.540.686
Verso controllanti - entro l'esercizio successivo	1.872.131	1.083.598
Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	53.225	198.623
Crediti tributari - entro l'esercizio successivo	253.856	590.561
Crediti tributari - oltre l'esercizio successivo	52.041	-
Verso altri - entro l'esercizio successivo	10.610	9.579
Imposte anticipate - entro l'esercizio successivo	-	-
Totale	3.293.109	3.423.047

4.5.1 Crediti verso clienti

Il dettaglio della voce risulta composta come segue:

Crediti Commerciali	31/12/2020	31/12/2019
Verso clienti	1.017.584	1.412.089
Fatture da Emettere	58.492	151.085
Fondo svalutazione	- 24.830	- 22.488
Totale	1.051.246	1.540.686

Si precisa che nessuno dei crediti iscritti nell'attivo circolante ha durata oltre i cinque anni. La quasi totalità dei crediti è legata ai clienti nazionali e soltanto una parte residuale a clienti esteri.

4.5.2 Crediti verso controllanti

I crediti verso le controllanti Sedoc Digital Group S.r.l. e SDG Innovative Technologies S.r.l. al 31/12/2020 ammontano ad Euro 1.872.131 e si riferiscono a crediti di natura commerciale e finanziaria.

4.5.3 Crediti Tributari

I crediti tributari al 31/12/2020 ammontano a Euro 305.897 e sono imputabili principalmente a

ritenute d'acconto, al credito d'imposta relativo all'attività di ricerca e sviluppo, al credito d'imposta per investimenti in beni strumentali e al credito IVA del 2019.

4.5.4 Crediti verso altri

La voce crediti verso altri al 31/12/2020 ammonta a Euro 10.610 e sono imputabili prevalentemente ad acconti a fornitori.

4.6 Attività che non costituiscono immobilizzazioni finanziarie

La voce ammonta a Euro 1.100.000 ed accoglie gli investimenti di breve termine effettuati dal Gruppo in fondi comuni d'investimento tramite le società finanziarie professionali di gestione del patrimonio mobiliare.

Di seguito il dettaglio:

Descrizione	Valore nominale	Prezzo di acquisto
Obbligazioni BGF China Bond Fund-E2 cod 42960830	150.000	150.000
Obbligazioni FT Europ Totale Return A cod 42992570	200.000	200.000
Obbligazioni FS Euro Corporate Bond A cod 42981320	150.000	150.000
THRE LU0713492574 CL. aep 44343820	100.000	100.000
ND1 European Covered Bond bp cod 42992430	200.000	200.000
Obbligazioni legg IE00B79FM77 CL A cod 44337250	200.000	200.000
Obbligazioni HOR total ret.bond. a3-eur-dis cod 45090820	100.000	100.000
Totale	1.100.000	1.100.000

4.7 Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide al 31/12/2020 risultano essere pari a Euro 3.347.076 e corrispondono alle giacenze sui conti correnti intrattenuti presso le banche e alle liquidità esistenti nelle casse sociali alla chiusura dell'esercizio.

4.8 Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti attivi sono pari a Euro 363.402 accoglie principalmente risconti attivi su contratti di fornitura per servizi pluriennali ricevuti da terzi.

4.9 Patrimonio Netto

	31/12/2019	Giroconto risultato	Altri Movimenti	Risultato d'esercizio	31/12/2020
Capitale Sociale	950.000		14.765		964.765
Riserva Sovrapprezzo Azioni	8.592.300		448.856		9.041.156
Riserva Legale	6.270	37.411			43.681
Altre riserve	387.472	667.202	1		1.054.675
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-	-	10.603	-	10.603
Utile (Perdite) portate a nuovo	-	-	-	-	-
Utile (Perdite) d'esercizio	704.613	- 704.613		55.987	55.987
Patrimonio Netto	10.640.655	0	453.019	55.987	11.149.661

Rileviamo che nel corso dell' esercizio 2020 si è provveduto a rilevare le riserve di conferimento all'interno delle riserve sovrapprezzo azioni e, conseguentemente, si è provveduto ad uniformare anche il bilancio consolidato 2019. Tale riclassifica non ha avuto alcuna rilevanza sulla rappresentazione della situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

Di seguito si riporta tabella di riconciliazione tra il risultato economico e il patrimonio netto della controllante e quello consolidato.

