

RELAZIONE FINANZIARIA CONSOLIDATA AL 31/12/2021

NOTE DEGLI AMMINISTRATORI
AL BILANCIO CONSOLIDATO



CYBEROO

Lettera ai Soci

Ai Signori Soci,

il bilancio consolidato chiuso al 31 dicembre 2021 presenta un utile di spettanza del gruppo di Euro 174.022 dopo aver accantonato ammortamenti e svalutazioni per Euro 2.040.526. Il Patrimonio netto complessivo ammonta ad Euro 12.161.850.

La struttura del capitale investito mostra una parte significativa composta da attivo immobilizzato pari a Euro 9.523.024. L'attivo corrente risulta pari invece ad euro 10.543.907 ed è composto da liquidità immediate (cassa e banche) per un ammontare pari ad Euro 1.607.171. A ciò si deve aggiungere la liquidità differita pari ad Euro 8.540.300 considerata esigibile entro l'esercizio successivo nonché le rimanenze di magazzino pari ad Euro 396.436.

Per quanto riguarda le fonti di finanziamento si può evidenziare che il bilancio consolidato presenta passività correnti pari a Euro 5.444.370, rappresentate dall'esposizione nei confronti delle banche entro l'esercizio successivo per Euro 858.266, nei confronti di altri finanziatori per Euro 12.634, nei confronti dei fornitori per Euro 1.723.439, nei confronti della Controllante Sedoc Digital Group S.r.l. per un totale di Euro 216.706, nei confronti dell'Erario e degli istituti di Previdenza entro l'esercizio successivo per Euro 1.519.568, nonché per altri debiti per Euro 261.065 e Risconti Passivi per Euro 849.489 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 3.216.846.

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) | 6 |
| 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 | 9 |
| 2.1 Fatti di rilievo verificatesi nel corso dell'esercizio..... | 12 |
| 2.2 Informazioni attinenti all'ambiente e al personale | 12 |
| 2.2.1 Personale..... | 12 |
| 2.2.2 Ambiente | 12 |
| 3. PRINCIPALI DATI PATRIMONIALI | 13 |
| 3.1 Riclassifica fonti e impieghi | 16 |
| 4. PRINCIPALI DATI ECONOMICI | 17 |
| 5. ATTIVITÀ DI RICERCA E SVILUPPO | 18 |
| 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) | 18 |
| 1. INTRODUZIONE..... | 31 |
| 2. PERIMETRO DI CONSOLIDAMENTO..... | 33 |
| 3. PRINCIPI DI CONSOLIDAMENTO E CRITERI DI VALUTAZIONE APPLICATI..... | 33 |
| 3.1 Principi di consolidamento | 33 |
| 3.2 Criteri di valutazione applicati..... | 34 |
| 4. COMPOSIZIONE DELLE PRINCIPALI VOCI DELL' ATTIVO E DEL PASSIVO DI STATO PATRIMONIALE | 38 |
| 4.1 Immobilizzazioni immateriali | 38 |
| 4.2 Immobilizzazioni materiali | 40 |
| 4.3 Immobilizzazioni finanziarie..... | 41 |
| 4.4 Rimanenze..... | 42 |
| 4.5. Crediti..... | 43 |
| 4.5.1. Crediti Verso clienti | 43 |

| | | |
|---------|---|----|
| 4.5.2. | Crediti verso controllanti | 43 |
| 4.5.3. | Crediti Tributarî | 44 |
| 4.5.4. | Crediti verso altri | 44 |
| 4.6. | Attività che non costituiscono immobilizzazioni finanziarie..... | 44 |
| 4.7. | Disponibilità liquide | 44 |
| 4.8. | Ratei e risconti attivi..... | 44 |
| 4.9. | Patrimonio Netto | 45 |
| 4.10. | Fondi per rischi e oneri..... | 47 |
| 4.11. | Trattamento di Fine Rapporto di Lavoro | 47 |
| 4.12. | Debiti..... | 48 |
| 4.12.1. | Debito verso le banche..... | 48 |
| 4.12.2. | Debiti verso fornitori | 49 |
| 4.12.5 | Debito verso istituti di previdenza | 49 |
| 4.12.6 | Altri Debiti..... | 49 |
| 4.13. | Ratei e risconti passivi..... | 50 |
| 5. | COMPOSIZIONE DELLE PRINCIPALI VOCI DEL CONTO ECONOMICO | 50 |
| 5.1 | Valore della produzione..... | 50 |
| 5.2 | Costi della produzione..... | 51 |
| 5.3 | Proventi e Oneri Finanziari..... | 51 |
| 6. | ALTRE INFORMAZIONI | 51 |
| 6.1 | Dati sull'occupazione | 51 |
| 6.2 | Ammontare dei compensi ad Amministratori e sindaci e revisori..... | 52 |
| 6.3 | Categorie di azioni emesse dalle società del gruppo..... | 52 |
| 6.4 | Titoli emessi dalle società del Gruppo | 52 |
| 6.5 | Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società (art.2427 c.c n.19 C.C) | 52 |
| 6.6 | Informazioni sui patrimoni e finanziamenti destinati ad uno specifico affare | 53 |
| 6.7 | Informazioni sulle operazioni con parti correlate (art. 2427 c.1 n.22-bis C.C.) | 53 |
| 6.8 | Fatti di rilievo avvenuti dopo il 31 dicembre 2021..... | 54 |
| 7. | INFORMAZIONI RELATIVE AGLI STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI EX ART. 2427-BIS DEL CODICE CIVILE | 54 |

**SITUAZIONE DEL
GRUPPO E ANDAMENTO
DELLA GESTIONE NEL
SUO COMPLESSO
E NEI VARI SETTORI**

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)

Dopo un diffuso rallentamento dell'attività nel terzo trimestre 2021, che non ha investito l'area dell'euro, negli Stati Uniti e in altri paesi avanzati emergono segnali di un ritorno a una ripresa più sostenuta, a fronte di una prolungata debolezza nelle economie emergenti. La recrudescenza della pandemia e le persistenti strozzature dal lato dell'offerta generano tuttavia rischi al ribasso per l'attività economica. L'inflazione è ulteriormente aumentata pressoché ovunque, risentendo del rialzo dei prezzi dei beni energetici, di quelli degli input intermedi e della ripresa della domanda interna. La Federal Reserve e la Bank of England hanno avviato il processo di normalizzazione delle politiche monetarie.

Dall'inizio di novembre i contagi da Covid-19 sono ripresi su scala globale, in misura più accentuata in Europa e negli Stati Uniti, dove è risalito anche il numero di ricoveri e di decessi. Il rialzo di questi ultimi è stato meno marcato rispetto alle precedenti ondate epidemiche, grazie al contributo delle campagne vaccinali. La mobilità globale, che nella seconda metà del 2021 aveva raggiunto livelli nettamente superiori a quelli dell'anno precedente, si è ridotta nelle ultime settimane, anche a seguito della diffusione della variante Omicron.

Nel terzo trimestre il PIL ha rallentato sia nelle maggiori economie avanzate, con l'eccezione dell'area dell'euro, sia in quelle emergenti. Negli Stati Uniti ha pesato la decelerazione dei consumi a causa della diffusione della variante Delta durante i mesi estivi; nel Regno Unito il ciclo economico ha risentito, oltre che della situazione pandemica, anche della perdurante carenza di scorte di beni e di manodopera nei settori legati alla distribuzione (trasporti e logistica). In Giappone il prodotto è diminuito soprattutto per la presenza di restrizioni in molte zone del paese (stato di emergenza), imposte per contenere l'epidemia. Anche l'economia cinese ha mostrato decisi segnali di rallentamento, connessi principalmente con la flessione del settore immobiliare. Secondo le previsioni diffuse in dicembre dall'OCSE, il prodotto mondiale è cresciuto del 5,6 per cento nel 2021 e rallenterà al 4,5 per cento nell'anno in corso. Le prospettive si mantengono eterogenee tra paesi: il prodotto nelle economie avanzate tornerà in linea con il trend precedente l'inizio della pandemia il prossimo anno, mentre la ripresa rimarrà più fragile nelle economie emergenti, soprattutto in quelle meno sviluppate. Tra i paesi emergenti, il forte aumento della dinamica dei prezzi ha indotto decise restrizioni monetarie in Brasile e in Russia. In Cina, dove l'andamento dell'inflazione si conferma invece contenuto, la Banca centrale ha recentemente deciso una serie di manovre moderatamente espansive che includono il taglio dei coefficienti di riserva obbligatoria e la riduzione dei tassi di riferimento sui prestiti alla clientela e sul mercato interbancario. Sulla base delle informazioni più recenti, dopo due trimestri di forte espansione, nell'area dell'euro l'attività economica avrebbe decisamente rallentato nell'ultima parte dell'anno,

per effetto della risalita dei contagi e della conseguente introduzione di misure di contenimento via via più stringenti, nonché del perdurare delle strozzature dell'offerta che stanno ostacolando la produzione manifatturiera. L'inflazione ha toccato il valore più elevato dall'avvio dell'Unione monetaria, risentendo soprattutto dei rincari eccezionali della componente energetica. Il Consiglio direttivo della Banca centrale europea ha annunciato il piano per la futura attuazione dei programmi di acquisto di titoli pubblici e privati, ribadendo che l'orientamento della politica monetaria resterà espansivo e che la sua conduzione si manterrà flessibile e aperta a diverse opzioni in relazione all'evoluzione del quadro macroeconomico.

