

Relazione finanziaria semestrale

Relazione finanziaria semestrale
consolidata al 30/06/2023

Indice

Relazione finanziaria semestrale consolidata al 30/06/2023	1
NOTE DEGLI AMMINISTRATORI AL BILANCIO CONSOLIDATO.....	3
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).....	5
2. CARATTERISTICHE DEL GRUPPO IN GENERALE	11
3. PRINCIPALI DATI PATRIMONIALI	19
4. PRINCIPALI DATI ECONOMICI	24
5. ATTIVITÀ DI RICERCA E SVILUPPO	26
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)	28
7. STATO PATRIMONIALE E CONTO ECONOMICO.....	30
STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO CONSOLIDATO	39
1. INTRODUZIONE	41
2. PERIMETRO DI CONSOLIDAMENTO	44
3. PRINCIPI DI CONSOLIDAMENTO E CRITERI DI VALUTAZIONE APPLICATI ...	46
4. COMPOSIZIONE DELLE PRINCIPALI VOCI DELL' ATTIVO E DEL PASSIVO DI STATO PATRIMONIALE	52
5. COMPOSIZIONE DELLE PRINCIPALI VOCI DEL CONTO ECONOMICO	63
6. ALTRE INFORMAZIONI	66
7. Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile.....	70
8. Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124.....	72

NOTE DEGLI AMMINISTRATORI AL BILANCIO CONSOLIDATO

Ai Signori Soci,

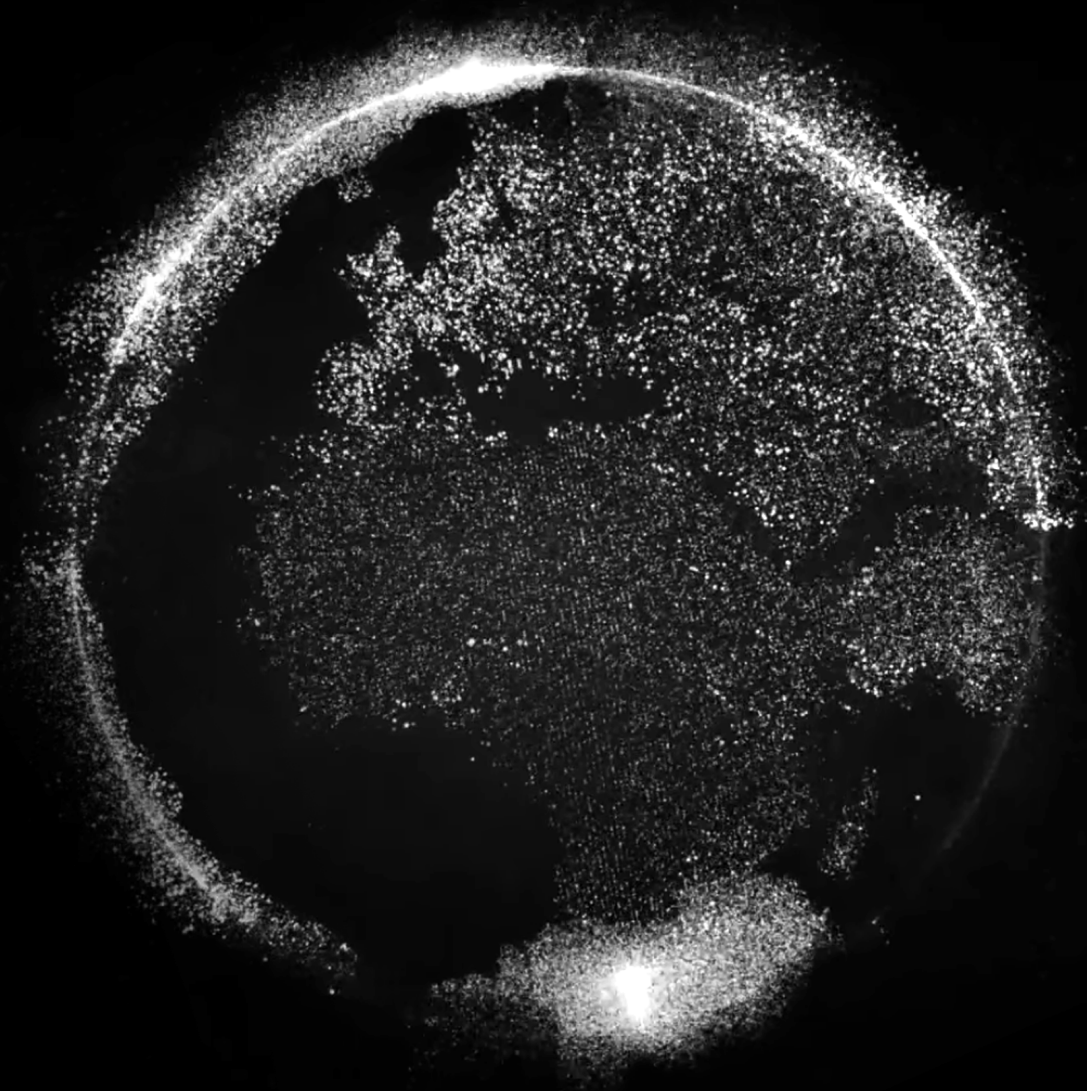
il bilancio intermedio consolidato chiuso al 30 giugno 2023 presenta un utile di spettanza del gruppo di Euro 1.158.484 dopo aver accantonato ammortamenti e svalutazioni per Euro 1.124.060. Il Patrimonio netto complessivo ammonta ad Euro 16.188.802.

La struttura del capitale investito mostra una parte significativa composta da attivo immobilizzato pari a Euro 11.329.473. L'attivo corrente risulta pari invece ad euro 15.473.950, composto da liquidità immediate (cassa e banche) per un ammontare pari ad Euro 3.723.556. A ciò si deve aggiungere la liquidità differita pari ad Euro 11.135.580 di cui euro 2.245.004 oltre l'esercizio successivo nonché le rimanenze di magazzino pari ad Euro 614.815.

Per quanto riguarda le fonti di finanziamento si può evidenziare che il bilancio intermedio consolidato presenta passività correnti pari a Euro 8.213.021, rappresentate dall'esposizione nei confronti delle banche entro l'esercizio successivo per Euro 461.943, nei confronti di altri finanziatori per Euro 30.685, nei confronti dei fornitori per Euro 2.005.316, nei confronti delle controllanti per un totale di Euro 833.120, nei confronti dell'Erario e degli istituti di Previdenza entro l'esercizio successivo per Euro 1.828.209, nonché per altri debiti per Euro 570.876 e Risconti Passivi per Euro 2.452.129 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 3.938.658.

CAPITOLO 1
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)

L'attività economica mondiale è frenata dall'alta inflazione e da condizioni di finanziamento restrittive. Negli Stati Uniti il prodotto decelera e in Cina il recupero dell'attività sta perdendo nuovamente slancio, dopo avere beneficiato della rimozione delle politiche di contenimento della pandemia. Nonostante la vivace dinamica dei servizi nelle principali economie, l'attività risente dell'indebolimento del ciclo manifatturiero, che contribuisce a ridurre le prospettive di crescita del commercio internazionale e le quotazioni delle materie prime e dei prodotti energetici. Al minore contributo della componente energetica corrisponde il calo dell'inflazione al consumo nei maggiori paesi industriali, ad eccezione del Giappone. L'inflazione di fondo stenta però ancora a scendere.

Continua la restrizione monetaria nelle principali economie avanzate.

Dopo un rialzo in maggio, la Federal Reserve ha mantenuto fermi i tassi di interesse di riferimento in giugno, pur segnalando la possibilità di aumentarli nei prossimi mesi. La Bank of England ha accentuato l'azione restrittiva, con un incremento dei tassi di 50 punti base in giugno. Dopo le turbolenze connesse con gli episodi di crisi bancaria negli Stati Uniti e in Svizzera, le condizioni nei mercati finanziari internazionali si sono normalizzate.

Nell'area dell'euro continua la fase di debolezza ciclica e l'inflazione scende.

Nel primo trimestre di quest'anno nell'area dell'euro il prodotto è lievemente diminuito per il secondo trimestre consecutivo e, secondo nostre stime, ha ristagnato in primavera. All'ulteriore flessione dell'attività manifatturiera si è contrapposta l'espansione nei servizi. È proseguita la crescita dell'occupazione e si è intensificata la elevata. Nelle proiezioni degli esperti dell'Eurosistema l'inflazione al consumo si

collocherebbe al 5,4 per cento nel 2023, per poi scendere progressivamente fino al 2,2 nel 2025.

Tra maggio e giugno il Consiglio direttivo della Banca centrale europea ha complessivamente aumentato di 50 punti base i tassi di interesse di riferimento. Le decisioni sui tassi seguiranno a essere prese, volta per volta, tenendo conto dei dati che si renderanno via via disponibili, in modo da conseguire un ritorno tempestivo dell'inflazione all'obiettivo di medio termine del 2 per cento. Il Consiglio ha inoltre confermato la fine, a partire dal mese di luglio, dei reinvestimenti nell'ambito del programma di acquisto di attività finanziarie, nonché il pieno reinvestimento, con flessibilità, del capitale rimborsato sui titoli in scadenza nell'ambito del programma di acquisto per l'emergenza pandemica, almeno sino alla fine del 2024. Nell'area dell'euro i rendimenti sui titoli pubblici decennali sono lievemente saliti, mentre l'andamento dei differenziali con il corrispondente titolo tedesco è stato eterogeneo tra paesi: per l'Italia è diminuito.

In Italia la crescita del PIL si sarebbe interrotta in primavera.

Dopo il rimbalzo del primo trimestre, secondo nostre stime il prodotto è rimasto pressoché invariato in primavera, soprattutto a causa della contrazione dell'attività manifatturiera, su cui grava l'indebolimento del ciclo industriale a livello globale. L'espansione dei consumi delle famiglie è proseguita a ritmi più contenuti. Gli investimenti sono frenati dall'irrigidimento delle condizioni di finanziamento e da prospettive di domanda meno favorevoli.

Nell'aggiornamento dello scenario di base per il triennio, la crescita del prodotto si colloca all'1,3 per cento quest'anno, allo 0,9 nel 2024 e all'1,0 nel 2025. Nei prossimi trimestri la ripresa risentirebbe dell'irrigidimento delle condizioni di finanziamento e della debolezza del commercio internazionale. Gli investimenti rallenterebbero, solo in parte sostenuti dall'attuazione dei progetti previsti dal Piano nazionale di ripresa e resilienza. L'inflazione si porterebbe al 6,0 per cento nella media di quest'anno e scenderebbe al 2,3 nel 2024 e al 2,0 nel 2025, riflettendo gli effetti diretti e indiretti del calo dei prezzi delle materie prime energetiche. L'inflazione di fondo, attesa al 4,5 per cento nella media dell'anno in corso, raggiungerebbe il 2,0 per cento alla fine del triennio di previsione¹.

