

**RELAZIONE
FINANZIARIA
SEMESTRALE
CONSOLIDATA AL
30/06/2020**

NOTE DEGLI AMMINISTRATORI
AL BILANCIO INTERMEDIO
CONSOLIDATO



CYBEROO



Lettera ai Soci

Ai Signori Soci,

il bilancio intermedio consolidato chiuso al 30 giugno 2020 presenta un utile netto di spettanza del gruppo di Euro 360.802 dopo aver accantonato ammortamenti e svalutazioni per 726.989. Il Patrimonio netto complessivo ammonta ad Euro 10.991.568.

La struttura del capitale investito mostra una parte significativa composta da attivo immobilizzato pari a Euro 7.761.717. L'attivo corrente risulta pari invece ad euro 9.055.492, composta da liquidità immediate (cassa e banche) per un ammontare pari ad Euro 4.757.442. A ciò si deve aggiungere la liquidità differita pari ad Euro 3.993.547 considerata esigibile entro l'esercizio successivo nonché le rimanenze di magazzino pari ad Euro 304.502.

Per quanto riguarda le fonti di finanziamento si può evidenziare che il bilancio presenta passività correnti pari a Euro 3.690.026, rappresentate dall'esposizione nei confronti delle banche entro l'esercizio successivo per Euro 370.544, nei confronti di altri finanziatori per Euro 87.577, nei confronti dei fornitori per Euro 1.971.916, nei confronti della Controllante Sedoc Digital Group per un totale di Euro 174.735, nei confronti delle controllate per Euro 15.506, nei confronti dell'Erario e degli istituti di Previdenza entro l'esercizio successivo per Euro 747.235, nonché per altri debiti per Euro 203.252 e Risconti Passivi per Euro 119.263 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 1.066.143.



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	10
1.3 Offerta e Posizionamento concorrenziale	10
1.4 GO TO MARKET E STRATEGIA DI INTERNAZIONALIZZAZIONE	11
2. CARATTERISTICHE DEL GRUPPO IN GENERALE	13
2.1 Fatti di rilievo verificatesi nel corso dell'esercizio	15
2.2 Informazioni attinenti all'ambiente e al personale	17
3. PRINCIPALI DATI PATRIMONIALI	18
3.1 RICLASSIFICA FONTI E IMPIEGHI	20
3.2 INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO AL 30/06/2020	20
4. PRINCIPALI DATI ECONOMICI	21
5. ATTIVITÀ DI RICERCA E SVILUPPO	22
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)	23

Struttura e contenuto del Bilancio

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 Tributari	45
4.5.4	Crediti verso altri	46
4.6	Disponibilità liquide	46
4.7	Ratei e Risconti attivi	46
4.8	Patrimonio Netto	46
4.9	Fondi per rischi e oneri	47
4.10	Trattamento di Fine Rapporto di Lavoro	48
4.11	Debiti	48
4.11.1	Debito verso le banche	49
4.11.2	Debiti verso fornitori	49
4.11.3	Debiti verso controllante	49
4.11.4	Debiti tributari	49
4.11.5	Debito verso istituti di previdenza	50
4.11.6	Altri Debiti	50
4.12	Ratei e risconti passivi	50
5.	COMPOSIZIONE DELLE PRINCIPALI VOCI DEL CONTO ECONOMICO	51
5.1	Valore della produzione	51
5.2	Costi della produzione	52
5.3	Proventi e Oneri Finanziari	52
6.	ALTRE INFORMAZIONI	53
6.1	Dati sull'occupazione	53
6.2	Ammontare dei compensi ad Amministratori e sindaci e revisori	53
6.3	Categorie di azioni emesse dalle società del gruppo	53
6.4	Titoli emessi dalle società del Gruppo	54
6.5	Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società (art.2427 c.c n.19 C.C)	54
6.6	Informazioni sui patrimoni e finanziamenti destinati ad uno specifico affare	54
6.7	Informazioni sulle operazioni con parti correlate (art. 2427 c.1 n.22-bis C.C.)	54
6.8	Fatti di rilievo avvenuti dopo il 30 giugno 2020	55



**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 giugno presentano un crollo del 12,4% rispetto al primo trimestre del 2020 e del 17,3% rispetto allo stesso periodo dell'anno scorso. 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 in corso, al quale dovrebbe però seguire un rimbalzo del 5,8% nel 2021. Interessante sottolineare che a gennaio, 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 della Cyber Security, dell'MSP (Managed Service Provider) e della Digital Trasformation, e l'offerta è rivolta ad una clientela business, principalmente alla media e grande azienda.

Lo scorso anno il World Economic Forum aveva identificato i cyber attacchi, intesi sia come furto di dati e denaro sia come blocco dell'operatività e delle infrastrutture, rispettivamente al quarto e quinto posto nel ranking dei rischi globali alla crescita economica mondiale.

Nel corso del 2019 l'information security è diventata quindi oggetto delle maggiori priorità di investimento nel digitale per le aziende. I trend dell'innovazione digitale, come il Cloud e l'Artificial Intelligence, si stanno sempre più diffondendo all'interno delle organizzazioni e la sicurezza informatica non viene più percepita come un ostacolo, bensì al contrario come un fattore critico di successo ed elemento imprescindibile.

Infatti se da una parte le nuove connessioni e tecnologie supportano il progresso socioeconomico, dall'altra gli attacchi informatici e i rischi derivanti da queste innovazioni aumenteranno in frequenza e impatto. Le minacce di sicurezza che le aziende sono chiamate ad affrontare sono sempre più numerose e pericolose.

Per far fronte ad attacchi sempre più eterogenei, in grado di colpire non solo i sistemi informatici ma anche le persone e le infrastrutture fisiche, le imprese sono chiamate a implementare logiche di security-by-design e a mettere in campo procedure e strumenti di difesa real-time.

Al termine del primo semestre del 2020 a seguito della pandemia, come in altri segmenti dell'IT, il tasso di crescita del mercato della sicurezza informatica si attesterà ad un 4,2% nel 2020, in calo rispetto a un tasso pre-COVID-19 del 9,1%, pur rimanendo positiva.

Due sono stati i fattori di questo rallentamento:

1. La domanda a breve termine e quella che ha caratterizzato il momento del lock down si è concentrata soprattutto nell'adozione del cloud e tecnologie strettamente correlate a permettere il lavoro da remoto dei dipendenti;
2. Le condizioni economiche a seguito delle scelte di molti governi di adottare misure di lock down per contrastare il virus hanno portato a tagliare i costi e mantenere la liquidità. La spesa per nuovi progetti è stata sospesa, aumentando la pressione per prolungare la vita dei prodotti e servizi già esistenti.

Nel complesso quindi l'andamento del mercato nel primo semestre ha visto una riduzione soprattutto nella crescita sia del software sia dei servizi di sicurezza durante il 2020.

Nonostante il rallentamento durante il 2020 a causa del Coronavirus, si stima che la spesa degli utenti finali per il mercato della sicurezza delle informazioni crescerà con un tasso annuale pari all'8,2% dal 2019 al 2024 per raggiungere un valore assoluto totale di circa \$183.

In particolare secondo Gartner:

- Saranno preferiti i fornitori che adottano approcci consulenziali e offrono soluzioni personalizzate che risolvono le esigenze immediate dei clienti con un visibile ROI/risparmio sui costi.
- La quota di mercato delle soluzioni cloud native continuerà a crescere così come aumenterà vertiginosamente nei prossimi anni la domanda di soluzioni di rilevamento e risposta basate su cloud, come il rilevamento e la risposta degli endpoint (EDR) e il rilevamento e la risposta gestiti (MDR).

MSSP invece 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. Analisi di mercato prevedono che in termini di fatturato, il mercato degli MSSP worldwide varrà circa 613,93 miliardi di dollari entro il 2026, è per questo un mercato in forte espansione e di grande interesse.

Mercato Europeo

L'Europa detiene la seconda maggiore quota di mercato nel mercato globale della sicurezza informatica. Uno dei motivi è che 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 in EU5 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 LyB 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 Offerta e Posizionamento concorrenziale

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 e i 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.

