

RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE CONSOLIDATA AL 30/06/2021

NOTE DEGLI AMMINISTRATORI
AL BILANCIO CONSOLIDATO



CYBEROO

Lettera ai Soci

Ai Signori Soci,

il bilancio intermedio consolidato chiuso al 30 giugno 2021 presenta una perdita di spettanza del gruppo di Euro 520.959 dopo aver accantonato ammortamenti e svalutazioni per Euro 863.945. Il Patrimonio netto complessivo ammonta ad Euro 10.633.430.

La struttura del capitale investito mostra una parte significativa composta da attivo immobilizzato pari a Euro 9.018.734. L'attivo corrente risulta pari invece ad euro 7.825.941, composta da liquidità immediate (cassa e banche) per un ammontare pari ad Euro 1.731.984. A ciò si deve aggiungere la liquidità differita pari ad Euro 5.777.063 considerata esigibile entro l'esercizio successivo nonché le rimanenze di magazzino pari ad Euro 316.894.

Per quanto riguarda le fonti di finanziamento si può evidenziare che il bilancio intermedio consolidato presenta passività correnti pari a Euro 3.602.251, rappresentate dall'esposizione nei confronti delle banche entro l'esercizio successivo per Euro 751.130, nei confronti di altri finanziatori per Euro 12.510, nei confronti dei fornitori per Euro 1.086.586, nei confronti della Controllante Sedoc Digital Group S.r.l. per un totale di Euro 302.791, nei confronti delle controllate per un totale di Euro 5.250, nei confronti dell'Erario e degli istituti di Previdenza entro l'esercizio successivo per Euro 867.528, nonché per altri debiti per Euro 247.219 e Risconti Passivi per Euro 329.238 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 2.038.778.



Indice

Situazione del Gruppo e andamento della gestione

1. SITUAZIONE DEL GRUPPO E ANDAMENTO DELLA GESTIONE NEL SUO COMPLESSO E NEI VARI SETTORI, (CON PARTICOLARE RIGUARDO AI COSTI, AI RICAVI E AGLI INVESTIMENTI, AL PERSONALE E ALL'AMBIENTE) (art 2428 c.1)	8
1.1 Il mercato della Cyber Security e dell'MSSP	9
1.2 Il mercato della Digital Transformation	10
1.3 Posizionamento concorrenziale	10
2. CARATTERISTICHE DEL GRUPPO IN GENERALE	11
2.1 Fatti di rilievo verificatesi nel corso dell'esercizio	13
2.2 Informazioni attinenti all'ambiente e al personale	14
2.2.1 Personale	14
2.2.2 Ambiente	14
3. PRINCIPALI DATI PATRIMONIALI	15
3.1 Riclassifica fonti e impieghi	18
4. PRINCIPALI DATI ECONOMICI	18
5. ATTIVITÀ DI RICERCA E SVILUPPO	20
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)	20

Struttura e contenuto del Bilancio

1. INTRODUZIONE	33
2. PERIMETRO DI CONSOLIDAMENTO	35
3. PRINCIPI DI CONSOLIDAMENTO E CRITERI DI VALUTAZIONE APPLICATI	35
3.1 Principi di consolidamento	35
3.2 Criteri di valutazione applicati	36
4. COMPOSIZIONE DELLE PRINCIPALI VOCI DELL' ATTIVO E DEL PASSIVO DI STATO PATRIMONIALE	40
4.1 Immobilizzazioni immateriali	40
4.2 Immobilizzazioni materiali	42
4.3 Immobilizzazioni finanziarie	43
4.4 Rimanenze	44
4.5 Crediti	44
4.5.1 Crediti verso clienti	45

4.5.2	Crediti verso controllanti	45
4.5.3	Crediti Tributarî	45
4.5.4	Crediti verso altri	45
4.6	Attività che non costituiscono immobilizzazioni finanziarie	45
4.7	Disponibilità liquide	46
4.8	Ratei e risconti attivi	46
4.9	Patrimonio Netto	46
4.10	Fondi per rischi e oneri	47
4.11	Trattamento di Fine Rapporto di Lavoro	48
4.12	Debiti	48
4.12.1	Debito verso le banche	49
4.12.2	Debiti verso fornitori	49
4.12.3	Debiti verso controllante	49
4.12.4	Debiti tributarî	49
4.12.5	Debito verso istituti di previdenza	50
4.12.6	Altri Debiti	50
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	52
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	53
6.5	Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società (art.2427 c.c n.19 C.C.)	53
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 2020	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)

La pandemia di Covid-19 ha avuto effetti estremamente gravi sul piano umano, sociale ed economico. Oltre 160 milioni di persone sono state contagiate e più di 3 milioni di persone hanno perso la vita. Secondo le stime dell'FMI, nel 2020 il PIL mondiale è diminuito del 3,3 per cento, la più forte contrazione dalla seconda guerra mondiale; il commercio, anche a seguito delle restrizioni alla mobilità di merci e persone, si è ridotto dell'8,9 per cento.

La diffusione del virus ha investito l'intera economia globale; con le successive ondate epidemiche gli effetti economici si sono manifestati in misura diversa tra settori e aree geografiche, riflettendo la severità della pandemia a livello locale e le risposte delle politiche economiche.

Le politiche monetarie hanno evitato che la crisi pandemica si tramutasse in una crisi finanziaria, garantendo la liquidità sui mercati e favorendo il credito attraverso diverse iniziative tra cui programmi di acquisto di titoli, adottati per la prima volta anche dalle banche centrali di alcune economie emergenti. Le politiche di bilancio hanno svolto un ruolo cruciale nel sostenere i redditi delle famiglie e delle imprese, soprattutto nei paesi avanzati, scongiurando che si inneschasse un ampliamento della crisi.