¹ Bollettino economico Banca d'Italia-luglio 2023

1.1 Il mercato della Cyber Security e dell'MSSP

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

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

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

- Mercato Europeo

Si stima che il mercato europeo della sicurezza informatica raggiungerà i 22,67 miliardi di dollari entro il 2027 da 8,56 miliardi di dollari nel 2020, crescendo a un CAGR del 14,93% nel periodo 2020-2027.

L'Europa detiene la seconda quota di mercato più grande nel settore della sicurezza informatica grazie alle iniziative intraprese dalla Commissione europea per rendere l'Unione europea un attore forte nella lotta contro gli attacchi informatici. La digitalizzazione delle aziende e la trasformazione digitale supportata dai fondi dell'UE hanno aiutato l'industria della sicurezza informatica a guadagnare slancio.

La sicurezza informatica è una priorità ed è necessaria per l'Europa avere la sovranità tecnologica. L'aumento del telelavoro e il conseguente impatto sulle attività di criminalità informatica, durante la crisi Covid-19, ha mostrato quanto siamo tutti dipendenti dalla cyber security e quanto ne abbiamo bisogno per un mondo digitale.

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.

Tuttavia, nonostante la crescente consapevolezza, l'Europa non ha ancora sviluppato una visione e un'azione strategica per finanziare un ecosistema competitivo sulla scena mondiale.

Si stima che il costo annuo del crimine informatico per l'economia globale abbia raggiunto i 5,5 trilioni di euro alla fine del 2020 e raggiungerà i 10,5 trilioni di dollari entro il 2025.

Nel novembre 2022, il Parlamento europeo ha aggiornato la legislazione dell'UE per rafforzare gli investimenti nella cybersicurezza per i servizi essenziali e le infrastrutture critiche, aumentando la portata delle norme a livello europeo e proteggendo anche le infrastrutture critiche digitali.

La direttiva sulla sicurezza delle reti e dei sistemi informativi (NIS 2) introduce nuove regole per promuovere un elevato livello di sicurezza informatica comune nell'UE, rafforzando i requisiti di sicurezza informatica per le entità di medie e grandi dimensioni che operano e forniscono servizi in settori chiave.

L'atto sulla resilienza operativa digitale (DORA) garantisce una maggiore resilienza del settore finanziario dell'UE in caso di interruzioni operative gravi e attacchi informatici. Questa normativa armonizza i requisiti di resilienza operativa digitale per tutte le società che forniscono servizi finanziari, compresi fornitori di servizi di criptovalute, banche e fornitori di moneta elettronica.

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.

CAPITOLO 2
CARATTERISTICHE
DEL GRUPPO IN GENERALE



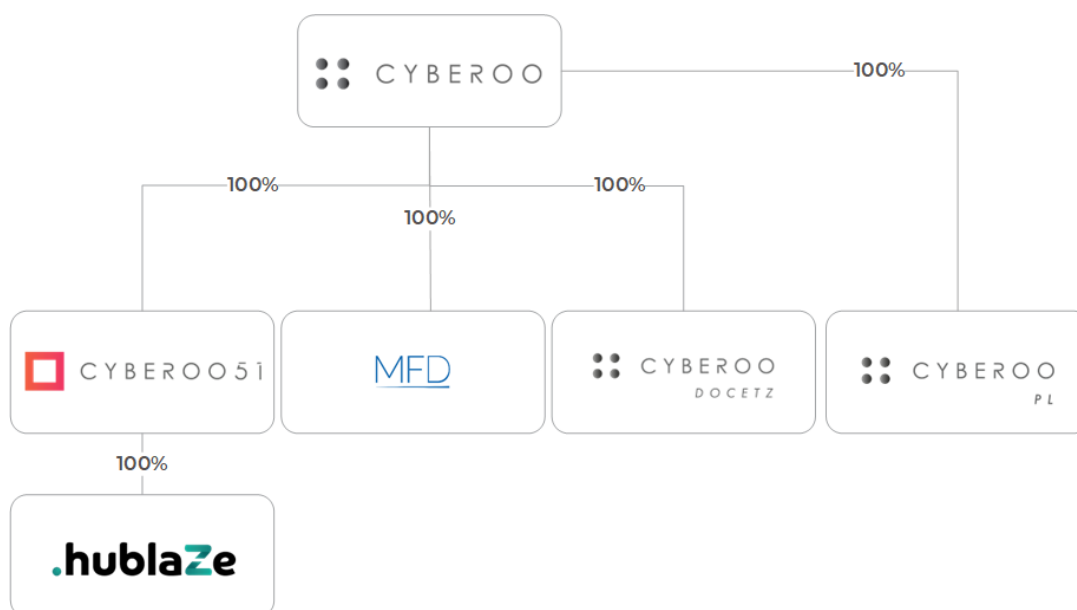
2. CARATTERISTICHE DEL GRUPPO IN GENERALE

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**), di MFD International S.r.l. (**MFD**), di Cyberoo Docetz S.r.l. (EX **CYBER DIVISION**) e di Cyberoo PL Sp z.o.o (società di diritto polacco).

Occorre precisare che Cyberoo51 S.r.l. detiene l'intero capitale della società Hublaze LLC (società di diritto ucraino).



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

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

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

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

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

MFD svolge principalmente tre attività:

- la generazione di lead, l'elaborazione e l'esecuzione di interviste telefoniche con o senza la presenza fisica dell'intervistatore, lo sviluppo di corsi con sede presso terzi per la crescita professionale nel corretto uso del telefono, l'assunzione in generale di appalti di servizi necessari per l'organizzazione ed il funzionamento di imprese, uffici e studi professionali, e cioè le attività di segretariato, scritturazione di testi, elaborazione di dati, archiviazione di dati e documenti, redazione e calcolo di tabelle e simili;
- l'attività di assistenza commerciale e tecnica pre e post vendita per conto terzi, mediante l'utilizzo di sistemi telefonici, telematici e informatici (crm);
- l'attività di gestione di call center in bound e out bound, anche in outsourcing.

Inoltre MFD è dotata di una struttura di risorse proattive nella consulenza di sviluppo vendite e gestione commerciale ed è inoltre capace di offrire servizi amministrativi, quali gestione acquisti, gestione delle risorse umane, del centralino e altri servizi generali compreso attività amministrative quali contabilità e fatturazione, uffici acquisti e vendite, gestione e amministrazione del personale dipendente e altri similari.

Cyberoo Docetz S.r.l. (ex Cyber Division), acquisita per il 100% nel gennaio del 2023 è attiva nel campo della cyber security e, nello specifico, nei segmenti Offensive Security e Incidente Response.

2.1 Fatti di rilievo verificatesi nel corso dell'esercizio

Il 17 gennaio 2023 Cyberoo S.p.A. ha rilevato il restante 49% di Cyber Division S.r.l., azienda specializzata nelle attività di Vulnerability Assessment, Penetration Test ed Ethical Hacking oltre a quelle di Incident Response, della quale, in data 27 luglio del 2021, aveva acquisito il 51%.

Contestualmente all'acquisizione la società è stata ridenominata Cyberoo Docetz S.r.l. e è strutturata in differenti business unit delle quali la prima, è specializzata nelle attività di "Incident Response" e di consulenza volte alla definizione di incident response plan, in grado di dare risposta anche a diversi incident contemporanei.

A questa saranno affiancate le attività di una seconda business unit, quella di “Cyber Security e Risk Assessment”, che fornisce supporto alla rete di rivenditori del gruppo e alle aziende già dotate di un MDR Cyberoo, al fine di ottimizzarne l’impiego e ridurre ulteriormente il rischio residuo “di attacco”, migliorando costantemente la postura di sicurezza aziendale.

Cyberoo Docetz S.r.l. comprende anche una terza business unit, dedicata alla “Compliance”, specializzata nella consulenza per tutto quanto attiene le necessità delle aziende di dotarsi di sistemi di protezione certificati secondo lo standard ISO 27001, esigenza sempre più richiesta dal mercato e dalla quale potranno essere colte nuove importanti opportunità di crescita, grazie alle competenze interne sviluppate da Cyberoo in questo specifico campo. Nel corso del mese di febbraio 2023 Gartner Inc., azienda multinazionale leader nella ricerca e advisory nel campo della tecnologia dell’informazione, ha inserito Cyberoo nella “Market Guide for Managed Detection & Response Services 2023”, la più autorevole guida internazionale sui servizi avanzati di cyber sicurezza, e l’ha riconosciuta a livello globale come “Representative Vendor”. Nella Market Guide 2023 sono state selezionate, oltre a quelle statunitensi, solo 12 aziende europee, tra cui appunto Cyberoo. In relazione alla situazione in Ucraina, dove l’azienda è presente con una sede operativa, la capogruppo continua a garantire la piena continuità operativa aziendale dotando la sede di quanto necessario per gestire situazioni di emergenza e rafforzando ulteriormente la struttura operativa in Italia. Le infrastrutture e il personale presenti in Italia sono quindi perfettamente in grado di garantire la piena continuità operativa del gruppo, a prescindere dalla situazione ucraina. Il 6 aprile 2023 il Consiglio di Amministrazione di Cyberoo S.p.A. ha deliberato di sottoporre all’approvazione dell’assemblea straordinaria dei soci 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 è stata approvata in data 27 aprile dall’assemblea straordinaria dei soci che è divenuta efficace in data 29 maggio 2023.

Il frazionamento ha comportato la riduzione del valore nominale 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 maggiore liquidità dei titoli stessi e rendendoli quindi apprezzabili ad una più ampia platea di investitori.

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

Il 12 maggio 2023 Cyberoo inaugura la nuova sede in Polonia, denominata Cyberoo PL (Polonia), costituita alla fine del 2022 e dopo un breve periodo, caratterizzato dalle attività di assunzione e formazione delle risorse, è stata a maggio di quest'anno integrata nel perimetro di consolidamento di Cyberoo S.p.A., da cui è controllata al 100%. Si tratta di un ulteriore importante i-SOC (Security Operation Center), a Varsavia, dove Cyberoo svolge attività i-SOC di secondo livello, con un ampio gruppo di cyber specialist attivi a supporto della struttura operativa di Gruppo H24.

Con l'avvio delle attività polacche, l'i-SOC di Cyberoo si rafforza e sarà a 3 livelli. Oltre al cosiddetto livello 0 operativo tramite l'innovativa intelligenza artificiale, ci saranno infatti un 1° livello con cyber security analyst a Ternopil in Ucraina, un 2° (quello di Varsavia) con cyber security specialist e un 3° con expert cyber security specialist in Italia.

Il nuovo modello scalabile garantirà un ulteriore miglioramento del servizio offerto ai clienti e permetterà a Cyberoo di supportare nel miglior modo possibile la costante crescita della clientela che sempre più si affida ai servizi MDR (Managed Detection and Response) di Cyberoo.

Il 22 maggio 2023 Cyberoo ha approvato il suo primo Bilancio di Sostenibilità. Il documento, riferito all'esercizio 2022, è redatto su base volontaria rendicontando una selezione degli standard internazionali "GRI Sustainability Reporting Standards - 2021", secondo l'opzione di rendicontazione "Referenced", e rappresenta per Cyberoo un ulteriore importante passo nel percorso intrapreso di Corporate Social Responsibility.