Infatti, soprattutto per quanto riguarda la cyber security Cyberoo si pone come un Managed Detection and Response (MDR), ovvero offre un servizio di sicurezza informatica completamente

gestito, fornendo il rilevamento di minacce informatiche e al contempo assistenza e pronta risposta agli incidenti al fine di eliminare le minacce con azioni di riparazione rapide. Un MDR combina in genere una soluzione tecnologica con analisti della sicurezza. Gartner stima che il mercato degli MDR abbia generato \$ 600 milioni nel 2018, in crescita del 20% rispetto al 2017. La domanda di servizi MDR è stata inoltre particolarmente forte tra il mondo delle medie-grandi imprese.

Un MDR offre infatti un servizio chiavi in mano accessibile, che colma le lacune nelle competenze in materia di sicurezza, nelle operazioni 24/7 per il rilevamento degli incidenti, nella risposta e nel contenimento delle minacce. Gartner ritiene che entro il 2025, il 50% delle medie-grandi imprese utilizzerà un MDR come l'unico servizio di sicurezza gestito. Le medie-grandi imprese, in particolare quelle in cui il personale di sicurezza è modesto e/o le capacità di rilevare e rispondere sono immature, dovrebbero, secondo Gartner, ripensare alla loro strategia di investimento e allocare fondi per migliorare le capacità di MDR. I fornitori di MDR offrono infatti servizi di monitoraggio e di rilevamento delle minacce 24 ore su 24, 7 giorni su 7, supportati da analisi avanzate e informazioni sulle minacce, oltre che servizi di contenimento e risposta alle stesse. In particolare, questo fa appello ai leader IT di aziende di medie dimensioni le quali non possiedono un team IT 24/7 o un team di sicurezza che può intervenire al momento della rilevazione della minaccia.

In particolare CYBEROO, per svolgere al meglio la sua attività di MDR, mette a disposizione dei suoi clienti la propria suite tecnologica definibile come un Extended Detection and Response (XDR) e una tecnologia di Threat Intelligence.

Sempre secondo Gartner gli XDR sono una tecnologia emergente che rappresenterà il primo trend in tema di cyber security per il 2020.

L'obiettivo primario di una soluzione XDR è l'aumento dell'accuratezza del rilevamento, che è reso possibile dalla correlazione dell'intelligence e dei segnali delle minacce su più soluzioni di sicurezza e dal miglioramento dell'efficienza e della produttività delle operazioni di sicurezza.

Le soluzioni XDR si rivolgono agli acquirenti di medie-grandi dimensioni che non dispongono delle risorse e delle competenze per integrare un portafoglio di prodotti di security.

1.4 GO TO MARKET E STRATEGIA DI INTERNAZIONALIZZAZIONE

Durante il primo semestre CYBEROO si è impegnata nello sviluppo del suo network di Partner che rappresentano un fondamentale tassello della Go to Market Strategy dell'azienda, in quanto è proprio grazie alle partnership con distributori e rivenditori che l'offerta raggiunge gli end user. A fronte dello sviluppo del network di Partner, per meglio supportare i distributori e i rivenditori nella loro attività di commercializzazione CYBEROO si è impegnata nell'ultimare la propria struttura commerciale e di prevendita.

Inoltre in data 8 gennaio 2020 è stato sottoscritto il contratto di consulenza con Gartner Inc., azienda multinazionale leader nella consulenza strategica, ricerca e advisory nel campo della tecnologia dell'informazione con copertura globale, preannunciato nel periodo di Roadshow agli investitori.

Tale accordo di consulenza garantisce il supporto autorevole di Gartner non solo nel processo di M&A (Merger & Acquisitions), ma soprattutto nel percorso di crescita e valorizzazione di Cyberoo in termini di prodotto e di strategia commerciale, nonché di aumentare la visibilità e il posizionamento di mercato a livello nazionale ed internazionale.

Gartner si occupa di guidare Cyberoo nelle scelte strategiche più delicate di sviluppo, diversificazione ed internazionalizzazione della sua offerta al fine di garantire una solida e mirata crescita sul mercato locale e anche fuori dai confini italiani.

L'obiettivo della collaborazione strategica con Gartner infatti è quello di posizionare Cyberoo nella fascia più alta dei vendor di servizi e soluzioni.

Gartner aiuterà a meglio focalizzare l'offerta di Cyberoo, qualificandola ulteriormente sul mercato nazionale ed internazionale. La sua guida consentirà di proiettare Cyberoo e le proprie soluzioni in una platea commerciale di respiro internazionale, puntando agli innegabili vantaggi che ne possono derivare.



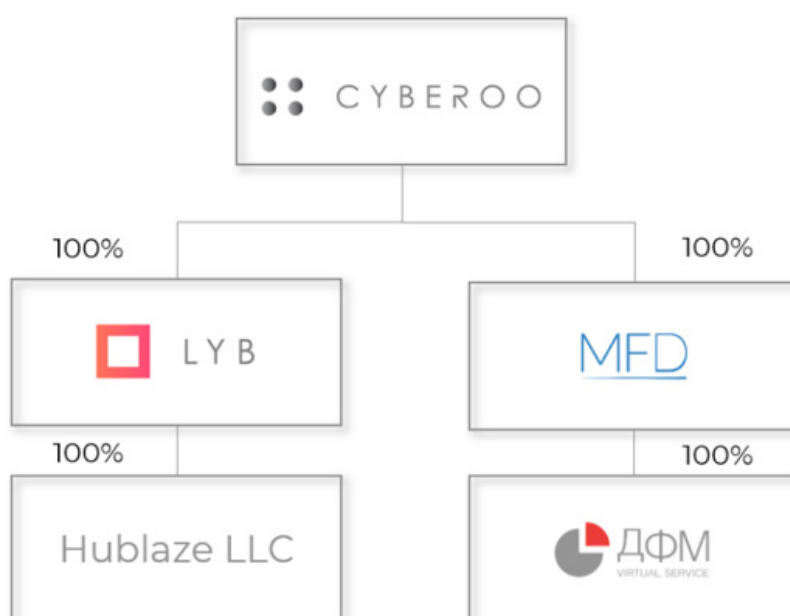
2. CARATTERISTICHE DEL GRUPPO IN GENERALE

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 Life Your Brand S.r.l. (**LYB**) e di MFD International S.r.l. (**MFD**).

Occorre precisare che Life Your Brand 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).



LYB, 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, LYB 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.

LYB 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

Il semestre 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.

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 che hanno un effetto sui contratti in essere.

Nel mese di Gennaio 2020 è stata costituita una nuova società, di diritto ucraino, Hublaze LLC la quale insieme alla 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.

In particolare la fondazione di HUBLAZE è avvenuta a seguito dell'accordo di collaborazione con l'Università di Ternopil, Ivan Puluj National Technical University del Ministero dell'Istruzione e della Scienza dell'Ucraina.

Si tratta del principale istituto di istruzione superiore tecnica con un ampio Dipartimento di Cyber Security finalizzato alla preparazione di professionalità qualificate in sicurezza informatica.

Cyberoo ha concordato con l'Università un percorso formativo ben strutturato e innovativo, con un forte investimento sulle risorse umane coinvolte: conformemente ai programmi e agli argomenti condivisi con l'Università, Cyberoo si è resa disponibile allo svolgimento di tirocini e concorsi per borse di studio agli studenti allo scopo di facilitare la loro collocazione nel mondo del lavoro. In questo modo Cyberoo potrà accedere alla selezione delle migliori risorse, garantendosi una esponenziale crescita in ambito di competenze specializzate in ambito Cyber Security e consentendo al sistema universitario di restare al passo con le sempre più rapide evoluzioni del mercato stesso.

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;
- Life your brand 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.

Infine, in data 26 giugno 2020 è stato sottoscritto un contratto di finanziamento con Intesa San Paolo per un importo di Euro 1.000.000.

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.