	Patrimonio netto in €	Utile di Esercizio in €	Totale
	31/12/2020	31/12/2020	
<i>Importi risultanti dal bilancio d'esercizio Cyberoo</i>	11.141.657	206.766	11.348.423

Rettifiche di consolidamento:

Eliminazione del valore di carico delle partecipazioni consolidate:

0

<i>Eliminazione CYBEROO51</i>	0	22.284	22.284
<i>Eliminazione MFD</i>	0	7.655	7.655
<i>Ammortamento GW</i>	0	(180.718)	(180.718)
Altre rettifiche:			
<i>Altre</i>	(47.983)	0	(47.983)
Effetto netto delle rettifiche di consolidamento	(47.983)	(150.779)	(198.762)
Importi di pertinenza del gruppo risultanti dal bilancio consolidato	11.093.674	55.987	11.149.661
<i>Quota di competenza di terzi</i>	0	0	0
Patrimonio netto e risultato d'esercizio come riportati nel bilancio consolidato	11.093.674	55.987	11.149.661

4.10 Fondi per rischi e oneri

La voce si riferisce al fair value a fine esercizio degli strumenti finanziari derivati sottoscritti da CYBEROO e CYBEROO51 per la copertura dei rischi legati alle oscillazioni dei tassi di interesse su alcuni finanziamenti bancari. Nel relativo punto della Nota Integrativa vengono fornite informazioni sull'entità e la natura degli strumenti finanziari derivati, i termini e le condizioni significative che possono influenzare l'importo, le scadenze e la certezza dei flussi finanziari futuri.

4.11 Trattamento di Fine Rapporto di Lavoro

Il Trattamento di fine rapporto al 31/12/2020 ammonta ad Euro 325.979 ed ha registrato la seguente movimentazione:

Trattamento di fine rapporto	31/12/2020	31/12/2019
Saldo Iniziale	214.987	205.557
Utilizzo	- 10.776	-
Altre Variazioni	70.025	- 68.252
Accantonamento	51.743	77.682
Totale	325.979	214.987

4.12 Debiti

I debiti al 31/12/2020 ammontano a Euro 4.914.869 e sono così ripartiti:

Debiti	31/12/2020	30/06/2019
Verso banche - entro l'esercizio successivo	387.569	992.450
Verso banche - oltre l'esercizio successivo	1.864.191	102.486
Verso altri finanziatori - entro l'esercizio successivo	23.905	-
Verso altri finanziatori - oltre l'esercizio successivo	45.671	-
Verso fornitori - entro l'esercizio successivo	1.130.604	1.627.780
Verso fornitori - oltre l'esercizio successivo	66.319	-
Verso controllate - entro l'esercizio successivo	4.950	10.000
Verso controllanti - entro l'esercizio successivo	83.094	56.643
Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	1.989
Tributari - entro l'esercizio successivo	562.257	598.336
Tributari - oltre l'esercizio successivo	478.967	776.328
Verso istituti di previdenza - entro l'esercizio successivo	97.593	58.775
Verso istituti di previdenza - oltre l'esercizio successivo	6.347	-
Altri debiti - entro l'esercizio successivo	163.402	197.595
Totale	4.914.869	4.422.382

4.12.1 Debito verso le banche

I debiti verso banche ammontano ad Euro 2.251.760 e sono esigibili per Euro 387.569 entro i 12 mesi successivi e per euro 1.864.191 oltre i 12 mesi successivi.

Debiti verso banche	Quota a Breve	Quota a lungo	31/12/2020
Conti correnti e Conti Anticipi	18.050	-	18.050
Mutui	369.519	1.864.191	2.233.710
Totale	387.569	1.864.191	2.251.760

Nel corso dell'esercizio sono stati sottoscritti contratti di finanziamento assistiti dalla garanzia rilasciata dal Fondo di Garanzia per le PMI.

4.12.2 Debiti verso fornitori

I debiti di natura commerciale ammontano, al 31/12/2020, a Euro 1.196.923; la voce comprende i debiti verso fornitori di materie prime e servizi esigibili entro e oltre l'esercizio successivo. Oltre l'esercizio il debito ammonta a Euro 66.319.