Il 31 maggio 2023 Cyberoo ha avviato una collaborazione con BNP Paribas Leasing Solutions per la locazione operativa e il finanziamento di CSI (Cyber Security Intelligence) e Cypeer, le principali soluzioni di cyber security evoluta di proprietà Cyberoo. L'opzione della locazione operativa e del finanziamento consentirà soprattutto alle piccole e medie imprese di poter accedere a soluzioni di cyber security evoluta di medio termine, con un prezzo bloccato per tre anni, mediante pagamento di canoni mensili o trimestrali. La nuova soluzione messa in campo in collaborazione con BNP Paribas Leasing Solutions risponde così alla necessità delle aziende di poter di fatto rateizzare il pagamento dei servizi per la sicurezza informatica a copertura pluriennale.

Il 29 giugno 2023 Cyberoo comunica di essere entrata a far parte del circuito CERT (Computer Emergency Response Team) del Trusted Introducer, principale riferimento del settore a livello internazionale. L'ingresso nella rete dei CERT riconosciuti da Trusted Introducer è avvenuto al termine di un rigoroso percorso, durante il quale Cyberoo ha raggiunto gli obiettivi del framework di riferimento "SIM3 (Security Incident Management Maturity Model)" dedicato alle Listed Organization". In qualità di CERT, per Cyberoo si aprono anche nuove importanti opportunità sia con riferimento all'ampliamento della visibilità verso aziende che necessitano di consulenza e supporto in ambito di sicurezza informatica, ma soprattutto alla collaborazione con altri player internazionali per lo scambio di informazioni utili alla definizione delle best practices volte al contrasto dei nuovi cyberthreat per la sicurezza nazionale e internazionale. L'accreditamento ottenuto è subordinato al rispetto di specifici requisiti come l'operatività h24 del proprio SOC (Security Operations Center) e la necessità di aver maturato un'esperienza dimostrabile nella gestione degli incidenti e nella postura di sicurezza dell'infrastruttura.

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 2023 non si sono verificate morti sul lavoro del personale iscritto al libro matricola.

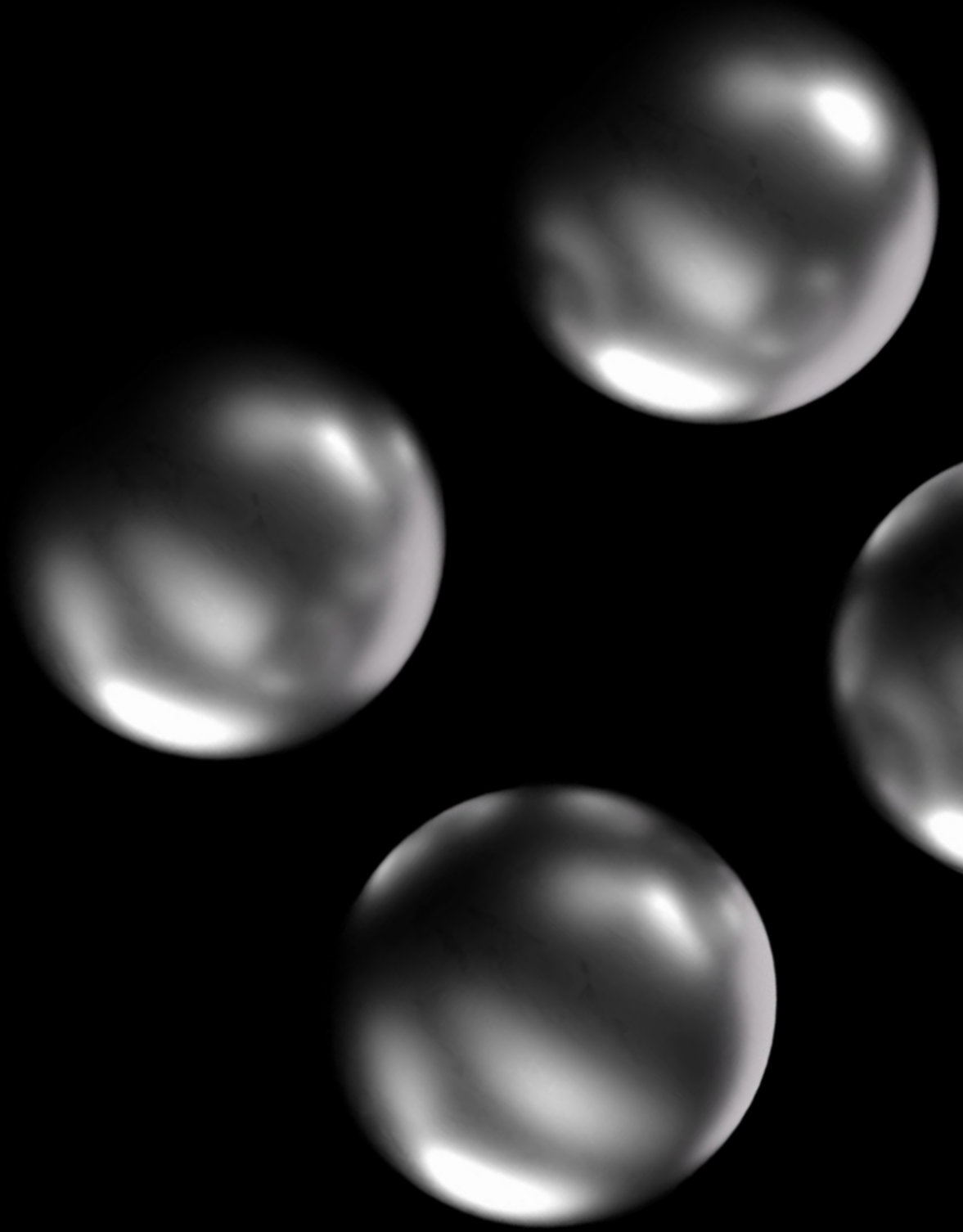
Nel corso dei primi sei mesi dell'esercizio 2023 non si sono verificati infortuni gravi sul lavoro che hanno comportato lesioni gravi o gravissime al personale iscritto al libro matricola.

Nel corso dei primi sei mesi dell'esercizio 2023 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 2023 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.

CAPITOLO 3
PRINCIPALI DATI
PATRIMONIALI



3. PRINCIPALI DATI PATRIMONIALI

Lo stato patrimoniale riclassificato, espresso in Euro, del Gruppo al 30/06/2023 è il seguente:

	30/06/2023	31/12/2022		30/06/2023	31/12/2022
Immobilizzazioni Immateriali	9.598.274	8.431.865	Capitale Sociale	998.401	998.401
Immobilizzazioni Materiali	1.703.931	1.559.745	Riserve	14.031.917	11.238.232
Immobilizzazioni Finanziarie	27.268	24.665	Utile (Perdite) portati a nuovo	0	0
Attivo Fisso	11.329.473	10.016.275	Risultato di pertinenza del gruppo	1.158.484	2.787.941
Liquidità differite	11.135.580	11.762.817	Patrimonio netto consolidato	16.188.802	15.024.574
Liquidità Immediate	3.723.556	4.448.757	Patrimonio netto di terzi	0	19.690
Rimanenze	614.815	567.647	Mezzi Propri	16.188.802	15.044.263
			Passività consolidate	2.401.602	1.860.659
Attivo corrente	15.473.950	16.779.221	Passività corrente	8.213.019	9.890.573
			Capitale di finanziamento	26.803.422	26.795.495
Capitale Investito	26.803.423	26.795.495			

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	30/06/2023	31/12/2022
Margine primario di struttura (Mezzi Propri-attivo fisso)	4.859.329	5.027.989
Quoziente primario di struttura (Mezzi Propri/attivo fisso)	143%	150%
Margine secondario di struttura (Mezzi Propri+Passività consolidate-attivo fisso)	7.260.930	6.888.648
Quoziente primario di struttura (Mezzi Propri+Passività consolidate/attivo fisso)	164%	169%

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

Descrizione indice	30/06/2023	31/12/2022
Quoziente di indebitamento Complessivo (Passività corrente+Passività consolidate/Mezzi Propri)	66%	78%

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	30/06/2023	31/12/2022
Margine di Disponibilità (Attivo corrente-Passività corrente)	7.260.931	6.888.647
Quoziente di Disponibilità (Attivo corrente/Passività corrente)	188%	170%
Margine di tesoreria (Liquidità immediata+Liquidità differita-Passivo corrente)	6.646.117	6.321.000
Quoziente di tesoreria (Liquidità immediata+Liquidità differita/Passivo corrente)	181%	164%

Posizione Finanziaria Netta

	30/06/2023	31/12/2022
A Disponibilità liquide	3.722.043	4.447.224
B Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	1.512	1.532
C Altre attività finanziarie correnti	-	-
D Liquidità (A + B + C)	3.723.556	4.448.757
E Debito finanziario corrente	492.628	1.157.952
F Parte corrente del debito finanziario non corrente	-	-
G Indebitamento finanziario corrente (E + F)	492.628	1.157.952
H Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)	- 3.230.928	- 3.290.805
I Debito finanziario non corrente (esclusi la parte corrente e gli strumenti di debito)	1.726.717	1.206.827
J Strumenti di debito	-	-
K Debiti commerciali e altri debiti non correnti	131.485	191.110
L Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)	1.858.202	1.397.937
M Totale indebitamento finanziario (H + L)	- 1.372.725	- 1.892.867

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 30/06/2023.

	30/06/2023	31/12/2022
IMPIEGHI		
Circolante netto	3.938.658	3.454.392
Immobilizzazioni	11.329.473	10.016.275
Passività non correnti	- 452.056	- 319.272
Capitale investito netto	14.816.076	13.151.395
FONTI		
Posizione finanziaria netta	- 1.372.725	- 1.892.867
Patrimonio Netto Consolidato	16.188.802	15.024.574
Patrimonio netto di terzi	-	19.690
Fonti di Finanziamento	14.816.076	13.131.706

CAPITOLO 4
PRINCIPALI DATI
ECONOMICI



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 30/06/2023 del Gruppo, espresso in Euro, è il seguente:

Conto Economico	30/06/2023	30/06/2022
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	7.822.317	5.801.556
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	866.700	750.878
Altri ricavi e proventi	103.377	174.573
Valore della Produzione	8.792.393	6.727.007
Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	2.190.101	1.428.458
Per servizi	584.212	874.733
Per godimento di beni di terzi	157.006	135.576
Per il personale	2.786.010	2.279.280
Variazioni rimanenze materie prime, sussidiarie e di merci	- 47.168	- 12.709
Oneri diversi di gestione	158.505	96.644
Costi della Produzione	5.828.665	4.801.982
Ebitda	2.963.728	1.925.025
Ammortamenti e svalutazioni	1.124.060	1.024.993
Ebit	1.839.668	900.032
Proventi e Oneri Finanziari	- 110.957	- 99.798
Rettifiche di valore di attività finanziarie	-	-
Risultato Ante Imposte	1.728.711	800.235
Imposte sul reddito	570.227	317.989
Utile (perdita) consolidati dell'esercizio	1.158.484	482.246
Risultato di pertinenza di terzi	-	- 16.958
Risultato di pertinenza del gruppo	1.158.484	499.204

Indice	Descrizione	30/06/2023	30/06/2022
ROE lordo	Risultato lordo / Mezzi propri	7%	3%
ROI	Risultato operativo / Capitale Investito	12%	7%
ROS	Risultato operativo / Ricavi di vendite	24%	16%

CAPITOLO 5
ATTIVITÀ DI RICERCA
E SVILUPPO



5. ATTIVITÀ DI RICERCA E SVILUPPO

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

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

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

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

Le attività di ricerca e sviluppo sono comprensive degli investimenti relativi a un nuovo servizio denominato "V-NOC" (Virtual Network Operating Center) che ha caratteristiche totalmente innovative rispetto a servizi simili offerti sul mercato in quanto consente di effettuare attività di "Remediation" multiplatforma a valle della "detection" effettuata dalle soluzioni Cyberoo (Cypeer e CSI). Questo ci consentirà di andare sul mercato con una soluzione completamente integrata ed un servizio end to end dalla detection alla remediation.

