

Bilancio consolidato 2023



CYBEROO

Indice

Relazione finanziaria consolidata al 31/12/2023	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	13
3. PRINCIPALI DATI PATRIMONIALI	23
4. PRINCIPALI DATI ECONOMICI	27
5. ATTIVITÀ DI RICERCA E SVILUPPO	29
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)	31
7. STATO PATRIMONIALE E CONTO ECONOMICO	33
STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO CONSOLIDATO	43
1. INTRODUZIONE	45
2. PERIMETRO DI CONSOLIDAMENTO.....	48
3. PRINCIPI DI CONSOLIDAMENTO E CRITERI DI VALUTAZIONE APPLICATI...	50
4. COMPOSIZIONE DELLE PRINCIPALI VOCI DELL' ATTIVO E DEL PASSIVO DI STATO PATRIMONIALE	56
5. COMPOSIZIONE DELLE PRINCIPALI VOCI DEL CONTO ECONOMICO	67
6. ALTRE INFORMAZIONI	70
7. Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile.....	74
8. Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124.....	76

NOTE DEGLI AMMINISTRATORI AL BILANCIO CONSOLIDATO

Ai Signori Soci,

il bilancio consolidato chiuso al 31 dicembre 2023 presenta un utile di spettanza del gruppo di Euro 3.963.448 dopo aver accantonato ammortamenti e svalutazioni per Euro 3.204.080. Il Patrimonio netto complessivo ammonta ad Euro 20.514.141.

La struttura del capitale investito mostra una parte significativa composta da attivo immobilizzato pari a Euro 11.384.596. L'attivo corrente risulta pari invece ad euro 24.512.171, composto da liquidità immediate (cassa e banche) per un ammontare pari ad Euro 9.460.637. A ciò si deve aggiungere la liquidità differita pari ad Euro 14.403.787 di cui euro 1.053.924 oltre l'esercizio successivo nonché le rimanenze di magazzino pari ad Euro 647.748.

Per quanto riguarda le fonti di finanziamento si può evidenziare che il bilancio consolidato presenta passività correnti pari a Euro 10.639.092, rappresentate dall'esposizione nei confronti delle banche entro l'esercizio successivo per Euro 1.493.134, nei confronti di altri finanziatori per Euro 29.807, nei confronti dei fornitori per Euro 2.594.304, nei confronti delle controllanti per un totale di Euro 276.573, nei confronti dell'Erario e degli istituti di Previdenza entro l'esercizio successivo per Euro 2.458.233, nonché per altri debiti per Euro 415.967 e Risconti Passivi per Euro 3.238.640 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 5.834.623.

**Situazione
del Gruppo
e andamento
della gestione**

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)

Nel 2023 lo scenario economico globale è rimasto caratterizzato da andamenti disomogenei con prospettive incerte dominate anche da tensioni geopolitiche per le quali non si prospetta un imminente risoluzione, nonché da condizioni finanziarie ancora restrittive per imprese e famiglie. In sintesi, la crescita economica mondiale ha subito un rallentamento a causa del rimbalzo dell'economia cinese dopo l'allentamento delle misure sanitarie che si è rivelato meno solido delle attese, rimanendo al di sotto dei valori pre-pandemici. Similmente, negli Stati Uniti sono emersi alcuni segnali di indebolimento dell'attività economica. In Europa la stagnazione è proseguita riflettendo lo scarso dinamismo della domanda interna ed esterna. Le più recenti stime dell'OCSE prefigurano per il 2024 un rallentamento del PIL globale al 2,7%.