Debiti Commerciali	31/12/2020	31/12/2019
Verso fornitori	1.192.834	1.619.652
Fatture da ricevere	116.221	159.117
Noto credito da ricevere	- 112.131	- 150.989
Totale	1.196.923	1.627.780

4.12.3 Debiti verso controllante

I debiti verso la controllante Sedoc Digital Group S.r.l. al 31/12/2020 ammontano ad Euro 83.094 di cui Euro 24.923 di natura commerciale ed Euro 58.171 di natura finanziaria riferibili al consolidato fiscale. Tali debiti sono valutati al valore nominale.

4.12.4 Debiti tributari

I debiti tributari in essere al 31/12/2020 ammontano a Euro 1.041.224. La quota esigibile entro l'esercizio successivo, pari a Euro 562.257, è imputabile per Euro 460.864 al debito per Iva e per Euro 101.393 al debito Irpef, Ires e Irap. La quota esigibile oltre l'esercizio successivo, pari a Euro 478.967, è imputabile esclusivamente alla dilazione che è stata ottenuta da parte dell'Agenzia delle Entrate Riscossione per i debiti tributari riguardanti l'IVA per gli anni dal 2011 al 2019 nonché alla dilazione ottenuta

in ottemperanza al Decreto-legge n. 104 del 14 agosto 2020 di cui all'art. 97 e decreto Ristori quater (D.L. n.137/2020).

4.12.5 Debito verso istituti di previdenza

I debiti verso istituti di previdenza ammontano, al 31/12/2020, a Euro 103.940 e sono imputabili interamente ai contributi su salari e stipendi al personale dipendente. Come per i debiti tributari anche per i debiti previdenziali, per un importo pari a Euro 6.347 , la società ha goduto della dilazione ottenuta in ottemperanza al Decreto-legge n. 104 del 14 agosto 2020 di cui all'art. 97 e decreto Ristori quater (D.L. n. 137/2020).

4.12.6 Altri Debiti

La voce Altri debiti al 31/12/2020 è pari a Euro 163.402 ed è composta principalmente dal debito per competenze maturate verso i dipendenti ancora da erogare e verso i fondi complementari nonché per anticipi da clienti.

4.13 Ratei e risconti passivi

Il saldo è pari a Euro 103.413 accoglie principalmente ricavi sospesi relativi a contratti di prestazione di servizi pluriennali.



5. COMPOSIZIONE DELLE PRINCIPALI VOCI DEL CONTO ECONOMICO

5.1 Valore della produzione

Conto Economico	31/12/2020	31/12/2019
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	5.586.086	5.622.811
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.478.413	851.000
Altri ricavi e proventi	569.609	249.968
Valore della Produzione	7.634.108	6.723.779

I ricavi delle vendite ammontano a Euro 5.586.086 e si riferiscono alle principali attività del gruppo per lo più realizzati sul territorio nazionale.

Con riguardo alla ripartizione per area geografica dei ricavi si precisa che quelli relativi a soggetti non residenti in Italia sono di importo non significativo e pertanto si omette la suddivisione degli stessi per area geografica. Il 19% del valore della produzione, pari a Euro 1.478.413, è relativo all'incremento per lavori interni inerenti alla capitalizzazione dei costi per la realizzazione nonché il miglioramento dei progetti informatici. Il 7% residuo del valore della produzione, pari a Euro 569.609, è prevalentemente riconducibile al contributo Credito d'imposta per le spese di IPO sostenute.

La ripartizione per settore merceologico è la seguente:

Suddivisione dei Ricavi	31/12/2020	Inc. %	31/12/2019	Inc. %
Cyber Security & Device Security	1.631.025	29%	1.268	23%
Managed Services	3.748.058	67%	3.655	65%
Digital Trasformation	207.003	4%	670	12%
Totale	5.586	100%	5.623	100%