3. PRINCIPALI DATI PATRIMONIALI

Lo stato patrimoniale riclassificato, espresso in Euro, del Gruppo al 30/06/2020 è il seguente:

	30/06/2020	31/12/2019		30/06/2020	31/12/2019
Immobilizzazioni Immateriali	6.596.422	5.662.340	Capitale Sociale	950.000	950.000
Immobilizzazioni Materiali	1.005.396	854.216	Riserve	9.690.654	8.986.041
Immobilizzazioni Finanziarie	159.899	140.594	Utile (Perdite) portati a nuovo	0	0
Attivo Fisso	7.761.717	6.657.150	Risultato Esercizio	360.802	704.613
Liquidità differite	3.993.547	3.904.025	Mezzi Propri	11.001.456	10.640.654
Liquidità Immediate	4.757.442	4.384.242			
Rimanenze	304.502	362.070	Passività consolidate	2.125.727	1.093.801
Attivo corrente	9.055.492	8.650.337	Passività corrente	3.690.026	3.573.032
Capitale Investito	16.817.209	15.307.487	Capitale di finanziamento	16.817.209	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	30/06/2020	31/12/2019
Margine primario di struttura (Mezzi Propri-attivo fisso)	3.239.738	3.983.504
Quoziente primario di struttura (Mezzi Propri/attivo fisso)	142%	160%
Margine secondario di struttura (Mezzi Propri+Passività consolidate-attivo fisso)	5.365.465	5.077.305
Quoziente primario di struttura (Mezzi Propri+Passività consolidate/attivo fisso)	169%	176%

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

Descrizione indice	30/06/2020	31/12/2019
Quoziente di indebitamento Complessivo (Passività corrente+Passività consolidate/Mezzi Propri)	53%	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	30/06/2020	31/12/2019
Margine di Disponibilità (Attivo corrente-Passività corrente)	5.365.465	5.077.305
Quoziente di Disponibilità (Attivo corrente/Passività corrente)	245%	242%
Margine di tesoreria (Liquidità immediata+Liquidità differita-Passivo corrente)	5.060.963	4.715.235
Quoziente di tesoreria (Liquidità immediata+Liquidità differita/Passivo corrente)	237%	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 30/06/2020.

	30/06/2020	31/12/2019
IMPIEGHI		
Circolante netto	1.066.143	1.685.512
Immobilizzazioni	7.761.717	6.657.150
Passività non correnti	- 919.615	- 991.315
Capitale investito netto	7.908.245	7.351.348
FONTI		
Patrimonio Netto	10.991.568	10.640.654
Posizione finanziaria netta	- 3.083.322	- 3.289.306
Patrimonio netto e Posizione finanziaria netta	7.908.246	7.351.348

3.2 INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO AL 30/06/2020

	31/12/2019	30/06/2020
A. Cassa	- 4.383.414	- 4.756.558
B. Altre disponibilità liquide	- 829	- 885
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	- 4.384.242	- 4.757.443
E. Crediti finanziari correnti	-	-
F. Debiti bancari correnti	992.450	370.544
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	-	-
H. Altri debiti finanziari correnti	-	87.577
I. Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H)	992.450	458.120
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) - (E) - (D)	- 3.391.793	- 4.299.322
K. Debiti bancari non correnti	102.486	1.216.000
L. Obbligazioni emesse	-	-
M. Altri debiti non correnti	-	-
N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	102.486	1.216.000
O. Indebitamento finanziario netto (J) + (N)	- 3.289.307	- 3.083.322

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 30/06/2020, espresso in Euro, del Gruppo è il seguente:

Conto Economico		30/06/2020	30/06/2019
Valore della Produzione		3.956.509	3.033.079
Costi della Produzione		2.739.384	2.003.221
Ebitda		1.217.125	1.029.858
Ammortamenti e svalutazioni		726.989	454.551
Ebit		490.136	575.306
Proventi e Oneri Finanziari		- 37.266	- 30.542
Risultato Ante Imposte		452.871	544.765
Imposte sul reddito		92.069	189.576
Utile/(Perdita) Esercizio		360.802	355.189
Indice	Descrizione	30/06/2020	30/06/2019
ROE Netto	Risultato netto / Mezzi propri	3%	11%
ROE lordo	Risultato lordo / Mezzi propri	4%	17%
ROI	Risultato operativo / Capitale Investito	6%	14%
ROS	Risultato operativo / Ricavi di vendite	17%	22%

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:

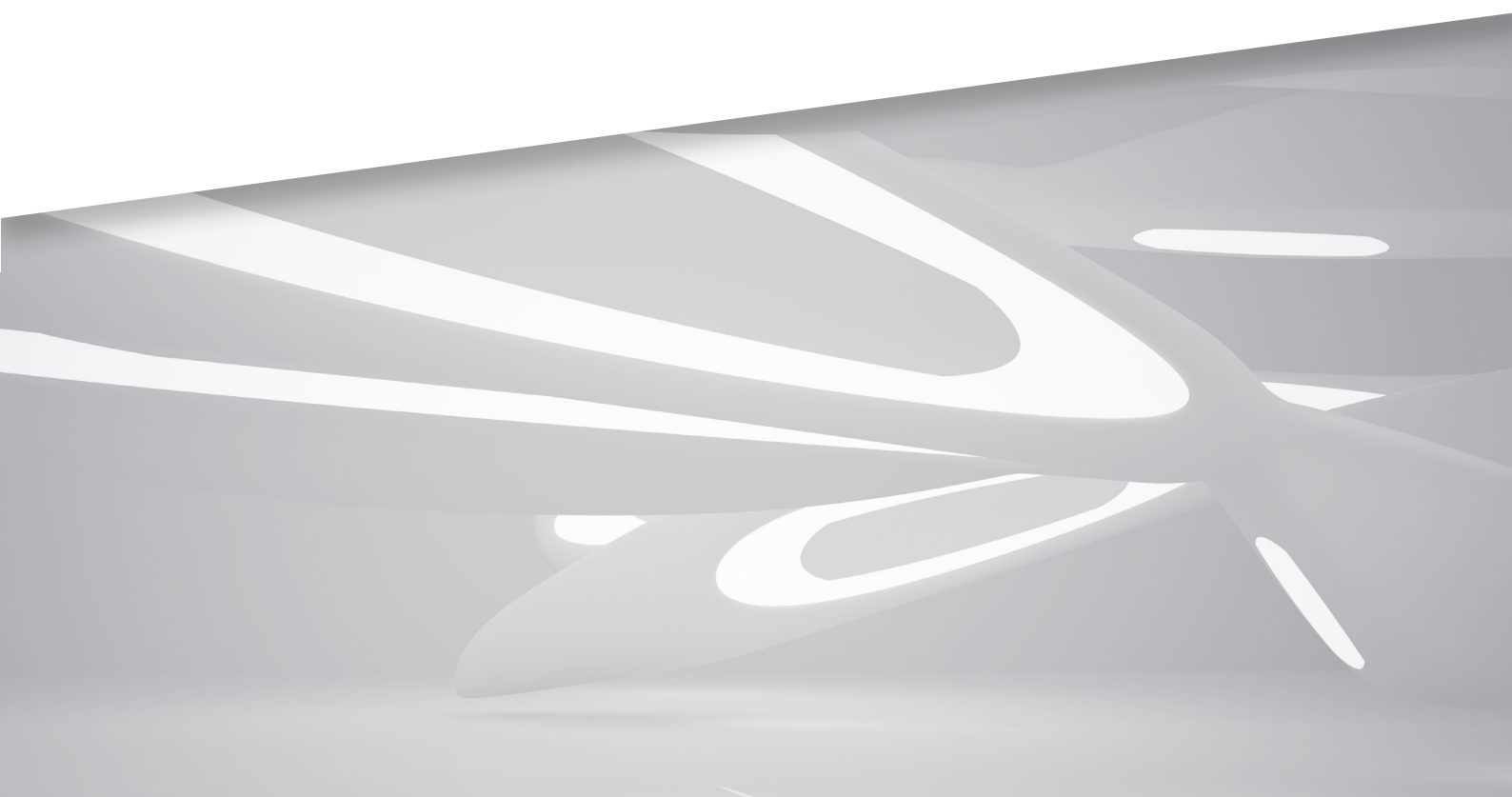
- INTELLIGENZA ARTIFICIALE
- MACHINE LEARNING
- DEEP LEARNING
- BIG DATA

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 30 giugno 2020 i professionisti del polo tecnologico di Kiev e di Ternopil ammontano a circa 53 risorse.

Nel corso del periodo i costi di ricerca e sviluppo ammontano a Euro 700.021 interamente attribuibili al costo del personale capitalizzato.