Il PIL dell'area dell'euro, nel 2020, ha segnato la contrazione più pesante dall'avvio dell'Unione monetaria. La dinamica dell'attività economica in corso d'anno ha rispecchiato l'andamento dell'epidemia e delle conseguenti misure di contenimento: alla forte riduzione dei primi due trimestri ha fatto seguito nei mesi estivi un marcato recupero, che si è però interrotto in autunno. La risposta delle politiche di bilancio alla crisi pandemica è stata incisiva, attraverso una molteplicità di strumenti, tra cui l'attivazione della clausola di salvaguardia generale del Patto di stabilità e crescita, l'aumento della flessibilità nell'utilizzo dei fondi di coesione europei e l'adozione di un quadro temporaneo di regole sugli aiuti di Stato. L'accordo dello scorso luglio sul programma Next Generation EU (NGEU) per il finanziamento comune dei piani dei singoli paesi a sostegno della ripresa rappresenta un'innovazione di rilevanza storica.

L'orientamento espansivo della politica di bilancio è stato comune a tutti i paesi membri e ha risposto alla gravità della recessione. Secondo le ultime stime della Commissione europea il rapporto tra l'indebitamento netto e il prodotto è aumentato di 6,6 punti percentuali nella media dell'area dell'euro; quello tra debito pubblico e PIL è salito di poco più di 14 punti.

La politica di bilancio ha reagito con decisione alla pandemia, con interventi espansivi in larga parte temporanei: l'indebitamento netto è cresciuto al 9,5 per cento del PIL, dall'1,6 del 2019. L'incidenza del risparmio sul reddito nazionale lordo disponibile è rimasta invariata; alla riduzione del saldo corrente delle Amministrazioni pubbliche ha corrisposto l'aumento del risparmio privato, dovuto a un accumulo di liquidità precauzionale da parte delle imprese non finanziarie, ma soprattutto alla contrazione dei consumi anche di quelle famiglie che non hanno subito un calo del proprio

reddito disponibile.

Dopo la contrazione osservata all'inizio del 2021, che ha interessato tutti i maggiori paesi tranne l'Italia, nell'area dell'euro il prodotto è in ripresa nel secondo trimestre; una crescita significativa è possibile nella seconda parte dell'anno, ma restano incertezze legate all'evoluzione della pandemia. In base alle proiezioni degli esperti dell'Eurosistema pubblicate all'inizio di giugno, il PIL all'interno dell'eurozona dovrebbe crescere del 4,6 per cento nel 2021 e rispettivamente del 4,7 e del 2,1 per cento nei due anni successivi.

L'anno scorso il PIL italiano ha registrato il calo più pesante dalla seconda guerra mondiale (-8,9 per cento). Gli effetti della pandemia di Covid-19 si sono trasmessi attraverso diversi canali: la caduta dell'attività globale, delle esportazioni e degli afflussi turistici; la riduzione della mobilità e dei consumi; le ripercussioni dell'incertezza sugli investimenti delle imprese. Nel primo trimestre del 2021 il PIL italiano è salito dello 0,1 per cento nel confronto con il periodo precedente con una significativa revisione al rialzo rispetto alla stima preliminare dell'Istat.

Il 13 luglio 2021 il Consiglio della UE ha approvato il PNRR trasmesso dal Governo alla fine di aprile. Il Piano prevede interventi per 191,5 miliardi nel periodo 2021-26, di cui 68,9 finanziati da trasferimenti e 122,6 da prestiti.

In base agli indicatori più recenti l'espansione del PIL nel secondo trimestre è stata superiore all'1 per cento e si stima, anche grazie al PNRR, che a fine anno il prodotto interno lordo sarà aumentato del 5,1%¹.

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.

¹ Bollettino Economico Luglio 2021 – Banca d'Italia

Mercato Europeo

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

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

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

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

1.2 Il mercato della Digital Transformation

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

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

1.3 Posizionamento concorrenziale

Il Gruppo Cyberoo si rivolge al mercato delle medie imprese con un portfolio di soluzioni enterprise ampio e profondo, sviluppate con l'utilizzo delle più avanzate tecnologie e con una catena del valore unica che permette di proporre a questo mercato prezzi in linea con la sua capacità di spesa. L'offerta, che considera un'ampia gamma di servizi 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.

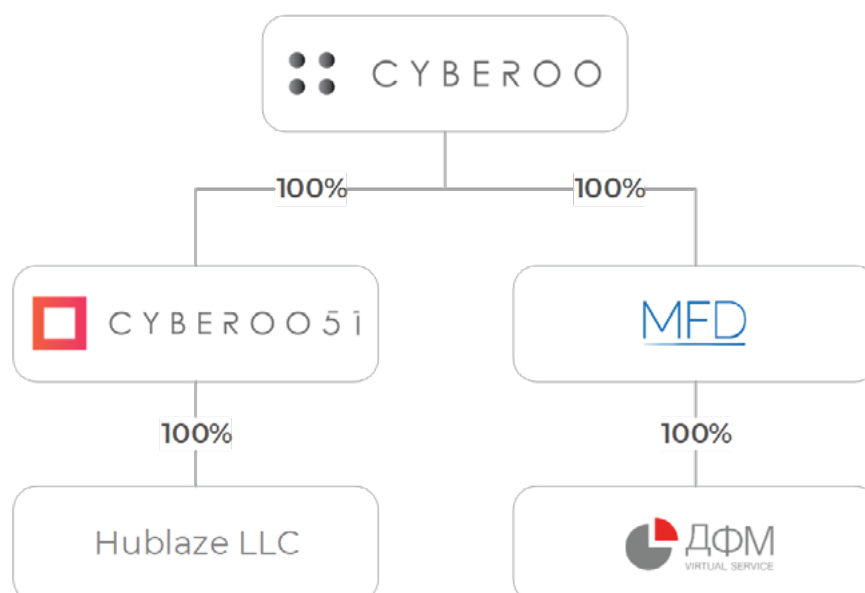
2. CARATTERISTICHE DEL GRUPPO IN GENERALE

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).

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.

2.1 Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

Nel corso del primo semestre 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.

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, per cui la società è stata dichiarata definitivamente responsabile.

2.2.2 Ambiente

Nel corso dell'esercizio 2021 non si sono verificati danni causati all'ambiente per cui la società è stata dichiarata colpevole in via definitiva.