Nel terzo trimestre del 2021 nell'area dell'euro il PIL è ulteriormente aumentato (2,3 per cento), sospinto dal marcato incremento dei consumi delle famiglie e, in misura marginale, dalla domanda estera netta. Si è intensificata l'espansione del valore aggiunto nei servizi, a fronte di una flessione nelle costruzioni e di una sostanziale stagnazione nell'industria in senso stretto, che ha principalmente riflesso la riduzione segnata in Germania in connessione con le protratte difficoltà di approvvigionamento delle imprese. La crescita del PIL è stata diffusa, sebbene con intensità differenti, fra tutte le maggiori economie dell'area.

La crescita in Italia è proseguita a un ritmo elevato nel terzo trimestre del 2021, sostenuta soprattutto dai consumi delle famiglie. Il PIL ha registrato un forte rallentamento nel quarto trimestre, risentendo della recrudescenza della pandemia, in aggiunta alle persistenti difficoltà di approvvigionamento delle imprese.

Nel terzo trimestre il PIL è aumentato del 2,6 per cento sul periodo precedente (dal 2,7 nel secondo), sospinto principalmente dall'ulteriore, marcata espansione dei consumi delle famiglie. A partire dalla primavera ha ripreso vigore soprattutto la spesa in servizi del commercio, trasporto e alloggio (favoriti dall'allentamento delle misure restrittive che erano state adottate nelle fasi più acute della pandemia) determinando un'accelerazione dell'attività nell'intero comparto terziario. Il valore aggiunto ha invece decelerato nelle costruzioni e, in misura minore, nell'industria in senso stretto, dopo la forte espansione nella prima parte dell'anno. Sulla base degli indicatori più recenti, nell'ultimo trimestre del 2021 il PIL avrebbe registrato una significativa decelerazione, aumentando dello 0,5 per cento sui tre mesi precedenti. Vi ha inciso soprattutto l'impatto sui consumi esercitato dalla recrudescenza dei contagi, in aggiunta alle persistenti difficoltà di offerta legate all'indisponibilità di alcune materie prime e di prodotti intermedi a livello globale. Le informazioni congiunturali finora disponibili, di natura qualitativa e quantitativa, segnalano un rallentamento dell'attività sia nella manifattura sia nei servizi. L'indice composito dei responsabili degli acquisti delle imprese (purchasing managers' index, PMI) e quelli del clima di fiducia delle aziende operanti nei settori del commercio al dettaglio e dei servizi di mercato, pur rimanendo su valori storicamente elevati, si sono portati nella parte finale dell'anno su livelli inferiori a quelli medi assunti in estate. In dicembre l'indicatore Ita-coin è lievemente diminuito rispetto al mese precedente, risentendo del peggioramento della fiducia delle imprese e del deterioramento delle

attese delle famiglie sull'andamento dell'economia. Per il complesso del 2021 la crescita del prodotto si collocherebbe al 6,3 per cento¹.

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 cyber sicurezza dell'UE è stimato in oltre 131 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 Bollettino Economico Banca d'Italia – Gennaio 2022

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 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.

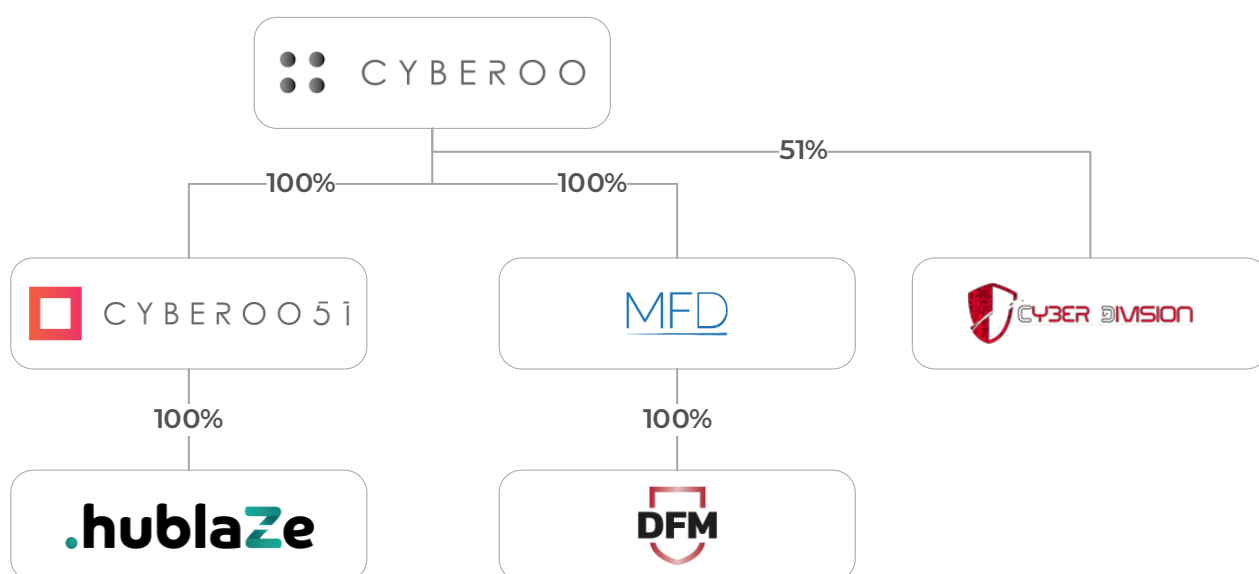
2. CARATTERISTICHE DEL GRUPPO IN GENERALE

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) e del 51% del capitale sociale di Cyber Division S.r.l. (CYBER DIVISION).

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 le seguenti 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.

Cyber Division S.r.l., costituita il 30 ottobre 2017, è stata acquisita nel luglio del 2021. È attiva nel campo della cyber security e nello specifico nei segmenti Offensive Security e Incident Response.

2.1 Fatti di rilievo verificatesi nel corso dell'esercizio

Nel corso dell'esercizio la controllante Sedoc Digital Group S.r.l. ha completato la cessione di 607.500 azioni ordinarie di Cyberoo S.p.A. corrispondenti a circa il 6,3% del capitale sociale, ad un prezzo di 5,40 euro per azione, per un controvalore complessivo pari a Euro 3.280.500. L'Operazione è stata effettuata tramite una procedura di *accelerated bookbuilding* riservata ad investitori qualificati in Italia ed istituzionali all'estero. In data 27 luglio il Gruppo ha finalizzato l'acquisto del 51% della società novarese Cyber Division S.r.l. per un controvalore di Euro 150.000. L'operazione consentirà al Gruppo Cyberoo di ampliare le competenze del proprio team di cyber security e, contemporaneamente, creare un gruppo ad hoc di specialisti nei segmenti Offensive Security e Incident Response in grado di intercettare le sempre più numerose richieste provenienti dal mercato. In data 18 ottobre, nel secondo Periodo di esercizio, sono stati esercitati n. 469.466 Warrant e conseguentemente sottoscritte, al prezzo di euro 3,45 per azione (nel rapporto di 1 (una) Azione di Compendio per ogni n. 2 (due) Warrant posseduti) n. 234.733 nuove azioni ordinarie per un controvalore complessivo pari ad Euro 809.828.

2.2 Informazioni attinenti all'ambiente e al personale

Tenuto conto del ruolo sociale dell'impresa come evidenziato anche dal documento sulla relazione intermedia 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 2021 non si sono verificate morti sul lavoro del personale iscritto al libro matricola.

Nel corso dell'esercizio 2021 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 2021 non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing.

2.2.2 Ambiente

Nel corso dell'esercizio 2021 non si sono verificati danni causati all'ambiente, per cui 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 31/12/2021 è il seguente:

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Immobilizzazioni Immateriali | 7.842.531 | 6.835.645 | Capitale Sociale | 988.238 | 964.765 |
| Immobilizzazioni Materiali | 1.518.109 | 1.062.307 | Riserve | 10.982.266 | 10.128.909 |
| Immobilizzazioni Finanziarie | 162.384 | 159.945 | Utile (Perdite) portati a nuovo | 0 | 0 |
| Attivo Fisso | 9.523.024 | 8.057.897 | Risultato di pertinenza del gruppo | 174.022 | 55.987 |
| | | | Patrimonio netto consolidato | 12.144.526 | 11.149.661 |
| | | | Patrimonio netto di terzi | 17.323 | |
| Liquidità differite | 8.540.300 | 4.756.876 | Mezzi Propri | 12.161.849 | 11.149.661 |
| Liquidità Immediate | 1.607.171 | 3.347.076 | | | |
| Rimanenze | 396.436 | 343.040 | Passività consolidate | 2.460.712 | 2.798.441 |
| Attivo corrente | 10.543.907 | 8.446.992 | Passività corrente | 5.444.370 | 2.556.787 |
| | | | | | |
| Capitale Investito | 20.066.931 | 16.504.889 | Capitale di finanziamento | 20.066.931 | 16.504.889 |

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 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|------------|------------|
| Margine primario di struttura (Mezzi Propri-attivo fisso) | 2.638.825 | 3.091.764 |
| Quoziente primario di struttura (Mezzi Propri/attivo fisso) | 128% | 138% |
| Margine secondario di struttura (Mezzi Propri+Passività consolidate-attivo fisso) | 5.099.537 | 5.890.205 |
| Quoziente primario di struttura (Mezzi Propri+Passività consolidate/attivo fisso) | 154% | 173% |

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

| Descrizione indice | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|------------|------------|
| Quoziente di indebitamento Complessivo (Passività corrente + Passività consolidate/Mezzi Propri) | 65% | 48% |