Al 30 giugno 2023 le risorse del polo tecnologico di Kiev e di Ternopil ammontano a 40 unità.

Per quanto riguarda la sede di Varsavia della società di Cyberoo PL le risorse ammontano a 15 unità.

CAPITOLO 6

IL NUMERO E IL VALORE NOMINALE SIA
DELLE AZIONI PROPRIE SIA DELLE AZIONI
O QUOTE DI SOCIETÀ CONTROLLANTI
POSSEDUTE DALLA SOCIETÀ

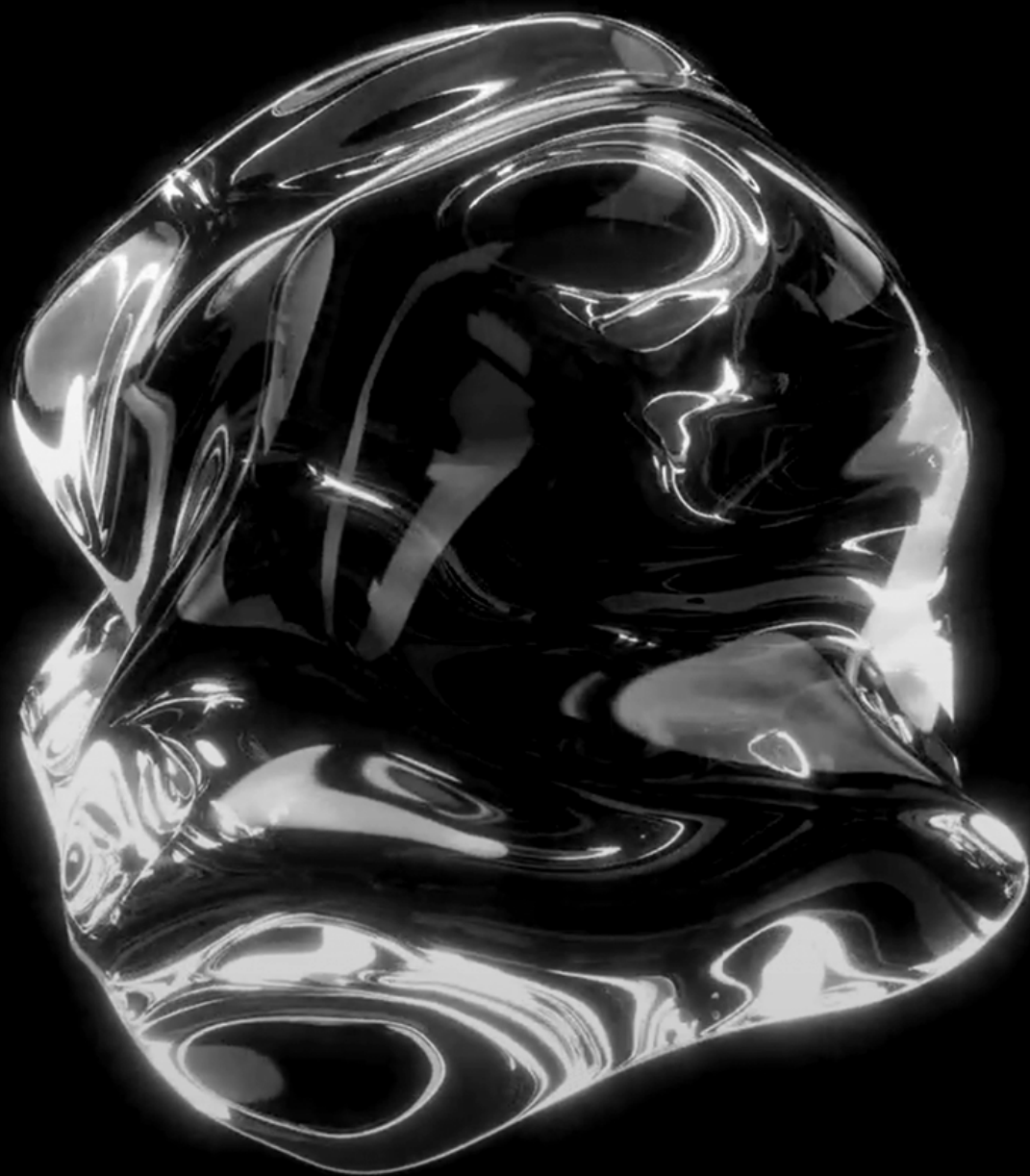
IL NUMERO E IL VALORE NOMINALE SIA
DELLE AZIONI PROPRIE SIA DELLE AZIONI
O QUOTE ACQUISTATE O ALIENATE DALLA
SOCIETÀ CONTROLLANTI, NEL CORSO
DELL'ESERCIZIO



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. 196.200 azioni proprie per un controvalore contabile pari ad € 349.896.

CAPITOLO 7
STATO PATRIMONIALE
E CONTO ECONOMICO



7. STATO PATRIMONIALE E CONTO ECONOMICO

ATTIVO	30/06/2023	31/12/2022
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	96.870	193.674
2) Costi di sviluppo	-	-
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione di opere dell'ingegno	2.067.648	2.475.055
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	-	-
5) Avviamento	1.199.489	1.331.164
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	5.852.825	4.038.257
7) Altre	381.442	393.716
Totale immobilizzazioni immateriali	9.598.274	8.431.865
II - Immobilizzazioni materiali		
1) Terreni e fabbricati	-	-
2) Impianti e macchinario	1.723	1.602
3) Attrezzature industriali e commerciali	24.588	24.516
4) Altri beni	1.474.029	1.330.035
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	203.591	203.591
Totale immobilizzazioni materiali	1.703.931	1.559.745
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) Partecipazioni		
a) Imprese controllate	20.408	19.305
b) Imprese collegate	-	-
c) Imprese controllanti	-	-
d) Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
d-bis) Altre imprese	-	-
<i>Totale partecipazioni</i>	20.408	19.305
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	6.860	5.360
<i>Totale Crediti (2)</i>	<i>6.860</i>	<i>5.360</i>
3) Altri titoli	-	-
4) Strumenti finanziari derivati attivi	-	-
Totale immobilizzazioni finanziarie	27.268	24.665
<hr/>		
Totale immobilizzazioni (B)	11.329.473	10.016.275
<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	614.815	567.647
5) Acconti	-	-
Totale rimanenze	614.815	567.647

II) Crediti

1) Verso clienti

Esigibili entro l'esercizio successivo	1.407.953	1.455.805
Esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
<i>Totale crediti verso clienti</i>	<i>1.407.953</i>	<i>1.455.805</i>

2) Verso imprese controllate

	6.690	- 0
--	-------	-----

3) Verso imprese collegate

	0	-
--	---	---

4) Verso controllanti

Esigibili entro l'esercizio successivo	6.115.968	7.100.238
Esigibili oltre l'esercizio successivo	2.153.661	1.513.561
<i>Totale crediti verso controllanti</i>	<i>8.269.629</i>	<i>8.613.799</i>

5) Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

	182.524	308.862
--	---------	---------

5-bis) Crediti tributari

Esigibili entro l'esercizio successivo	230.960	378.159
Esigibili oltre l'esercizio successivo	91.343	143.448
<i>Totale crediti tributari</i>	<i>322.303</i>	<i>521.607</i>

5-ter) Imposte anticipate

	-	-
--	---	---

5-quater) Verso altri

	34.193	54.610
--	--------	--------

Totale crediti	10.223.293	10.954.682
-----------------------	-------------------	-------------------

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	85.070	81.883
6) Altri titoli	-	-
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	85.070	81.883
IV - Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	3.722.043	4.447.224
2) Denaro e valori in cassa	1.512	1.532
3) Assegni		
Totale disponibilità liquide	3.723.556	4.448.757
Totale attivo circolante (C)	14.646.734	16.052.969
D) RATEI E RISCONTI	827.217	726.251
TOTALE ATTIVO	26.803.423	26.795.495

PASSIVO	30/06/2023	31/12/2022
A) PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO		
I) Capitale	998.401	998.401
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	10.202.505	10.202.505
III - Riserve di rivalutazione	-	-
IV - Riserva legale	199.680	65.096
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	2.998.224	315.307
Riserva per arrotondamento all'Euro		
<i>Totale altre riserve</i>	<i>3.946.183</i>	<i>1.263.267</i>
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	33.445	57.260
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-	-
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	1.158.484	2.787.941
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	- 349.896	- 349.896
Totale patrimonio netto consolidato	16.188.802	15.024.574
Patrimonio netto di terzi		
Capitale e riserve di terzi	-	17.323
Utile (perdita) di terzi	-	2.367
<i>Totale patrimonio di terzi</i>	<i>-</i>	<i>19.690</i>

Totale patrimonio netto consolidato	16.188.802	15.044.263
--	-------------------	-------------------

B) FONDI PER RISCHI E ONERI

1) Per trattamento di quiescenza e obblighi simili	-	-
2) Per imposte, anche differite	-	-
3) Strumenti finanziari derivati passivi	36.855	24.623
4) Altri		

Totale fondi per rischi e oneri (B)	36.855	24.623
--	---------------	---------------

C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	506.543	438.098
--	----------------	----------------