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	30/06/2020	31/12/2019
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) Costi di impianto e di ampliamento	678.028	775.117
2) Costi di sviluppo	-	-
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione di opere dell'ingegno	1.889.054	1.686.450
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	-	-
5) Avviamento	1.864.260	1.999.017
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	2.006.701	1.127.784
7) Altre	158.379	73.973
Totale immobilizzazioni immateriali	6.596.422	5.662.340
II - Immobilizzazioni materiali		
4) Altri beni	1.005.396	854.216
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	-	-
Totale immobilizzazioni materiali	1.005.396	854.216
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) Partecipazioni		
a) Imprese controllate	155.235	135.930
Totale partecipazioni	155.235	135.930
2) Crediti		
d-bis) Altre imprese	4.664	4.664

Attivo	30/06/2020	31/12/2019
<i>Totale Crediti (2)</i>	4.664	4.664
Totale immobilizzazioni finanziarie	159.899	140.594
Totale immobilizzazioni (B)	7.761.717	6.657.150
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
I - Rimanenze		
4) Prodotti finiti e merci	304.502	362.070
Totale rimanenze	304.502	362.070
II) Crediti		
1) Verso clienti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.643.118	1.540.686
Esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
<i>Totale crediti verso clienti</i>	1.643.118	1.540.686
4) Verso controllanti	1.008.374	1.083.598
5) Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	200.232	198.623
5-bis) Crediti tributari	648.789	590.561
5-quater) Verso altri	10.836	9.579
Totale crediti	3.511.350	3.423.047
IV - Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	4.756.558	4.383.414
3) Denaro e valori in cassa	885	829
2) Assegni	-	-
Totale disponibilità liquide	4.757.443	4.384.242
Totale attivo circolante (C)	8.573.295	8.169.359
D) RATEI E RISCONTI	482.197	480.978
TOTALE ATTIVO	16.817.209	15.307.488

Attivo	30/06/2020	31/12/2019
PASSIVO	30/06/2020	31/12/2019
A) PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO		
I) Capitale	950.000	950.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	6.900.000	6.900.000
IV - Riserva legale	43.681	6.270
Riserva straordinaria	707.934	40.732
Varie altre riserve	2.039.039	2.039.039
Totale altre riserve	2.746.973	2.079.771
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	- 9.888	-
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	360.802	704.613
Totale patrimonio netto consolidato	10.991.568	10.640.654
Totale patrimonio netto consolidato	10.991.568	10.640.654
B) FONDI PER RISCHI E ONERI		
3) Strumenti finanziari derivati passivi	9.888	-
Totale fondi per rischi e oneri (B)	9.888	-
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO		
	283.960	214.987
D) DEBITI		
Esigibili entro l'esercizio successivo	370.544	992.450
Esigibili oltre l'esercizio successivo	1.216.000	102.486
<i>Totale debiti verso banche</i>	1.586.544	1.094.936
5) Debiti verso altri finanziatori	87.577	-
7) Debiti verso fornitori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.971.916	1.627.780
Esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
<i>Totale debiti verso fornitori</i>	1.971.916	1.627.780
9) Debiti verso imprese controllate	15.506	10.000

11) Debiti verso controllanti	174.735	56.643
11-bis) Debiti imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	1.989
12) Debiti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	644.554	598.336
Esigibili oltre l'esercizio successivo	607.700	776.328
<i>Totale debiti tributari</i>	<i>1.252.254</i>	<i>1.374.665</i>
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	120.747	58.775
14) Altri debiti	203.252	197.595
Totale debiti	5.412.530	4.422.382
E) RATEI E RISCONTI	119.263	29.465
TOTALE PASSIVO	16.817.209	15.307.487

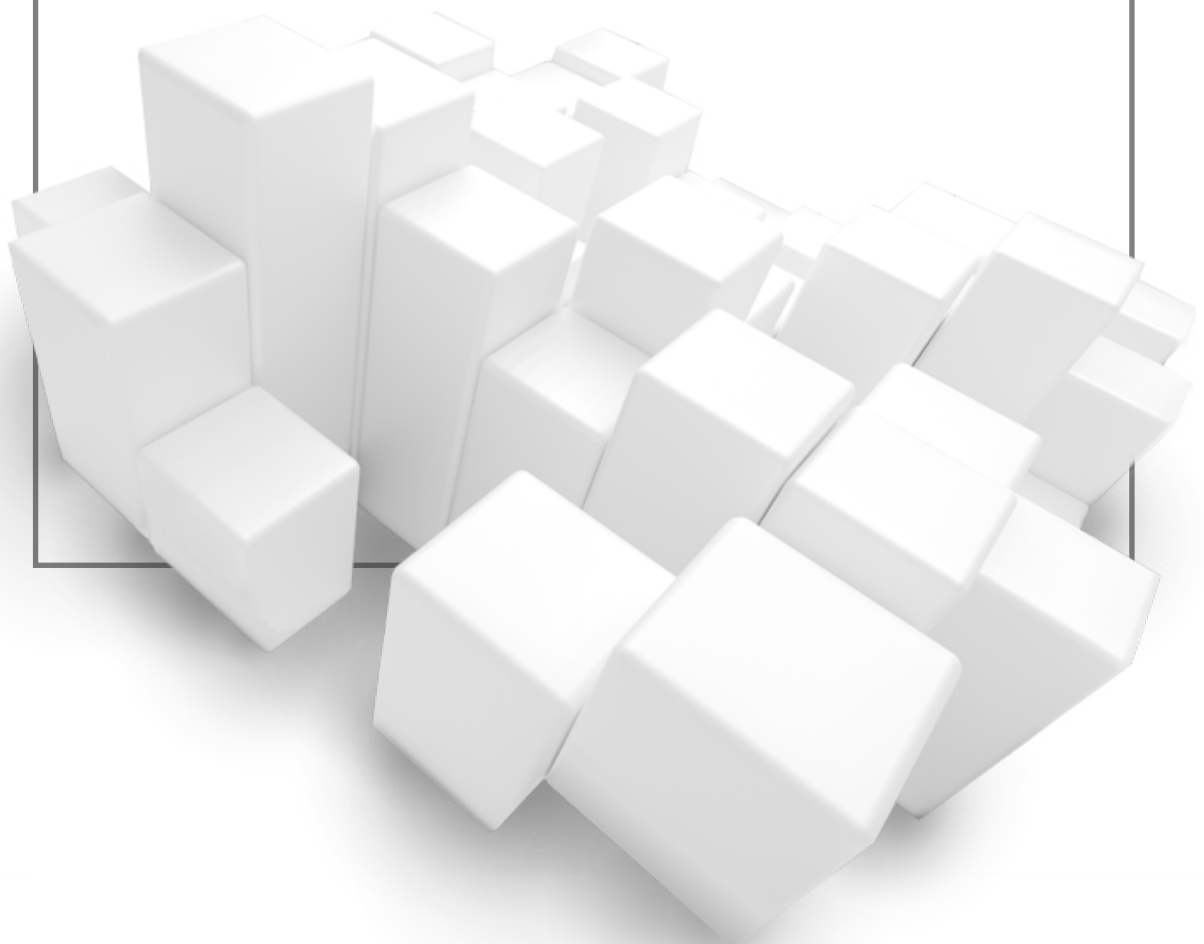
Conto Economico	30/06/2020	30/06/2019
A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	2.804.897	2.634.442
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	700.221	381.000
5) Altri ricavi e proventi		
Contributi in conto esercizio	-	-
Altri	451.392	17.637
<i>Totale altri ricavi e proventi (5)</i>	<i>451.392</i>	<i>17.637</i>
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)	3.956.509	3.033.079
B) COSTI DELLA PRODUZIONE		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	914.082	966.610
7) Per servizi	601.553	469.043
8) Per godimento di beni di terzi	68.150	37.846
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	813.871	562.220
b) Oneri sociali	205.027	138.142
c) Trattamento di fine rapporto	59.148	39.654
d) Trattamento di quiescenza e simili	-	-
e) Altri costi	13.680	958
<i>Totale costi per il personale (9)</i>	<i>1.091.726</i>	<i>740.973</i>
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	554.328	287.653
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	165.432	161.966
d) Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	7.229	4.932
<i>Totale ammortamenti e svalutazioni (10)</i>	<i>726.989</i>	<i>454.551</i>
11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, consumo e merci	57.568	(225.970)
12) Accantonamenti per rischi	-	-

Conto Economico	30/06/2020	30/06/2019
14) Oneri diversi di gestione	6.304	14.719
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)	3.466.373	2.457.772
DIFFERENZA FRA RICAVI E COSTI DELLA PROD.	490.136	575.306
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
16) Altri proventi finanziari		-
d) proventi diversi dai precedenti	444	20
<i>Totale altri proventi finanziari (16)</i>	<i>444</i>	<i>20</i>
17) Interessi e altri oneri finanziari	37.709	30.562
17 bis) Utili e perdite su cambi	1	-
Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)	(37.266)	(30.542)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D)	452.871	544.765
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
Imposte correnti	92.069	189.576
Totale imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	92.069	189.576
21) Utile (perdita) consolidati dell'esercizio	360.802	355.189
Risultato di pertinenza di terzi	-	-
Risultato di pertinenza del gruppo	360.802	355.189