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 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|------------|------------|
| Margine di Disponibilità (Attivo corrente-Passività corrente) | 5.099.537 | 5.890.205 |
| Quoziente di Disponibilità (Attivo corrente/Passività corrente) | 194% | 330% |
| Margine di tesoreria (Liquidità immediata + Liquidità differita-Passivo corrente) | 4.703.101 | 5.547.165 |
| Quoziente di tesoreria (Liquidità immediata + Liquidità differita/Passivo corrente) | 186% | 317% |

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|--------------------|--------------------|
| A Disponibilità liquide | 1.606.407 | 3.346.104 |
| B Mezzi equivalenti a disponibilità liquide | 764 | 972 |
| C Altre attività finanziarie correnti | 1.053.837 | 1.100.000 |
| D Liquidità (A + B + C) | 2.661.008 | 4.447.076 |
| E Debito finanziario corrente | 870.900 | 411.474 |
| F Parte corrente del debito finanziario non corrente | - | - |
| G Indebitamento finanziario corrente (E + F) | 870.900 | 411.474 |
| H Indebitamento finanziario corrente netto (G - D) | - 1.790.108 | - 4.035.602 |
| I Debito finanziario non corrente (esclusi la parte corrente e gli strumenti di debito) | 1.716.056 | 1.909.862 |
| J Strumenti di debito | - | - |
| K Debiti commerciali e altri debiti non correnti | 341.828 | 597.304 |
| L Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K) | 2.057.884 | 2.507.166 |
| M Totale indebitamento finanziario (H + L) | 267.776 | - 1.528.436 |

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 consolidato chiuso al 31/12/2021.

| | 31/12/2021 | 31/12/2020R**** | 31/12/2020 |
|-----------------------------------|-------------------|------------------|------------------|
| IMPIEGHI | | | |
| Circolante netto* | 3.216.846 | 1.736.243 | 1.736.243 |
| Immobilizzazioni | 9.523.024 | 8.057.897 | 8.057.897 |
| Passività non correnti | - 310.245 | - 172.915 | - 770.219 |
| Capitale investito netto** | 12.429.625 | 9.621.225 | 9.023.921 |
| FONTI | | | |
| Posizione finanziaria netta*** | 267.776 | - 1.528.436 | - 2.125.740 |
| Patrimonio Netto Consolidato | 12.144.527 | 11.149.661 | 11.149.661 |
| Patrimonio netto di terzi | 17.323 | | |
| Fonti di Finanziamento | 12.412.303 | 9.621.225 | 9.023.921 |

(*) Il capitale circolante netto è ottenuto come differenza fra attività correnti e passività correnti con esclusione delle attività e passività finanziarie. Il capitale circolante netto non è identificato come misura contabile nell'ambito dei principi contabili di riferimento. Si precisa che è stato determinato in conformità a quanto stabilito nelle Raccomandazioni "ESMA update of the CESR recommendations. The consistent implementation of Commission Regulation (EC) No 809/2004 implementing the Prospectus Directive" del 20 marzo 2013 (già Raccomandazione del CESR 05-054b del 10 febbraio 2005). Il criterio di determinazione applicato dall'Emittente potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre entità e, pertanto, il saldo ottenuto dall'Emittente potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

(**) Il capitale investito netto è ottenuto come sommatoria algebrica del capitale circolante netto, delle attività immobilizzate e delle passività a lungo termine. Il capitale investito netto non è identificato come misura contabile nell'ambito dei principi contabili di riferimento. Il criterio di determinazione applicato dall'Emittente potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre entità e, pertanto, il saldo ottenuto dall'Emittente potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

(***) Ai sensi di quanto stabilito ai sensi del Regolamento UE 2017/1129, si precisa che la posizione finanziaria netta è ottenuta come somma algebrica delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti, delle attività finanziarie correnti e delle passività finanziarie a breve e a lungo termine nonché delle passività non correnti di natura commerciale e altri debiti non correnti.

(****) Per comparabilità in vista del cambiamento della definizione di PFN è stata rivista la PFN al 31 dicembre 2020.

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 31/12/2021, espresso in Euro, del Gruppo è il seguente:

| Conto Economico | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 8.817.781 | 5.586.086 |
| Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni | 1.436.495 | 1.478.413 |
| Altri ricavi e proventi | 225.075 | 569.609 |
| Valore della Produzione | 10.479.351 | 7.634.108 |
| Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 2.825.289 | 2.548.913 |
| Per servizi | 1.381.905 | 666.862 |
| Per godimento di beni di terzi | 260.712 | 178.292 |
| Per il personale | 3.540.893 | 2.291.146 |
| Variazioni rimanenze materie prime, sussidiarie e di merci | - 53.396 | 19.030 |
| Oneri diversi di gestione | 67.865 | 45.442 |
| Costi della Produzione | 8.023.268 | 5.749.685 |
| Ebitda | 2.456.083 | 1.884.423 |
| Ammortamenti e svalutazioni | 2.040.526 | 1.696.789 |
| Ebit | 415.557 | 187.634 |
| Proventi e Oneri Finanziari | - 87.895 | - 90.576 |
| Rettifiche di valore di attività finanziarie | - 48.770 | |
| Risultato Ante Imposte | 278.892 | 97.058 |
| Imposte sul reddito | 108.337 | 41.071 |
| Utile/(Perdita) Esercizio | 170.555 | 55.987 |
| Risultato di pertinenza di terzi | - 3.467 | |
| Risultato di pertinenza del gruppo | 174.022 | |

| Indice | Descrizione | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|-----------|--|------------|------------|
| ROE lordo | Risultato lordo / Mezzi propri | 1% | 4% |
| ROI | Risultato operativo / Capitale Investito | 3% | 6% |
| ROS | Risultato operativo / Ricavi di vendite | 5% | 17% |

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 Ternopil, 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 2021 i professionisti del polo tecnologico di Kiev e di Ternopil ammontano a circa 61 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 punto4)

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 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|------------------|------------------|
| 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 | 387.281 | 581.206 |
| 2) Costi di sviluppo | - | - |
| 3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione di opere dell'ingegno | 2.587.334 | 2.437.881 |
| 4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | - | - |
| 5) Avviamento | 1.594.515 | 1.729.503 |
| 6) Immobilizzazioni in corso e acconti | 2.985.319 | 1.881.545 |
| 7) Altre | 288.082 | 205.510 |
| Totale immobilizzazioni immateriali | 7.842.531 | 6.835.645 |
| II - Immobilizzazioni materiali | | |
| 1) Terreni e fabbricati | - | - |
| 2) Impianti e macchinario | - | - |
| 3) Attrezzature industriali e commerciali | 375 | - |
| 4) Altri beni | 1.314.143 | 1.062.307 |
| 5) Immobilizzazioni in corso e acconti | 203.591 | - |
| Totale immobilizzazioni materiali | 1.518.109 | 1.062.307 |
| III - Immobilizzazioni finanziarie | | |
| 1) Partecipazioni | | |
| a) Imprese controllate | 155.235 | 155.235 |
| b) Imprese collegate | - | - |
| c) Imprese controllanti | - | - |
| d) Imprese sottoposte al controllo delle controllanti | - | - |
| d-bis) Altre imprese | - | - |
| <i>Totale partecipazioni</i> | 155.235 | 155.235 |
| 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 | 7.149 | 4.710 |
| <i>Totale Crediti (2)</i> | 7.149 | 4.710 |
| 3) Altri titoli | - | - |
| 4) Strumenti finanziari derivati attivi | - | - |
| Totale immobilizzazioni finanziarie | 162.384 | 159.945 |

| | | |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Totale immobilizzazioni (B) | 9.523.024 | 8.057.897 |
|------------------------------------|------------------|------------------|

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 | 396.436 | 343.040 |
| 5) Acconti | - | - |
| Totale rimanenze | 396.436 | 343.040 |

II) Crediti

1) Verso clienti

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 2.414.406 | 1.051.246 |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo | - | - |
| <i>Totale crediti verso clienti</i> | <i>2.414.406</i> | <i>1.051.246</i> |

2) Verso imprese controllate

| | | |
|----------------------------|---|---|
| 3) Verso imprese collegate | - | - |
|----------------------------|---|---|

| | | |
|-----------------------|-----------|-----------|
| 4) Verso controllanti | 3.752.478 | 1.872.131 |
|-----------------------|-----------|-----------|

| | | |
|---|---------|--------|
| 5) Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 240.200 | 53.225 |
|---|---------|--------|

5-bis) Crediti tributari

| | | |
|--|---------|---------|
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 343.971 | 253.856 |
|--|---------|---------|

| | | |
|--|--------|--------|
| Esigibili oltre l'esercizio successivo | 92.583 | 52.041 |
|--|--------|--------|