D) DEBITI

1) Obbligazioni	-	-
2) Obbligazioni convertibili	-	-
3) Debiti verso soci per finanziamenti	-	-
4) Debiti verso banche		
Esigibili entro l'esercizio successivo	461.943	1.139.557
Esigibili oltre l'esercizio successivo	1.694.779	1.187.706
<i>Totale debiti verso banche</i>	<i>2.156.722</i>	<i>2.327.263</i>
5) Debiti verso altri finanziatori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	30.685	18.395
Esigibili oltre l'esercizio successivo	31.938	19.121
<i>Totale debiti verso altri finanziatori</i>	<i>62.623</i>	<i>37.516</i>
6) Acconti	-	-
7) Debiti verso fornitori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	2.005.316	2.543.312
Esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
<i>Totale debiti verso fornitori</i>	<i>2.005.316</i>	<i>2.543.312</i>
8) Debiti rappresentati da titoli di credito	-	-
9) Debiti verso imprese controllate	-	0
10) Debiti verso imprese collegate	-	-
11) Debiti verso controllanti	833.120	1.519.323
11-bis) Debiti imprese sottoposte al controllo delle controllanti	30.742	32.649
12) Debiti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.697.601	2.401.681
Esigibili oltre l'esercizio successivo	131.485	191.110
<i>Totale debiti tributari</i>	<i>1.829.087</i>	<i>2.592.792</i>
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
Esigibili entro l'esercizio successivo	130.608	101.070
Esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-

<i>Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</i>	130.608	101.070
14) Altri debiti	570.876	543.185
Totale debiti	7.619.094	9.697.110
E) RATEI E RISCONTI	2.452.129	1.591.403
TOTALE PASSIVO	26.803.422	26.795.495

CONTO ECONOMICO	30/06/2023	30/06/2022
A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	7.822.317	5.801.556
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	866.700	750.878
5) Altri ricavi e proventi		
Contributi in conto esercizio	-	-
Altri	103.377	174.573
<i>Totale altri ricavi e proventi (5)</i>	<i>103.377</i>	<i>174.573</i>
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)	8.792.393	6.727.007
B) COSTI DELLA PRODUZIONE		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	2.190.101	1.428.458
7) Per servizi	584.212	874.733
8) Per godimento di beni di terzi	157.006	135.576
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	2.061.240	1.673.771
b) Oneri sociali	587.346	422.765
c) Trattamento di fine rapporto	128.828	103.629
d) Trattamento di quiescenza e simili	-	-
e) Altri costi	8.596	79.116
<i>Totale costi per il personale (9)</i>	<i>2.786.010</i>	<i>2.279.280</i>
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	861.695	814.416
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	234.487	208.232
b) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-
d) Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	27.878	2.345

<i>Totale ammortamenti e svalutazioni (10)</i>	<i>1.124.060</i>	<i>1.024.993</i>
11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, consumo e merci	(47.168)	(12.709)
12) Accantonamenti per rischi	-	-
14) Oneri diversi di gestione	158.505	96.644
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)	6.952.725	5.826.975
DIFFERENZA FRA RICAVI E COSTI DELLA PROD.	1.839.668	900.032
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
15) Proventi da partecipazioni	-	0
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	40.394	9.643
d) proventi diversi dai precedenti		
<i>Totale altri proventi finanziari (16)</i>	<i>40.394</i>	<i>9.643</i>
17) Interessi e altri oneri finanziari	(150.490)	(109.116)
17 bis) Utili e perdite su cambi	(861)	(325)
Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)	(110.957)	(99.798)
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ E PASSIVITÀ FINANZIARIE		
18) Rivalutazioni		
19) Svalutazioni		
Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (D) (18-19)		
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D)	1.728.711	800.235
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
Imposte correnti	570.227	317.989
Imposte differite e anticipate		
Totale imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	570.227	317.989
21) Utile (perdita) consolidati dell'esercizio	1.158.484	482.246
Risultato di pertinenza di terzi	-	(16.958)
Risultato di pertinenza del gruppo	1.158.484	499.204

Rendiconto finanziario, metodo indiretto	30/06/2023	30/06/2022
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.158.484	482.246
Imposte sul reddito	570.227	317.989
Interessi passivi/(attivi)	110.957	99.798
(Dividendi)		0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	16.761	0
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	1.856.429	900.032
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.124.060	1.059.134
Accantonamenti ai fondi	27.878	2.345
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.096.182	1.022.648
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie		
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari		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	2.980.489	1.959.167
Variazioni del capitale circolante netto	-488.598	-445.088
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	-47.168	-12.710
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	518.359	-158.811
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	-1.226.105	203.977
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	-100.965	-310.684
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	860.726	-347.351
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	-493.445	180.491
Totale variazioni del capitale circolante netto		
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	2.491.891	1.514.079
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	-110.957	-99.798
(Imposte sul reddito pagate)	-570.227	-317.989
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	0	0
Altri incassi/(pagamenti)	0	56.569
Totale altre rettifiche	-681.184	-361.218
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	1.810.706	1.152.861
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	-423.904	-241.022

Disinvestimenti	67.324	0
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	-2.028.104	-1.037.532
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)		0
Disinvestimenti	-2.603	0
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)		
Disinvestimenti	-3.187	1.053.837
(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)	-2.390.473	-224.717
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	-241.518	58.083
Accensione finanziamenti	500.000	0
(Rimborso finanziamenti)	-403.916	-305.443
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
(Rimborso di capitale)		0
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	-349.896
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)		0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	-145.434	-597.256
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	-725.201	330.888
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	4.447.224	1.606.407
Assegni		0
Danaro e valori in cassa	1.532	764
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	4.448.757	1.607.171
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio	3.723.556	1.938.058
Depositi bancari e postali	3.722.043	1.912.262
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	1.512	25.796
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	3.723.556	1.938.058

Struttura e Contenuto del Bilancio Consolidato

STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO CONSOLIDATO

Il bilancio intermedio consolidato al 30/06/2023, 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

CAPITOLO 1

INTRODUZIONE

1. INTRODUZIONE

Criteri di redazione

Il bilancio intermedio consolidato al 30/06/2023, 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
- 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 30/06/2023 è stato sottoposto alla revisione contabile volontaria da parte della società di revisione BDO Italia S.p.A.

CAPITOLO 2 PERIMETRO DI CONSOLIDAMENTO



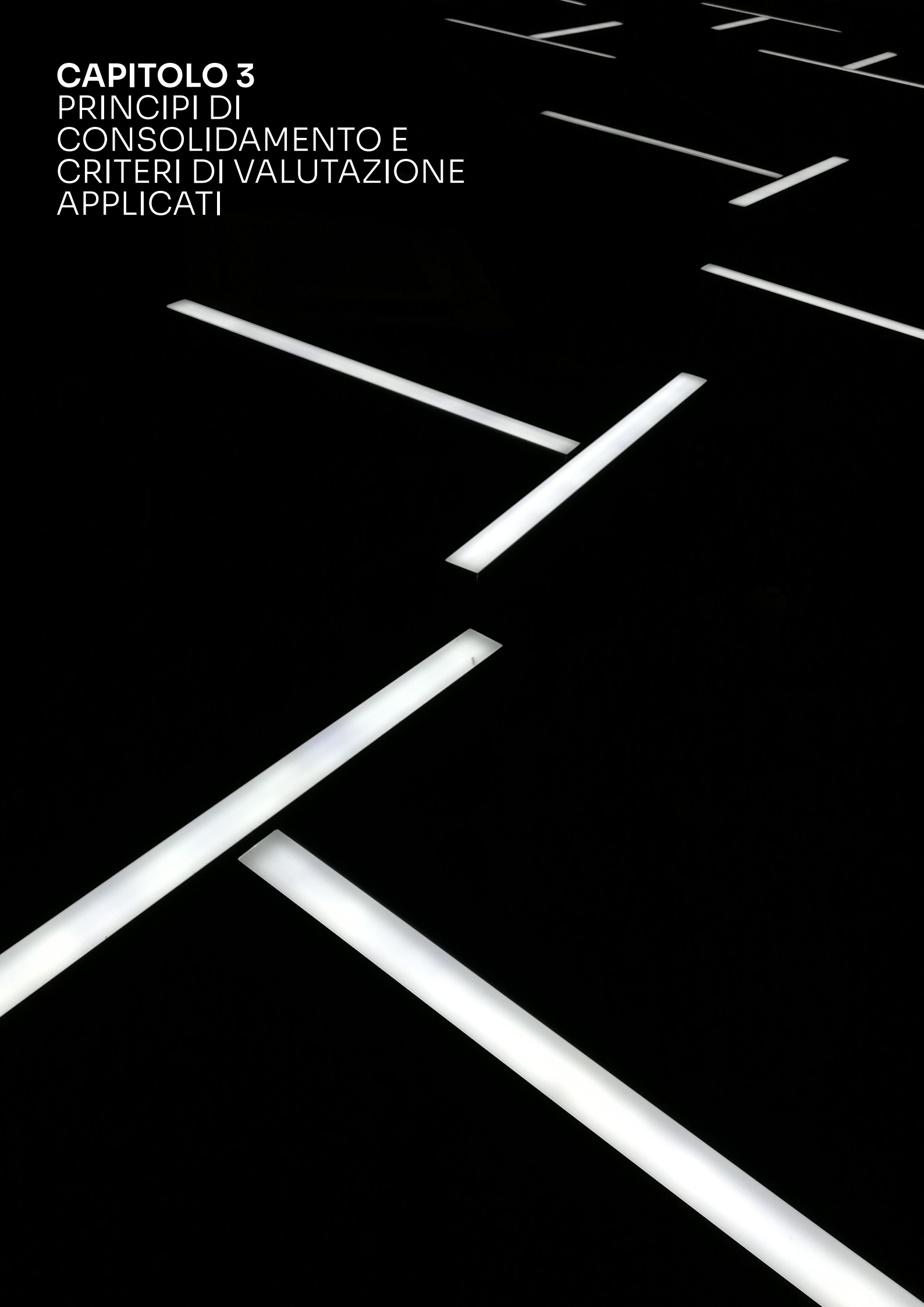
2. PERIMETRO DI CONSOLIDAMENTO

Il bilancio intermedio consolidato del Gruppo comprende i bilanci al 30 giugno 2023 di Cyberoo S.p.A.(capogruppo), di Cyberoo51 S.r.l., di MFD International S.r.l. e di Cyberoo Docetz S.r.l.

	Capitale Sociale	Quota Diretta	Quota Indiretta	Tramite	Quota Gruppo
Controllante: <i>Cyberoo S.p.A.</i>	998.401				
Controllate Consolidate con il metodo integrale ex. Art. 26 D.L. 127/91:					
<i>Cyberoo51 S.r.l.</i>	300.000	100%			100%
<i>MFD International S.r.l.</i>	10.000	100%			100%
<i>Cyberoo Docetz S.r.l.</i>	10.000	100%			100%

Le società Cyberoo PL e Hublaze rispettivamente con sede a Varsavia (Polonia) e Ternopil (Ucraina) detenute, direttamente ed indirettamente, al 100% tramite CYBEROO e CYBEROO51 non sono state consolidate perché 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.

