

**RELAZIONE
FINANZIARIA
SEMESTRALE
CONSOLIDATA AL
30/06/2022**

NOTE DEGLI AMMINISTRATORI
AL BILANCIO CONSOLIDATO



CYBEROO

Lettera ai Soci

Ai Signori Soci,

il bilancio intermedio consolidato chiuso al 30 giugno 2022 presenta un utile di spettanza del gruppo di Euro 499.204 dopo aver accantonato ammortamenti e svalutazioni per Euro 1.024.993. Il Patrimonio netto complessivo ammonta ad Euro 12.326.458.

La struttura del capitale investito mostra una parte significativa composta da attivo immobilizzato pari a Euro 9.778.929. L'attivo corrente risulta pari invece ad euro 10.265.140, composto da liquidità immediate (cassa e banche) per un ammontare pari ad Euro 1.938.058. A ciò si deve aggiungere la liquidità differita pari ad Euro 7.917.936 di cui euro 2.149.159 oltre l'esercizio successivo nonché le rimanenze di magazzino pari ad Euro 409.146.

Per quanto riguarda le fonti di finanziamento si può evidenziare che il bilancio intermedio consolidato presenta passività correnti pari a Euro 5.512.479, rappresentate dall'esposizione nei confronti delle banche entro l'esercizio successivo per Euro 916.348, nei confronti di altri finanziatori per Euro 21.504, nei confronti dei fornitori per Euro 1.634.783, nei confronti delle controllanti per un totale di Euro 506.737, nei confronti dell'Erario e degli istituti di Previdenza entro l'esercizio successivo per Euro 1.505.063, nonché per altri debiti per Euro 420.118 e Ratei e Risconti Passivi per Euro 502.139 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 3.716.897.

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	7
1.2. Il mercato della Digital Transformation.....	8
1.3. Posizionamento concorrenziale	8
2. CARATTERISTICHE DEL GRUPPO IN GENERALE	8
2.1 Fatti di rilievo verificatesi nel corso dell'esercizio.....	11
2.2 Informazioni attinenti all'ambiente e al personale	11
2.2.1 Personale.....	11
2.2.2 Ambiente	12
3. PRINCIPALI DATI PATRIMONIALI	12
3.1 Riclassifica fonti e impieghi	15
4. PRINCIPALI DATI ECONOMICI	16
5. ATTIVITÀ DI RICERCA E SVILUPPO	17
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
7. STATO PATRIMONIALE, CONTO ECONOMICO E RENDICONTO FINANZIARIO	18
1. INTRODUZIONE.....	32
2. PERIMETRO DI CONSOLIDAMENTO.....	34
3. PRINCIPI DI CONSOLIDAMENTO E CRITERI DI VALUTAZIONE APPLICATI.....	34
3.1 Principi di consolidamento	34
3.2 Criteri di valutazione applicati.....	35
4. COMPOSIZIONE DELLE PRINCIPALI VOCI DELL' ATTIVO E DEL PASSIVO DI STATO PATRIMONIALE	39
4.1 Immobilizzazioni immateriali	39
4.2 Immobilizzazioni materiali	41
4.3 Immobilizzazioni finanziarie.....	42
4.4 Rimanenze.....	43
4.5 Crediti.....	44

4.5.1.	Crediti Verso clienti	44
4.5.2.	Crediti verso controllanti	45
4.5.3.	Crediti Tributari	45
4.5.4.	Crediti verso altri	45
4.6.	Attività che non costituiscono immobilizzazioni finanziarie.....	45
4.7.	Disponibilità liquide	45
4.8.	Ratei e risconti attivi.....	45
4.9.	Patrimonio Netto	46
4.10.	Fondi per rischi e oneri.....	48
4.11.	Trattamento di Fine Rapporto di Lavoro	48
4.12.	Debiti	49
4.12.1.	Debito verso le banche.....	49
4.12.2.	Debiti verso fornitori.....	50
4.12.5	Debito verso istituti di previdenza	50
4.12.6	Altri Debiti.....	50
4.13.	Ratei e risconti passivi.....	51
5.	COMPOSIZIONE DELLE PRINCIPALI VOCI DEL CONTO ECONOMICO	51
5.1	Valore della produzione.....	51
5.2	Costi della produzione.....	52
5.3	Proventi e Oneri Finanziari.....	52
6.	ALTRE INFORMAZIONI	52
6.1	Dati sull'occupazione	52
6.2	Ammontare dei compensi ad Amministratori e sindaci e revisori	53
6.3	Categorie di azioni emesse dalle società del gruppo.....	53
6.4	Titoli emessi dalle società del Gruppo	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 30 giugno 2022	54
7.	INFORMAZIONI RELATIVE AGLI STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI EX ART. 2427- BIS DEL CODICE CIVILE	55

**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)

A partire dal primo trimestre dell'anno il quadro congiunturale si è indebolito nei principali paesi avanzati, inizialmente per effetto del temporaneo peggioramento della pandemia ed in seguito per le conseguenze dell'invasione dell'Ucraina da parte della Russia. I corsi delle materie prime energetiche, in particolare quelli del gas naturale in Europa, hanno registrato rialzi straordinariamente elevati, soprattutto in connessione con le progressive interruzioni dei flussi dalla Russia; ne ha risentito l'inflazione, che ha raggiunto nuovi massimi, anche sulla spinta dei prezzi dei prodotti alimentari.

Nei primi tre mesi del 2022 l'attività economica dell'area dell'euro è cresciuta dello 0,6 per cento sul trimestre precedente.

Secondo le proiezioni degli esperti dell'Eurosistema pubblicate all'inizio di giugno, il prodotto crescerebbe del 2,8 per cento nel 2022 e del 2,1 per cento in ciascuno dei due anni successivi. Rispetto allo scenario dello scorso marzo le stime sono state riviste al ribasso per il 2022 e il 2023, ma al rialzo per l'anno successivo, principalmente a causa delle ricadute economiche della guerra in Ucraina e del loro progressivo superamento; sulle revisioni al ribasso ha anche inciso la risalita delle attese sui tassi di interesse, determinata dall'inasprimento delle politiche monetarie a livello mondiale, specialmente negli Stati Uniti.