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| Totale crediti tributari | 436.554 | 305.897 |
| 5-ter) Imposte anticipate | - | - |
| 5-quater) Verso altri | 19.482 | 10.610 |
| Totale crediti | 6.863.120 | 3.293.109 |
| 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 | 17.331 | 365 |
| 6) Altri titoli | 1.053.837 | 1.100.000 |
| Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | 1.071.168 | 1.100.365 |
| IV - Disponibilità liquide | | |
| 1) Depositi bancari e postali | 1.606.407 | 3.346.104 |
| 3) Denaro e valori in cassa | 764 | 972 |
| 2) Assegni | - | - |
| Totale disponibilità liquide | 1.607.171 | 3.347.076 |
| Totale attivo circolante (C) | 9.937.895 | 8.083.590 |
| D) RATEI E RISCONTI | 606.012 | 363.402 |
| TOTALE ATTIVO | 20.066.931 | 16.504.889 |
| PASSIVO | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| A) PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO | | |
| I) Capitale | 988.238 | 964.765 |
| II - Riserva da soprapprezzo delle azioni | 9.827.512 | 9.041.156 |
| III - Riserve di rivalutazione | - | - |
| IV - Riserva legale | 54.019 | 43.681 |

| | | |
|--|------------------|------------------|
| V - Riserve Statutarie | - | - |
| VI - Altre riserve, distintamente indicate | | |
| Riserva straordinaria | 947.960 | 707.934 |
| Riserva avanzo di fusione | - | - |
| Riserva per utili su cambi non realizzati | - | - |
| Varie altre riserve | 152.362 | 346.739 |
| Riserva per arrotondamento all'Euro | - 5 | 2 |
| <i>Totale altre riserve</i> | <i>1.100.317</i> | <i>1.054.675</i> |
| VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | 418 | - 10.603 |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo | - | - |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio | 174.022 | 55.987 |
| X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio | - | - |
| Totale patrimonio netto consolidato | 12.144.527 | 11.149.661 |
| Patrimonio netto di terzi | | |
| Capitale e riserve di terzi | 20.790 | - |
| Utile (perdita) di terzi | - 3.467 | - |
| <i>Totale patrimonio di terzi</i> | <i>17.323</i> | <i>-</i> |

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Totale patrimonio netto consolidato | 12.161.850 | 11.149.661 |
|--|-------------------|-------------------|

B) FONDI PER RISCHI E ONERI

| | | |
|--|--------|--------|
| 1) Per trattamento di quiescenza e obblighi simili | - | - |
| 2) Per imposte, anche differite | - | - |
| 3) Strumenti finanziari derivati passivi | 16.913 | 10.968 |
| 4) Altri | - | - |

| | | |
|--|---------------|---------------|
| Totale fondi per rischi e oneri (B) | 16.913 | 10.968 |
|--|---------------|---------------|

| | | |
|--|----------------|----------------|
| C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO | 385.915 | 325.978 |
|--|----------------|----------------|

D) DEBITI

| | | |
|--|------------------|------------------|
| 1) Obbligazioni | - | - |
| 2) Obbligazioni convertibili | - | - |
| 3) Debiti verso soci per finanziamenti | - | - |
| 4) Debiti verso banche | | - |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 858.266 | 387.569 |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo | 1.684.046 | 1.864.191 |
| <i>Totale debiti verso banche</i> | <i>2.542.312</i> | <i>2.251.760</i> |
| 5) Debiti verso altri finanziatori | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 12.634 | 23.905 |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo | 32.010 | 45.671 |
| <i>Totale debiti verso altri finanziatori</i> | <i>44.644</i> | <i>69.576</i> |
| 6) Acconti | - | - |
| 7) Debiti verso fornitori | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 1.723.439 | 1.130.604 |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo | - | 66.319 |
| <i>Totale debiti verso fornitori</i> | <i>1.723.439</i> | <i>1.196.923</i> |
| 8) Debiti rappresentati da titoli di credito | - | - |
| 9) Debiti verso imprese controllate | - | 4.950 |
| 10) Debiti verso imprese collegate | - | - |
| 11) Debiti verso controllanti | 216.706 | 83.094 |
| 11-bis) Debiti imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 3.203 | - |
| 12) Debiti tributari | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 1.391.835 | 562.257 |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo | 341.828 | 478.967 |
| <i>Totale debiti tributari</i> | <i>1.733.663</i> | <i>1.041.224</i> |
| 13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 127.733 | 97.593 |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo | - | 6.347 |
| <i>Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</i> | <i>127.733</i> | <i>103.940</i> |
| 14) Altri debiti | 261.065 | 163.402 |

| | | |
|----------------------|------------------|------------------|
| Totale debiti | 6.652.765 | 4.914.869 |
|----------------------|------------------|------------------|

| | | |
|----------------------------|----------------|----------------|
| E) RATEI E RISCONTI | 849.489 | 103.413 |
|----------------------------|----------------|----------------|

| | | |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| TOTALE PASSIVO | 20.066.931 | 16.504.889 |
|-----------------------|-------------------|-------------------|

| | | |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| CONTO ECONOMICO | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|------------------------|-------------------|-------------------|

A) VALORE DELLA PRODUZIONE

| | | |
|--|----------------|----------------|
| 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 8.817.781 | 5.586.086 |
| 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 | 1.436.495 | 1.478.413 |
| 5) Altri ricavi e proventi | | - |
| Contributi in conto esercizio | - | - |
| Altri | 225.075 | 569.609 |
| <i>Totale altri ricavi e proventi (5)</i> | <i>225.075</i> | <i>569.609</i> |

| | | |
|---|-------------------|------------------|
| TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A) | 10.479.351 | 7.634.108 |
|---|-------------------|------------------|

B) COSTI DELLA PRODUZIONE

| | | |
|---|------------------|------------------|
| 6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 2.825.289 | 2.016.838 |
| 7) Per servizi | 1.381.905 | 1.198.937 |
| 8) Per godimento di beni di terzi | 260.712 | 178.292 |
| 9) Per il personale | | |
| a) Salari e stipendi | 2.655.112 | 1.714.814 |
| b) Oneri sociali | 657.196 | 418.248 |
| c) Trattamento di fine rapporto | 196.503 | 124.768 |
| d) Trattamento di quiescenza e simili | - | - |
| e) Altri costi | 32.082 | 33.316 |
| <i>Totale costi per il personale (9)</i> | <i>3.540.893</i> | <i>2.291.146</i> |

| | | |
|---|-------------------|------------------|
| 10) Ammortamenti e svalutazioni | | - |
| a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 1.633.724 | 1.347.713 |
| b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 375.708 | 335.831 |
| b) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni | - | - |
| d) Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 31.094 | 13.245 |
| <i>Totale ammortamenti e svalutazioni (10)</i> | <i>2.040.526</i> | <i>1.696.789</i> |
| 11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, consumo e merci | (53.396) | 19.030 |
| 12) Accantonamenti per rischi | - | - |
| 14) Oneri diversi di gestione | 67.865 | 45.442 |
| TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B) | 10.063.794 | 7.446.474 |
| DIFFERENZA FRA RICAVI E COSTI DELLA PROD. | 415.557 | 187.634 |
| 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 | 20.580 | 2.270 |
| <i>Totale altri proventi finanziari (16)</i> | <i>20.580</i> | <i>2.270</i> |
| 17) Interessi e altri oneri finanziari | 108.301 | 92.641 |
| 17 bis) Utili e perdite su cambi | 174 | 205 |
| Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis) | (87.895) | (90.576) |
| D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE | | |
| 18) Rivalutazioni | - | - |
| 19) Svalutazioni | 48.770 | - |
| Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (D) (18-19) | 48.770 | - |
| RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D) | 278.892 | 97.058 |

| | | |
|--|----------------|---------------|
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | | |
| Imposte correnti | 108.337 | 41.071 |
| Imposte differite e anticipate | - | - |
| Totale imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | 108.337 | 41.071 |
| <hr/> | | |
| 21) Utile (perdita) consolidati dell'esercizio | 170.555 | 55.987 |
| <hr/> | | |
| Risultato di pertinenza di terzi | (3.467) | - |
| <hr/> | | |
| Risultato di pertinenza del gruppo | 174.022 | 55.987 |
| <hr/> | | |

Rendiconto finanziario consolidato, metodo indiretto

| RENDICONTO FINANZIARIO, METODO INDIRETTO | 2021 | 2020 |
|---|------------|-----------|
| A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto) | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 170.555 | 55.987 |
| Imposte sul reddito | 108.337 | 41.071 |
| Interessi passivi/(attivi) | 87.895 | 90.576 |
| (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 | 366.787 | 187.634 |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | 2.093.095 | 1.478.501 |
| Accantonamenti ai fondi | 31.094 | 138.013 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 2.009.432 | 1.683.543 |
| 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 | 52.569 | -343.055 |
| 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 | 2.459.882 | 1.666.135 |
| Variazioni del capitale circolante netto | -1.647.665 | -174.138 |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze | -53.396 | 19.030 |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti | -3.430.481 | -153.696 |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori | 658.380 | -411.444 |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi | -242.610 | |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi | 746.076 | |
| Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto | 674.365 | 371.973 |
| Totale variazioni del capitale circolante netto | | |
| 3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto | 812.217 | 1.491.997 |

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Altre rettifiche | | |
| Interessi incassati/(pagati) | -87.895 | -90.576 |
| (Imposte sul reddito pagate) | -108.337 | -60.876 |
| Dividendi incassati | | |
| (Utilizzo dei fondi) | | |
| Altri incassi/(pagamenti) | | |
| Totale altre rettifiche | -196.232 | -151.452 |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A) | 615.985 | 1.340.545 |
| <hr/> | | |
| B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento | | |
| Immobilizzazioni materiali | | |
| (Investimenti) | -831.510 | -741.548 |
| Disinvestimenti | 150.039 | 314.136 |
| Immobilizzazioni immateriali | | |
| (Investimenti) | -2.640.610 | -2.521.016 |
| Disinvestimenti | 0 | |
| Immobilizzazioni finanziarie | | |
| (Investimenti) | -2.439 | -19.305 |
| Disinvestimenti | | |
| Attività finanziarie non immobilizzate | | |
| (Investimenti) | -1.053.837 | -1.100.000 |
| Disinvestimenti | 1.100.000 | |
| (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) | -3.278.357 | -4.067.733 |
| <hr/> | | |
| C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | |
| Mezzi di terzi | | |
| Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche | | |
| Accensione finanziamenti | 280.000 | 1.960.593 |

| | | |
|---|------------------|------------------|
| (Rimborso finanziamenti) | -167.361 | -734.193 |
| Mezzi propri | | |
| Aumento di capitale a pagamento | 809.829 | 463.621 |
| (Rimborso di capitale) | - | |
| Cessione/(Acquisto) di azioni proprie | | |
| (Dividendi e acconti su dividendi pagati) | | |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | 922.468 | 1.690.021 |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | -1.739.905 | -1.037.167 |
| Effetto cambi sulle disponibilità liquide | | |
| Disponibilità liquide a inizio esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 3.346.104 | 4.383.414 |
| Assegni | | |
| Danaro e valori in cassa | 972 | 829 |
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio | 3.347.076 | |
| Di cui non liberamente utilizzabili | | |
| Disponibilità liquide a fine esercizio | 1.607.171 | 4.384.243 |
| Depositi bancari e postali | 1.606.407 | 3.346.104 |
| Assegni | | |
| Danaro e valori in cassa | 764 | 972 |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio | 1.607.171 | 3.347.076 |

STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO

Struttura e contenuto del bilancio

Il bilancio consolidato al 31/12/2021, costituito da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota Illustrativa 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 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 31/12/2021 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 31/12/2021.