Nel corso dell'esercizio 2021 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 30/06/2021 è il seguente:

	30/06/2021	31/12/2020		30/06/2021	31/12/2020
Immobilizzazioni Immateriali	7.494.491	6.835.645	Capitale Sociale	964.765	964.765
Immobilizzazioni Materiali	1.362.472	1.062.307	Riserve	10.189.624	10.128.909
Immobilizzazioni Finanziarie	161.772	159.945	Utile (Perdite) portati a nuovo	0	0
Attivo Fisso	9.018.734	8.057.897	Risultato Esercizio	-520.959	55.987
Liquidità differite	5.777.063	4.756.876	Mezzi Propri	10.633.430	11.149.661
Liquidità Immediate	1.731.984	3.347.076	Passività consolidate	2.608.994	2.798.441
Rimanenze	316.894	343.040	Passività corrente	3.602.251	2.556.787
Attivo corrente	7.825.941	8.446.992	Capitale di finanziamento	16.844.675	16.504.889
Capitale Investito	16.844.675	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	30/06/2021	31/12/2020
Margine primario di struttura (Mezzi Propri-attivo fisso)	1.614.696	3.091.764
Quoziente primario di struttura (Mezzi Propri/attivo fisso)	118%	138%
Margine secondario di struttura (Mezzi Propri+Passività consolidate-attivo fisso)	4.223.690	5.890.205
Quoziente primario di struttura (Mezzi Propri+Passività consolidate/attivo fisso)	147%	173%

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

Descrizione indice	30/06/2021	31/12/2020
Quoziente di indebitamento Complessivo (Passività corrente+Passività consolidate/Mezzi Propri)	58%	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	30/06/2021	31/12/2020
Margine di Disponibilità (Attivo corrente-Passività corrente)	4.223.690	5.890.205
Quoziente di Disponibilità (Attivo corrente/Passività corrente)	217%	330%
Margine di tesoreria (Liquidità immediata+Liquidità differita-Passivo corrente)	3.906.795	5.547.165
Quoziente di tesoreria (Liquidità immediata+Liquidità differita/Passivo corrente)	208%	317%

	30/06/2021	31/12/2020
A Disponibilità liquide	1.731.015	3.346.104
B Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	968	972
C Altre attività finanziarie correnti	1.083.794	1.100.000
D Liquidità (A+B+C)	2.815.778	4.447.076
E Debito finanziario corrente	763.640	411.474
F Parte corrente del debito finanziario non corrente	-	-
G Indebitamento finanziario corrente (E + F)	763.640	411.474
H Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)	- 2.052.138	- 4.035.602
I Debito finanziario non corrente (esclusi la parte corrente e gli strumenti di debito)	1.821.491	1.909.862
J Strumenti di debito	-	-
K Debiti commerciali e altri debiti non correnti	451.595	597.304
L Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)	2.273.086	2.507.166
M Totale indebitamento finanziario (H + L)	220.948	- 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 intermedio consolidato chiuso al 30/06/2021.

	30/06/2021	31/12/2020R****	31/12/2020
IMPIEGHI			
Circolante netto*	2.038.778	1.736.243	1.736.243
Immobilizzazioni	9.018.734	8.057.897	8.057.897
Passività non correnti	- 203.134	- 172.915	- 770.219
Capitale investito netto**	10.854.378	9.621.225	9.023.921
FONTI			
Posizione finanziaria netta***	220.948	- 1.528.436	- 2.125.740
Patrimonio Netto	10.633.430	11.149.661	11.149.661
Fonti di Finanziamento	10.854.378	9.621.225	9.023.921

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 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.

Il conto economico riclassificato al 30/06/2021, espresso in Euro, del Gruppo è il seguente:

Conto Economico	30/06/2021	30/06/2020
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	3.473.165	2.804.897
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	943.247	700.221
Altri ricavi e proventi	69.762	451.392
Valore della Produzione	4.486.174	3.956.509
Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	1.145.674	914.082
Per servizi	857.982	601.553
Per godimento di beni di terzi	121.084	68.150
Per il personale	1.856.131	1.091.726
Variazioni rimanenze materie prime, sussidiarie e di merci	26.146	57.568
Oneri diversi di gestione	29.242	6.304
Costi della Produzione	4.036.259	2.739.384
Ebitda	449.915	1.217.125
Ammortamenti e svalutazioni	863.945	726.989
Ebit	- 414.030	490.136
Proventi e Oneri Finanziari	- 60.619	- 37.266
Rettifiche di valore di attività finanziarie	899	
Risultato Ante Imposte	- 473.750	452.871
Imposte sul reddito	47.209	92.069
Utile/(Perdita) Esercizio	- 520.959	360.802

Indice	Descrizione	30/06/2021	30/06/2020
ROE lordo	Risultato lordo / Mezzi propri	-4%	4%
ROI	Risultato operativo / Capitale Investito	-4%	6%
ROS	Risultato operativo / Ricavi di vendite	-12%	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 Kiev, che con i suoi poli universitari è un centro tecnologico ad alto potenziale e con grande disponibilità di risorse con skill tecniche d'eccellenza soprattutto per quanto riguarda il settore della cyber security.

Al 30 giugno 2021 i professionisti del polo tecnologico di Kiev e di Ternopil ammontano a 60 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	30/06/2021	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	484.244	581.206
2) Costi di sviluppo	-	-
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione di opere dell'ingegno	2.152.828	2.437.881
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	-	-
5) Avviamento	1.604.246	1.729.503
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	2.996.712	1.881.545
7) Altre	256.461	205.510
Totale immobilizzazioni immateriali	7.494.491	6.835.645
II - Immobilizzazioni materiali		
1) Terreni e fabbricati	-	-
2) Impianti e macchinario	-	-
3) Attrezzature industriali e commerciali	-	-
4) Altri beni	1.158.881	1.062.307
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	203.591	-
Totale immobilizzazioni materiali	1.362.472	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>	<i>155.235</i>	<i>155.235</i>
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	6.537	4.710
<i>Totale Crediti (2)</i>	<i>6.537</i>	<i>4.710</i>
3) Altri titoli	-	-
4) Strumenti finanziari derivati attivi	-	-
Totale immobilizzazioni finanziarie	161.772	159.945
<hr/>		
Totale immobilizzazioni (B)	9.018.734	8.057.897
<hr/>		

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	316.894	343.040
5) Acconti	-	-
Totale rimanenze	316.894	343.040