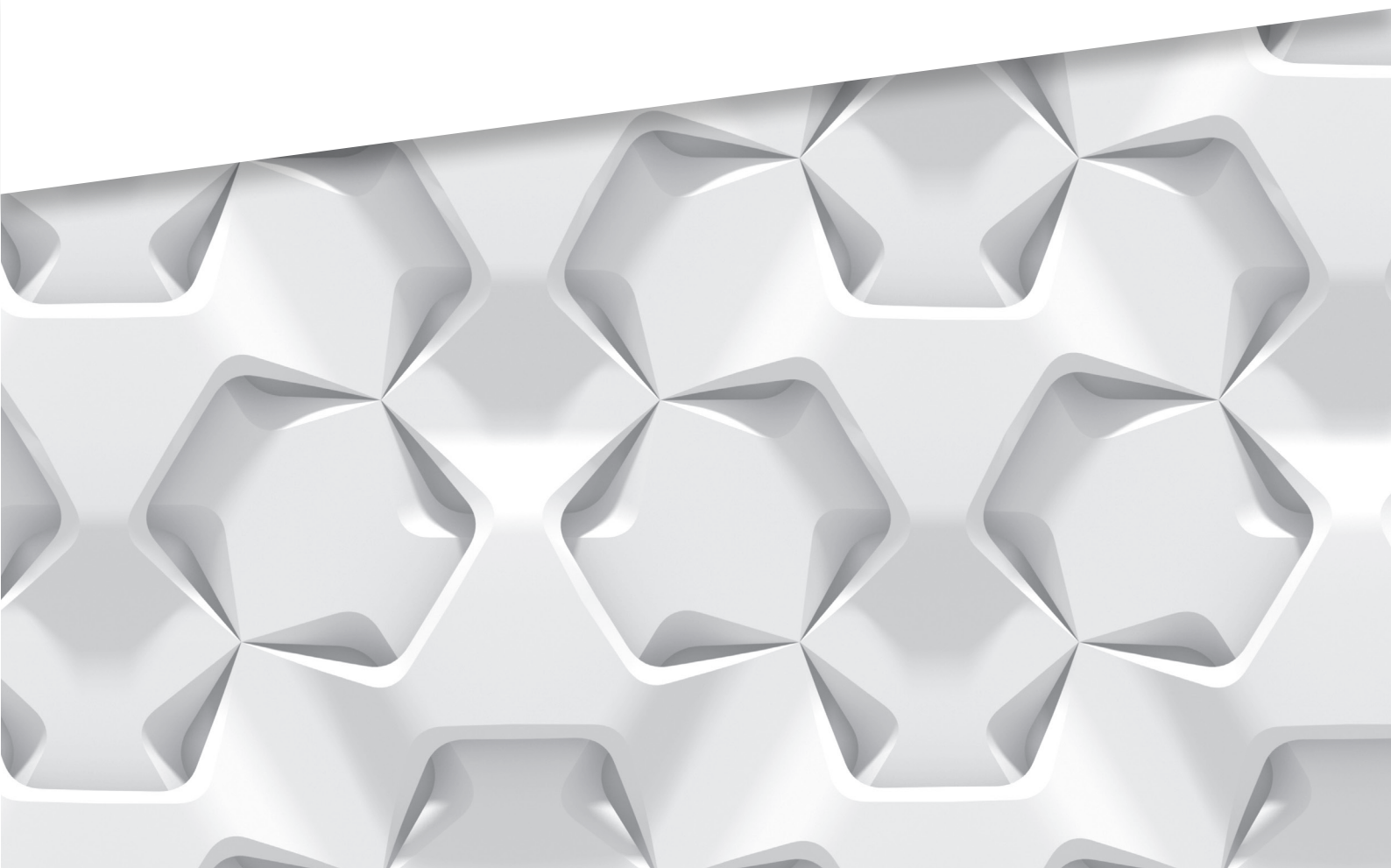
5.2 Costi della produzione

Costi di Gestione	31/12/2020	31/12/2019
Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	2.548.913	2.527.429
Per servizi	666.862	432.514
Per godimento di beni di terzi	178.292	114.675
Per il personale	2.291.146	1.461.454
Variazioni rimanenze materie prime, sussidiarie e di merci	19.030	- 359.438
Oneri diversi di gestione	45.442	91.658
Totale	5.749.684	4.268.292

I costi di gestione ammontano a Euro 5.749.684 e sono imputabili in gran parte all'acquisto di materie prime, sussidiarie e di consumo definiti come costi di device management, costi per servizi composti principalmente da costi per servizi cloud management e costi per il personale.

5.3 Proventi e Oneri Finanziari

La voce interessi ed altri oneri finanziari ammonta a Euro 90.576. La voce più significativa che compone l'ammontare è rappresentata dagli interessi passivi bancari.