Tuttavia, il World Economic Outlook Update aggiornato a gennaio 2024 definisce l'economia globale come sorprendentemente resiliente.¹

Di fatto, emergono molteplici aspetti positivi in diverse aree, come la forte crescita nei servizi e la stabilità su diversi indicatori. L'inflazione di fondo negli Stati Uniti e nel Regno Unito si è ridotta e sia la Federal Reserve che la Bank of England hanno mantenuto invariati i tassi di riferimento. Anche il Consiglio Direttivo della BCE ha lasciato invariati i tassi di interesse di riferimento, ritenendo che, se mantenuti sui livelli attuali per un periodo sufficientemente lungo, possano fornire un contributo sostanziale al ritorno dell'inflazione all'obiettivo del 2%. In particolare, nelle proiezioni degli esperti dell'Eurosistema, elaborate in dicembre 2023, la dinamica dei prezzi al consumo scenderà ancora: dal 5,4% del 2023, si porterà al 2,7% del 2024, al 2,1% del 2025 e al 1,9% del 2026.²

¹ Global Economics Intelligence executive summary, January 2024 February 21, 2024

² Bollettino Economico n.1 – 2024, Banca d'Italia

Inoltre, nonostante il rallentamento economico, nel 2023 la disoccupazione globale è scesa al livello più basso registrato rispetto l'inizio della pandemia, riportando un valore del 5,1%, rispetto al 5,3% del 2022.³

In Italia, due dei principali elementi che hanno caratterizzato il 2023 e che caratterizzeranno il 2024 sono una crescita stabile ma debole dei consumi delle famiglie, indeboliti dalla riduzione del potere d'acquisto legato all'inflazione, ed il basso livello degli investimenti privati, legato all'aumento del costo del denaro e al contesto di forte incertezza. L'attività è tornata a scendere nella manifattura, mentre si è stabilizzata nei servizi; è aumentata nelle costruzioni, che hanno continuato a beneficiare degli incentivi fiscali. La ripresa del commercio mondiale di beni nel 2024 si attende tradursi in una crescita delle esportazioni nette che fornirà ulteriore supporto alla crescita.

Tenendo conto di questo contesto, le previsioni indicano per l'Italia una crescita del PIL reale dello 0,7% nel 2023 e dello 0,6% nel 2024, mentre il tasso di inflazione passerà dal 5,6% nel 2023 al 2,3% nel 2024.

Inoltre, a ottobre e novembre del 2023 il mercato del lavoro ha mostrato segnali di tenuta: l'occupazione ha continuato a crescere, anche se a ritmi inferiori rispetto alla prima parte dell'anno. Il tasso di partecipazione ha raggiunto un nuovo massimo da quando la serie è calcolata, mentre quello di disoccupazione è rimasto stabile.

1.1 Il mercato della Cyber Security e del MDR

Il Gruppo Cyberoo opera principalmente nel mercato del MDR (Managed Detection and Response), riguardante l'offerta ad una clientela business, principalmente in riferimento alla media e grande azienda.

I servizi MDR forniscono ai clienti le moderne funzionalità di Security Operations Center (SOC) erogate da remoto per rilevare, analizzare, indagare e rispondere attivamente alle minacce informatiche.

La definizione classica di MDR prevede che i provider di tali servizi installino all'interno dell'ecosistema del cliente le proprie tecnologie proprietarie che coprono endpoint, reti, servizi cloud, tecnologia operativa (OT)/ Internet of Things (IoT) e altre fonti, per raccogliere log, dati e altre informazioni di contesto utili per analizzare la postura di sicurezza del cliente. I dati raccolti da varie fonti vengono analizzati tramite la piattaforma del provider grazie a sistemi di Intelligenza Artificiale e Machine Learning. Infine, i servizi di individuazione della remediation H24 vengono eseguiti da

³ World Employment and Social Outlook Trends 2024 – International Labour Organization

cybersecurity specialists che completano le capacità di monitoraggio e rilevamento in tempo reale.

L'MDR è quindi un provider di servizi gestiti che prevede l'esternalizzazione delle funzioni di gestione della sicurezza informatica di un'azienda cliente. È un metodo strategico destinato a migliorare le operazioni di un'organizzazione e anche a 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 la cybersecurity 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 MDR 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'MDR normalmente propone canoni ricorrenti, che quindi assicura al cliente un costo certo e non legato a monte ore di lavoro connesso a progetti.