II) Crediti

1) Verso clienti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	943.984	1.051.246
Esigibili oltre l'esercizio successivo	1.507	-
<i>Totale crediti verso clienti</i>	<i>945.490</i>	<i>1.051.246</i>
2) Verso imprese controllate	-	-
3) Verso imprese collegate	-	-
4) Verso controllanti	2.514.954	1.872.131
5) Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	194.069	53.225
5-bis) Crediti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	258.028	253.856
Esigibili oltre l'esercizio successivo	41.290	52.041
Totale crediti tributari	299.318	305.897

5-ter) Imposte anticipate	-	-
5-quater) Verso altri	10.838	10.610
Totale crediti	3.964.670	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	2.042	365
6) Altri titoli	1.083.794	1.100.000
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	1.085.836	1.100.365
IV - Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	1.731.015	3.346.104
3) Denaro e valori in cassa	968	972
2) Assegni	-	-
Totale disponibilità liquide	1.731.984	3.347.076
Totale attivo circolante (C)	7.099.384	8.083.590
D) RATEI E RISCONTI	726.557	363.402
TOTALE ATTIVO	16.844.675	16.504.889

PASSIVO	30/06/2021	31/12/2020
A) PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO		
I) Capitale	964.765	964.765
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	9.041.156	9.041.156
III - Riserve di rivalutazione	-	-
IV - Riserva legale	54.019	43.681
V - Riserve Statutarie	-	-
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	753.583	707.934
Riserva avanzo di fusione	-	-
Riserva per utili su cambi non realizzati	-	-
Varie altre riserve	346.739	346.739
Riserva per arrotondamento all'Euro	-	2
<i>Totale altre riserve</i>	<i>1.100.322</i>	<i>1.054.675</i>
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	- 5.873	- 10.603
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-	-
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	- 520.959	55.987
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio		
Totale patrimonio netto consolidato	10.633.430	11.149.661
Patrimonio netto di terzi		
Capitale e riserve di terzi	-	-
Utile (perdita) di terzi	-	-
<i>Totale patrimonio di terzi</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Totale patrimonio netto consolidato	10.633.430	11.149.661

B) FONDI PER RISCHI E ONERI

1) Per trattamento di quiescenza e obblighi simili	-	-
--	---	---

4) Altri	-	-
Totale fondi per rischi e oneri (B)	11.318	10.968
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	362.948	325.978
D) DEBITI		
1) Obbligazioni	-	-
2) Obbligazioni convertibili	-	-
3) Debiti verso soci per finanziamenti	-	-
4) Debiti verso banche	-	-
Esigibili entro l'esercizio successivo	751.130	387.569
Esigibili oltre l'esercizio successivo	1.783.133	1.864.191
<i>Totale debiti verso banche</i>	<i>2.534.263</i>	<i>2.251.760</i>
5) Debiti verso altri finanziatori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	12.510	23.905
Esigibili oltre l'esercizio successivo	38.358	45.671
<i>Totale debiti verso altri finanziatori</i>	<i>50.868</i>	<i>69.576</i>
6) Acconti	-	-
7) Debiti verso fornitori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.086.586	1.130.604
Esigibili oltre l'esercizio successivo	91.484	66.319
<i>Totale debiti verso fornitori</i>	<i>1.178.071</i>	<i>1.196.923</i>
8) Debiti rappresentati da titoli di credito	-	-
9) Debiti verso imprese controllate	5.250	4.950
10) Debiti verso imprese collegate	-	-
11) Debiti verso controllanti	302.791	83.094
11-bis) Debiti imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
12) Debiti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	761.940	562.257
Esigibili oltre l'esercizio successivo	320.696	478.967

<i>Totale debiti tributari</i>	1.082.636	1.041.224
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
Esigibili entro l'esercizio successivo	105.588	97.593
Esigibili oltre l'esercizio successivo	1.057	6.347
<i>Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</i>	106.645	103.940
14) Altri debiti	247.219	163.402
Totale debiti	5.507.742	4.914.869
E) RATEI E RISCONTI	329.238	103.413
TOTALE PASSIVO	16.844.675	16.504.889

CONTO ECONOMICO

30/06/2021

30/06/2020

A) VALORE DELLA PRODUZIONE

1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	3.473.165	2.804.897
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	943.247	700.221
5) Altri ricavi e proventi	-	-
Contributi in conto esercizio	-	-
Altri	69.762	451.392
<i>Totale altri ricavi e proventi (5)</i>	<i>69.762</i>	<i>451.392</i>

TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)**4.486.174****3.956.509****B) COSTI DELLA PRODUZIONE**

6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	1.145.674	914.082
7) Per servizi	857.982	601.553
8) Per godimento di beni di terzi	121.084	68.150
9) Per il personale	-	-
a) Salari e stipendi	1.403.324	813.871



<i>Totale ammortamenti e svalutazioni (10)</i>	863.945	726.989
11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, consumo e merci	26.146	57.568
12) Accantonamenti per rischi	-	-
14) Oneri diversi di gestione	29.242	6.304
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)	4.900.204	3.466.373
DIFFERENZA FRA RICAVI E COSTI DELLA PROD.	(414.030)	490.136
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	8.804	444
<i>Totale altri proventi finanziari (16)</i>	<i>8.804</i>	<i>444</i>
17) Interessi e altri oneri finanziari	69.158	37.709
17 bis) Utili e perdite su cambi	265	1
Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)	(60.619)	(37.265)
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE		
18) Rivalutazioni	899	-
19) Svalutazioni	-	-
Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (D) (18-19)	899	-
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D)	(473.750)	452.871
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
Imposte correnti	47.209	92.069
Imposte differite e anticipate	-	-