A fronte dell'intensificarsi delle pressioni inflazionistiche e sulla base della nuova valutazione delle prospettive per l'economia e per i prezzi, nella riunione dello scorso giugno il Consiglio direttivo della BCE ha fissato al 1° luglio 2022 la conclusione degli acquisti netti nell'ambito del programma di acquisto di attività finanziarie (Asset Purchase Programme, APP); inoltre ha annunciato che intende procedere con un primo aumento dei tassi di interesse ufficiali di 25 punti base in luglio e che si attende un ulteriore rialzo in settembre. L'entità di quest'ultimo sarà superiore a quello di luglio nel caso in cui le prospettive di inflazione nel medio periodo dovessero rimanere uguali alle attuali.

Lo scorso 15 giugno il Consiglio direttivo si è riunito in via straordinaria per valutare le misure di contrasto al recente intensificarsi delle tensioni sui mercati finanziari nell'area dell'euro. Queste, interessando in maniera particolarmente marcata alcune giurisdizioni, mettono a repentaglio il corretto e omogeneo funzionamento del meccanismo di trasmissione della politica monetaria in tutti i paesi dell'area. Ha quindi deciso, in linea con quanto annunciato nelle riunioni precedenti, di reinvestire con flessibilità, tra classi di attività, tra paesi e nel tempo, i titoli in scadenza nel quadro del programma di acquisto di titoli pubblici e privati per l'emergenza pandemica (Pandemic Emergency Purchase Programme, PEPP); ha inoltre incaricato i comitati competenti

dell'Eurosistema di accelerare il completamento del disegno di un nuovo strumento contro la frammentazione da sottoporre all'esame del Consiglio stesso.

In Italia il PIL ha evidenziato una complessiva tenuta a fronte dell'elevata incertezza sugli sviluppi dell'invasione dell'Ucraina, delle persistenti difficoltà di approvvigionamento e dei forti rincari dei beni energetici e alimentari segnando un +0,1% rispetto al periodo precedente, da + 0,7% del quarto trimestre del 2021¹.

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 ed 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 normalmente propone canoni mensili ricorrenti, che quindi assicura al cliente un costo certo e non legato a monte ore di lavoro legato ai 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

¹ Bollettino economico Banca d'Italia – Marzo 2022

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 ad 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 il Gruppo Cyberoo è in grado di mantenere la propria unicità.

2. CARATTERISTICHE DEL GRUPPO IN GENERALE

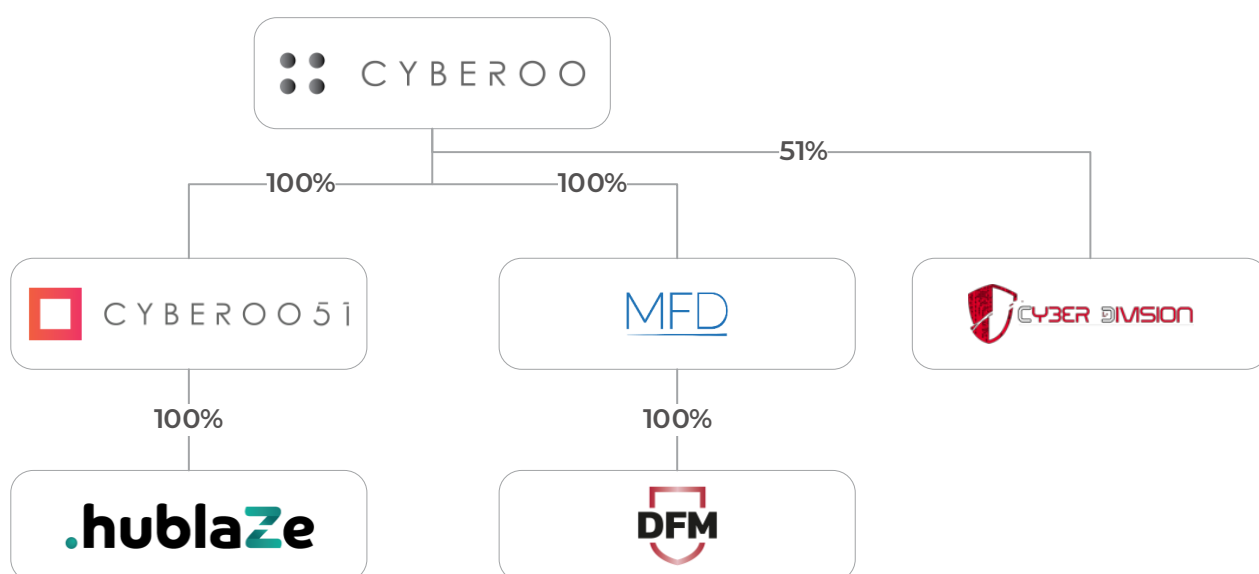
Il Gruppo opera nel settore dell'Information Technology ed è specializzato nel fornire alla propria clientela una vasta gamma di servizi e soluzioni tecnologiche a supporto del business delle imprese clienti con focus sulla cyber security. Il Gruppo, supporta le imprese nella sicurezza del perimetro 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: Cyberoo S.p.A., Cyberoo51 S.r.l., MFD International S.r.l. e Cyber Division S.r.l..

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

L'8 febbraio 2022 è stato avviato il programma di acquisto di azioni proprie in esecuzione e secondo i termini e condizioni previste dalla delibera dell'Assemblea del 29 aprile 2021.

La società ha conferito mandato ad Intermonte Sim S.p.A., quale intermediario indipendente, di eseguire il programma di acquisto di azioni proprie, in piena indipendenza e senza interferenze da parte della società.

L'11 aprile 2022 il Consiglio di Amministrazione di Cyberoo S.p.A. ha deliberato di sottoporre all'approvazione dell'assemblea straordinaria la proposta di frazionamento delle azioni in circolazione (c.d. Stock Split) nel rapporto di n.2 azioni ogni n.1 azione detenuta.