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 consolidato 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, 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. Rileviamo peraltro che nel corso del presente esercizio si è provveduto a rilevare dei costi per materie prime nella voce "B7) Costi per servizi". Conseguentemente si è provveduto ad uniformare il bilancio dell'esercizio precedente con quello dell'esercizio in corso, riclassificando i costi in oggetto alla voce "B7) Costi per servizi". Tale riclassifica non ha avuto alcuna rilevanza sulla rappresentazione della situazione patrimoniale e finanziaria e sul risultato dell'esercizio.
- 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 consolidato.

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 consolidato chiuso al 31/12/2021 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 2021 di Cyberoo S.p.A.(capogruppo), di Cyberoo51 S.r.l., di MFD International S.r.l. e di Cyber Division S.r.l..

| | Capitale Sociale | Quota Diretta | Quota Indiretta | Tramite | Quota Gruppo |
|--|------------------|---------------|-----------------|---------|--------------|
| Controllante: | | | | | |
| Cyberoo S.p.A. | 988.238 | | | | |
| Controllate Consolidate con il metodo integrale ex. Art. 26 D.L. 127/91: | | | | | |
| Cyberoo51 S.r.l. | 300.000 | 100% | | | 100% |
| MFD International S.r.l. | 10.000 | 100% | | | 100% |
| Cyber Division S.r.l. | 10.000 | 51% | | | 51% |

Le società DFM e Hublaze rispettivamente con sede a Kiev (Ucraina) e Ternopil (Ucraina) detenute, indirettamente, al 100% tramite MFD International S.r.l. e Cyberoo51 S.r.l. non sono state consolidate in quanto non risultavano disponibili i dati al 31 dicembre 2021 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 31/12/2021 comprende i dati di Cyberoo S.p.A. e delle imprese sulle quali si esercita direttamente o indirettamente il controllo al 31 dicembre 2021 (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 dieci 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 31/12/2021 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 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 2021 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 31/12/2021, 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 consolidato 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 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| Costi di impianto ed ampliamento | 387.281 | 581.206 |
| Dir. Di brevetto industriale e ut. Opere d'ingegno | 2.587.334 | 2.437.881 |
| Avviamento | 1.594.515 | 1.729.503 |
| Immobilizzazioni in corso e acconti | 2.985.319 | 1.881.545 |
| Altre | 288.082 | 205.510 |
| Totale | 7.842.531 | 6.835.645 |

Le immobilizzazioni immateriali ammontano a Euro 7.842.531 e sono imputabili principalmente:

- i costi di impianto ed ampliamento ammontano a Euro 387.281 e sono imputabili per la quasi totalità ai costi sostenuti dalla società per la quotazione, avvenuta in data 7 ottobre 2019, sul segmento Euronext Growth Milan (EXGM) gestito da Borsa Italiana S.p.A..

- i diritti di brevetto industriale e i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno ammontano a Euro 2.587.334 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 1.594.515 ed è imputabile per Euro 1.380.548, al netto dell'ammortamento pari a 193.554, alle scritture di consolidamento delle società Cyberoo51 S.r.l., MFD International S.r.l. e Cyber Division S.r.l.; per Euro 150.146 iscritti in Cyberoo51 S.r.l per effetto del conferimento del ramo d'azienda da parte della società Sedoc Digital Group S.r.l.; per Euro 63.821 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 2.985.319 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 31/12/2020 | 974.264 | 4.084.629 | 2.823.010 | 1.881.545 | 334.884 | 10.098.331 |
| Incremento/ (Decremento) | - | 1.141.573 | 128.361 | 1.103.775 | 262.017 | 2.635.726 |
| Costo storico 31/12/2021 | 974.264 | 5.226.202 | 2.951.371 | 2.985.319 | 596.900 | 12.734.057 |
| Fondo Amm.to 31/12/2020 | 393.058 | 1.646.748 | 1.093.507 | - | 129.373 | 3.262.687 |
| Incremento/ (Decremento) | 193.923 | 992.120 | 263.350 | - | 179.445 | 1.628.839 |
| Fondo Amm.to 31/12/2021 | 586.981 | 2.638.868 | 1.356.857 | - | 308.818 | 4.891.526 |
| Valore Netto 31/12/2021 | 387.282 | 2.587.334 | 1.594.514 | 2.985.319 | 288.082 | 7.842.531 |

4.2. Immobilizzazioni materiali

Il saldo della voce è composto come segue:

| Immobilizzazioni Materiali | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| Terreni e fabbricati | - | - |
| Impianti e macchinari | - | - |
| Attrezzature industriali e commerciali | 375 | - |
| Altri beni | 1.314.143 | 1.062.307 |
| Immobilizzazioni in corso ed acconti | 203.591 | - |
| Totale | 1.518.109 | 1.062.307 |

Le Immobilizzazioni Materiali ammontano a Euro 1.518.109 al netto dei fondi ammortamento. Tale importo è imputabile per Euro 1.314.143 alla voce "Altri Beni" e nello specifico alle Macchine elettroniche ed elettromeccaniche (hardware vari quali computer e stampanti) mentre la voce immobilizzazioni in corso ed acconto per Euro 203.591 comprende il costo di subentro nel contratto di leasing dell'immobile situato a Piacenza.

| | Attrezzature industriali e commerciali | Immobilizzazioni in corso e acconti | Altri Beni | Totale |
|--------------------------|---|--|-------------------|---------------|
| Costo storico 31/12/2020 | 750 | - | 2.898.905 | 2.899.655 |
| Incremento/ (Decremento) | - | 203.591 | 465.287 | 668.879 |
| Costo storico 31/12/2021 | 750 | 203.591 | 3.364.192 | 3.568.534 |
| Fondo Amm.to 31/12/2020 | 225 | - | 1.833.993 | 1.834.218 |
| Incremento/ (Decremento) | 150 | - | 216.056 | 216.206 |
| Fondo Amm.to 31/12/2021 | 375 | - | 2.050.049 | 2.050.425 |
| Valore Netto 31/12/2021 | 375 | 203.591 | 1.314.143 | 1.518.109 |

4.2.1. Operazioni di locazione finanziaria

Nel seguente prospetto vengono riportate le informazioni richieste dal Legislatore allo scopo di rappresentare, seppure in via extracontabile, le implicazioni derivanti dalla differenza di contabilizzazione rispetto al metodo finanziario, nel quale l'impresa utilizzatrice rileverebbe il bene ricevuto in leasing tra le immobilizzazioni e calcolerebbe su tale bene le relative quote di ammortamento, mentre contestualmente rileverebbe il debito per la quota capitale dei canoni da pagare. In questo caso, nel conto economico si rileverebbero la quota interessi e la quota di ammortamento di competenza dell'esercizio.

| | Importo |
|--|----------------|
| Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio | 419.450 |
| Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio | 40.680 |
| Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio | 366.477 |
| Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo | 5.683 |

4.3. Immobilizzazioni finanziarie

Il saldo di bilancio è composto come segue:

| Immobilizzazioni Finanziarie | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Partecipazioni - imprese controllate | 155.235 | 155.235 |
| Verso altre imprese | 7.149 | 4.710 |
| Totale | 162.384 | 159.945 |

Le immobilizzazioni finanziarie ammontano a Euro 162.384 e sono valutate al costo di acquisto.

| Immobilizzazioni Finanziarie | 31/12/2021 | PN/Uah | Cambio | % Possesso | PN/€ | Differenza |
|-------------------------------------|-------------------|------------------|----------------|-----------------------|---------------|-------------------|
| DFM Virtual Service LLC* | 135.930 | 874.800 | 30,8835 | 100% | 28.326 | - 107.604 |
| Hublaze LLC* | 19.305 | 503.300 | 30,8835 | 100% | 16.297 | - 3.008 |
| Totale | 155.235 | 1.378.100 | 30,8835 | 100% | 44.623 | - 110.612 |

*Il PN è riferito ad un report (non approvato) al 31 dicembre 2021

Relativamente a DFM Virtual Service LLC e Hublaze LLC, la differenza tra il valore di carico ed il valore del patrimonio netto al 31 dicembre 2021 delle società controllate trova giustificazione nel fatto che tali Società 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.

4.4. Rimanenze

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a Euro 396.436 e sono rappresentate da prodotti finiti e merci imputabili all'acquisto di materiale informatico destinato al noleggio o vendita.