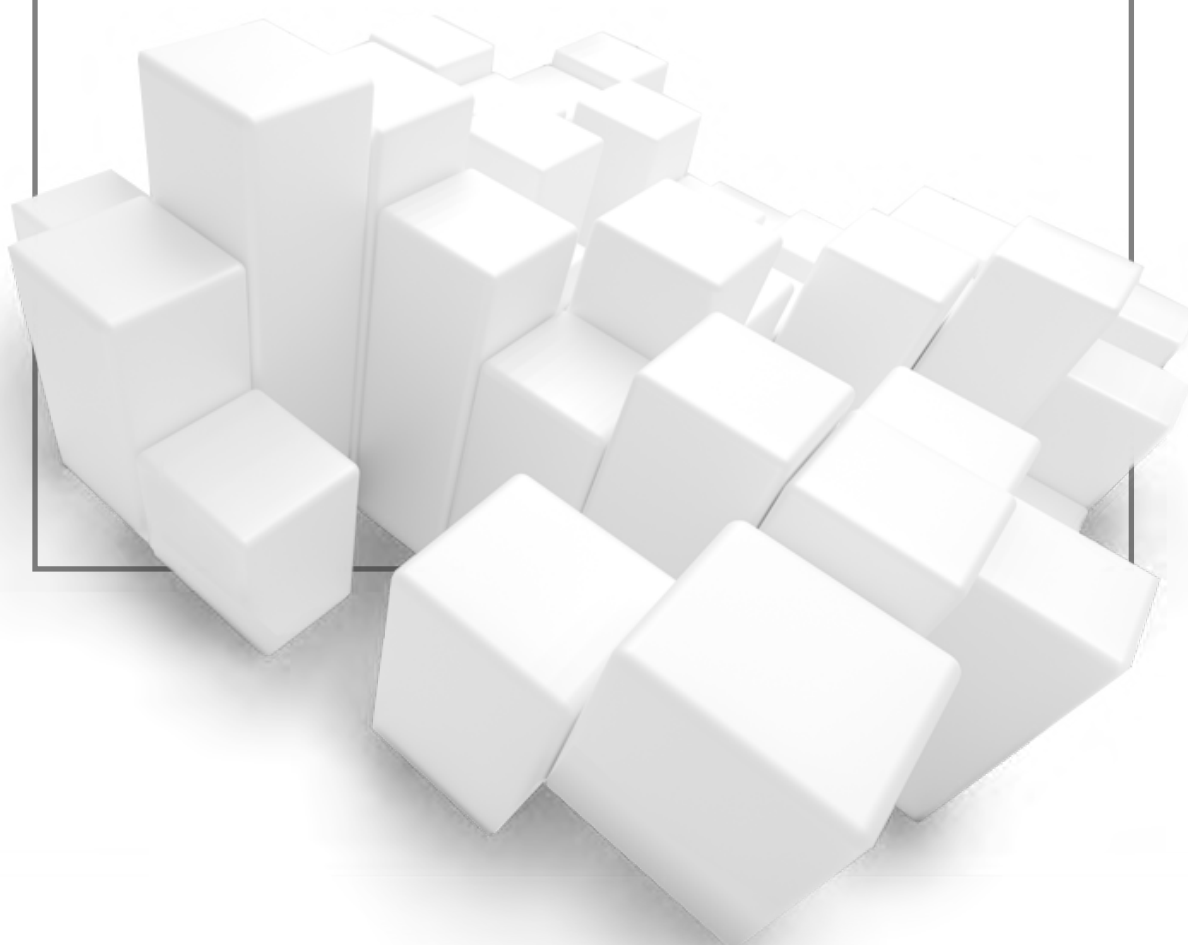
Totale imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	47.209	92.069
21) Utile (perdita) consolidati dell'esercizio	(520.959)	360.802
Risultato di pertinenza di terzi	-	-
Risultato di pertinenza del gruppo	(520.959)	360.802

Rendiconto finanziario, metodo indiretto	2021	2020
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	-520.959	55.987
Imposte sul reddito	47.209	41.071
Interessi passivi/(attivi) (Dividendi)	60.619	90.576
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	17.212	
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	-395.919	187.634
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	964.317	1.478.501
Accantonamenti ai fondi	108.171	138.013
Ammortamenti delle immobilizzazioni	855.247	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	899	
Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari	-	-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	568.398	1.666.135
Variazioni del capitale circolante netto	-453.668	-174.138
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	26.146	19.030
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	-677.911	-153.696
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	201.144	-411.444

Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	-363.155	
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	225.824	
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	134.285	371.973
Totale variazioni del capitale circolante netto		
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	114.730	1.491.997
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	-60.619	-90.576
(Imposte sul reddito pagate)	-47.209	-60.876
Dividendi incassati		
(Utilizzo dei fondi)		
Altri incassi/(pagamenti)	-195.893	
Totale altre rettifiche	-303.721	-151.452
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	-188.991	1.340.545
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	-473.115	-741.548
Disinvestimenti	111.660	314.136
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	-1.341.143	-2.521.016
Disinvestimenti		
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	-1.826	-19.305
Disinvestimenti		
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	-835.471	-1.100.000
Disinvestimenti	850.000	
(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)	-1.689.895	-4.067.733
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	87.834	

Accensione finanziamenti	250.000	1.960.593
(Rimborso finanziamenti)	-74.039	-734.193
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento		463.621
(Rimborso di capitale)		
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)		
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	263.795	1.690.021
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	-1.615.091	-1.037.167
Effetto cambi sulle disponibilità liquide		
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	3.347.076	4.384.242
Assegni		
Danaro e valori in cassa		
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio		
Di cui non liberamente utilizzabili		
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	1.731.984	3.347.076
Assegni		
Danaro e valori in cassa		
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	1.731.984	3.347.076

STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO



Struttura e contenuto del Bilancio intermedio consolidato

Il bilancio intermedio consolidato al 30/06/2021, costituito da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota Integrativa è stato redatto in conformità alla normativa prevista dal capo III (art. da 25 a 43) del D.Lgs 127/1991 integrato, per gli aspetti non specificamente previsti dal decreto, dai principi contabili nazionali pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) e, ove mancanti, da quelli dell'International Accounting Standard Board (IASB) e del Financial Accounting Standards Board (FASB), ed è corredato dalla Relazione sulla Gestione (Relazione sulla Gestione).

La presente nota è composta dai seguenti paragrafi:

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

1. INTRODUZIONE

Criteri di redazione

Il bilancio intermedio consolidato al 30/06/2021 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 30/06/2021.