Rendiconto Finanziario	30/06/2020	31/12/2019
A. Risultato dell'esercizio	360.802	704.613
B. Rettifiche per	786.137	1.396.969
Ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni	719.760	1.304.312
(Plus)minusvalenze	-	-
Altri accantonamenti e svalutazioni (rivalutazioni)	66.377	92.657
C. Variazioni di attività	(39.183)	(2.475.008)
Crediti verso clienti	(34.438)	(1.242.487)
Rimanenze	57.568	(359.438)
Altre attività di gestione	(62.314)	(873.083)
D. Debiti verso fornitori	427.336	876.466
E. Accensione di finanziamenti soci	-	-
F. Altri debiti di gestione	73.426	74.580
G. TFR	9.825	(68.252)
H. Fondi oneri e rischi	(0)	-
I. ATTIVITA' DI GESTIONE REDDITUALE: (A)+(B)+(C)+(D)+(E)+(F)+(G)+(H)	1.618.343	509.367
Acquisto di attività materiali	(330.824)	(382.517)
Cessioni di attività materiali	14.212	63.296
Acquisto di attività immateriali	(1.912.100)	(3.563.717)
Cessioni di attività immateriali	423.690	-
Acquisto di partecipazioni	(19.305)	(486.430)
Cessioni di partecipazioni	-	-
Acquisto di azienda	-	-
Cessione di azienda	-	-
Altre	-	(4.664)
L. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	(1.824.327)	(4.374.032)
Versamenti di capitale	-	735.500
Variazione riserve di terzi	-	-
Variazione di riserve	-	6.900.000
Pagamento dividendi	-	-
Accensione di finanziamenti a M-L	1.000.000	551.377
Rimborso di finanziamenti a M-L	(49.518)	(156.542)

Rendiconto Finanziario	30/06/2020	31/12/2019
Accensione di finanziamenti verso altri	87.577	-
Rimborso di finanziamenti verso altri	(62.725)	-
Variazione netta di altre fonti di finanziamento a breve	(396.149)	210.050
Altre variazioni	-	-
M. ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO	579.185	8.240.384
N. FLUSSO FINANZIARIO COMPLESSIVO DEL PERIODO: (I)+(L)+(M)	373.201	4.375.720
O. DISPONIBILITA' LIQUIDE INIZIALI	4.384.242	8.523
P. DISPONIBILITA' LIQUIDE FINALI: (N)+(O)	4.757.443	4.384.242

STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO



Struttura e contenuto del Bilancio

Il bilancio intermedio consolidato al 30/06/2020, 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 intermedio consolidato al 30/06/2020 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 della società alla data del 30/06/2020.

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 del semestre, anche se conosciuti dopo la chiusura di questo;
- 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 intermedio consolidato del Gruppo comprende i bilanci al 30 giugno 2020 della Cyberoo S.p.A.(capogruppo), di Life Your Brand 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>950.000</i>				
-----------------------	----------------	--	--	--	--

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

<i>Life Your Brand 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>
---------------------------------	---------------	-------------	--	--	-------------

L'operazione di acquisizione di LYB si è perfezionata in data 20 dicembre 2018 e quindi il primo consolidamento è avvenuto prendendo come riferimento i saldi al 31 dicembre 2018 e pertanto il conto economico del periodo è stato consolidato integralmente.

L'operazione di acquisizione di MFD si è perfezionata in data 22 febbraio 2019; in considerazione che non risultava disponibile il dato patrimoniale a tale data e che il risultato di conto economico del periodo dal 1 gennaio 2019 al 22 febbraio 2019 non risultava significativo il primo consolidamento è avvenuto prendendo come riferimento i saldi al 31 dicembre 2018 e pertanto il conto economico del periodo è stato consolidato integralmente.

Le società DFM e Hublaze rispettivamente con sede a Kiev (Ucraina) e Ternopil (Ucraina) detenute, indirettamente, al 100% tramite la MFD e la LYB non sono state consolidate in quanto le società operano in via esclusiva come fornitore di servizi per il Gruppo Cyberoo e quindi la rappresentazione del bilancio intermedio 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 intermedio consolidato chiuso al 30/06/2020 comprende i dati di Cyberoo S.p.A e delle imprese sulle quali si esercita direttamente o indirettamente il controllo al 30 giugno 2020 (art. 30 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 intermedio consolidato chiuso al 30/06/2020 sono in linea con quelli utilizzati dalla Capogruppo, integrati ove necessario con i principi contabili adottati per particolari voci del bilancio intermedio 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.

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.

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.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide al 30 giugno 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 30/06/2020, 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.

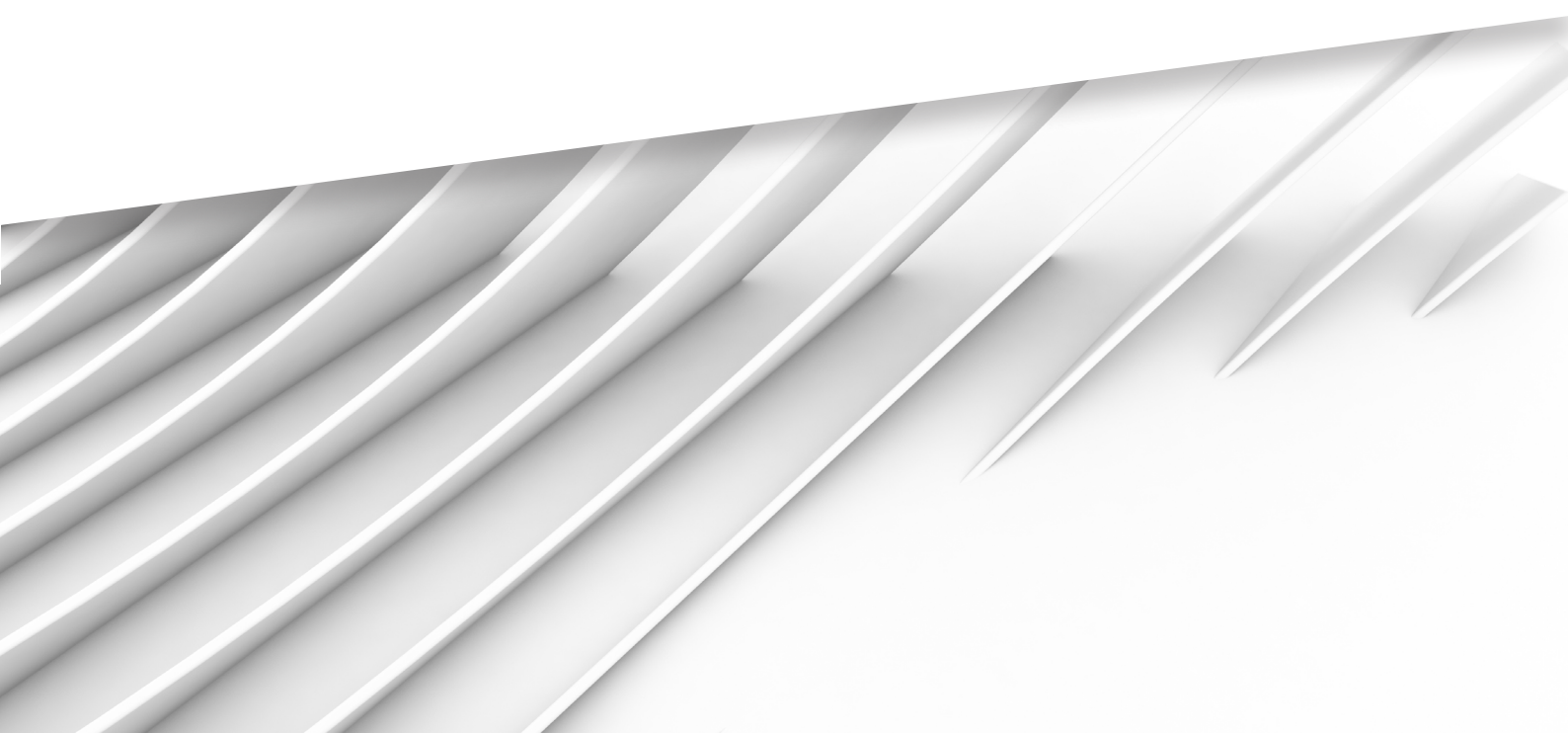
I debiti per i quali non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato sono quindi stati rilevati al valore nominale.