L'operazione, approvata in data 29 aprile 2022, ha comportato il ritiro di n. 9.882.383 azioni ordinarie e l'assegnazione per ciascuna azione ordinaria ritirata ed annullata di n.2 azioni di nuova emissione.

Il frazionamento ha comportato la riduzione del valore contabile di ciascuna azione ma non ha determinato alcun effetto sulla consistenza del capitale della società né sulle caratteristiche delle azioni.

La proposta di frazionamento nel rapporto 2:1 è stata fatta tenendo in considerazione il valore di mercato del titolo nell'ottica di facilitare la negoziazione del titolo stesso, favorendo una maggior liquidità e rendendo quindi il titolo apprezzabile ad una più ampia platea di investitori.

L'approvazione del frazionamento ha comportato anche la variazione del regolamento dei "Warrant Cyberoo 2019-2023".

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 dei primi sei mesi dell'esercizio 2022 non si sono verificate morti sul lavoro del personale iscritto al libro matricola.

Nel corso dei primi sei mesi dell'esercizio 2022 non si sono verificati infortuni gravi sul lavoro che hanno comportato lesioni gravi o gravissime al personale iscritto al libro matricola.

Nel corso dei primi sei mesi dell'esercizio 2022 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 dei primi sei mesi dell'esercizio 2022 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 30/06/2022 è il seguente:

	30/06/2022	31/12/2021		30/06/2022	31/12/2021
Immobilizzazioni Immateriali	8.065.646	7.842.531	Capitale Sociale	988.238	988.238
Immobilizzazioni Materiali	1.550.899	1.518.109	Riserve	10.838.651	10.982.266
Immobilizzazioni Finanziarie	162.384	162.384	Utile (Perdite) portati a nuovo	-	-
Attivo Fisso	9.778.929	9.523.024	Risultato di pertinenza del gruppo	499.204	174.022
			Patrimonio netto consolidato	12.326.093	12.144.526
			Patrimonio netto di terzi	365	17.323
Liquidità differite	7.917.936	8.540.300	Mezzi Propri	12.326.458	12.161.849
Liquidità Immediate	1.938.058	1.607.171			
Rimanenze	409.146	396.436	Passività Consolidate	2.205.134	2.460.712
Attivo Corrente	10.265.140	10.543.907	Passività Corrente	5.512.479	5.444.370
Capitale Investito	20.044.069	20.066.931	Capitale di Finanziamento	20.044.069	20.066.931

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	30/06/2022	31/12/2021
Margine primario di struttura (Mezzi Propri-Attivo Fisso)	2.547.528	2.638.825
Quoziente primario di struttura (Mezzi Propri/Attivo Fisso)	126%	128%
Margine secondario di struttura (Mezzi Propri+Passività Consolidate-Attivo Fisso)	4.752.662	5.099.537
Quoziente primario di struttura (Mezzi Propri+Passività Consolidate/Attivo Fisso)	149%	154%

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

Descrizione indice	30/06/2022	31/12/2021
Quoziente di indebitamento Complessivo (Passività Corrente + Passività Consolidate/Mezzi Propri)	63%	65%

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	30/06/2022	31/12/2021
Margine di Disponibilità (Attivo Corrente-Passività Corrente)	4.752.661	5.099.537
Quoziente di Disponibilità (Attivo Corrente/Passività Corrente)	186%	194%
Margine di tesoreria (Liquidità Immediata + Liquidità Differita-Passivo Corrente)	4.343.516	4.703.101
Quoziente di tesoreria (Liquidità Immediata + Liquidità Differita/Passivo Corrente)	179%	186%

Posizione Finanziaria Netta

	30/06/2022	31/12/2021
A Disponibilità liquide	1.912.262	1.606.407
B Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	25.796	764
C Altre attività finanziarie correnti	-	1.053.837
D Liquidità (A + B + C)	1.938.058	2.661.008
E Debito finanziario corrente	937.853	870.900
F Parte corrente del debito finanziario non corrente	-	-
G Indebitamento finanziario corrente (E + F)	937.853	870.900
H Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)	-1.000.205	-1.790.108
I Debito finanziario non corrente (esclusi la parte corrente e gli strumenti di debito)	1.512.911	1.716.056
J Strumenti di debito	-	-
K Debiti commerciali e altri debiti non correnti	307.511	341.828
L Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)	1.820.423	2.057.884
M Totale indebitamento finanziario (H + L)	820.217	267.776

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 30/06/2022.

	30/06/2022	31/12/2021
IMPIEGHI		
Circolante netto	3.716.897	3.216.846
Immobilizzazioni	9.778.929	9.523.024
Passività non correnti	- 349.153	- 310.245
Capitale investito netto	13.146.673	12.429.625
FONTI		
Posizione finanziaria netta	820.217	267.776

Patrimonio Netto Consolidato	12.326.093	12.144.527
Patrimonio netto di terzi	365	17.323
Fonti di Finanziamento	13.146.310	12.412.303

4. PRINCIPALI DATI ECONOMICI

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

Il conto economico riclassificato al 30/06/2022, espresso in Euro, del Gruppo è il seguente:

Conto Economico	30/06/2022	30/06/2021
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	5.801.556	3.473.165
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	750.878	943.247
Altri ricavi e proventi	174.573	69.762
Valore della Produzione	6.727.007	4.486.174
Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	1.428.458	1.145.674
Per servizi	874.733	857.982
Per godimento di beni di terzi	135.576	121.084
Per il personale	2.279.280	1.856.131
Variazioni rimanenze materie prime, sussidiarie e di merci	- 12.709	26.146
Oneri diversi di gestione	96.644	29.242
Costi della Produzione	4.801.982	4.036.259
Ebitda	1.925.025	449.915
Ammortamenti e svalutazioni	1.024.993	863.945
Ebit	900.032	- 414.030
Proventi e Oneri Finanziari	- 99.798	- 60.619
Rettifiche di valore di attività finanziarie	-	899
Risultato Ante Imposte	800.235	- 473.750
Imposte sul reddito	317.989	47.209

Utile/(Perdita) Esercizio	482.246	- 520.959
Risultato di pertinenza di terzi	- 16.958	
Risultato di pertinenza del gruppo	499.204	

Indice	Descrizione	30/06/2022	30/06/2021
ROE lordo	Risultato lordo / Mezzi propri	4%	-4%
ROI	Risultato operativo / Capitale Investito	7%	-4%
ROS	Risultato operativo / Ricavi di vendite	16%	-12%

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 nei seguenti campi:

- 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 30 giugno 2022 le risorse del polo tecnologico di Kiev e di Ternopil ammontano a 57.