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 intermedio 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 del semestre, anche se conosciuti dopo la chiusura di questo;
- lo stato patrimoniale e il conto economico sono conformi alle scritture contabili, da cui sono stati direttamente desunti;
- nell'esposizione dello stato patrimoniale e del conto economico non sono stati effettuati raggruppamenti delle voci precedute da numeri arabi;
- ai sensi dell'art. 2424 del codice civile si conferma che non esistono elementi dell'attivo o del passivo che ricadano sotto più voci del prospetto di bilancio intermedio 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 intermedio consolidato chiuso al 30/06/2021 è stato sottoposto alla revisione contabile da parte della società di revisione BDO Italia S.p.A..

2. PERIMETRO DI CONSOLIDAMENTO

Il bilancio intermedio consolidato del Gruppo comprende i bilanci al 30 giugno 2021 di Cyberoo S.p.A.(capogruppo), di Cyberoo51 S.r.l. e di MFD International S.r.l.

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

Controllante:

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

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

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

3. PRINCIPI DI CONSOLIDAMENTO E CRITERI DI VALUTAZIONE APPLICATI

3.1 Principi di consolidamento

Il bilancio intermedio consolidato chiuso al 30/06/2021 comprende i dati di Cyberoo S.p.A. e delle imprese sulle quali si esercita direttamente o indirettamente il controllo al 30 giugno 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 5 anni, tenendo conto di tutte le informazioni disponibili per stimare il periodo nel quale si manifesteranno i benefici economici.

3.2 Criteri di valutazione applicati

I criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio intermedio consolidato chiuso al 30/06/2021 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 base residua possibilità di utilizzazione i coefficienti adottati nel processo di ammortamento delle immobilizzazioni materiali sono i seguenti:

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

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

Partecipazioni

Le partecipazioni sono iscritte al costo di acquisto e/o sottoscrizione, comprensivo degli oneri accessori, e svalutate 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 30 giugno 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 30/06/2021, 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 intermedio 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	30/06/2021	31/12/2020
Costi di impianto ed ampliamento	484.244	581.206
Dir. Di brevetto industriale e ut. Opere d'ingegno	2.152.828	2.437.881
Avviamento	1.604.246	1.729.503
Immobilizzazioni in corso e acconti	2.996.712	1.881.545
Altre	256.461	205.510
Totale	7.494.491	6.835.645

Le immobilizzazioni immateriali ammontano a Euro 7.494.491 e sono imputabili principalmente:

- I costi di impianto ed ampliamento ammontano a Euro 484.244 e sono imputabili per la quasi totalità ai costi sostenuti dalla società per la quotazione, avvenuta in data 7 ottobre 2019, sul segmento AIM gestito da Borsa Italiana S.p.A.;
- I diritti di brevetto industriale e i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno ammontano a Euro 2.152.828 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 1.604.246 ed è imputabile per Euro 1.355.381, al netto dell'ammortamento pari a 90.358, alle scritture di consolidamento delle società CYBEROO51 S.r.l. e MFD S.r.l.; per Euro 177.037 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 71.827 iscritti in Cyberoo S.p.A. per effetto di operazioni straordinarie effettuate nel corso degli anni precedenti.
- Le immobilizzazioni in corso e acconti ammontano a Euro 2.996.712 e sono imputabili a costi capitalizzati per lo studio e lo sviluppo dei software "OSINT", "TITAAN" 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)	0	107.611	0	1.115.167	113.480	1.336.258
Costo storico 30/06/2021	974.264	4.192.240	2.823.010	2.996.712	448.363	11.434.589
Fondo Amm.to 31/12/2020	393.058	1.646.748	1.093.507	0	129.373	3.262.687
Incremento/ (Decremento)	96.962	392.664	125.257	0	62.529	677.411
Fondo Amm.to 30/06/2021	490.020	2.039.412	1.218.764	0	191.902	3.940.098
Valore Netto 30/06/2021	484.244	2.152.828	1.604.246	2.996.712	256.461	7.494.491

4.2 Immobilizzazioni materiali

Il saldo della voce è composto come segue:

Immobilizzazioni Materiali	30/06/2021	31/12/2020
Terreni e fabbricati	-	-
Impianti e macchinari	-	-
Attrezzature industriali e commerciali	-	-
Altri beni	1.158.881	1.062.307
Immobilizzazioni in corso ed acconti	203.591	-
Totale	1.362.472	1.062.307

Le Immobilizzazioni materiali ammontano a Euro 1.362.472 al netto dei fondi ammortamento. Tale importo è imputabile per Euro 1.158.881 alla voce "Altri Beni" e nello specifico alle Macchine elettroniche ed elettromeccaniche (hardware vari quali computer, stampanti ecc..) 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.

	Altri Beni	Immobilizzazioni in corso ed acconti	Totale
Costo storico 31/12/2020	2.894.443	-	2.894.443
Incremento/ (Decremento)	193.774	203.591	397.365
Costo storico 30/06/2021	3.088.217	203.591	3.291.809
Fondo Amm.to 31/12/2020	1.832.136	-	1.832.136
Incremento/(Decremento)	97.201	-	97.201
Fondo Amm.to 30/06/2021	1.929.337	-	1.929.337
Valore Netto 30/06/2021	1.158.881	203.591	1.362.472

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 rilevarebbe il bene ricevuto in leasing tra le immobilizzazioni e calcolerebbe su tale bene le relative quote di ammortamento, mentre contestualmente rilevarebbe 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	13.560
Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio	381.344
Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo	1.931

4.3 Immobilizzazioni finanziarie

Il saldo di bilancio è composto come segue:

Immobilizzazioni Finanziarie	30/06/2021	31/12/2020
Partecipazioni - imprese controllate	155.235	155.235
Verso altre imprese	6.537	4.710
Totale	161.772	159.945

Le immobilizzazioni finanziarie ammontano a Euro 161.772 e sono valutate al costo di acquisto.

Immobilizzazioni Finanziarie	30/06/2021	PN/Uah	Cambio	% Possesso	PN/€	Differenza
DFM Virtual Service LLC*	135.930	818.500	32,3618	100%	25.292	- 110.638
Hublaze LLC*	19.305	458.500	32,3618	100%	14.168	- 5.137
Totale	155.235	1.277.000	34,7689	100%	39.460	- 115.775

*Il PN è riferito ad un report (non approvato) al 30 giugno 2021

Relativamente a DFM Virtual Service LLC e Hublaze LLC, la differenza tra il valore di carico ed il valore del patrimonio netto al 30 giugno 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 316.894 e sono rappresentate da prodotti finiti e merci imputabili all'acquisto di materiale informatico destinato al noleggio o vendita.