6. RENDICONTO FINANZIARIO

Come evidenziato dallo schema del rendiconto finanziario, predisposto con il metodo indiretto, nell'esercizio si è registrato un decremento della liquidità per Euro 1.037.167. I flussi finanziari più rilevanti riguardano le attività di finanziamento, relative in gran parte ai nuovi finanziamenti bancari, accesi nel corso dell'esercizio e dall'attività di investimento delle attività finanziarie non immobilizzate.

7. ALTRE INFORMAZIONI

Nella presente sezione della Nota Illustrativa si forniscono, nel rispetto delle disposizioni dell'art. 2427 C.C. nonché di altre disposizioni di legge, le seguenti informazioni:

7.1 Dati sull'occupazione

Il numero medio dei dipendenti del Gruppo nell'esercizio è stato il seguente:

	31/12/2020	31/12/2019
Quadri	-	1
Impiegati	43	33
Altri soggetti (co.co.co; stagisti; lavoratori a progetto)	13	1
Totale	56	35

7.2 Ammontare dei compensi ad Amministratori e sindaci e revisori

I compensi spettanti agli amministratori, ai sindaci ed ai revisori dell'impresa controllante per lo svolgimento di tali funzioni anche in altre imprese incluse nel consolidamento sono i seguenti:

	31/12/2020	31/12/2019
Amministratori	209.000	209.000
Sindaci	14.000	14.000
Società di revisione	22.000	22.000
Totale*	245.000	245.000

*I compensi sono da intendersi annui

7.3 Categorie di azioni emesse dalle società del gruppo

Numero e valore nominale di ciascuna categoria di azioni della società e delle nuove azioni sottoscritte (art.2427 c.1 n.17 C.C.)

Il capitale sociale sottoscritto e versato alla data odierna è pari a euro 964.765. Relativamente alle azioni di nuova sottoscrizione si rimanda al paragrafo “2.1 Fatti di rilievo verificatesi nel corso dell’esercizio” della Relazione sulla Gestione in cui vengono riepilogati gli aspetti significati nonché le risultanze del processo di quotazione sul mercato AIM gestito da Borsa Italiana S.p.A. perfezionatosi in data 7/10/2019.

7.4 Titoli emessi dalle società del Gruppo

Azioni di godimento, obbligazioni convertibili in azioni, titoli o valori simili emessi dalla società (art.2427 c.1. n.18 C.C.)

Relativamente alle azioni e warrant emessi si rimanda al paragrafo “ Fatti di rilievo dell’esercizio” della Relazione sulla Gestione in cui vengono riepilogati gli aspetti significati nonché le risultanze del processo di quotazione sul mercato AIM gestito da Borsa Italiana S.p.A. perfezionatosi in data 7/10/2019.

7.5 Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società (art.2427 c.c n.19 C.C)

La società non ha emesso alcun tipo di strumento finanziario.

7.6 Informazioni sui patrimoni e finanziamenti destinati ad uno specifico affare

La società non ha costituito patrimoni destinati a uno specifico affare (art. 2427 c.1 n.20 C.C.).

7.7 Informazioni sulle operazioni con parti correlate (art. 2427 c.1 n.22-bis C.C.)

Al fine di assicurare il rispetto delle disposizioni legislative e, in particolare, di quanto stabilito dal D.Lgs. 3/11/2008 n. 173 in materia di informativa societaria riguardante le operazioni con parti correlate, la società, nel corso dell’esercizio chiuso al 31/12/2020, ha provveduto a definire i criteri di

individuazione delle operazioni concluse con le suddette parti correlate.

Ai fini di quanto previsto dalle vigenti disposizioni, si segnala che nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2020 sono state effettuate operazioni rilevanti, a condizioni analoghe a quelle applicate per operazioni concluse con soggetti terzi indipendenti ma concluse a condizioni di mercato.

Le operazioni sono state effettuate sulla base di valutazioni di reciproca convenienza economica così come la definizione delle condizioni da applicare è avvenuta nel rispetto della correttezza e quindi non sono state effettuate operazioni atipiche e/o inusuali che per significatività e/o rilevanza possano dare luogo a dubbi in ordine alla salvaguardia del patrimonio aziendale ed alla tutela dei soci di minoranza, né con parti correlate né con soggetti diversi dalle parti correlate e pertanto, in base alla normativa vigente, non viene fornita alcuna informazione aggiuntiva con esclusione delle società controllate e controllanti al solo scopo di fornire una maggiore informazione.