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 Cyberoo S.p.A. possiede n. 98.100 azioni proprie per un controvalore contabile pari ad € 349.896.

7. STATO PATRIMONIALE, CONTO ECONOMICO E RENDICONTO FINANZIARIO

ATTIVO	30/06/2022	31/12/2021
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	290.478	387.281
2) Costi di sviluppo	-	-
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione di opere dell'ingegno	2.095.018	2.587.334
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	-	-
5) Avviamento	1.462.839	1.594.515
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	3.908.995	2.985.319
7) Altre	308.316	288.082
Totale immobilizzazioni immateriali	8.065.646	7.842.531
II - Immobilizzazioni materiali		
1) Terreni e fabbricati	-	-
2) Impianti e macchinario	1.450	-

3) Attrezzature industriali e commerciali	22.341	375
4) Altri beni	1.323.516	1.314.143
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	203.591	203.591
Totale immobilizzazioni materiali	1.550.899	1.518.109
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	-	-
Totale partecipazioni	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	7.149
Totale Crediti (2)	7.149	7.149
3) Altri titoli	-	-
4) Strumenti finanziari derivati attivi	-	-
Totale immobilizzazioni finanziarie	162.384	162.384
Totale immobilizzazioni (B)	9.778.929	9.523.024

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	409.146	396.436
5) Acconti	-	-
Totale rimanenze	409.146	396.436
II) Crediti		
1) Verso clienti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.665.589	2.414.406
Esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso clienti	1.665.589	2.414.406
2) Verso imprese controllate	-	-
3) Verso imprese collegate	-	-
4) Verso controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	2.557.057	3.752.478
Esigibili oltre l'esercizio successivo	2.113.619	-
Totale crediti verso controllanti	4.670.676	3.752.478
5) Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	229.630	240.200
5-bis) Crediti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	270.607	343.971
Esigibili oltre l'esercizio successivo	35.540	92.583
Totale crediti tributari	306.147	436.554
5-ter) Imposte anticipate	-	-
5-quater) Verso altri	79.611	19.482
Totale crediti	6.951.654	6.863.120
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	49.586	17.331

6) Altri titoli	-	1.053.837
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	49.586	1.071.168
IV - Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	1.912.262	1.606.407
3) Denaro e valori in cassa	-	764
2) Assegni	25.796	-
Totale disponibilità liquide	1.938.058	1.607.171
<hr/>		
Totale attivo circolante (C)	9.348.444	9.937.895
<hr/>		
D) RATEI E RISCONTI	916.696	606.012
<hr/>		
TOTALE ATTIVO	20.044.069	20.066.931
<hr/>		

PASSIVO	30/06/2022	31/12/2021
A) PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO		
I) Capitale	988.238	988.238
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	9.827.512	9.827.512
III - Riserve di rivalutazione	-	-
IV - Riserva legale	65.096	54.019
V - Riserve Statutarie	-	-
VI - Altre riserve, distintamente indicate	-	-
Riserva straordinaria	947.960	947.960
Riserva avanzo di fusione	-	-
Riserva per utili su cambi non realizzati	-	-
Varie altre riserve	315.306	152.362
Riserva per arrotondamento all'Euro	-	5
Totale altre riserve	1.263.266	1.100.317
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	32.673	418
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-	-
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	499.204	174.023
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	- 349.896	-
Totale patrimonio netto consolidato	12.326.093	12.144.527
Patrimonio netto di terzi		
Capitale e riserve di terzi	17.323	20.790
Utile (perdita) di terzi	- 16.958	- 3.467
Totale patrimonio di terzi	365	17.323
Totale patrimonio netto consolidato	12.326.458	12.161.850
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	16.913

4) Altri - -

Totale fondi per rischi e oneri (B) 16.913 16.913

C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO 367.797 385.915

D) DEBITI

1) Obbligazioni - -

2) Obbligazioni convertibili - -

3) Debiti verso soci per finanziamenti - -

4) Debiti verso banche

Esigibili entro l'esercizio successivo 916.348 858.266

Esigibili oltre l'esercizio successivo 1.487.314 1.684.046

Totale debiti verso banche 2.403.662 2.542.312

5) Debiti verso altri finanziatori

Esigibili entro l'esercizio successivo 21.504 12.634

Esigibili oltre l'esercizio successivo 25.597 32.010

Totale debiti verso altri finanziatori 47.101 44.644

6) Acconti - -

7) Debiti verso fornitori

Esigibili entro l'esercizio successivo 1.634.783 1.723.439

Esigibili oltre l'esercizio successivo 19 -

Totale debiti verso fornitori 1.634.802 1.723.439

8) Debiti rappresentati da titoli di credito - -

9) Debiti verso imprese controllate 2.340 -

10) Debiti verso imprese collegate - -

11) Debiti verso controllanti 506.737 216.706

11-bis) Debiti imprese sottoposte al controllo delle controllanti 3.446 3.203

12) Debiti tributari

Esigibili entro l'esercizio successivo 1.379.045 1.391.835

Esigibili oltre l'esercizio successivo	307.492	341.828
Totale debiti tributari	1.686.537	1.733.663
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
Esigibili entro l'esercizio successivo	126.018	127.733
Esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	126.018	127.733
14) Altri debiti	420.118	261.065
Totale debiti	6.830.762	6.652.765
E) RATEI E RISCONTI	502.139	849.489
TOTALE PASSIVO	20.044.069	20.066.931