	30/06/2021	31/12/2020
Prodotto finiti e merci	316.894	343.040
Totale	316.894	343.040

4.5 Crediti

I crediti iscritti nell'attivo circolante al 30/06/2021 ammontano a Euro 3.964.670 e sono così composti:

Crediti	30/06/2021	31/12/2020
Verso clienti - entro l'esercizio successivo	943.984	1.051.246
Verso clienti - oltre l'esercizio successivo	1.507	-
Verso controllanti - entro l'esercizio successivo	2.514.954	1.872.131
Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	194.069	53.225
Crediti tributari - entro l'esercizio successivo	258.028	253.856
Crediti tributari - oltre l'esercizio successivo	41.290	52.041
Verso altri - entro l'esercizio successivo	10.838	10.610
Imposte anticipate - entro l'esercizio successivo	-	-
Totale	3.964.670	3.293.109

4.5.1 Crediti verso clienti

Il dettaglio della voce risulta composta come segue:

Crediti Commerciali	30/06/2021	31/12/2020
Verso clienti	918.124	1.017.584
Fatture da Emettere	64.312	58.492
Fondo svalutazione	- 36.947	- 24.830
Totale	945.490	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 30/06/2021 ammontano ad Euro 2.514.954 e si riferiscono a crediti di natura commerciale e finanziaria.

4.5.3 Crediti Tributarî

I crediti tributarî al 30/06/2021 ammontano a Euro 299.318 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 30/06/2021 ammonta a Euro 10.838 e sono imputabili prevalentemente ad acconti a fornitori.

4.6 Attività che non costituiscono immobilizzazioni finanziarie

La voce ammonta a Euro 1.085.836 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 30/06/2021 risultano essere pari a Euro 1.731.984 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 726.557, accolgono principalmente risconti attivi su contratti di fornitura per servizi pluriennali ricevuti da terzi.

4.9 Patrimonio Netto

Il patrimonio netto al 30/06/2021 ammonta ad Euro 10.633.430.

	31/12/2020	Giroconto risultato	Altri Movimenti	Risultato d'esercizio	30/06/2021
Capitale Sociale	964.765				964.765
Riserva Sovrapprezzo Azioni	9.041.156				9.041.156
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		4.730		- 5.873
Riserva per arrotondamento all'Euro	2				
Utile (Perdite) portate a nuovo					
Utile (Perdite) d'esercizio	55.987	- 55.987		- 520.959	- 520.959
Patrimonio Netto	11.149.661	-	4.730	- 520.959	10.633.430

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

<i>Importi risultanti dal bilancio d'esercizio Cyberoo</i>	11.351.311	(582.990)	10.768.322
Rettifiche di consolidamento:			
Eliminazione del valore di carico delle partecipazioni consolidate:			0
<i>Eliminazione @ CYBEROO51</i>	0	146.351	146.351
<i>Eliminazione MFD</i>	0	2.935	2.935
<i>Ammortamento GW</i>	0	(90.359)	(90.359)
Altre rettifiche:			
<i>Altre</i>	(196.922)	5.334	(191.588)
Effetto netto delle rettifiche di consolidamento	(196.922)	64.262	(132.661)
Importi di pertinenza del gruppo risultanti dal bilancio consolidato	11.154.389	(520.959)	10.633.430
<i>Quota di competenza di terzi</i>	0	0	0
Patrimonio netto e risultato d'esercizio come riportati nel bilancio consolidato	11.154.389	(520.959)	10.633.430

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 Integrativa vengono fornite informazioni sull'entità e la natura degli strumenti finanziari derivati, i termini e le condizioni significative che possono influenzare l'importo, le scadenze e la certezza dei flussi finanziari futuri.

4.11 Trattamento di Fine Rapporto di Lavoro

Il Trattamento di fine rapporto al 30/06/2021 ammonta ad Euro 362.948 ed ha registrato la seguente movimentazione:

Trattamento di fine rapporto	30/06/2021	31/12/2020
Saldo Iniziale	325.979	214.987
Utilizzo	- 1.313	- 10.776
Altre Variazioni	- 24.236	70.025
Accantonamento	62.519	51.743
Totale	362.948	325.979

4.12 Debiti

I debiti al 30/06/2021 ammontano a Euro 5.507.742 e sono così ripartiti:

Debiti	30/06/2021	31/12/2020
Verso banche - entro l'esercizio successivo	751.130	387.569
Verso banche - oltre l'esercizio successivo	1.783.133	1.864.191
Verso altri finanziatori - entro l'esercizio successivo	12.510	23.905
Verso altri finanziatori - oltre l'esercizio successivo	38.358	45.671
Verso fornitori - entro l'esercizio successivo	1.086.586	1.130.604
Verso fornitori - oltre l'esercizio successivo	91.484	66.319
Verso controllate - entro l'esercizio successivo	5.250	4.950
Verso controllanti - entro l'esercizio successivo	302.791	83.094
Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
Tributari - entro l'esercizio successivo	761.940	562.257
Tributari - oltre l'esercizio successivo	320.696	478.967
Verso istituti di previdenza - entro l'esercizio successivo	105.588	97.593
Verso istituti di previdenza - oltre l'esercizio successivo	1.057	6.347
Altri debiti - entro l'esercizio successivo	247.219	163.402
Totale	5.507.742	4.914.869

4.12.1 Debito verso le banche

I debiti verso banche ammontano ad Euro 2.534.263 e sono esigibili per Euro 751.130 entro i 12 mesi successivi e 1.783.133 oltre i 12 mesi successivi.

Debiti verso banche	Quota a Breve	Quota a lungo	30/06/2021
Conti correnti e Conti Anticipi	12.346	-	12.346
Mutui	738.783	1.783.133	2.521.917
Totale	751.130	1.783.133	2.534.263

4.12.2 Debiti verso fornitori

I debiti di natura commerciale ammontano al 30/06/2021 a Euro 1.178.071 la voce comprende i debiti verso fornitori di materie prime e servizi esigibili entro e oltre l'esercizio successivo. Oltre l'esercizio il debito ammonta a Euro 91.484.