CAPITOLO 3
PRINCIPI DI
CONSOLIDAMENTO E
CRITERI DI VALUTAZIONE
APPLICATI



3. PRINCIPI DI CONSOLIDAMENTO E CRITERI DI VALUTAZIONE APPLICATI

3.1 Principi di consolidamento

Il bilancio intermedio consolidato chiuso al 30/06/2023 comprende i dati di Cyberoo S.p.A. e delle imprese sulle quali si esercita direttamente o indirettamente il controllo al 30 giugno 2023 (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 30/06/2023 sono in linea con quelli utilizzati dalla Capogruppo, integrati ove necessario con i principi contabili adottati per particolari voci del bilancio intermedio consolidato. La valutazione delle singole poste è fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività e tenendo conto della funzione economica degli elementi dell'attivo e del passivo in base al principio della prevalenza della sostanza sulla forma.

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

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

Immobilizzazioni immateriali

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

Immobilizzazioni materiali

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

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

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

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

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

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

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

Partecipazioni

Le partecipazioni sono iscritte al costo di acquisto e/o sottoscrizione e/o valore di conferimento, 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 2023 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 30/06/2023, 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.

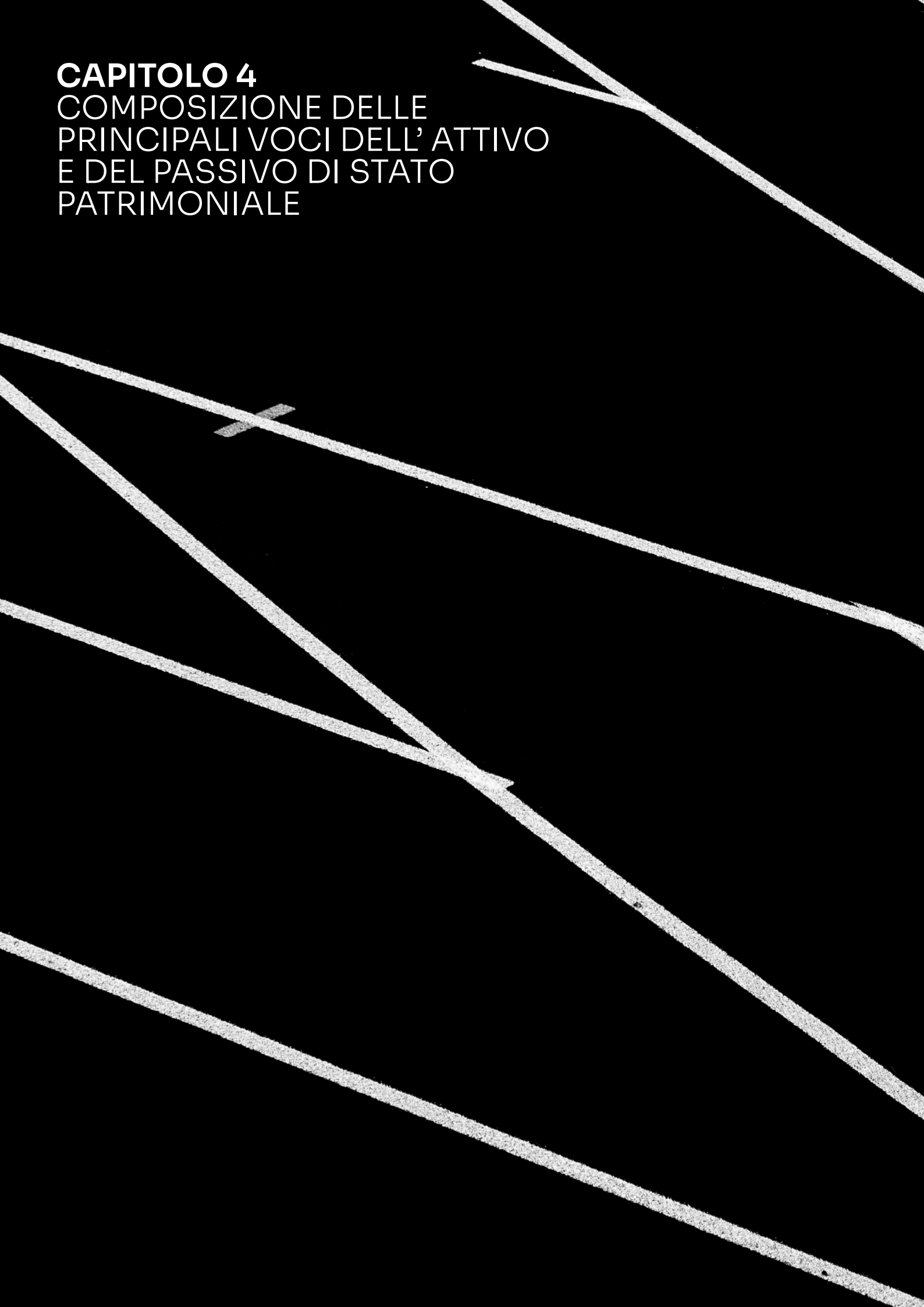
Costi e ricavi

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, 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.

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

The background of the page is black, featuring several thick, white, diagonal lines that create a sense of movement and depth. The lines are scattered across the page, with some intersecting and others running parallel. The overall aesthetic is modern and minimalist.

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

4.1 Immobilizzazioni immateriali

Il saldo di bilancio consolidato è composto come segue:

Immobilizzazioni Immateriali	30/06/2023	31/12/2022
Costi di impianto ed ampliamento	96.870	193.674
Dir. Di brevetto industriale e ut. Opere d'ingegno	2.067.648	2.475.055
Avviamento	1.199.489	1.331.164
Immobilizzazioni in corso e acconti	5.852.825	4.038.257
Altre	381.442	393.716
Totale	9.598.274	8.431.865

Le immobilizzazioni immateriali ammontano a Euro 9.598.274 e sono imputabili principalmente a:

- costi di impianto ed ampliamento che ammontano ad Euro 96.870 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 2.067.648 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 "TITAAN";
- avviamento che ammonta ad Euro 1.199.489 ed è imputabile per Euro 1.090.217, al netto dell'ammortamento pari ad Euro 96.777, alle scritture di consolidamento delle società CYBEROO51 S.r.l., MFD INTERNATIONAL S.r.l. e Cyberoo Docetz S.r.l., per Euro 69.470 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 39.802 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 5.852.825 e sono

imputabili a costi capitalizzati per lo sviluppo dei software “OSINT”, “TITAAN” e “CYPEER” nonché i costi inerenti il “training on the job” relativo al lancio di nuove attività quali “V-NOC” (Virtual Network Operating Center) e “SOC”.

	Costi di impianto ed ampliamento	Diritti di brevetto industriale e utilizzo opere d'ingegno	Avviamento	Immobilizzazioni in corso e acconti	Altre	Totale
Costo storico 31/12/2022	974.264	6.342.863	2.951.371	4.038.257	924.327	15.231.081
Incremento/(Decremento)	-	141.480	0	1.814.568	72.055	2.028.104
Costo storico 30/06/2023	974.264	6.484.343	2.951.371	5.852.825	996.382	17.259.184
Fondo Amm.to 31/12/2022	780.589	3.867.808	1.620.207	-	530.612	6.799.217
Incremento/(Decremento)	96.805	548.886	131.675	-	84.330	861.696
F.do Amm.to 30/06/2023	877.394	4.416.694	1.751.882	0	614.942	7.660.913
Valore Netto 30/06/2023	96.869	2.067.648	1.199.489	5.852.825	381.440	9.598.274

4.2 Immobilizzazioni materiali

Il saldo della voce è composto come segue:

Immobilizzazioni Materiali	30/06/2023	31/12/2022
Terreni e fabbricati	-	-
Impianti e macchinari	1.723	1.602
Attrezzature industriali e commerciali	24.588	24.516
Altri beni	1.474.029	1.330.035
Immobilizzazioni in corso ed acconti	203.591	203.591
Totale	1.703.931	1.559.745

Le Immobilizzazioni Materiali ammontano ad Euro 1.703.931 al netto dei fondi ammortamento. Tale importo è imputabile per Euro 1.474.029 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 e acconti	Altri Beni	Totale
Costo storico 31/12/2022	1.726	27.600	203.591	3.807.665	4.040.582
Incremento/(Decremento)	-	1.585	-	356.206	357.791
Costo storico 30/06/2023	1.726	29.185	203.591	4.163.871	4.398.373
Fondo Amm.to 31/12/2022	2	2.494	-	2.477.631	2.480.127
Incremento/(Decremento)	2	2.103	-	212.210	214.315
Fondo Amm.to 30/06/2023	4	4.597	0	2.689.841	2.694.442
Valore Netto 30/06/2023	1.722	24.588	203.591	1.474.030	1.703.931

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 rilevarebbero la quota interessi e la quota di ammortamento di competenza dell'esercizio.

	Importo
Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio	306.719
Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio	27.120
Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio	320.975
Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo	3.299

4.3 Immobilizzazioni finanziarie

Il saldo di bilancio consolidato è composto come segue:

Immobilizzazioni Finanziarie	30/06/2023	31/12/2022
Partecipazioni - imprese controllate	20.408	19.305
Verso altre imprese	6.860	5.360
Totale	27.268	24.665

Le immobilizzazioni finanziarie ammontano ad Euro 27.268 e sono valutate al costo di acquisto.

Immobilizzazioni Finanziarie	30/06/2023	PN	Cambio	% Possesso	PN/€	Differenza
Cyberoo PL	1.103	694.500	0,2256	100%	156.672	155.570
Hublaze LLC	19.305	318.900	0,0252	100%	8.033	- 11.272
Totale	20.408	1.013.400			164.705	144.298

*Il PN è riferito ad un report (non approvato) al 30 giugno 2023

Relativamente a Cyberoo PL e Hublaze LLC, la differenza tra il valore di carico ed il valore del patrimonio netto al 30 giugno 2023 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 614.815 e sono rappresentate da merci imputabili all'acquisto di materiale informatico destinato al noleggio o vendita.

Magazzino	30/06/2023	31/12/2022
Prodotti finiti e merci	614.815	567.647
Totale	614.815	567.647

4.5 Crediti

I crediti iscritti nell'attivo circolante al 30/06/2023 ammontano ad Euro 10.223.293 e sono così composti:

Crediti	30/06/2023	31/12/2022
Verso clienti - entro l'esercizio successivo	1.407.953	1.455.805
Verso clienti - oltre l'esercizio successivo	-	-
Verso controllanti - entro l'esercizio successivo	6.115.968	7.100.238
Verso controllanti - oltre l'esercizio successivo	2.153.661	1.513.561
Verso controllate - entro l'esercizio successivo	6.690	- 0

Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	182.524	308.862
Crediti tributari - entro l'esercizio successivo	230.960	378.159
Crediti tributari - oltre l'esercizio successivo	91.343	143.448
Verso altri - entro l'esercizio successivo	34.193	54.610
Imposte anticipate - entro l'esercizio successivo	-	-
Totale	10.223.293	10.954.682

4.5.1 Crediti verso clienti

Il dettaglio della voce risulta composta come segue:

Crediti Commerciali	30/06/2023	31/12/2022
Verso clienti	1.380.888	1.453.864
Fatture da Emettere	164.751	111.083
Fondo svalutazione	- 137.685	- 109.142
Totale	1.407.954	1.455.805

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., al 30/06/2023, ammontano ad Euro 8.269.665 e si riferiscono a crediti di natura commerciale e finanziaria.