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	31/12/2019	30/06/2020
Costi di impianto ed ampliamento	775.117	678.028
Dir. Di brevetto industriale e ut. Opere d'ingegno	1.686.450	1.889.054
Avviamento	1.999.017	1.864.260
Immobilizzazioni in corso e acconti	1.127.784	2.006.701
Altre	73.973	158.379
Totale	5.662.340	6.596.422

Le immobilizzazioni immateriali ammontano a Euro 6.596.422 e sono imputabili principalmente:

- I costi di impianto ed ampliamento ammontano a Euro 678.028 e sono imputabili per la quasi totalità ai costi sostenuti dalla società 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 1.889.054 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 1.864.260 ed è imputabile per Euro 1.536.099, al netto dell'ammortamento pari a 90.359, alle scritture di consolidamento delle società LYB S.r.l. e MFD S.r.l.; per Euro 230.821 iscritti in LYB S.r.l per effetto del conferimento del ramo d'azienda da parte della società Sedoc Digital Group S.r.l.; per Euro 97.340 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 2.006.701 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	-	915.338	-	878.916	117.845	1.912.100
(Decremento)	-	- 423.690	-	-	-	- 423.690
Costo storico 30/06/2020	973.931	3.041.041	2.823.010	2.006.700	221.041	9.065.724
Fondo Amm.to 31/12/2019	198.814	862.943	823.993	-	29.223	1.914.973
Incremento	97.089	289.044	134.757	-	33.438	554.329
(Decremento)	-	-	-	-	-	-
Fondo Amm.to 30/06/2020	295.904	1.151.986	958.751	-	62.661	2.469.302
Valore Netto 30/06/2020	678.027	1.889.055	1.864.260	2.006.700	158.380	6.596.421

4.2 Immobilizzazioni materiali

Il saldo della voce è composto come segue:

Immobilizzazioni Materiali	31/12/2019	30/06/2020
Impianti e macchinari	-	-
Attrezzature industriali e commerciali	-	-
Altri beni	854.216	1.005.396
Totale	854.216	1.005.396

Le Immobilizzazioni Materiali ammontano a Euro 1.005.396 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	330.824	330.824
(Decremento)	(32.575)	(32.575)
Costo storico 30/06/2020	2.765.281	2.765.281
Fondo Amm.to 31/12/2019	1.612.816	1.612.816
Incremento	165.432	165.432
(Decremento)	(18.362)	(18.362)
Fondo Amm.to 30/06/2020	1.759.885	1.759.885
Valore Netto 30/06/2020	1.005.396	1.005.396

4.3 Immobilizzazioni finanziarie

Il saldo di bilancio è composto come segue:

Immobilizzazioni Finanziarie	31/12/2019	30/06/2020
Partecipazioni - imprese controllate	135.930	155.235
Verso altri - esigibili oltre l'esercizio successivo	4.664	4.664
Totale	140.594	159.899

Le immobilizzazioni finanziarie ammontano a Euro 159.899 e rispetto al 31.12.19 la variazione di Euro 19.305 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	30/06/2020	PN/Uah	Cambio	% Possesso	PN/€	Differenza
DFM Virtual Service LLC*	135.930	1.150.600	29,8985	100%	38.484	- 97.446
Hublaze LLC**	19.305	500.000	29,8985	100%	16.723	- 2.582
Totale	155.235	1.650.600	29,8985	100%	55.207	- 100.028

*Il PN è riferito al 31/12/2019 ultimo dato disponibile

**Il PN è riferito al capitale sociale interamente sottoscritto a gennaio 2020

Relativamente a DFM Virtual Service LLC, la differenza tra il valore di carico ed il valore del patrimonio netto al 31/12/2019 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 304.502 e sono rappresentate da prodotti finiti e merci imputabili all'acquisto di materiale informatico destinato al noleggio o vendita.

	31/12/2019	30/06/2020
Prodotto finiti e merci	362.070	304.502
Totale	362.070	304.502

4.5 Crediti

I crediti iscritti nell'attivo circolante al 30/06/2020 ammontano a Euro 3.511.350 e sono così composti:

Crediti	31/12/2019	30/06/2020
Verso clienti - entro l'esercizio successivo	1.540.686	1.643.118
Verso controllanti - entro l'esercizio successivo	1.083.598	1.008.374
Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	198.623	200.232
Crediti tributari - entro l'esercizio successivo	590.561	648.789
Verso altri - entro l'esercizio successivo	9.579	10.836
Imposte anticipate - entro l'esercizio successivo	-	-
Totale	3.423.047	3.511.350

4.5.1 Crediti verso clienti

Il dettaglio della voce risulta composta come segue:

Crediti Commerciali	31/12/2019	30/06/2020
Verso clienti	1.412.089	1.311.416
Fatture da Emettere	151.085	361.419
Fondo svalutazione	- 22.488	- 29.717
Totale	1.540.686	1.643.118

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 30/06/2020, che rappresentano uno dei maggiori canali di commercializzazione del Gruppo, ammontano ad Euro 1.008.374 e si riferiscono a crediti di natura commerciale e finanziaria.

4.5.3 Crediti Tributari

I crediti tributari al 30/06/2020 ammontano a Euro 648.789 e sono imputabili principalmente a ritenute d'acconto, al credito d'imposta relativo all'attività di ricerca e sviluppo e al credito iva degli ultimi due trimestri.

4.5.4 Crediti verso altri

La voce crediti verso altri al 30/06/2020 ammonta a Euro 10.836 e sono imputabili prevalentemente ad acconti a fornitori.

4.6 Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide al 30/06/2020 risultano essere pari a Euro 4.757.443 e corrispondono alle giacenze sui conti correnti intrattenuti presso le banche e alle liquidità esistenti nelle casse sociali alla chiusura dell'esercizio.

4.7 Ratei e Risconti attivi

I ratei e risconti attivi sono pari a Euro 482.197 accoglie principalmente risconti attivi su contratti di fornitura per servizi pluriennali ricevuti da terzi.

4.8 Patrimonio Netto

Il patrimonio netto al 30/06/2020 ammonta ad Euro 10.991.568.

	31/12/2019	Giroconto risultato	Altri Movimenti	Risultato d'esercizio	30/06/2020
Capitale Sociale	950.000				950.000
Riserva Sovrapprezzo Azioni	6.900.000				6.900.000
Riserva Legale	6.270	37.411			43.681
Altre riserve	2.079.771	667.202			2.746.973
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-	-	9.888	-	9.888
Utile (Perdite) portate a nuovo	-				-
Utile (Perdite) d'esercizio	704.613	- 704.613		360.802	360.802
Patrimonio Netto	10.640.654	- 0	- 9.888	360.802	10.991.568

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
	30/06/2020	30/06/2020	
<i>Importi risultanti dal bilancio d'esercizio Cyberoo</i>	10.678.319	275.545	10.953.864
<i>Rettifiche di consolidamento:</i>			
<i>Eliminazione del valore di carico delle partecipazioni consolidate:</i>			0
<i>Eliminazione @ LYB</i>	0	172.344	172.344
<i>Eliminazione MFD</i>	0	3.272	3.272
<i>Ammortamento GW</i>	0	(90.359)	(90.359)
<i>Altre rettifiche:</i>			
<i>Altre</i>	(47.553)	0	(47.553)
<i>Effetto netto delle rettifiche di consolidamento</i>	(47.553)	85.257	37.704
<i>Importi di pertinenza del gruppo risultanti dal bilancio consolidato</i>	10.630.766	360.802	10.991.568
<i>Quota di competenza di terzi</i>	0	0	0
<i>Patrimonio netto e risultato d'esercizio come riportati nel bilancio consolidato</i>	10.630.766	360.802	10.991.568

4.9 Fondi per rischi e oneri

Il Fondo rischi e oneri al 30/06/2020 ammonta ad Euro 9.888 e riguarda il Fair Value del derivato IRS di Intesa San Paolo, sottoscritto durante l'esercizio ai fini di copertura dal rischio di tasso d'interesse del finanziamento erogato dalla medesima banca.