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Prodotto finiti e merci | 396.436 | 343.040 |
| Totale | 396.436 | 343.040 |

4.5. Crediti

I crediti iscritti nell'attivo circolante al 31/12/2021 ammontano a Euro 6.863.120 e sono così composti:

| Crediti | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|------------------|------------------|
| Verso clienti - entro l'esercizio successivo | 2.414.406 | 1.051.246 |
| Verso clienti - oltre l'esercizio successivo | - | - |
| Verso controllanti - entro l'esercizio successivo | 3.752.478 | 1.872.131 |
| Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 240.200 | 53.225 |
| Crediti tributari - entro l'esercizio successivo | 343.971 | 253.856 |
| Crediti tributari - oltre l'esercizio successivo | 92.583 | 52.041 |
| Verso altri - entro l'esercizio successivo | 19.482 | 10.610 |
| Imposte anticipate - entro l'esercizio successivo | - | - |
| Totale | 6.863.120 | 3.293.109 |

4.5.1. Crediti Verso clienti

Il dettaglio della voce risulta composta come segue:

| Crediti Commerciali | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---------------------|------------------|------------------|
| Verso clienti | 2.388.674 | 1.017.584 |
| Fatture da Emettere | 83.568 | 58.492 |
| Fondo svalutazione | - 57.837 | - 24.830 |
| Totale | 2.414.406 | 1.051.246 |

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 31/12/2021 ammontano ad Euro 3.752.478 e si riferiscono a crediti di natura commerciale e finanziaria.

4.5.3. Crediti Tributari

I crediti tributari al 31/12/2021 ammontano a Euro 436.554 e sono imputabili principalmente a ritenute d'acconto, al credito d'imposta relativo all'attività di ricerca e sviluppo e al credito d'imposta per investimenti in beni strumentali.

4.5.4. Crediti verso altri

La voce crediti verso altri al 31/12/2021 ammonta a Euro 19.482 e sono imputabili prevalentemente ad acconti a fornitori.

4.6. Attività che non costituiscono immobilizzazioni finanziarie

La voce ammonta a Euro 1.071.168 e accoglie gli investimenti di breve termine effettuati dal Gruppo in fondi comuni d'investimento tramite le società finanziarie professionali di gestione del patrimonio mobiliare.

4.7. Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide al 31/12/2021 risultano essere pari a Euro 1.607.171 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, pari a Euro 606.012, accolgono principalmente risconti attivi su contratti di fornitura per servizi pluriennali ricevuti da terzi.

4.9. Patrimonio Netto

Il patrimonio netto al 31/12/2021 ammonta ad Euro 12.161.850.

| | 31/12/2020 | Giroconto risultato | Altri Movimenti | Risultato d'esercizio | 31/12/2021 |
|---|-------------------|------------------------|--------------------|--------------------------|-------------------|
| Capitale Sociale | 964.765 | | 23.473 | | 988.238 |
| Riserva Sovrapprezzo Azioni | 9.041.156 | | 786.356 | | 9.827.512 |
| Riserva Legale | 43.681 | 10.338 | | | 54.019 |
| Altre riserve | 1.054.673 | 45.649 | | | 1.100.322 |
| Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | - 10.603 | | 11.021 | | 418 |
| Riserva per arrotondamento all'Euro | 2 | | | | - 5 |
| Utile (Perdite) portate a nuovo | - | | | | - |
| Utile (Perdite) d'esercizio | 55.987 | - 55.987 | | 174.022 | 174.022 |
| Totale Patrimonio Netto del Gruppo | 11.149.661 | - | 820.850 | 174.022 | 12.144.527 |
| Capitale e Riserve di Terzi | | | | | 20.790 |
| Utile (perdita) d'esercizio di Terzi | | | | | (3.467) |
| Totale Patrimonio Netto di Terzi | | | | | 17.323 |
| Totale Patrimonio Netto | | | | | 12.161.850 |

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 |
|---|----------------------------------|------------------------------------|-------------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2021 | |
| Importi risultanti dal bilancio d'esercizio Cyberoo S.p.A. | 12.165.236 | 221.547 | 12.386.783 |
| <u>Rettifiche di consolidamento:</u> | | | |
| Eliminazione del valore di carico delle partecipazioni consolidate: | | | |
| Eliminazione Cyberoo51 S.r.l. | | 83.110 | 83.110 |
| Eliminazione MFD International S.r.l. | | 66.528 | 66.528 |
| Eliminazione Cyber Division S.r.l. | | (3.609) | (3.609) |
| Ammortamento GW | (194.377) | (193.554) | (387.931) |
| <u>Altre rettifiche:</u> | | | |
| Altre | (356) | | (356) |
| Effetto netto delle rettifiche di consolidamento | (194.733) | (47.524) | (242.257) |
| Importi di pertinenza del gruppo risultanti dal bilancio consolidato | 11.970.503 | 174.022 | 12.144.527 |
| Quota di competenza di terzi | 20.790 | (3.467) | 17.323 |
| Patrimonio netto e risultato d'esercizio come riportati nel bilancio consolidato | 11.991.293 | 170.556 | 12.161.850 |

4.10. Fondi per rischi e oneri

La voce si riferisce al fair value a fine esercizio degli strumenti finanziari derivati sottoscritti dal gruppo per la copertura dei rischi legati alle oscillazioni dei tassi di interesse. Nel relativo punto della Nota Illustrativa 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 31/12/2021 ammonta ad Euro 385.915 ed ha registrato la seguente movimentazione:

| Trattamento di fine rapporto | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Saldo Iniziale | 325.979 | 214.987 |
| Utilizzo | - 1.396 | - 10.776 |
| Altre Variazioni | - 25.769 | 70.025 |
| Accantonamento | 87.102 | 51.743 |
| Totale | 385.915 | 325.979 |

4.12. Debiti

I debiti al 31/12/2021 ammontano a Euro 6.652.765 e sono così ripartiti:

| Debiti | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|-------------------|-------------------|
| Verso banche - entro l'esercizio successivo | 858.266 | 387.569 |
| Verso banche - oltre l'esercizio successivo | 1.684.046 | 1.864.191 |
| Verso altri finanziatori - entro l'esercizio successivo | 12.634 | 23.905 |
| Verso altri finanziatori - oltre l'esercizio successivo | 32.010 | 45.671 |
| Verso fornitori - entro l'esercizio successivo | 1.723.439 | 1.130.604 |
| Verso fornitori - oltre l'esercizio successivo | - | 66.319 |
| Verso controllate - esigibili entro l'esercizio successivo | - | 4.950 |
| Verso controllanti - entro l'esercizio successivo | 216.706 | 83.094 |
| Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 3.203 | - |
| Tributari - entro l'esercizio successivo | 1.391.835 | 562.257 |
| Tributari - oltre l'esercizio successivo | 341.828 | 478.967 |
| Verso istituti di previdenza - entro l'esercizio successivo | 127.733 | 97.593 |
| Verso istituti di previdenza - oltre l'esercizio successivo | - | 6.347 |
| Altri debiti - entro l'esercizio successivo | 261.065 | 163.402 |
| Totale | 6.652.765 | 4.914.869 |

4.12.1. Debito verso le banche

I debiti verso banche ammontano ad Euro 2.542.312 e sono esigibili per Euro 858.266 entro i 12 mesi successivi e per Euro 1.684.046 oltre i 12 mesi successivi.

| Debiti verso banche | Quota a Breve | Quota a lungo | 31/12/2021 |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| Conti correnti e Conti Anticipi | 202.714 | - | 202.714 |
| Mutui | 655.552 | 1.684.046 | 2.339.598 |
| Totale | 858.266 | 1.684.046 | 2.542.312 |

4.12.2. Debiti verso fornitori

I debiti di natura commerciale ammontano al 31/12/2021 a Euro 1.723.439 la voce comprende i debiti verso fornitori di materie prime e servizi esigibili entro l'esercizio successivo.

| Debiti Commerciali | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Verso fornitori | 1.720.955 | 1.192.834 |
| Fatture da ricevere | 170.659 | 116.221 |
| Note di credito da ricevere | - 168.176 | - 112.131 |
| Totale | 1.723.439 | 1.196.923 |

4.12.3. Debiti verso controllante

I debiti verso la controllante Sedoc Digital Group S.r.l. al 31/12/2021 ammontano ad Euro 216.706 di cui Euro 48.331 di natura commerciale ed Euro 168.375 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 31/12/2021 ammontano a Euro 1.733.663. La quota esigibile entro l'esercizio successivo, pari a Euro 1.391.835, è imputabile per Euro 1.204.317 al debito per Iva e per Euro 187.518 al debito Irpef, Ires e Irap. La quota esigibile oltre l'esercizio successivo pari a Euro 341.828 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 2021.

4.12.5 Debito verso istituti di previdenza

I debiti verso istituti di previdenza ammontano al 31/12/2021 a Euro 127.733 e sono imputabili ai contributi su salari e stipendi al personale dipendente e verso i fondi complementari.

4.12.6 Altri Debiti

La voce Altri debiti è pari a Euro 261.065 ed è composta principalmente dal debito per competenze maturate verso i dipendenti ancora da erogare.

4.13. Ratei e risconti passivi

Il saldo è pari a Euro 849.489 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 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|-------------------|------------------|
| Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 8.817.781 | 5.586.086 |
| Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni | 1.436.495 | 1.478.413 |
| Altri ricavi e proventi | 225.075 | 569.609 |
| Valore della Produzione | 10.479.351 | 7.634.108 |

I ricavi delle vendite che ammontano a Euro 8.817.781 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 13% del valore della produzione, pari a Euro 1.436.495, è relativo all'incremento per lavori interni inerenti alla capitalizzazione dei costi per la realizzazione nonché il miglioramento dei progetti informatici.