A) VALORE DELLA PRODUZIONE

1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	5.801.556	3.473.165
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	750.878	943.247
5) Altri ricavi e proventi		
Contributi in conto esercizio	-	-
Altri	174.573	69.762
Totale altri ricavi e proventi (5)	174.573	69.762
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)	6.727.007	4.486.174

B) COSTI DELLA PRODUZIONE

6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	1.428.458	1.145.674
7) Per servizi	874.733	857.982
8) Per godimento di beni di terzi	135.576	121.084
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	1.673.771	1.403.324
b) Oneri sociali	422.765	345.597
c) Trattamento di fine rapporto	103.629	99.473
d) Trattamento di quiescenza e simili	-	-
e) Altri costi	79.116	7.736
Totale costi per il personale (9)	2.279.280	1.856.131
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	814.416	682.296
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	208.232	172.950
b) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-
d) Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	2.345	8.698

Totale ammortamenti e svalutazioni (10)	1.024.993	863.945
11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, consumo e merci	(12.709)	26.146
12) Accantonamenti per rischi	-	-
14) Oneri diversi di gestione	96.644	29.242
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)	5.826.975	4.900.204
DIFFERENZA FRA RICAVI E COSTI DELLA PROD.	900.032	(414.030)
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	9.643	-
d) proventi diversi dai precedenti		8.804
Totale altri proventi finanziari (16)	9.643	8.804
17) Interessi e altri oneri finanziari	(109.116)	(69.158)
17 bis) Utili e perdite su cambi	(325)	(265)
Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)	(99.798)	(60.619)
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)	800.235	(473.750)
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
Imposte correnti	(317.989)	(47.209)
Imposte differite e anticipate		

Totale imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	(317.989)	(47.209)
--	------------------	-----------------

21) Utile (perdita) consolidati dell'esercizio	482.246	(520.958)
---	----------------	------------------

Risultato di pertinenza di terzi	(16.958)	
---	-----------------	--

Risultato di pertinenza del gruppo	499.204	
---	----------------	--

A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	482.246	-520.959
Imposte sul reddito	317.989	47.209
Interessi passivi/(attivi)	99.798	60.619
(Dividendi)	-	-
(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	900.032	-395.919
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.059.134	964.317
Accantonamenti ai fondi	2.345	108.171
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.022.648	855.247
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	34.142	-
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	1.959.167	568.398
Variazioni del capitale circolante netto	-445.088	-453.668
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	-12.710	26.146
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	-158.811	-677.911
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	203.977	201.144
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	-310.684	-363.155
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	-347.351	225.824
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	180.491	134.285
Totale variazioni del capitale circolante netto		
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	1.514.079	114.730
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	-99.798	-60.619

(Imposte sul reddito pagate)	-317.989	-47.209
Dividendi incassati	-	-
(Utilizzo dei fondi)	-	-
Altri incassi/(pagamenti)	56.569	-195.893
Totale altre rettifiche	-361.218	-303.721
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	1.152.861	-188.991
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	-241.022	-473.115
Disinvestimenti	-	111.660
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	-1.037.532	-1.341.143
Disinvestimenti	-	-
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	-	-1.826
Disinvestimenti	-	-
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)		-835.471
Disinvestimenti	1.053.837	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)	-224.717	-1.689.895
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	58.083	87.834
Accensione finanziamenti	-	250.000
(Rimborso finanziamenti)	-305.443	-74.039
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	-	-
(Rimborso di capitale)	-	-

Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	-349.896	-
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	-	-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	-597.256	263.795
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	330.888	-1.615.091
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	-	-
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	1.606.407	3.347.076
Assegni	-	-
Danaro e valori in cassa	764	-
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	1.607.171	3.347.076
Di cui non liberamente utilizzabili	-	-
Disponibilità liquide a fine esercizio	1.938.058	1.731.984
Depositi bancari e postali	1.912.262	1.731.984
Assegni	-	-
Danaro e valori in cassa	25.796	-
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	1.938.058	1.731.984

STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO

Struttura e contenuto del bilancio

Il bilancio intermedio consolidato al 30/06/2022, 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, ove mancanti, da quelli dell'International Accounting Standard Board (IASB) e del Financial Accounting Standards Board (FASB).

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 30/06/2022 è stato predisposto in conformità ai principi contabili OIC 30. Il bilancio intermedio consolidato è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico del periodo.

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, anche se conosciuti dopo la chiusura di questo;

- così come richiesto dall'art. 2423 ter c.c., per ogni voce di bilancio viene riportato il corrispondente importo dell'esercizio precedente. Non esistono motivi che possano inficiare la comparabilità delle voci tra i due esercizi;
- lo stato patrimoniale e il conto economico sono conformi alle scritture contabili, da cui sono stati direttamente desunti;
- nell'esposizione dello stato patrimoniale e del conto economico non sono stati effettuati raggruppamenti delle voci precedute da numeri arabi;
- ai sensi dell'art. 2424 del codice civile si conferma che non esistono elementi dell'attivo o del passivo che ricadano sotto più voci del prospetto del 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 30/06/2022 è stato sottoposto alla revisione contabile volontaria 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 2022 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.	310.000	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 e CYBEROO51 non sono state consolidate in quanto non risultavano disponibili i dati al 30 giugno 2022 ed inoltre le società operano in via esclusiva come fornitore di servizi per il Gruppo Cyberoo e quindi la rappresentazione del bilancio intermedio consolidato non risulta sostanzialmente modificata dalla mancata integrazione lineare delle stesse.