In particolare, secondo Gartner aumenterà vertiginosamente nei prossimi anni la domanda di soluzioni di rilevamento e risposta basate su cloud, come il rilevamento e la risposta degli endpoint (EDR) e il rilevamento e la risposta gestiti (MDR). Il Global Risk Report del World Economic Forum identifica al quarto posto nella classifica dei rischi più rilevanti per i prossimi due anni quelli legati alla cybersecurity.

In particolare, nel suo report annuale dedicato "Global Cybersecurity Outlook 2024", riporta un netto miglioramento nella consapevolezza dei Consigli di Amministrazione rispetto alle problematiche attuali nel campo della cybersecurity. Tuttavia, il divario tra la consapevolezza e l'attuazione di strategie efficaci alla risoluzione di tali problemi è ancora significativamente ampio.

Infatti, lo stesso report illustra come nel 2023 il 29% delle organizzazioni sono state danneggiate da incidenti di sicurezza, e come il 41% di queste abbia subito l'attacco a causa di terze parti presenti all'interno della supply chain. Inoltre, il 54% dell'organizzazioni riporta, ancora, un'insufficiente comprensione delle vulnerabilità informatiche relative alla sua filiera.

- Mercato Europeo

Secondo una recente ricerca di *BeDisruptive* dal titolo "Cybersecurity nel 2024: analisi e tendenze", il mercato della sicurezza informatica in Europa nel 2023 ha superato i 32,43

miliardi di dollari ed è previsto che raggiunga gli oltre 57,75 miliardi di dollari entro il 2028, con un tasso di crescita annuo del 12,23%.

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 necessario 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 cybersecurity 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. 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 euro entro il 2025.

L'aggiornamento del panorama normativo europeo in materia di cybersecurity, oggetto di significativi sviluppi nel corso del 2023 dimostra come la sicurezza informatica abbiamo ormai guadagnato un posto di rilievo. I più recenti passaggi di questo iter hanno visto, nel 2022, l'entrata in vigore della Direttiva n. 2555 sulle misure di cybersecurity nell'Unione (NIS2) e del Digital Operational Resilience Act (DORA) nonché, all'inizio del 2023, del Cyber Resilience Act (CRA).

La Direttiva NIS2, pubblicata nella Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea il 27 dicembre 2022 ed entrata in vigore il 16 gennaio 2023, mantiene l'obiettivo di raggiungere un livello comune elevato di cybersicurezza tra gli Stati Membri, migliorando la capacità di garantire uniformità ed efficacia nell'applicazione, e quindi di garantire un'effettiva protezione per la vita sociale ed economica dell'Unione. La normativa impone, in particolare, obblighi di cybersicurezza stringenti in capo a un'ampia platea di organizzazioni operanti in settori ritenuti critici per il funzionamento della società europea.

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.

Tra le nuove proposte e adozioni legislative, emerge il “Cyber Resilience Act” (CRA) che ha attirato l’attenzione negli ultimi mesi, poiché le istituzioni europee hanno concluso i negoziati nel dicembre 2023, aprendo la strada a una possibile approvazione entro il 2024.

Il Regolamento propone una serie di norme volte a incrementare la sicurezza e la resistenza alle minacce informatiche di tutti i prodotti con componenti digitali, dagli smartphones ai giocattoli. Il testo introdurrà requisiti obbligatori di sicurezza informatica per progettare, sviluppare, produrre e distribuire prodotti hardware e software, in modo da garantire la standardizzazione delle norme tra i vari paesi membri. Il regolamento introduce la responsabilità dei produttori nel garantire adeguati supporti e strumenti per individuare e affrontare gli aspetti di vulnerabilità di volta in volta individuati.

- Mercato italiano

A testimonianza dell’interesse, nel 2023 il mercato italiano della cybersecurity ha raggiunto un record: 2,15 miliardi di euro, +16% rispetto al 2022. Il rapporto tra spesa in cybersecurity e PIL in Italia si attesta allo 0,12%, in crescita rispetto al 2022 (era pari allo 0,10%).