La ripartizione per settore merceologico è la seguente:

| Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|------------------|------------------|
| Cyber Security & Device Security | 4.309.000 | 1.631.000 |
| Managed Services | 4.321.000 | 3.748.000 |
| Digital Trasformation | 187.781 | 207.086 |
| Totale | 8.817.781 | 5.586.086 |

5.2 Costi della produzione

| Costi di Gestione | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|------------------|------------------|
| Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 2.825.289 | 2.016.838 |
| Per servizi | 1.381.905 | 1.198.937 |
| Per godimento di beni di terzi | 260.712 | 178.292 |
| Per il personale | 3.540.893 | 2.291.146 |
| Variazioni rimanenze materie prime, sussidiarie e di merci | - 53.396 | 19.030 |
| Oneri diversi di gestione | 67.865 | 45.442 |
| Totale | 8.023.268 | 5.749.685 |

I costi di gestione ammontano a Euro 8.023.268 e sono imputabili in gran parte all'acquisto di materie prime, sussidiarie e di consumo e merci, 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 87.895. La voce più significativa che compone l'ammontare è rappresentata dagli interessi passivi bancari.

6. ALTRE INFORMAZIONI

Nella presente sezione della Nota 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:

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|------------|------------|
| Quadri | 3 | 0 |
| Impiegati | 54 | 43 |
| Altri soggetti (co.co.co; stagisti; lavoratori a progetto) | 23 | 13 |
| Totale | 80 | 56 |

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:

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|----------------------|----------------|----------------|
| Amministratori | 209.000 | 209.000 |
| Sindaci | 19.000 | 19.000 |
| Società di revisione | 33.000 | 33.000 |
| Totale* | 256.000 | 256.000 |

*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 988.238,30 costituito da 9.882.383 azioni del valore nominale pari a Euro 0,10.

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.)

Il 16 ottobre 2021 si è concluso il Secondo Periodo di Esercizio dei "Warrant Cyberoo 2019 – 2023". Durante il secondo Periodo di Esercizio sono stati esercitati n. 469.466 Warrant e conseguentemente sottoscritte, al prezzo di Euro 3,45 per azione (nel rapporto di 1 (una) Azione di Compendio per ogni n. 2 (due) Warrant posseduti) n. 234.733 nuove azioni ordinarie per un controvalore complessivo pari ad Euro 809.829.

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 31/12/2021, 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 31/12/2021 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 31/12/2021 Sedoc Digital Group S.r.l. ha prestato garanzie ad alcuni istituti di credito a favore del Gruppo Cyberoo per l'affidamento dei conti correnti/mutui per un ammontare pari a complessivi Euro 700.000.

Di seguito si riportano le tabelle, con dati espressi in Euro, relative ai rapporti con parti correlate al 31/12/2021:

| Società | Relazione | Costi | Ricavi | Debiti | Crediti |
|---|--|------------------|------------------|----------------|------------------|
| Sedoc Digital Group S.r.l. | Controllante | 1.021.461 | 5.075.009 | 261.064 | 3.752.295 |
| SDG Innovative Technologies S.r.l. | Controllante | - | 150 | - | 183 |
| Core Solution S.r.l. | Sottoposta al controllo della controllante | 26.175 | 111.115 | 3.203 | 285.200 |
| DFM Virtual Service | Controllata | 146.708 | - | - | - |
| Hublaze LLC | Controllata | 164.390 | - | - | - |
| Totale | | 1.358.734 | 5.186.274 | 264.267 | 4.037.678 |

6.8 Fatti di rilievo avvenuti dopo il 31 dicembre 2021

Nel febbraio 2022 Cyberoo S.p.A. ha avviato il programma di acquisto di azioni proprie in esecuzione e secondo i termini e le condizioni previste dalla delibera dell'Assemblea degli Azionisti del 29 aprile 2021.

Il mandato è stato conferito ad INTERMONTE SIM S.p.A. quale intermediario indipendente.

In relazione agli avvenimenti in Ucraina, dove l'azienda è presente con sedi operative, la capogruppo ha provveduto a riorganizzare e rafforzare le attività in Italia, in modo da garantire la piena continuità operativa aziendale. Le infrastrutture e il personale presenti in Italia sono quindi perfettamente in grado di garantire la piena continuità operativa del gruppo, a prescindere dalla situazione ucraina.

7. 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 31/12/2021 | Natura del contratto | Fair Value | |
|-------------------------|------------|------------|--------------------------|-------------------------|----------------------|---------------|---------------|
| | Da | A | | | | Al 31/12/2021 | Al 31/12/2020 |
| INTESA SAN PAOLO S.p.A. | 26/06/2020 | 26/06/2026 | € 600.000 | € 541.882 | IRS | - 527 | - 6.581 |
| INTESA SAN PAOLO S.p.A. | 26/06/2020 | 26/06/2026 | € 400.000 | € 361.254 | IRS | - 351 | - 4.387 |
| Banco BPM S.p.A. | 29/10/2020 | 29/10/2025 | € 400.000 | € 357.048 | IRS | 1.296 | 365 |

I derivati iscritti nel bilancio consolidato 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.

8. 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, non aventi carattere generale:

Cyberoo S.p.A.

La società dichiara di avere ricevuto importi pari a € 702.062 riferiti ad aiuti di Stato e/o aiuti de minimis e che questi sono stati pubblicati nella sezione trasparenza del Registro nazionale degli aiuti di Stato assolvendo così all'obbligo informativo.

Si allega apposito prospetto in cui sono indicate le seguenti informazioni:

- garanzia ricevuta di € 1.960 da Banca del Mezzogiorno MedioCredito Centrale S.p.A. – Titolo misura: garanzia del fondo a valere sulla sezione speciale di cui all'articolo 56 del decreto-legge del 17 marzo 2020 n. 18 – Cor: 4935264 – Data concessione: 09/03/2021 – Tipo di misura: regime di aiuti;
- garanzia ricevuta di € 1.960 da Banca del Mezzogiorno MedioCredito Centrale S.p.A. – Titolo misura: garanzia del fondo a valere sulla sezione speciale di cui all'articolo 56 del decreto-legge del 17 marzo 2020 n. 18 – Cor: 4935378 – Data concessione: 09/03/2021 – Tipo di misura: regime di aiuti;
- garanzia ricevuta di € 1.960 da Banca del Mezzogiorno MedioCredito Centrale S.p.A. – Titolo misura: garanzia del fondo a valere sulla sezione speciale di cui all'articolo 56 del decreto-legge del 17 marzo 2020 n. 18 – Cor: 4936045 – Data concessione: 09/03/2021 – Tipo di misura: regime di aiuti;
- garanzia ricevuta di € 1.960 da Banca del Mezzogiorno MedioCredito Centrale S.p.A. – Titolo misura: garanzia del fondo a valere sulla sezione speciale di cui all'articolo 56 del decreto-legge del 17 marzo 2020 n. 18 – Cor: 4936510 – Data concessione: 09/03/2021 – Tipo di misura: regime di aiuti;
- garanzia ricevuta di € 1.960 da Banca del Mezzogiorno MedioCredito Centrale S.p.A. – Titolo misura: garanzia del fondo a valere sulla sezione speciale di cui all'articolo 56 del decreto-legge del 17 marzo 2020 n. 18 – Cor: 4936540 – Data concessione: 09/03/2021 – Tipo di misura: regime di aiuti;
- garanzia ricevuta di € 1.960 da Banca del Mezzogiorno MedioCredito Centrale S.p.A. – Titolo misura: garanzia del fondo a valere sulla sezione speciale di cui all'articolo 56 del decreto-legge del 17 marzo 2020 n. 18 – Cor: 4936566 – Data concessione: 09/03/2021 – Tipo di misura: regime di aiuti;
- garanzia ricevuta di € 17.210 da Banca del Mezzogiorno MedioCredito Centrale S.p.A. – Titolo misura: fondo di garanzia per le piccole e medie imprese – Cor: 5045943 – Data concessione: 26/03/2021 – Tipo di misura: regime de minimis;