4.10 Trattamento di Fine Rapporto di Lavoro

Il Trattamento di fine rapporto al 30/06/2020 ammonta ad Euro 283.960 ed ha registrato la seguente movimentazione:

Trattamento di fine rapporto	31/12/2019	30/06/2020
Saldo Iniziale	205.557	214.987
Utilizzo	-	- 19.088
Altre Variazioni	- 68.252	28.913
Accantonamento	77.682	59.148
Totale	214.987	283.960

4.11 Debiti

I debiti al 30/06/2020 ammontano a Euro 5.324.953 e sono così ripartiti:

Debiti	31/12/2019	30/06/2020
Verso banche - entro l'esercizio successivo	992.450	370.544
Verso banche - oltre l'esercizio successivo	102.486	1.216.000
Verso fornitori - entro l'esercizio successivo	1.627.780	1.971.916
Verso controllate - esigibili entro l'esercizio successivo	10.000	15.506
Verso controllanti - entro l'esercizio successivo	56.643	174.735
Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	1.989	-
Tributari - entro l'esercizio successivo	598.336	637.090
Tributari - oltre l'esercizio successivo	776.328	615.164
Verso istituti di previdenza - entro l'esercizio successivo	58.775	110.145
Verso istituti di previdenza - oltre l'esercizio successivo	-	10.602
Altri debiti - entro l'esercizio successivo	197.595	203.252
Totale	4.422.382	5.324.953

4.11.1 Debito verso le banche

I debiti verso banche ammontano ad Euro 1.586.544 e sono esigibili per Euro 370.544 entro i 12 mesi successivi e 1.216.000 oltre i 12 mesi successivi.

Debiti verso banche	Quota a Breve	Quota a lungo	30/06/2020
Conti correnti e Conti Anticipi	241.227	-	241.227
Mutui	129.316	1.216.000	1.345.316
Totale	370.544	1.216.000	1.586.544

Nel corso dell'esercizio è stato sottoscritto un mutuo con Intesa San Paolo per Euro 1.000.000 con scadenza giugno 2026 e prima rata da piano di ammortamento scadente il 26 settembre 2021.

4.11.2 Debiti verso fornitori

I debiti di natura commerciale ammontano al 30/06/2020 a Euro 1.987.422 Tale importo riguarda fornitori di materie prime e servizi esigibili entro l'esercizio successivo.

Debiti Commerciali	31/12/2019	30/06/2020
Verso fornitori	1.619.652	1.957.359
Fatture da ricevere	159.117	87.062
Note credito da ricevere	- 150.989	- 57.000
Totale	1.627.780	1.987.422

4.11.3 Debiti verso controllante

I debiti verso la controllante Sedoc Digital Group S.r.l. al 30/06/2020 ammontano ad Euro 174.735 di cui Euro 67.694 di natura commerciale ed Euro 107.041 di natura finanziaria riferibili al consolidato fiscale. Tali debiti sono valutati al valore nominale.

4.11.4 Debiti tributari

I debiti tributari in essere al 30/06/2020 ammontano a Euro 1.252.254 La quota esigibile entro l'esercizio successivo, pari a Euro 637.090, è imputabile per 532.994 al debito per Iva e per 104.095 al debito Irpef, Ires e Irap. La quota esigibile oltre l'esercizio successivo pari a 615.164 è imputabile esclusivamente alla dilazione che è stata ottenuta da parte dell'Agenzia delle Entrate Riscossione

per i debiti tributari riguardanti l'IVA per 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 relativamente all'Irpef.

4.11.5 Debito verso istituti di previdenza

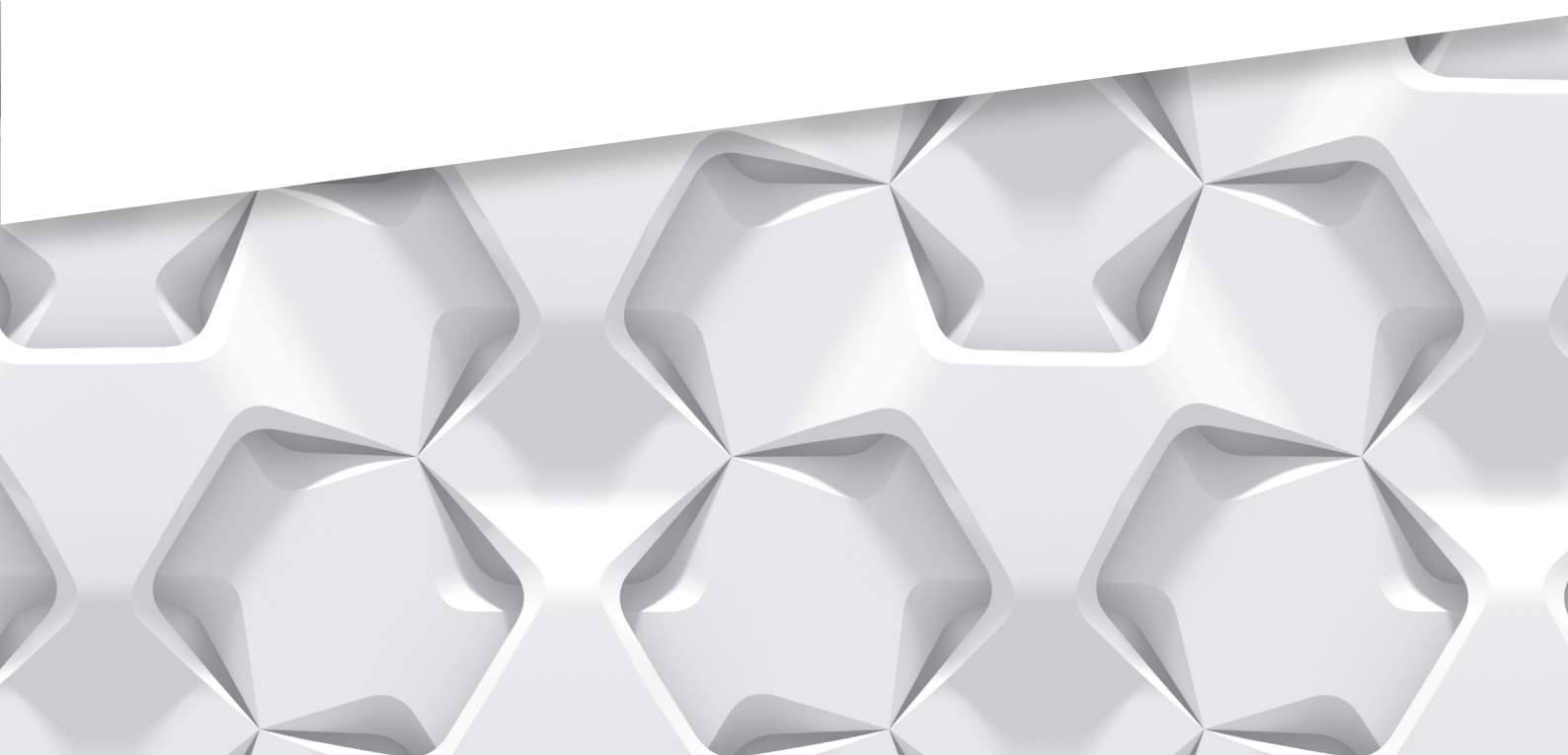
I debiti verso istituti di previdenza ammontano al 30/06/2020 a Euro 120.747 e sono imputabili interamente ai contributi su salari e stipendi al personale dipendente. Come per i debiti tributari anche per i debiti previdenziali, per un importo pari a Euro 36.227, la società ha goduto della dilazione ottenuta in ottemperanza al Decreto-legge n. 104 del 14 agosto 2020 di cui all'art. 97 relativamente all'Irpef.

4.11.6 Altri Debiti

La voce Altri debiti al 30/06/2020 è pari a Euro 203.252 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.

4.12 Ratei e risconti passivi

Il saldo è pari a Euro 119.200 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

Valore della produzione	30/06/2019	30/06/2020
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	2.634.442	2.804.897
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	381.000	700.221
Altri ricavi e proventi	17.637	451.392
Valore della Produzione	3.033.079	3.956.509

I ricavi delle vendite ammontano a Euro 2.804.897 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 18% del valore della produzione, pari a Euro 700.221, è relativo all'incremento per lavori interni inerenti alla capitalizzazione dei costi per la realizzazione nonché il miglioramento dei progetti informatici. L'11% residuo del valore della produzione, pari a Euro 451.392, è prevalentemente riconducibile al contributo Credito d'imposta per le spese di IPO sostenute.