In questo contesto, continua a crescere l’interesse delle aziende italiane, sia grandi che PMI, per la cybersecurity, che si conferma principale priorità di investimento nel digitale in Italia. Nonostante l’aumento, questo risultato colloca ancora il nostro Paese all’ultimo posto nel G7, a grande distanza dai primi in classifica, Stati Uniti (0,34%), Regno Unito (0,29%), e da Paesi come Francia o Germania allo 0,19%. Il 62% delle grandi organizzazioni ha aumentato la spesa, ma l’Italia resta ultima tra i Paesi del G7 per rapporto mercato/PIL. L’81% delle grandi imprese ha definito un piano di sviluppo strutturato in materia, con una strategia di lungo periodo. Tuttavia, il percorso di sviluppo e miglioramento è ancora lungo. Infatti, il 74% delle imprese ha percepito un aumento di tentativi di attacco, il 12% ha subito conseguenze tangibili derivanti da attacchi cyber.

Fin dall’inizio del conflitto ucraino del 2022, il Clusit ha sottolineato come l’Italia sia nel mirino del cybercrime, osservazione comprovata dai dati del 2023 che rappresentano lo

stivale come un bersaglio particolarmente facile, dal momento che ha ricevuto ben l'11% degli attacchi rilevati a livello globale (contro un 3,4% del 2021 e un 7,6% del 2022).

Nell'ultimo anno sono stati registrati 2.779 incidenti, il numero maggiore di sempre, ed è interessante notare come già dal 2019 la realtà abbia iniziato a superare le previsioni indicate dai trend, e come tale aumento si dimostri stabile negli ultimi anni.

A conferma di una costante recrudescenza dello scenario degli incidenti, gli eventi degli ultimi cinque anni (2019-2023) sono più della metà (56.3%) degli incidenti classificati in totale dal 2011. A livello di distribuzione mensile, la prima metà dell'anno vede registrare una attività molto più intensa, con un picco massimo ad aprile 2023 con 270 attacchi, anche in questo caso raggiungendo un record negativo mai raggiunto.

Conseguentemente, anche la media mensile dei cyber attacchi è aumentata considerevolmente e arrivata a 232, con una tendenza di crescita costante, considerando che nel 2019 si attestava a poco più della metà.

Sebbene la maggioranza degli attacchi rimanga riconducibile al cybercrime, guardando alle tecniche di attacco, in Italia gravano più che a livello internazionale gli incidenti di social engineering (14% contro l'8,6% globale). Tra le altre tendenze che caratterizzano il panorama delle minacce, si denota l'aumento degli attacchi di tipologia supply chain, che si propagano a cascata tra fornitori e clienti, con possibili impatti significativi sul business delle organizzazioni a livello italiano e internazionale.

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 che hanno l'obiettivo di sostenere le aziende in un percorso efficace ed efficiente di aumento della propria cyber resilience al fine di ridurre il rischio cyber.