- garanzia ricevuta di € 1.307,48 da Banca del Mezzogiorno MedioCredito Centrale S.p.A. – Titolo misura: garanzia del fondo a valere sulla sezione speciale di cui all'articolo 56 del decreto-legge del 17 marzo 2020 n. 18 – Cor: 5896174 – Data concessione: 25/08/2021 – Tipo di misura: regime di aiuti;
- garanzia ricevuta di € 1.307,48 da Banca del Mezzogiorno MedioCredito Centrale S.p.A. – Titolo misura: garanzia del fondo a valere sulla sezione speciale di cui all'articolo 56 del decreto-legge del 17 marzo 2020 n. 18 – Cor: 5896218 – Data concessione: 25/08/2021 – Tipo di misura: regime di aiuti;
- garanzia ricevuta di € 1.307,48 da Banca del Mezzogiorno MedioCredito Centrale S.p.A. – Titolo misura: garanzia del fondo a valere sulla sezione speciale di cui all'articolo 56 del decreto-legge del 17 marzo 2020 n. 18 – Cor: 5896245 – Data concessione: 25/08/2021 – Tipo di misura: regime di aiuti;
- garanzia ricevuta di € 1.307,48 da Banca del Mezzogiorno MedioCredito Centrale S.p.A. – Titolo misura: garanzia del fondo a valere sulla sezione speciale di cui all'articolo 56 del decreto-legge del 17 marzo 2020 n. 18 – Cor: 5896246 – Data concessione: 25/08/2021 – Tipo di misura: regime di aiuti;
- garanzia ricevuta di € 1.307,48 da Banca del Mezzogiorno MedioCredito Centrale S.p.A. – Titolo misura: garanzia del fondo a valere sulla sezione speciale di cui all'articolo 56 del decreto-legge del 17 marzo 2020 n. 18 – Cor: 5899041 – Data concessione: 25/08/2021 – Tipo di misura: regime di aiuti;
- garanzia ricevuta di € 1.307,48 da Banca del Mezzogiorno MedioCredito Centrale S.p.A. – Titolo misura: garanzia del fondo a valere sulla sezione speciale di cui all'articolo 56 del decreto-legge del 17 marzo 2020 n. 18 – Cor: 5899083 – Data concessione: 25/08/2021 – Tipo di misura: regime di aiuti;
- sovvenzione/contributo di € 2.059,36 da regione Emilia Romagna, Giunta regionale, Direzione generale dell'economia della conoscenza, del lavoro e dell'impresa – Titolo misura: rer dgr 1870/2020 -modalita' applicazione reg. (ue) n. 1407/2013 del 18/12/2013 sugli aiuti de minimis alle imprese operanti nel territorio della regione emilia-romagna e destinatarie di contributi pubblici nell'ambito delle politiche attive del lavoro – COR: 6119447 – Data concessione: 08/10/2021 – Tipo di misura: regime de minimis;
- agevolazione/esenzione fiscale IRAP di € 4.534,00 da Agenzia delle Entrate – Titolo misura: esenzioni fiscali e crediti d'imposta adottati a seguito della crisi economica causata dall'epidemia di COVID-19 (con modifiche derivanti dalla decisione SA. 62668 e dalla decisione C (2022) 171 final su SA 101076) – COR: 6941629 – Data concessione: 27/11/2021 – Tipo di misura: regime di aiuti;
- garanzia di € 450.672,00 da Banca del Mezzogiorno MedioCredito Centrale S.p.A. – Titolo misura: Garanzia del Fondo a valere sulla sezione speciale di cui all'articolo 56 del Decreto-Legge del 17 marzo 2020 n. 18 – Cor:7906298 – Data concessione: 27/12/2021 – Tipo di misura: regime di aiuti;

- garanzia di € 207.980,67 da Banca del Mezzogiorno MedioCredito Centrale S.p.A. – Titolo misura: Garanzia del fondo a valere sulla sezione speciale di cui all'articolo 56 del Decreto-Legge del 17 marzo 2020 n. 18 – Cor:7913932 – Data concessione: 27/12/2021 – Tipo di misura: regime di aiuti;
- per completezza d'informazione si segnala inoltre la rilevazione nel conto economico del bilancio dei crediti d'imposta come indicato nei punti precedenti della Nota Integrativa;
- crediti d'imposta Ricerca e Sviluppo per euro 93.067 spettante ai sensi della Legge 160/2019;
- crediti d'imposta beni strumentali e 4.0 per euro 30.099.

Cyberoo51 S.r.l.

La società dichiara di avere ricevuto importi pari a € 405.342 riferiti ad aiuti di Stato e/o aiuti de minimis e che questi sono stati pubblicati nella sezione trasparenza del Registro nazionale degli aiuti di Stato assolvendo così all'obbligo informativo. Si allega apposito prospetto in cui sono indicate le seguenti informazioni:

- garanzia ricevuta di € 1.960 da Banca del Mezzogiorno MedioCredito Centrale S.p.A. – Titolo misura: garanzia del fondo a valere sulla sezione speciale di cui all'articolo 56 del decreto-legge del 17 marzo 2020 n. 18 – Cor: 4935284 – Data concessione: 09/03/2021 – Tipo di misura: regime di aiuti;
- garanzia ricevuta di € 1.960 da Banca del Mezzogiorno MedioCredito Centrale S.p.A. – Titolo misura: garanzia del fondo a valere sulla sezione speciale di cui all'articolo 56 del decreto-legge del 17 marzo 2020 n. 18 – Cor: 4935998 – Data concessione: 09/03/2021 – Tipo di misura: regime di aiuti;
- garanzia ricevuta di € 1.307,48 da Banca del Mezzogiorno MedioCredito Centrale S.p.A. – Titolo misura: garanzia del fondo a valere sulla sezione speciale di cui all'articolo 56 del decreto-legge del 17 marzo 2020 n. 18 – Cor: 5896155 – Data concessione: 25/08/2021 – Tipo di misura: regime di aiuti;
- garanzia ricevuta di € 1.307,48 da Banca del Mezzogiorno MedioCredito Centrale S.p.A. – Titolo misura: garanzia del fondo a valere sulla sezione speciale di cui all'articolo 56 del decreto-legge del 17 marzo 2020 n. 18 – Cor: 5899075 – Data concessione: 25/08/2021 – Tipo di misura: regime di aiuti;
- sovvenzione/contributo in conto interessi di € 2.998,72 da Regione Emilia Romagna, Giunta regionale, Direzione generale Economia della Conoscenza, del Lavoro e dell'Impresa – Titolo: rer dgr 1870/2020 -modalita' applicazione reg. (ue) n. 1407/2013 del 18/12/2013 sugli aiuti de minimis alle imprese operanti nel territorio della regione emilia-romagna e destinatarie di contributi pubblici nell'ambito delle politiche attive del lavoro - Cor: 6119466 – Data Concessione: 08/10/2021 – tipo di misura: regime de minimis;
- agevolazione fiscale o esenzione fiscale IRAP di € 2.055,00 da Agenzia delle Entrate – Titolo: esenzioni fiscali e crediti d'imposta adottati a seguito della crisi economica causata dall'epidemia di COVID-19 (con modifiche derivanti dalla decisione SA. 62668 e dalla

decisione C (2022) 171 final su SA 101076) – Cor: 6941630 – Data concessione 27/11/2021 – Tipo misura: regime di aiuti;

- garanzia di € 200.000,00 (TF COVID-19 - Sezione 3.2 della Comunicazione della Commissione del 19.03.2020 C(2020) 1863 final e successive modifiche) e di € 2.224,30 (TF COVID-19 - Sezione 3.1 della Comunicazione della Commissione del 19.03.2020 C(2020) 1863 final e successive modifiche) da Banca del Mezzogiorno MedioCredito Centrale S.p.A. – Titolo misura: COVID-19: Fondo di garanzia PMI - Modifica SA.56966, SA.57625, SA.59655 – Cor: 7460851 – Data concessione: 10/12/2021 – Tipo misura: regime di aiuti;
- garanzia ricevuta di € 191.539,25 da Banca del Mezzogiorno MedioCredito Centrale S.p.A. – Titolo misura: garanzia del fondo a valere sulla sezione speciale di cui all'articolo 56 del decreto-legge del 17 marzo 2020 n. 18 – Cor: 7891323 – Data concessione: 27/12/2021 – Tipo di misura: regime di aiuti;
- per completezza d'informazione si segnala inoltre la rilevazione in bilancio del Credito Ricerca e Sviluppo come indicato nei punti precedenti per euro 34.953 spettante ai sensi della Legge 160/2019.

MFD International S.r.l.

La società dichiara di avere ricevuto importi pari a € 84.592,83 riferiti ad aiuti di Stato e/o aiuti de minimis e che questi sono stati pubblicati nella sezione trasparenza del Registro nazionale degli aiuti di Stato assolvendo così all'obbligo informativo.

Si allega apposito prospetto in cui sono indicate le seguenti informazioni:

- proroga del regime di aiuti de minimis a seguito del RER DGR 1870/2020 di € 1.589,68 – Regolamento (UE) n.972/2020 e successive modifiche alla delibera di giunta regionale n.958/2014 rilasciata da Regione Emilia Romagna – Titolo: RER DGR 1870/2020 - modalita' applicazione reg. (ue) n. 1407/2013 del 18/12/2013 sugli aiuti de minimis alle imprese operanti nel territorio della regione emilia-romagna e destinatarie di contributi pubblici nell'ambito delle politiche attive del lavoro – Cor 6119457 – Data concessione 08/10/2021 – Tipo di misura: regime di aiuti;
- esenzioni fiscali e crediti d'imposta adottati a seguito della crisi economica causata dall'epidemia di COVID-19 di € 2.335,00 rilasciata da Ministero dell'Economia e delle Finanze – Titolo: esenzioni fiscali e crediti d'imposta adottati a seguito della crisi economica causata dall'epidemia di COVID-19 (con modifiche derivanti dalla decisione SA. 62668 e dalla decisione C (2022) 171 final su SA 101076) – Cor: 6941634 – Data concessione 27/11/2021 – Tipo misura: regime di aiuti;
- garanzia di € 80.000,00 (TF COVID-19 - Sezione 3.2 della Comunicazione della Commissione del 19.03.2020 C(2020) 1863 final e successive modifiche) e di € 668,15 (TF COVID-19 - Sezione 3.1 della Comunicazione della Commissione del 19.03.2020 C(2020) 1863 final e successive modifiche) rilasciata da Banca del Mezzogiorno MedioCredito Centrale S.p.A. – Titolo misura:

COVID-19: Fondo di garanzia PMI - Modifica SA.56966, SA.57625, SA.59655 – Cor: 7214486 –
Data concessione: 10/12/2021 – Tipo misura: regime di aiuti.

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, 37.

Reggio Emilia, 30/03/2022