Si evidenzia che al 31/12/2020 SEDOC DIGITAL GROUP SRL ha prestato garanzie ad alcuni istituti di credito a favore del Gruppo Cyberoo per l'affidamento dei conti correnti per un ammontare pari a complessivi Euro 1.050.000.

Inoltre, la Società al 31/12/2020 ha prestato garanzie ad alcuni istituti di credito a favore proprio usufruendo del Fondo di Garanzia delle PMI istituito con Legge n.662/96 per un importo pari ad Euro 1.680.000. Finalità di tale Fondo è quella di favorire l'accesso alle fonti finanziarie per le PMI mediante la concessione di una garanzia pubblica avendo la concreta possibilità di ottenere finanziamenti senza garanzie aggiuntive (e quindi senza costi di fidejussioni o polizze assicurative) sugli importi garantiti dal Fondo.

Di seguito si riportano le tabelle, con dati espressi in Euro, relative ai rapporti con parti correlate al 31/12/2020:

31/12/2020					
Società	Relazione	Costi	Ricavi	Debiti	Crediti
Sedoc Digital Group Srl	Controllante	79.466	2.034.970	83.094	1.799.627
SDG Innovative Technologies Srl	Controllante		150		72.669
Core Solution Srl	Sottoposta al controllo della controllante	23.350	165.200		53.060
DFM Virtual Service	Controllata	253.490		2.300	
Hublaze LLC	Controllata	101.046		2.650	
Totale		457.362	2.200.320	88.044	1.925.356

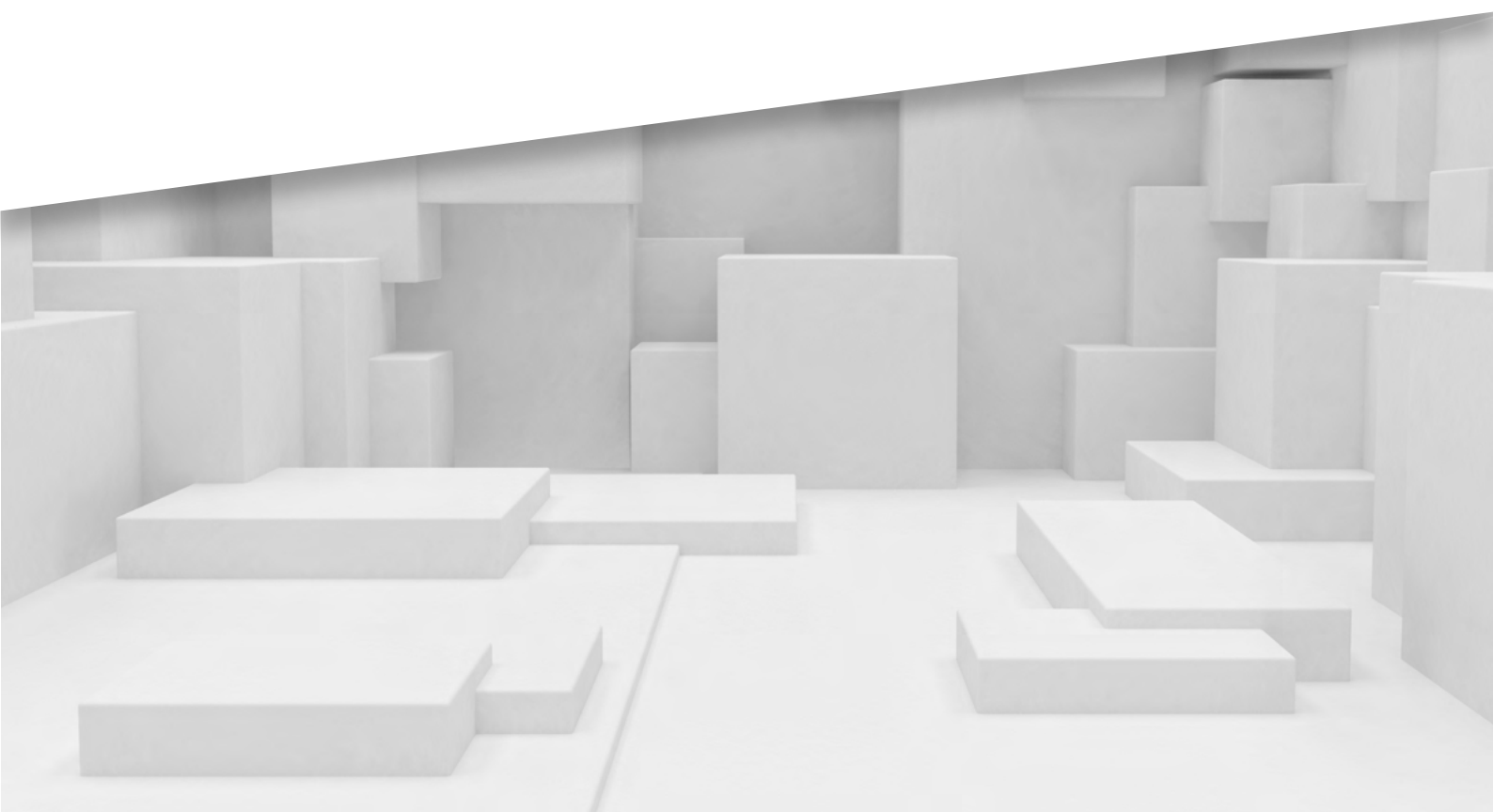
7.8 Fatti di rilievo avvenuti dopo il 31 dicembre 2020