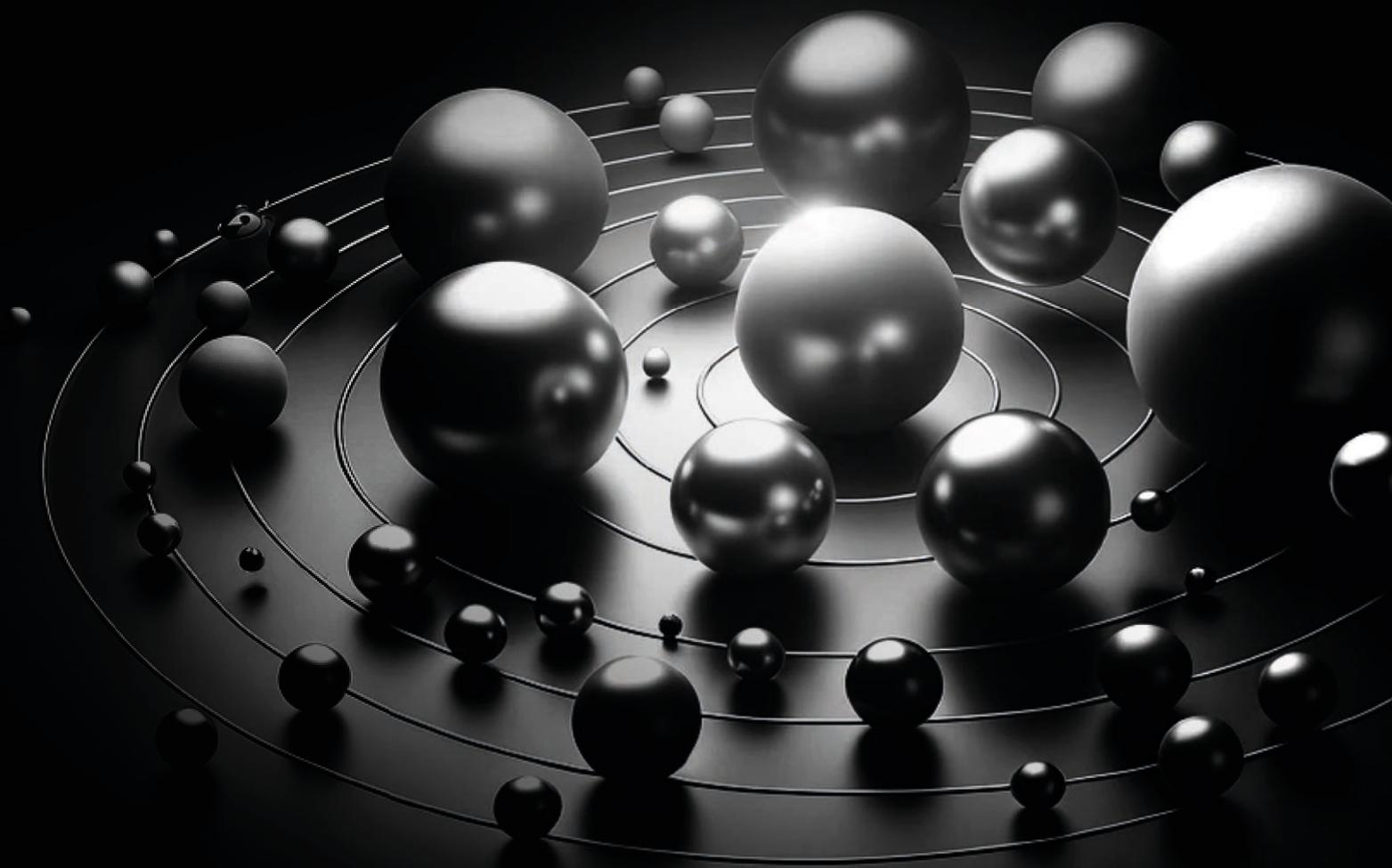
I servizi di Cyberoo sono sviluppati con l'utilizzo delle più avanzate tecnologie e con una catena del valore unica che permette di proporre a questo mercato prezzi in linea con la sua capacità di spesa.

L'offerta risulta unica sul mercato italiano. Per quanto riguarda il mercato internazionale sono presenti diversi players, ma Cyberoo è in grado di mantenere la propria unicità.

Infatti, soprattutto per quanto riguarda la cyber security Cyberoo S.p.A. si pone come un Managed Detection and Response (MDR), ovvero offre un servizio di sicurezza informatica completamente gestito, fornendo il rilevamento di minacce informatiche e al contempo assistenza e pronta risposta agli incidenti al fine di eliminare le minacce con azioni di riparazione rapide. Un MDR combina in genere una soluzione tecnologica con analisti della sicurezza.