3. PRINCIPI DI CONSOLIDAMENTO E CRITERI DI VALUTAZIONE APPLICATI

3.1 Principi di consolidamento

Il bilancio intermedio consolidato chiuso al 30/06/2022 comprende i dati di Cyberoo S.p.A. e delle imprese sulle quali si esercita direttamente o indirettamente il controllo al 30 giugno 2022 (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 intermedio consolidato chiuso al 30/06/2022 sono in linea con quelli utilizzati dalla Capogruppo, integrati ove necessario con i principi contabili adottati per particolari voci del bilancio intermedio consolidato. La valutazione delle singole poste è fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività e tenendo conto della funzione economica degli elementi dell'attivo e del passivo in base al principio della prevalenza della sostanza sulla forma.

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

In particolare, i criteri di valutazione adottati sono stati quelli sotto elencati.

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 30 giugno 2022 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 30/06/2022, 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 del bilancio intermedio consolidato è composto come segue:

Immobilizzazioni Immateriali	30/06/2022	31/12/2021
Costi di impianto ed ampliamento	290.478	387.281
Dir. Di brevetto industriale e ut. Opere d'ingegno	2.095.018	2.587.334
Avviamento	1.462.839	1.594.515
Immobilizzazioni in corso e acconti	3.908.995	2.985.319
Altre	308.316	288.082
Totale	8.065.646	7.842.531

Le immobilizzazioni immateriali ammontano a Euro 8.065.646 e sono imputabili principalmente a:

- costi di impianto ed ampliamento che ammontano ad Euro 290.478 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.;
- diritti di brevetto industriale e i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno che ammontano ad Euro 2.095.018 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";

- avviamento che ammonta ad Euro 1.462.839 ed è imputabile per Euro 1.283.771, al netto dell'ammortamento pari ad Euro 96.777, alle scritture di consolidamento delle società CYBEROO51 S.r.l., MFD S.r.l. e Cyber Division S.r.l., per Euro 123.254 iscritti in CYBEROO51 S.r.l. per effetto del conferimento del ramo d'azienda da parte della società Sedoc Digital Group S.r.l. e per Euro 55.814 iscritti in Cyberoo S.p.A. per effetto di operazioni straordinarie effettuate nel corso degli anni precedenti.
- immobilizzazioni in corso e acconti che ammontano ad 3.908.995 e sono imputabili a costi capitalizzati per 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 31/12/2021	974.264	5.226.202	2.951.371	2.985.319	596.900	12.734.056
Incremento/ (Decremento)	-	3	-	923.676	113.852	1.037.531
Costo storico 30/06/2022	974.264	5.226.205	2.951.371	3.908.995	710.752	13.771.587
Fondo Amm.to 31/12/2021	586.981	2.638.868	1.356.857	-	308.818	4.891.524
Incremento/ (Decremento)	96.804	492.319	131.675	-	93.618	814.416
Fondo Amm.to 30/06/2022	683.785	3.131.187	1.488.532	-	402.436	5.705.937
Valore Netto 30/06/2022	290.479	2.095.018	1.462.839	3.908.995	308.316	8.065.646

4.2. Immobilizzazioni materiali

Il saldo della voce è composto come segue:

Immobilizzazioni Materiali	30/06/2022	31/12/2021
Terreni e fabbricati	-	-
Impianti e macchinari	1.450	-
Attrezzature industriali e commerciali	22.341	375
Altri beni	1.323.516	1.314.143
Immobilizzazioni in corso ed acconti	203.591	203.591
Totale	1.550.899	1.518.109

Le Immobilizzazioni Materiali ammontano ad Euro 1.550.899 al netto dei fondi ammortamento. Tale importo è imputabile per Euro 1.323.516 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.

	Impianti e macchinari	Attrezzature industriali	Immobilizzazioni in corso	Altri Beni	Totale
Costo storico 31/12/2021	-	750	203.591	3.364.192	3.568.533
Incremento/(Decremento)	1.450	22.900	-	71.964	96.314
Costo storico 31/06/2022	1.450	23.650	203.591	3.436.156	3.664.847
Fondo Amm.to 31/12/2021	-	375	-	2.050.049	2.050.424
Incremento/(Decremento)	-	934	-	62.590	63.524
Fondo Amm.to 30/06/2022	-	1.309	-	2.112.639	2.113.948
Valore Netto 30/06/2022	1.450	22.341	203.591	1.323.516	1.550.899

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	382.214
Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio	27.120
Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio	351.461
Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo	3.602

4.3. Immobilizzazioni finanziarie

Il saldo del bilancio intermedio consolidato è composto come segue:

Immobilizzazioni Finanziarie	30/06/2022	31/12/2021
Partecipazioni - imprese controllate	155.235	155.235
Verso altre imprese	7.149	7.149
Totale	162.384	162.384

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

Immobilizzazioni Finanziarie	30/06/2022	PN/Uah	Cambio	% Possesso	PN/€	Differenza
DFM Virtual Service LLC*	135.930	808.500	30,9368	100%	26.134	-109.796
Hublaze LLC*	19.305	483.600	30,9368	100%	15.632	- 3.673
Totale	155.235	1.292.100	30,9368	100%	41.766	-113.469

*Il PN è riferito ad un report (non approvato) al 30 giugno 2022

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 2022 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 ad Euro 409.146 e sono rappresentate da prodotti finiti e merci imputabili all'acquisto di materiale informatico destinato al noleggio o vendita.

	30/06/2022	31/12/2021
Prodotto finiti e merci	409.146	396.436
Totale	409.146	396.436

4.5. Crediti

I crediti iscritti nell'attivo circolante al 30/06/2022 ammontano ad Euro 6.951.654 e sono così composti:

Crediti	30/06/2022	31/12/2021
Verso clienti - entro l'esercizio successivo	1.665.589	2.414.406
Verso clienti - oltre l'esercizio successivo	-	-
Verso controllanti - entro l'esercizio successivo	2.557.057	3.752.478
Verso controllanti - oltre l'esercizio successivo	2.113.619	-
Verso controllate - entro l'esercizio successivo	-	-
Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	229.630	240.200
Crediti tributari - entro l'esercizio successivo	270.607	343.971
Crediti tributari - oltre l'esercizio successivo	35.540	92.583
Verso altri - entro l'esercizio successivo	79.611	19.482
Imposte anticipate - entro l'esercizio successivo	-	-
Totale	6.951.654	6.863.120

4.5.1. Crediti Verso clienti

Il dettaglio della voce risulta composta come segue:

Crediti Commerciali	30/06/2022	31/12/2021
Verso clienti	1.598.508	2.388.674
Fatture da Emettere	122.665	83.568
Fondo svalutazione	- 55.584	- 57.837
Totale	1.665.589	2.414.406

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 Cyberoo Globl S.p.A. (ex SDG Innovative Technologies S.r.l.), al 30/06/2022, ammontano ad Euro 4.670.676 e si riferiscono a crediti di natura commerciale e finanziaria.