Quelli commerciali ammontano a Euro 8.058.119, quelli finanziari ad Euro 211.546.

Sono attualmente in corso i pagamenti relativi al piano di rientro sottoscritto tra Sedoc Digital Group S.r.l. e Cyberoo S.p.A. in data 30/05/2022. Il piano prevedeva la corresponsione, a partire dal 23/01/2023, di n.24 rate mensili comprensivi di interessi (3%) di importo pari ad € 120.231 cadauna per cui Sedoc sta onorando i relativi pagamenti.

In data 30/06/2023 è stato sottoscritto un ulteriore piano di rientro tra Sedoc Digital Group S.r.l. e Cyberoo S.p.A. relativamente al credito scaduto, vantato da quest'ultima alla data del 30/06/23.

Il piano prevede la corresponsione, a partire dal 23/01/2024, di n. 24 rate mensili comprensivi di interessi (3%) di importo pari ad € 80.727 cadauna.

4.5.3 Crediti Tributarî

I crediti tributarî al 30/06/2023 ammontano ad Euro 322.303 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 30/06/2023 ammonta a Euro 34.193 e sono imputabili prevalentemente ad acconti a fornitori.

4.6 Attività che non costituiscono immobilizzazioni finanziarie

La voce ammonta ad Euro 85.070 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 30/06/2023 risultano essere pari ad Euro 3.723.556 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 827.217, accolgono principalmente risconti attivi su contratti di fornitura per servizi pluriennali ricevuti da terzi

4.9 Patrimonio Netto

Il patrimonio netto al 30/06/2023 ammonta ad Euro 16.188.802.

	31/12/2022	Giroconto risultato	Altri Movimenti	Risultato d'esercizio	30/06/2023
Capitale Sociale	998.401				998.401
Riserva Sovrapprezzo Azioni	10.202.505				10.202.505
Riserva Legale	65.096	134.584			199.680
Altre riserve	1.263.267	2.653.356	29.559		3.946.183
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	57.260		-23.815		33.445
Riserva per arrotondamento all'Euro	-				-
Utile (Perdite) portate a nuovo					-
Utile (Perdite) d'esercizio	2.787.941	2.787.941		1.158.484	1.158.484
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	349.896				349.896

Totale Patrimonio Netto del Gruppo	15.024.574	-	5.744	1.158.484	16.188.802
Capitale e Riserve di Terzi	17.323				-
Utile (perdita) d'esercizio di Terzi	2.367				-
Totale Patrimonio Netto di Terzi	19.690				-
Totale Patrimonio Netto	15.044.263				16.188.802

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

	<i>Patrimonio netto in €</i>	<i>Utile di Esercizio in €</i>	<i>Totale</i>
	30/06/2023	30/06/2023	
Importi risultanti dal bilancio d'esercizio Cyberoo	15.450.100	1.159.027	16.609.127
<u>Rettifiche di consolidamento:</u>			
<i>Eliminazione del valore di carico delle partecipazioni consolidate:</i>			
Eliminazione Cyberoo51 S.r.l.	0	61.826	61.826
Eliminazione MFD International S.r.l.	0	8.179	8.179
Eliminazione Cyberoo Docetz S.r.l.	0	26.229	26.229
Ammortamento GW	-450.441	-96.777	-547.218
<u>Altre rettifiche:</u>			
Altre	30.659		30.659
Effetto netto delle rettifiche di consolidamento	-419.782	-543	-420.325
Importi di pertinenza del gruppo risultanti dal bilancio consolidato	15.030.318	1.158.484	16.188.802
Quota di competenza di terzi	0	0	0
Patrimonio netto e risultato d'esercizio come riportati nel bilancio consolidato	15.030.318	1.158.484	16.188.802

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 30/06/2023 ammonta ad Euro 506.543 ed ha registrato la seguente movimentazione:

Trattamento di fine rapporto	30/06/2023	31/12/2022
Saldo Iniziale	438.098	385.914
Utilizzo	-	-
Altre Variazioni	- 60.382	- 55.415
Accantonamento	128.828	107.600
Totale	506.543	438.098

4.12 Debiti

I debiti al 30/06/2023 ammontano a Euro 7.619.094 e sono così ripartiti:

Debiti	30/06/2023	31/12/2022
Verso banche - entro l'esercizio successivo	461.943	1.139.557
Verso banche - oltre l'esercizio successivo	1.694.779	1.187.706
Verso altri finanziatori - entro l'esercizio successivo	30.685	18.395
Verso altri finanziatori - oltre l'esercizio successivo	31.938	19.121
Verso fornitori - entro l'esercizio successivo	2.005.316	2.543.312
Verso fornitori - oltre l'esercizio successivo	-	-
Verso controllate - esigibili entro l'esercizio successivo	-	0
Verso controllanti - entro l'esercizio successivo	833.120	1.519.323
Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	30.742	32.649
Tributari - entro l'esercizio successivo	1.697.601	2.401.681
Tributari - oltre l'esercizio successivo	131.485	191.110
Verso istituti di previdenza - entro l'esercizio successivo	130.608	101.070
Verso istituti di previdenza - oltre l'esercizio successivo	-	-
Altri debiti - entro l'esercizio successivo	570.876	543.185
Totale	7.619.094	9.697.110

4.12.1 Debito verso le banche

I debiti verso banche ammontano ad Euro 2.156.722 e sono esigibili per Euro 461.943 entro i 12 mesi successivi e 1.694.779 oltre i 12 mesi successivi.

Debiti verso banche	Quota a Breve	Quota a lungo	30/06/2023
Conti correnti e Conti Anticipi	137.169	-	137.169
Mutui	324.774	1.694.779	2.019.553
Totale	461.943	1.694.779	2.156.722

4.12.2 Debiti verso fornitori

I debiti di natura commerciale ammontano al 30/06/2023 ad Euro 2.005.316 la voce comprende i debiti verso fornitori di materie prime e servizi esigibili entro l'esercizio successivo.

Debiti Commerciali	30/06/2023	31/12/2022
Verso fornitori	1.624.200	2.140.427
Fatture da ricevere	426.393	432.793
Note credito da ricevere	- 45.277	- 29.908
Totale	2.005.316	2.543.312

4.12.3 Debiti verso controllante

I debiti verso le controllanti al 30/06/2023 ammontano ad Euro 833.120 di cui Euro 315.420 di natura commerciale ed Euro 517.700 di natura finanziaria. Tali debiti sono valutati al valore nominale.

4.12.4 Debiti tributari

I debiti tributari in essere al 30/06/2023 ammontano a Euro 1.829.087. La quota esigibile entro l'esercizio successivo, pari a Euro 1.697.601, è imputabile per Euro 1.287.074 al debito per Iva e per Euro 410.527 al debito Irpef, Ires e Irap. La quota esigibile oltre l'esercizio successivo pari ad Euro 131.485 è imputabile esclusivamente alla dilazione che è stata ottenuta da parte dell'Agenzia delle Entrate per i debiti tributari riguardanti l'IVA per anni dal 2015 al 2022.

4.12.5 Debito verso istituti di previdenza

I debiti verso istituti di previdenza ammontano, al 30/06/2023, ad Euro 130.608 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 570.876 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 2.452.129 accoglie principalmente ricavi sospesi relativi a contratti di prestazione di servizi pluriennali.

CAPITOLO 5
COMPOSIZIONE
DELLE PRINCIPALI
VOCI DEL CONTO
ECONOMICO



5. COMPOSIZIONE DELLE PRINCIPALI VOCI DEL CONTO ECONOMICO

5.1 Valore della produzione

Valore della produzione	30/06/2023	30/06/2022
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	7.822.317	5.801.556
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	866.700	750.878
Altri ricavi e proventi	103.377	174.573
Valore della Produzione	8.792.393	6.727.007

I ricavi delle vendite che ammontano ad Euro 7.822.317 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 9% del valore della produzione, pari a Euro 866.700, 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	30/06/2023	30/06/2022
Cyber Security & Device Security	5.414.430	3.567.426
Managed Services	2.292.284	2.121.497
Digital Transformation	115.603	112.634
Totale	7.822.317	5.801.556

5.2 Costi della produzione

Costi di Gestione	30/06/2023	30/06/2022
Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	2.190.101	1.428.458
Per servizi	584.212	874.733
Per godimento di beni di terzi	157.006	135.576
Per il personale	2.786.010	2.279.280
Variazioni rimanenze materie prime, sussidiarie e di merci	- 47.168	- 12.709
Oneri diversi di gestione	158.505	96.644
Totale	5.828.665	4.801.982

I costi di gestione ammontano a Euro 5.828.665 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 110.957. La voce più significativa che compone l'ammontare è rappresentata dagli interessi passivi bancari.

CAPITOLO 6

ALTRE INFORMAZIONI



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 da aggiornare

Il numero medio dei dipendenti del Gruppo al 30/06/23 è stato il seguente:

	30/06/2023	31/12/2022	31/12/2021
Quadri	4	3	3
Impiegati	85	67	54
Altri soggetti (co.co.co; stagisti; lavoratori a progetto)	20	21	23
Totale	109	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:

	30/06/2023	31/12/2022
Amministratori	179.000	179.000
Sindaci	19.000	19.000
Società di revisione	26.000	28.000
Totale*	224.000*	226.000

*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 998.401 costituito da 39.936.030 azioni del valore nominale pari a Euro 0,025.

In data 27 aprile dall'assemblea straordinaria dei soci, che è divenuta efficace in data 29 maggio 2023 ha deliberato il frazionamento delle azioni in circolazione (c.d. Stock Split) nel rapporto di n.2 azioni ogni n.1 azione detenuta.

6.4 Titoli emessi dalle società del Gruppo

La società non ha emesso titoli nel periodo.

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

La società nel periodo intermedio al 30/06/2023 non ha emesso alcun tipo di strumento finanziario e risultano al 30/06/2023 warrant Cyberoo 2019-2023 per numero 203.249.