Debiti Commerciali	30/06/2021	31/12/2020
Verso fornitori	1.180.579	1.192.834
Fatture da ricevere	104.992	116.221
Noto credito da ricevere	- 107.500	- 112.131
Totale	1.178.071	1.196.923

4.12.3 Debiti verso controllante

I debiti verso la controllante Sedoc Digital Group S.r.l. al 30/06/2021 ammontano ad Euro 302.791 di cui Euro 177.983 di natura commerciale ed Euro 125.508 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 30/06/2021 ammontano a Euro 1.082.636. La quota esigibile entro l'esercizio successivo, pari a Euro 761.940, è imputabile per Euro 634.039 al debito per Iva e per Euro 127.900 al debito Irpef, Ires e Irap. La quota esigibile oltre l'esercizio successivo pari a Euro 320.696 è imputabile esclusivamente alla dilazione che è stata ottenuta da parte dell'Agenzia delle Entrate Riscossione per i debiti tributari riguardanti l'IVA per anni dal 2011 al 2019.

4.12.5 Debito verso istituti di previdenza

I debiti verso istituti di previdenza ammontano al 30/06/2021 a Euro 106.645 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 al 30/06/2021 è pari a Euro 247.219 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 329.238 accoglie principalmente ricavi sospesi relativi a contratti di prestazione di servizi pluriennali.

5. COMPOSIZIONE DELLE PRINCIPALI VOCI DEL CONTO ECONOMICO

5.1 Valore della produzione

Conto Economico	30/06/2021	30/06/2020
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	3.473.165	2.804.897
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	943.247	700.221
Altri ricavi e proventi	69.762	451.392
Valore della Produzione	4.486.174	3.956.509

I ricavi delle vendite che ammontano a Euro 3.473.165 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 21% del valore della produzione, pari a Euro 943.247, 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	30/06/2021	30/06/2020
Cyber Security & Device Security	1.223.047	669.123
Managed Services	2.154.596	2.010.563
Digital Trasformation	95.522	125.211
Totale	3.473.165	2.804.897

5.2 Costi della produzione

Costi di Gestione	30/06/2021	30/06/2020
Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	1.145.674	914.082
Per servizi	857.982	601.553
Per godimento di beni di terzi	121.084	68.150
Per il personale	1.856.131	1.091.726
Variazioni rimanenze materie prime, sussidiarie e di merci	26.146	57.568
Oneri diversi di gestione	29.242	6.304
Totale	4.036.259	2.739.384

I costi di gestione ammontano a Euro 4.036.259 e sono imputabili in gran parte all'acquisto di materie prime, sussidiarie e di consumo definiti come costi di device management, costi per servizi composti principalmente da costi per servizi cloud management e costi per il personale.

5.3 Proventi e Oneri Finanziari

La voce interessi ed altri oneri finanziari ammonta a Euro 60.619. La voce più significativa che compone l'ammontare è rappresentata dagli interessi passivi bancari.

6. ALTRE INFORMAZIONI

Nella presente sezione della presente 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:

	30/06/2021	31/12/2020
Quadri	3	0
Impiegati	52	43
Altri soggetti	11	13
Totale	66	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:

	30/06/2021	31/12/2020
Amministratori	209.000	209.000
Sindaci	14.000	14.000
Società di revisione	22.000	22.000
Totale*	245.000	245.000

*I compensi sono da intendersi annui

6.3 Categorie di azioni emesse dalle società del gruppo

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

Il capitale sociale sottoscritto e versato alla data odierna è pari a euro 964.765, costituito da 9.647.650 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.).

In data 6 aprile 2020 vi è stata l'assegnazione dei 632.250 Warrant Cyberoo 2019-2023 avvenuta nel rapporto di n. 1 (uno) Warrant ogni n. 2 (due) azioni ordinarie sottoscritte in sede di collocamento funzionale all'ammissione a negoziazione delle azioni della Società su AIM Italia e detenute ininterrottamente per 180 giorni successivi (sino al 3 aprile 2020 compreso). L'operazione gratuita dei nuovi Warrant ha determinato la cancellazione del codice ISIN IT0005383689, attribuito alle azioni ordinarie cum warrant, nel codice ISIN IT00053.

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

La società non ha emesso alcun tipo di strumento finanziario.

6.6 Informazioni sui patrimoni e finanziamenti destinati ad uno specifico affare

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

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

Al fine di assicurare il rispetto delle disposizioni legislative e, in particolare, di quanto stabilito dal D.Lgs. 3/11/2008 n. 173 in materia di informativa societaria riguardante le operazioni con parti correlate, la società, nel corso dell'esercizio chiuso al 30/06/2021, 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 30/06/2021 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 30/06/2021 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 € 1.450.000.

Di seguito si riportano le tabelle, con dati espressi in Euro migliaia, relative ai rapporti con parti correlate al 30/06/2021:

Società	Relazione	Costi	Ricavi	Debiti	Crediti
Sedoc Digital Group S.r.l.	Controllante	405.323	1.834.438	302.791	2.442.102
SDG Innovative Technologies S.r.l.	Controllante	-	150	-	72.852
Core Solution S.r.l.	Sottoposta al controllo della controllante	23.550	60.740		194.069
DFM Virtual Service	Controllata	119.174		3.200	
Hublaze LLC	Controllata	130.212		2.050	
Totale		678.259	1.895.328	308.041	2.709.023

6.8 Fatti di rilievo avvenuti dopo il 30 giugno 2021

In data 28 luglio Cyberoo S.p.A. 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.

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 30/06/2021	Natura del contratto	Fair Value	
	Da	A				Al 30/06/2021	Al 30/12/2020
INTESA SAN PAOLO S.P.A.	26/06/2020	26/06/2026	€ 600.000	€ 600.000	IRS	- 3.818,00	- 6.581,00
INTESA SAN PAOLO S.P.A.	26/06/2020	26/06/2026	€ 400.000	€ 400.000	IRS	- 2.545,00	- 4.387,00
BANCO BPM S.P.A.	29/10/2020	29/10/2025	€ 400.000	€ 400.000	IRS	489,95	364,98

I derivati iscritti nel bilancio intermedio 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.