In data 30 maggio 2022 è stato sottoscritto un piano di rientro tra Sedoc Digital Group S.r.l. e Cyberoo S.p.A. relativamente al credito vantato da quest'ultima al 30/05/2022. Il piano prevede la corresponsione, a partire dal 23/01/2023, di n.24 rate mensili comprensivi di interessi (3%) di importo pari ad € 120.231,81 cadauna.

4.5.3. Crediti Tributari

I crediti tributari al 30/06/2022 ammontano ad Euro 306.147 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 30/06/2022 ammonta a Euro 79.611 e sono imputabili prevalentemente ad acconti a fornitori.

4.6. Attività che non costituiscono immobilizzazioni finanziarie

La voce ammonta ad Euro 49.586 ed accoglie i movimenti dei derivati finanziari (Interest Rate Swap) accesi in Cyberoo S.p.A. e Cyberoo51 S.r.l. e legati a dei finanziamenti a medio e lungo termine accesi negli anni passati.

4.7. Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide al 30/06/2022 risultano essere pari ad Euro 1.938.058 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 ad Euro 916.696, accolgono principalmente risconti attivi su contratti di fornitura per servizi pluriennali ricevuti da terzi.

4.9. Patrimonio Netto

Il patrimonio netto al 30/06/2022 ammonta ad Euro 12.326.458.

	31/12/2021	Giroconto risultato	Altri Movimenti	Risultato d'esercizio	30/06/2022
Capitale Sociale	988.238				988.238
Riserva Sovrapprezzo Azioni	9.827.512				9.827.512
Riserva Legale	54.019	15.233	- 4.156		65.096
Altre riserve	1.100.322	158.789	4.155		1.263.266
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	418		32.255		32.673
Riserva per arrotondamento all'Euro	- 5		5		-
Utile (Perdite) portate a nuovo					
Utile (Perdite) d'esercizio	174.022	- 174.022		499.204	499.204
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio			-349.896		- 349.896
Totale Patrimonio Netto del Gruppo	12.144.527		- 317.637	499.204	12.326.093
Capitale e Riserve di Terzi	20.790				17.323
Utile (perdita) d'esercizio di Terzi	- 3.467				- 16.958
Totale Patrimonio Netto di Terzi	17.323				365
Totale Patrimonio Netto	12.161.850				12.326.458

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

	Patrimonio netto in €	Utile di Esercizio in €	Totale
	30/06/2022	30/06/2022	
Importi risultanti dal bilancio d'esercizio Cyberoo S.p.A.	12.058.665	734.142	12.792.807
<u>Rettifiche di consolidamento:</u>			
Eliminazione del valore di carico delle partecipazioni consolidate:			
Eliminazione Cyberoo51 S.r.l.	-	-81.647	-81.647
Eliminazione MFD International S.r.l.	-	-38.863	-38.863
Eliminazione Cyber Division S.r.l.	-	-16.958	-16.958
Ammortamento GW	-232.468	-96.777	-329.245
<u>Altre rettifiche:</u>			
Altre	692	-692	
Effetto netto delle rettifiche di consolidamento	-231.777	-234.938	-466.714
Importi di pertinenza del gruppo risultanti dal bilancio consolidato	11.826.889	499.204	12.326.093
Quota di competenza di terzi	17.323	-16.958	365
Patrimonio netto e risultato d'esercizio come riportati nel bilancio consolidato	11.844.212	482.246	12.326.458

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.

4.11. Trattamento di Fine Rapporto di Lavoro

Il Trattamento di fine rapporto al 30/06/2022 ammonta ad Euro 367.797 ed ha registrato la seguente movimentazione:

Trattamento di fine rapporto	30/06/2022	31/12/2021
Saldo Iniziale	385.915	325.979
Utilizzo	-	- 1.396
Altre Variazioni	- 54.788	- 25.769
Accantonamento	36.670	87.102
Totale	367.797	385.915

4.12. Debiti

I debiti al 30/06/2022 ammontano a Euro 6.830.762 e sono così ripartiti:

Debiti	30/06/2022	31/12/2021
Verso banche - entro l'esercizio successivo	916.348	858.266
Verso banche - oltre l'esercizio successivo	1.487.314	1.684.046
Verso altri finanziatori - entro l'esercizio successivo	21.504	12.634
Verso altri finanziatori - oltre l'esercizio successivo	25.597	32.010
Verso fornitori - entro l'esercizio successivo	1.634.783	1.723.439
Verso fornitori - oltre l'esercizio successivo	19	-
Verso controllate - esigibili entro l'esercizio successivo	2.340	-
Verso controllanti - entro l'esercizio successivo	506.737	216.706
Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	3.446	3.203
Tributari - entro l'esercizio successivo	1.379.045	1.391.835
Tributari - oltre l'esercizio successivo	307.492	341.828
Verso istituti di previdenza - entro l'esercizio successivo	126.018	127.733
Verso istituti di previdenza - oltre l'esercizio successivo	-	-
Altri debiti - entro l'esercizio successivo	420.118	261.065
Totale	6.830.762	6.652.765

4.12.1. Debito verso le banche

I debiti verso banche ammontano ad Euro 2.403.663 e sono esigibili per Euro 916.348 entro i 12 mesi successivi e 1.487.314 oltre i 12 mesi successivi.