Pur consapevoli della difficile situazione legata all'epidemia COVID-19 e varianti che inciderà pesantemente sull'andamento del mercato mondiale nel 2021, pensiamo che il 2021 si presenterà ancora come un anno di crescita di ricavi e marginalità nella speranza che l'epidemia finisca per poter aumentare il proprio percorso virtuoso di crescita.

Al momento della predisposizione della presente nota integrativa si segnalano fatti o situazioni di natura straordinaria o di tipo previsionale dovuti all'emergenza COVID-19, tali da ipotizzare eventuali rivisitazioni dei valori di budget.

Sulla scorta delle indicazioni fornite dal principio contabile OIC 29, non si evidenziano fatti di rilievo, diversi da quelli di cui all'art. 2427 c. 1 n. 6-bis C.C., avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio ad esclusione dell'attività di ricerca e sviluppo proseguirà anche per l'esercizio 2021.

Con delibera del 22 marzo 2021 la società ha provveduto a confermare il consolidato fiscale nazionale di cui agli articoli 117 e seguenti del TUIR con la seguente società consolidante SEDOC DIGITAL GROUP S.R.L. Sede legale: Reggio Emilia, via Brigata Reggio n. 37 Codice fiscale e iscrizione al Registro delle Imprese di Reggio Emilia n. 02424560353 e le consolidate CORE SOLUTION S.R.L. Via Brigata Reggio n. 37 Reggio Emilia C.F. 02650710359, CYBEROO51 S.R.L. Via Brigata Reggio n. 37 Reggio Emilia C.F. 02642250357 e SDG INNOVATIVE TECHNOLOGIES S.R.L., Via Brigata Reggio n. 37 Reggio Emilia C.F. 02826390359. Questo determina un'unica base imponibile per il gruppo di società aderenti al consolidato fiscale.



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

Per ogni categoria di strumento finanziario derivato indicato nella tabella, si forniscono in calce alla stessa informazioni circa i termini e le condizioni significative che possono influenzare l'importo, le scadenze e la certezza dei flussi finanziari futuri, gli assunti fondamentali su cui si basano i modelli e le tecniche di valutazione, qualora il fair value non sia stato determinato sulla base di evidenze di mercato; i movimenti delle riserve di fair value avvenuti nell'esercizio sono contenuti nella tabella esposta nella sezione del Patrimonio Netto.

Controparte	Durata		Nozionale Sottoscrizione	Nozionale al 31/12/2020	Natura del contratto	Fair Value Al 31/12/2020
	Da	A				
INTESA SAN PAOLO S.P.A.	26/06/2020	26/06/2026	€ 600.000	€ 600.000	IRS	-€ 6.581
INTESA SAN PAOLO S.P.A.	26/06/2020	26/06/2026	€ 400.000	€ 400.000	IRS	-€ 4.387
BANCO BPM S.P.A.	29/10/2020	29/10/2025	€ 400.000	€ 400.000	IRS	€ 365

I derivati iscritti in bilancio presentano una relazione di copertura tra lo strumento finanziario derivato e il suo sottostante. La presenza di una relazione di copertura di flussi finanziari (cash flow hedge), determina come conseguenza l'utilizzo del modello contabile che prevede l'iscrizione delle variazioni di fair value del derivato direttamente in una riserva, e non a conto economico.