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

CAPITOLO 2
CARATTERISTICHE
DEL GRUPPO IN GENERALE

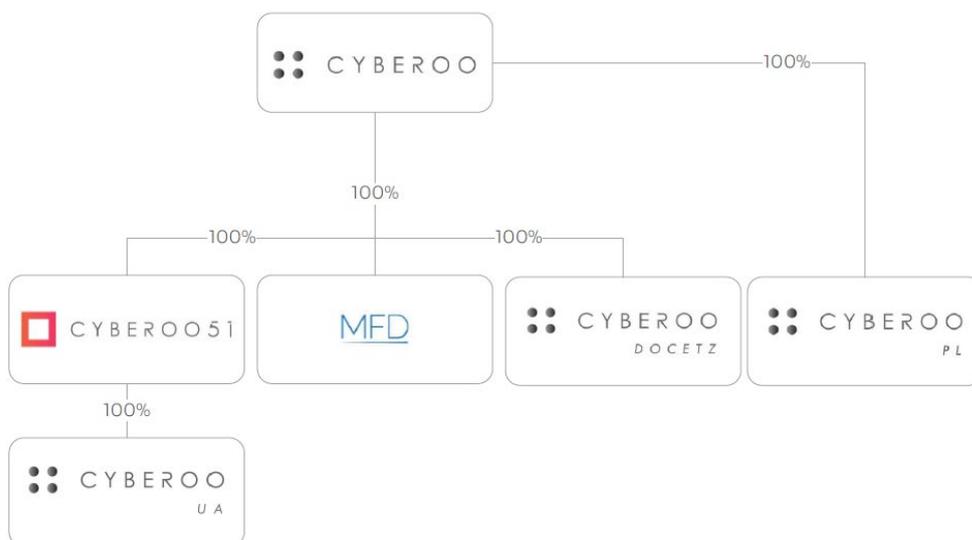


2. CARATTERISTICHE DEL GRUPPO IN GENERALE

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). La società polacca gestisce il 2° livello dell'i-SOC Cyberoo attraverso le figure dei cybersecurity specialists. Occorre, inoltre, precisare che Cyberoo51 S.r.l. detiene l'intero capitale della società Cyberoo UA LLC (società di diritto ucraino).



Aggiornato al 31.12.2023

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.

Nel 2023, a completamento ed arricchimento delle attività core business già intraprese, Cyberoo 51 ha lanciato sul mercato un nuovo prodotto. La novità, che infonde le sue radici nell' AI generativa, ha l'obiettivo di trasformare e migliorare il lavoro quotidiano in ogni settore guidando le aziende verso un futuro più efficiente e connesso. Il focus aziendale si è, infatti, ampliato e solidificato nell'ultimo anno, specializzandosi in tecniche che possano migliorare l'automazione e la versatilità di integrazione all'ecosistema del cliente, favorendo una più fluida comunicazione, promuovendo, infine, una flessibilità e adattabilità mai raggiunte precedentemente.

- *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 Cyberoo UA 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.

Cyberoo PL z.o.o rappresenta il polo polacco per le attività commerciali effettuate nel territorio, parallelamente, essa gestisce il 2° livello dell'i-SOC Cyberoo insieme alle molteplici figure dei cybersecurity specialists.

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.

Il 14 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.

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.

Il 3 agosto 2023 Cyberoo è nominata "Example MDR Provider" in due ricerche di Gartner dal titolo: Emerging Tech: Security — Leverage Emerging MDR Trends to Grow Your Security Service Revenue ed Emerging Tech: Security — Adoption Growth Insights for Managed Detection and Response. Nel primo report, l'azienda viene nominate tra i fornitori di servizi MDR che riducono falsi positivi, provvedono a convalidare la sicurezza pre-breach e che offrono una copertura estesa al cliente. Nel secondo report, Gartner presenta insights e dati inerenti alla crescita dell'adozione di servizi MDR.