La ripartizione per settore merceologico è la seguente:

Ricavi delle vendite e delle prestazioni	30/06/2019	30/06/2020
Cyber Security & Device Security	512.086	669.123
Managed Services	1.915.321	2.010.563
Digital Trasformation	207.035	125.211
Totale	2.634.442	2.804.897

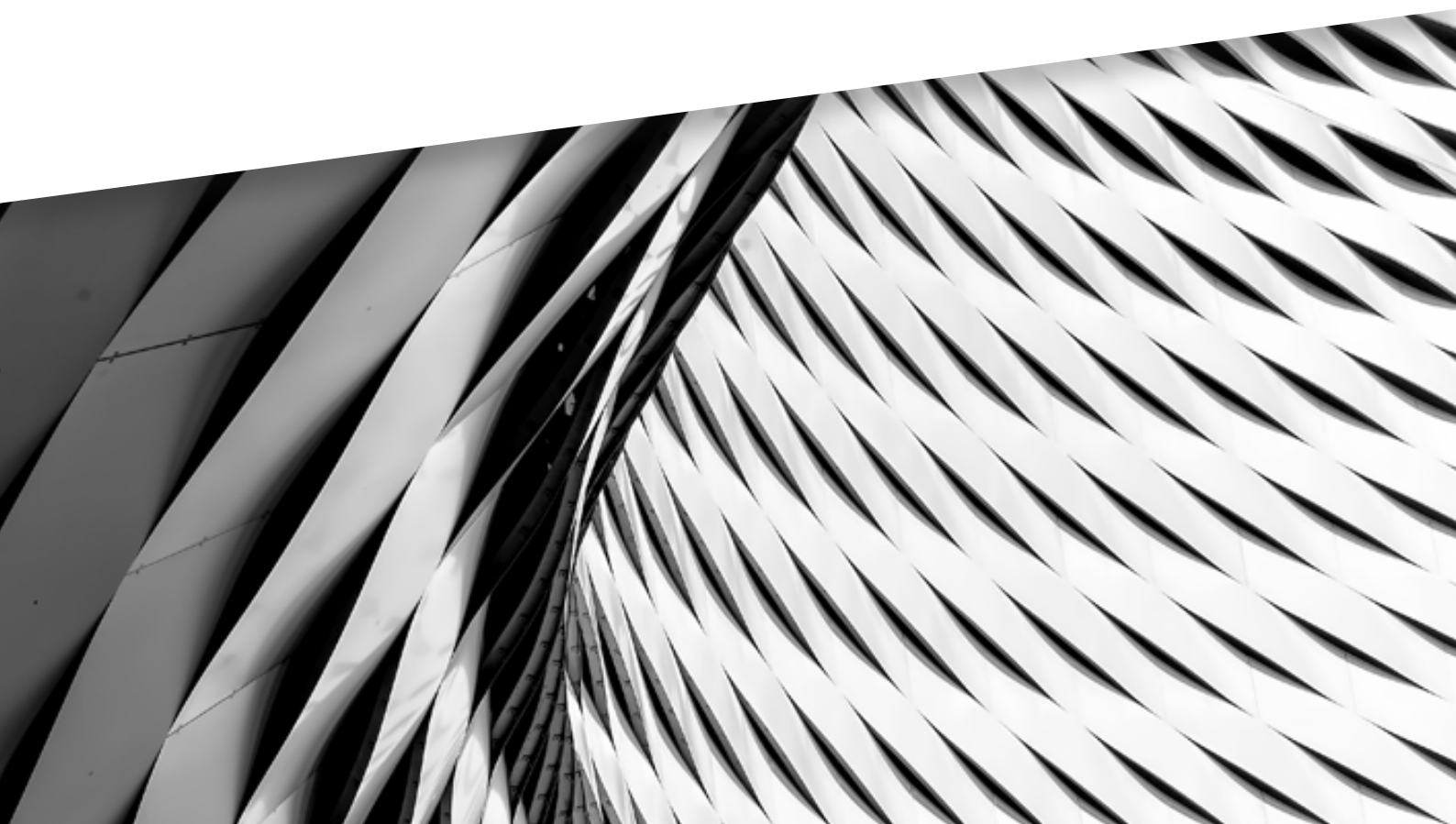
5.2 Costi della produzione

Costi di Gestione	30/06/2019	30/06/2020
Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	966.610	914.082
Per servizi	469.043	601.553
Per godimento di beni di terzi	37.846	68.150
Per il personale	740.973	1.091.726
Variazioni rimanenze materie prime, sussidiarie e di merci	- 225.970	57.568
Oneri diversi di gestione	14.719	6.304
Totale	2.003.221	2.739.384

I costi di gestione ammontano a Euro 2.739.384 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 37.266. La voce più significativa che compone l'ammontare è rappresentata dagli interessi passivi bancari su conti correnti.



6. 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:

6.1 Dati sull'occupazione

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

	31/12/2019	30/06/2020
Quadri	1	2
Impiegati	33	48
Totale	34	50

6.2 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:

	31/12/2019	30/06/2020
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

6.3 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 950.000. 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 significativi nonché le risultanze del processo di quotazione sul mercato AIM gestito da Borsa Italiana S.p.A. perfezionatosi in data 7/10/2019.

6.4 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 “2.1 Fatti di rilievo verificatesi nel corso dell’esercizio” della Relazione sulla Gestione in cui vengono riepilogati gli aspetti significativi nonché le risultanze del processo di quotazione sul mercato AIM gestito da Borsa Italiana S.p.A. perfezionatosi in data 7/10/2019.

6.5 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.

6.6 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.).

6.7 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 30/06/2020, 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 30/06/2020 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 30/06/2020 la 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 30/06/2020 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 900.000. 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 migliaia, relative ai rapporti con parti correlate al 30/06/2020:

30/06/2020					
Società	Relazione	Costi	Ricavi	Debiti	Crediti
SEDOC DG	Controllante	418.838	997.265	174.735	935.705
SDG inntech	Controllante		150		72.670
CORE Solution	Sottoposta al controllo della controllante	23.350	60.200		200.232
DFM Virtual Service	Controllata	147.114		15.506	
Hublaze LLC	Controllata	35.192			
Totale		624.494	1.057.615	190.241	1.208.607

6.8 Fatti di rilievo avvenuti dopo il 30 giugno 2020

In data 19 luglio Il Consiglio di Amministrazione di Cyberoo S.p.A., ha dato il via libera allo sviluppo del business sui mercati internazionali. L'esito favorevole riscontrato sul mercato interno infatti ha permesso di poter replicare su scala estera il modello di business basato su accordi strategici di distribuzione. L'attività all'estero riguarderà inizialmente il mercato europeo con particolare attenzione a Francia e Svizzera, e si avvarrà anche del supporto strategico di Gartner, a ulteriore conferma dell'elevato livello di eccellenza tecnologica raggiunto, della qualità e dell'innovazione delle soluzioni e della competitività dell'offerta di Cyberoo.

Si evidenzia inoltre che con delibera assunta all'unanimità dall'Assemblea Straordinaria dei soci di Life Your Brand S.r.l. con atto Dott.ssa Cecilia Casasole, Notaio in Reggio Emilia, avvenuta in data 21 settembre 2020 con efficacia dal 01/10/2020 sono avvenute modifiche statutarie relative al cambiamento della denominazione sociale in Cyberoo51 S.r.l., ampliamento dell'oggetto sociale,

modifica delle modalità di svolgimento dell'assemblea dei soci e riformulazione dell'art.24 dello statuto relativo all'organo di controllo e al revisore. Questa scelta deriva dalla volontà di rinnovare il concept e la proposition dell'azienda. CYBEROO51, prende origine da LYB alla quale erano affidati inizialmente i soli servizi di Digital Transformation. Adesso, dopo un impegnativo restyling passato per l'ampliamento di tutti i servizi messi in campo sui temi della Data Protection e Data Governance, oltre a cospicui investimenti sul fronte di risorse e tecnologie, proprietarie e non, CYBEROO51 rappresenta un'importante opportunità per il successo di Cyberoo. I servizi di Data Protection e Data Governance di Cyberoo51 infatti, allineati all'ecosistema di Cyberoo in tema di cyber security per le imprese, più di quanto non lo fossero quelli di Digital Transformation, rappresenteranno un valore aggiunto in grado di garantire un vantaggio competitivo in termini di offerta sul mercato.