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 30/06/2023, 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 30/06/2023 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 30/06/2023 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 30/06/2023:

Società	Relazione	Costi	Ricavi	Debiti	Crediti
Sedoc Digital Group S.r.l.	Controllante	472.310	3.857.909	585.674	8.061.614
Cyberoo Globl S.p.A.	Controllante	699.000	161	247.780	208.052
Core Solution S.r.l.	Sottoposta al controllo della controllante	25.198	77.134	30.742	182.359
Cyberoo PL Sp Z.o.o.	Controllata	63.972			6.690
DFM	Sottoposta al controllo delle controllanti				
Cyber Security Italia	Collegata Cyberoo Globl (parte correlata)		21.623		113.637
Cyberoo Globl AL	Sottoposta al controllo delle controllanti	25.168			
Netwise Italia	Sottoposta al controllo delle controllanti				
HUBLAZE S.r.l.	Controllata	159.728			
Totale		1.445.376	3.956.827	864.197	8.572.351

6.8 Fatti di rilievo avvenuti dopo il 30 giugno 2023

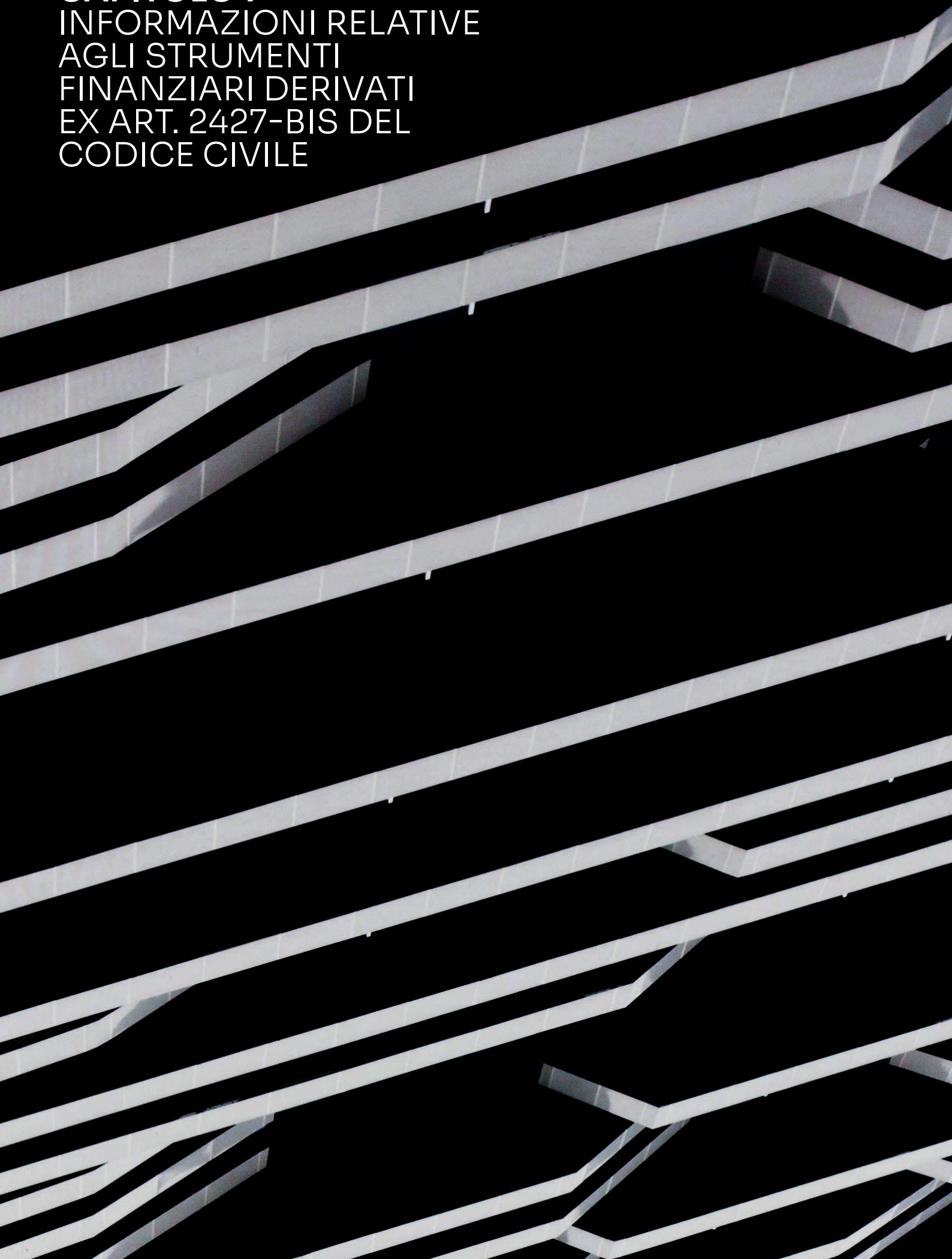
Il 3 agosto 2023 Cyberoo ritiene confermato il proprio posizionamento tra i leader nei mercati globali per le sue innovative soluzioni MDR (Managed Detection and Response). Questo riconoscimento proviene da due nuovi report sulle tecnologie emergenti di cybersecurity presentati da Gartner Inc., azienda che fornisce informazioni oggettive e fruibili ai dirigenti e ai loro team. La sua guida esperta e i suoi strumenti consentono di prendere decisioni più rapide e intelligenti e di ottenere prestazioni migliori sulle priorità mission-critical di un'organizzazione.

Nel report “Emerging Tech: Security — Leverage Emerging MDR Trends to Grow Your Security Service Revenue”², Cyberoo viene nominata come Example MDR Provider. La ricerca “Emerging Tech: Security — Adoption Growth Insights for Managed Detection and Response”³ presenta insights e dati inerenti alla crescita dell’adozione di servizi MDR.

² Gartner, Emerging Tech: Security — Leverage Emerging MDR Trends to Grow Your Security Service Revenue, Travis Lee, 23 June 2023

³ Gartner, Emerging Tech: Security — Adoption Growth Insights for Managed Detection and Response, Matt Milone, Travis Lee, Mark Wah, 30 June 2023

CAPITOLO 7
INFORMAZIONI RELATIVE
AGLI STRUMENTI
FINANZIARI DERIVATI
EX ART. 2427-BIS DEL
CODICE CIVILE



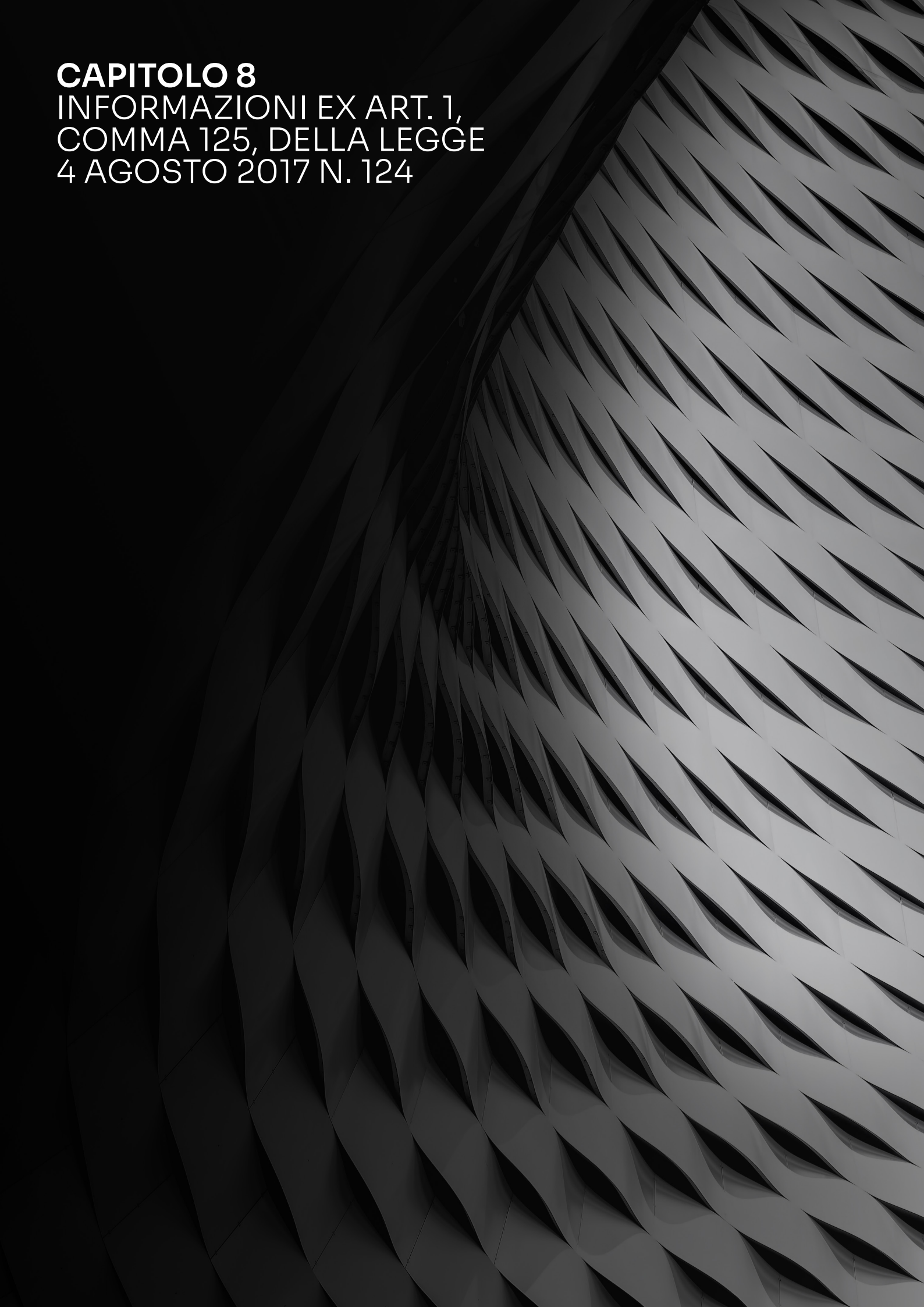
7. Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile

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, atto 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 30/06/2023	Natura del contratto	Fair Value	
	Da	A				AI 30/06/2023	AI 31/12/2022
Intesa SanPaolo S.p.A.	26/06/2020	26/06/2026	€ 483.354	424.412	IRS	22.156	25.595
Intesa SanPaolo S.p.A.	26/06/2020	26/06/2026	€ 322.236	282.941	IRS	14.770	1.609
Banco BPM S.p.A.	29/10/2020	29/10/2025	€ 313.731	270.045	IRS	11.289	12.993

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.

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



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

Il gruppo nei primi sei mesi dell'esercizio dichiara di aver ricevuto aiuti di stato e/o aiuti de minimis e che questi sono stati pubblicati nella sezione trasparenza del registro nazionale degli aiuti di stato, assolvendo così all'obbligo informativo. Si evidenzia le seguenti informazioni:

- Agevolazione fiscale o esenzione fiscale di € 12.480,00 dal ministero delle imprese made in Italy direzione generale per la politica industriale, l'innovazione delle piccole e medie imprese – titolo misura: incentivi fiscali per investimenti in start up PMI innovative – COR 15181900 – data concessione 30/05/2023 – tipo misura: regime di aiuti.
- Garanzia di € 500.000 da Banca del mezzogiorno Mediocredito Centrale Spa – titolo misura: TCF garanzie sui prestiti per PMI piccole imprese a media capitalizzazione – COR 10592738 – data concessione 17/03/2023 – tipo di misura: regime di aiuti.

LUOGO DI DEPOSITO DEL BILANCIO INTERMEDIO 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, 28/09/2023

HQ / REGGIO EMILIA
VIA BRIGATA REGGIO, 37
42124 REGGIO EMILIA
TEL. 0522.388111

SPACES ISOLA / MILANO
VIA POLA, 11
20124 MILANO

BUREAU / PIACENZA
VIA DAL VERME, 33
29121 PIACENZA