In data 16 ottobre 2023, Cyberoo ha comunicato la chiusura del Quarto e ultimo Periodo di Esercizio dei "Warrant Cyberoo 2019-2023" Codice ISIN IT0005546103, ricompreso tra il 2 ottobre 2023 e il 16 ottobre 2023, termine iniziale e finale compresi. Nel corso di tale periodo, sono stati esercitati n. 740.632 Warrant e conseguentemente sottoscritte, al prezzo di Euro 1,04 per Azione di Compendio, nel rapporto di n.2 (due) Azioni di Compendio per ogni n.1 (uno) Warrant posseduto, n. 1.481.264 azioni ordinarie per un controvalore complessivo pari ad Euro 1.540.514,56.

Il 27 ottobre 2023, Cyberoo comunica la nuova composizione del capitale sociale a seguito dell'emissione di n. 1.481.264 azioni ordinarie Cyberoo S.p.A. conseguente all'esercizio di n. 740.463 Warrant nel corso del Quarto ed ultimo Periodo di Esercizio dei "Warrant Cyberoo 2019 - 2023".

Il 7 novembre 2023, l'azienda comunica di aver lanciato CYBShield, un'applicazione per dispositivi mobili, pensata per i clienti Cyberoo e volta ad evidenziare gli interventi di sicurezza e le criticità rilevate sull'intero ecosistema IT. CYBShield fornisce un puntuale report su tutte le attività che i sistemi Cyberoo effettuano sull'infrastruttura del cliente, evidenziandone con estrema velocità in tempo reale, eventuali problematiche, soprattutto a rilevanza alta o critica.

In data 29 novembre 2023, Cyberoo comunica aver rilasciato un nuovo aggiornamento per il "Global Watcher", il sistema di collezionamento e notifica degli alert già presente in Cypeer e CSI (Cyber Security Intelligence), due tra le soluzioni tecnologiche proprietarie volte alla gestione della cyber security aziendale. Il nuovo Global Watcher implementa importanti migliorie nell'interfaccia utente.

Il 7 dicembre 2023, Cyberoo comunica che ha approvato l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie con le seguenti finalità:

- 1) conservazione per successivi utilizzi, ivi inclusi: corrispettivo in operazioni straordinarie, anche di scambio o cessione di partecipazioni da realizzarsi mediante permuta, conferimento o altro atto di disposizione e/o utilizzo, con altri soggetti, ovvero la destinazione al servizio di prestiti obbligazionari convertibili in azioni della Società o prestiti obbligazionari con warrant o al servizio di eventuali warrant;
- 2) intervenire, direttamente o tramite intermediari, per contenere movimenti anomali delle quotazioni e/o per regolarizzare l'andamento delle negoziazioni e dei corsi, a fronte di eventuali fenomeni distorsivi legati a un eccesso di volatilità o a una scarsa liquidità degli scambi, fermo restando in ogni caso il rispetto delle disposizioni vigenti;
- 3) impiego a servizio di futuri piani di compensi e incentivazione basati su strumenti finanziari e riservati agli amministratori e ai dipendenti della Società, sia mediante la concessione a titolo gratuito di opzioni di acquisto, sia mediante l'attribuzione gratuita di azioni (c.d. piani di stock option e di stock grant) o a servizio di politiche di remunerazione variabile basata su strumenti finanziari;
- 4) impiego a servizio di eventuali futuri programmi di assegnazione gratuita di azioni agli Azionisti.

In data 14 dicembre 2023, Cyberoo decide, insieme al partner Euro Informatica S.p.A., di sostenere “Bullismo No Grazie”, l’associazione no profit nata con l’obiettivo di prevenire, combattere ed informare sui fenomeni dilaganti, e dei relativi traumi di chi ne è vittima, del bullismo e del cyberbullismo. L’impegno di Cyberoo prevede di supportare la pubblicazione del calendario “Bullismo No Grazie 2024”, con l’obiettivo di creare uno strumento che, in bella vista nelle case, negli uffici, nelle scuole, aiuti a ricordare ogni giorno i molteplici pericoli in cui possono incorrere i ragazzi e che tutti abbiamo il dovere di impegnarci nella prevenzione e lotta al bullismo.