Debiti verso banche	Quota a Breve	Quota a lungo	30/06/2022
Conti correnti e Conti Anticipi	366.230	-	366.230
Mutui	550.118	1.487.314	2.037.433
Totale	916.348	1.487.314	2.403.663

4.12.2. Debiti verso fornitori

I debiti di natura commerciale ammontano al 30/06/2022 ad Euro 1.634.802; la voce comprende i debiti verso fornitori di materie prime e servizi esigibili entro l'esercizio successivo.

Debiti Commerciali	30/06/2022	31/12/2021
Verso fornitori	1.605.539	1.720.955
Fatture da ricevere	161.321	170.659
Note di credito da ricevere	- 132.058	- 168.176
Totale	1.634.802	1.723.439

4.12.3. Debiti verso controllanti

I debiti verso le controllanti al 30/06/2022 ammontano ad Euro 506.737 di cui Euro 278.048 di natura commerciale ed Euro 228.689 di natura finanziaria. Tali debiti sono valutati al valore nominale.

4.12.4. Debiti tributari

I debiti tributari in essere al 30/06/2022 ammontano a Euro 1.686.537. La quota esigibile entro l'esercizio successivo, pari a Euro 1.379.045, è imputabile per Euro 1.083.143 al debito per Iva e per Euro 295.902 al debito Irpef, Ires e Irap. La quota esigibile oltre l'esercizio successivo pari ad Euro 307.492 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 30/06/2022, ad Euro 126.018 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 ad Euro 420.118 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 ad Euro 502.139 ed accoglie principalmente ricavi sospesi relativi a contratti di prestazione di servizi pluriennali.

5. COMPOSIZIONE DELLE PRINCIPALI VOCI DEL CONTO ECONOMICO

5.1 Valore della produzione

Valore della produzione	30/06/2022	30/06/2021
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	5.801.556	3.473.165
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	750.878	943.247
Altri ricavi e proventi	174.573	69.762
Valore della Produzione	6.727.007	4.486.174

I ricavi delle vendite che ammontano ad Euro 5.801.556 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. L' 11% del valore della produzione, pari a Euro 750.878, 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	30/06/2022	30/06/2021
Cyber Security & Device Security	3.567.426	1.223.047
Managed Services	2.121.497	2.154.596
Digital Transformation	112.634	95.522
Totale	5.801.556	3.473.165

5.2 Costi della produzione

Costi di Gestione	30/06/2022	30/06/2021
Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	1.428.458	1.145.674
Per servizi	874.733	857.982
Per godimento di beni di terzi	135.576	121.084
Per il personale	2.279.280	1.856.131
Variazioni rimanenze materie prime, sussidiarie e di merci	- 12.709	26.146
Oneri diversi di gestione	96.644	29.242
Totale	4.801.982	4.036.259

I costi di gestione ammontano a Euro 4.801.982 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 99.798. La voce più significativa che compone l'ammontare è rappresentata dagli interessi passivi bancari.

6. ALTRE INFORMAZIONI

Nella presente sezione della Relazione 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 al 30/06/22 è stato il seguente:

	30/06/2022	31/12/2021
Quadri	3	3
Impiegati	55	54
Altri soggetti (co.co.co; stagisti; lavoratori a progetto)	33	23
Totale	91	80

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:

	30/06/2022	31/12/2021
Amministratori	207.000	209.000
Sindaci	19.000	19.000
Società di revisione	28.000	33.000
Totale*	254.000*	261.000

*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 costituito da 19.764.766 azioni del valore nominale pari a Euro 0,05.

6.4 Titoli emessi dalle società del Gruppo

La società non ha emesso titoli.

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 30/06/2022, 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 30/06/2022 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 30/06/2022 Sedoc Digital Group S.r.l. ha prestato garanzie ad alcuni istituti di credito a favore delle società 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 30/06/2022:

Società	Relazione	Costi	Ricavi	Debiti	Crediti
Sedoc Digital Group S.r.l.	Controllante	-188.225	2.426.323	-504.244	4.598.384
Cyberoo Globl S.p.A.	Controllante		150		72.292
Core Solution S.r.l.	Sottoposta al controllo della controllante	-23.550	78.524	-3.446	226.165
DFM Virtual Service	Controllata	-95.402	-	-2.340	-
Hublaze LLC	Controllata	-197.814	-	-	-
Totale		-504.991	2.504.997	-510.030	4.896.841

6.8 Fatti di rilievo avvenuti dopo il 30 giugno 2022

In data 25 luglio 2022 il CdA di Cyberoo S.p.A. ha deliberato di avviare la realizzazione, su base volontaria ed in conformità alle Linee Guida GRI (Global Reporting Initiative) ed ai requisiti del D.Lgs 254/2016, il bilancio ESG (Environmental, Social and Governance).

La scelta si pone come obiettivo quello di dare massima trasparenza e rilevanza non solo alle performance aziendali non finanziarie ma anche al modo in cui la società gestisce gli aspetti maggiormente rilevanti in termini di principi, valori, politiche e sistemi di gestione.

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 30/06/2022	Natura del contratto	Fair Value	
	Da	A				Al 30/06/2022	Al 31/12/2021
INTESA SAN PAOLO S.p.A.	26/06/2020	26/06/2026	€ 600.000	€ 483.354	IRS	15.187	- 527
INTESA SAN PAOLO S.p.A.	26/06/2020	26/06/2026	€ 400.000	€ 322.236	IRS	10.125	- 351
Banco BPM S.p.A.	29/10/2020	29/10/2025	€ 400.000	€ 313.731	IRS	7.361	1.296

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.

8. INFORMAZIONI EX ART. 1, COMMA 125, DELLA LEGGE 4 AGOSTO 2017 N. 124

Il gruppo nei primi sei mesi dell'esercizio non ha ricevuto sussidi, sovvenzioni, vantaggi, contributi o aiuti pubblici in denaro o in natura.

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, 29/09/2022