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

In riferimento all'art. 1 comma 125-bis della Legge n. 124 del 04/08/2017, si rende noto che il gruppo, nel corso dell'esercizio, ha ricevuto i seguenti sussidi, sovvenzioni, vantaggi, contributi o aiuti pubblici in denaro o in natura:

Cyberoo S.p.A.

- Credito d'imposta per le piccole e medie imprese che iniziano una procedura di ammissione alla quotazione in un mercato regolamentato o in sistemi multilaterali di negoziazione - Quotazione PMI - Concesso da Ministero dello Sviluppo Economico Divisione V - Data concessione 04/05/2020 - euro 420.246;
- Regolamento per i fondi professionali per la formazione continua per la concessione di aiuti di stato esentati ai sensi del regolamento CE n.651/2014 e in regime de minimis ai sensi del regolamento CE n.1407/2013 - concesso da Fondimpresa - Sovvenzione/contributo de minimis - Data concessione 22/09/2020 - euro 2.736;
- Garanzia dal Fondo di garanzia per le medie e piccole imprese, relativo ad un finanziamento di euro 300.000 - COR 2891848 - Concesso da Banca del Mezzogiorno Medio Credito Centrale S.p.A. - Data concessione 09/10/2020 - Garanzia di euro 240.000 ed aiuto di euro 15.184 in regime de minimis.
- Garanzia dal Fondo di garanzia PMI Aiuto di Stato relativo ad un finanziamento di euro 400.000 - Concesso da Banca del Mezzogiorno Medio Credito Centrale S.p.A. - Data concessione 10/12/2020 - Garanzia statale sul prestito (sezione 3.2.) di euro 400.000 e aiuto di importo limitato pari a euro 5.540 (sezione 3.1. - premi teorici di garanzia);
- Garanzia dal Fondo di garanzia PMI Aiuto di Stato relativo ad un finanziamento di euro 600.000 - Concesso da Banca del Mezzogiorno Medio Credito Centrale S.p.A. - Data concessione 20/12/2020 - Garanzia statale sul prestito (sezione 3.2.) di euro 600.000 e aiuto di importo limitato pari a euro 10.692 (sezione 3.1. - premi teorici di garanzia);
- Crediti d'imposta Ricerca e Sviluppo per euro 50.957 spettante ai sensi della Legge 160/2019.
- Crediti d'imposta sanificazione e dpi DL 34/20 per euro 780.
- Crediti d'imposta beni strumentali e 4.0 per euro 17.942.

Cyberoo51 S.r.l.

- Regolamento per i fondi professionali per la formazione continua per la concessione di aiuti di stato esentati ai sensi del regolamento CE n.651/2014 e in regime de minimis ai sensi del regolamento CE n.1407/2013 - concesso da Fondimpresa - Sovvenzione/contributo de minimis - Data concessione 22/09/2020 - euro 2.944;
- Garanzia dal Fondo di garanzia PMI Aiuto di Stato relativo ad un finanziamento di euro 200.000 - Concesso da Banca del Mezzogiorno Medio Credito Centrale S.p.A. - Data concessione 30/11/2020 - Garanzia statale sul prestito (sezione 3.2.) di euro 200.000 e aiuto di importo limitato pari a euro 2.770 (sezione 3.1. - premi teorici di garanzia);
- Garanzia dal Fondo di garanzia PMI Aiuto di Stato relativo ad un finanziamento di euro 400.000 - Concesso da Banca del Mezzogiorno Medio Credito Centrale S.p.A. - Data concessione 20/12/2020 - Garanzia statale sul prestito (sezione 3.2.) di euro 400.000 e aiuto di importo limitato pari a euro 7.128 (sezione 3.1. - premi teorici di garanzia);
- Crediti d'imposta Ricerca e Sviluppo per euro 24.572 spettante ai sensi della Legge 160/2019.

LUOGO DI DEPOSITO DEL BILANCIO CONSOLIDATO

Il bilancio consolidato è depositato presso la società capogruppo Cyberoo S.p.A., con sede in Reggio Emilia (RE) – Via Brigata Reggio, n. 37