Il 21 dicembre 2023, Cyberoo comunica l’arrivo di un importante cliente, leader nel settore della consulenza aziendale italiana. Il contratto siglato, tramite il partner NPO SISTEMI, prevede la fornitura di Cypeer Sonic e CSI, e conferma l’incessante ritmo di crescita nell’ampliamento della base clienti e la tendenza dell’azienda a consolidare la propria presenza nel segmento enterprise.

Infine, il 28 dicembre 2023, Cyberoo annuncia la chiusura di tre nuove partnership in Polonia. La sigla di questi accordi fa da apripista alla replica, in questo territorio, del modello di business e della Go to Market strategy collaudate con successo in Italia.

Cyberoo, inoltre, dimostra come questi primi tre accordi abbiamo portato alla sigla di un importante contratto con il primo cliente polacco.

2.2 Informazioni attinenti all’ambiente e al personale

Tenuto conto del ruolo sociale dell’impresa come evidenziato anche dal documento sulla relazione intermedia sulla gestione del Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, si ritiene opportuno fornire le seguenti informazioni attinenti all’ambiente e al personale.

2.2.1 Personale

Nel corso dell’esercizio 2023 non si sono verificate morti sul lavoro del personale iscritto al libro matricola.

Nel corso 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 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 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 31/12/2023 è il seguente:

	31/12/2023	31/12/2022		31/12/2023	31/12/2022
Immobilizzazioni Immateriali	9.591.867	8.431.865	Capitale Sociale	1.035.432	998.401
Immobilizzazioni Materiali	1.765.462	1.559.745	Riserve	15.515.261	11.238.232
Immobilizzazioni Finanziarie	27.268	24.665	Utile (Perdite) portati a nuovo	0	0
Attivo Fisso	11.384.596	10.016.275	Risultato di pertinenza del gruppo	3.963.448	2.787.941
Liquidità differite	14.403.787	11.762.817	Patrimonio netto consolidato	20.514.141	15.024.574
Liquidità Immediate	9.460.637	4.448.757	Patrimonio netto di terzi	0	19.690
Rimanenze	647.748	567.647	Mezzi Propri	20.514.141	15.044.263
			Passività consolidate	4.743.532	1.860.659
Attivo corrente	24.512.171	16.779.221	Passività corrente	10.639.092	9.890.573
Capitale Investito	35.896.768	26.795.495	Capitale di finanziamento	35.896.765	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	31/12/2023	31/12/2022
Margine primario di struttura (Mezzi Propri-attivo fisso)	9.129.545	5.027.989
Quoziente primario di struttura (Mezzi Propri/attivo fisso)	180%	150%
Margine secondario di struttura (Mezzi Propri+ Passività consolidate-attivo fisso)	13.873.077	6.888.648
Quoziente primario di struttura (Mezzi Propri+ Passività consolidate/attivo fisso)	222%	169%

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

Descrizione indice	31/12/2023	31/12/2022
Quoziente di indebitamento Complessivo (Passività corrente+ Passività consolidate/Mezzi Propri)	75%	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	31/12/2023	31/12/2022
Margine di Disponibilità (Attivo corrente-Passività corrente)	13.873.079	6.888.647
Quoziente di Disponibilità (Attivo corrente/Passività corrente)	230%	170%
Margine di tesoreria (Liquidità immediata+ Liquidità differita-Passivo corrente)	13.225.331	6.321.000
Quoziente di tesoreria (Liquidità immediata+ Liquidità differita/Passivo corrente)	224%	164%

Posizione Finanziaria Netta

	31/12/2023	31/12/2022
A Disponibilità liquide	9.459.343	4.447.224
B Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	1.293	1.532
C Altre attività finanziarie correnti	-	-
D Liquidità (A + B + C)	9.460.637	4.448.757
E Debito finanziario corrente	1.522.942	1.157.952
F Parte corrente del debito finanziario non corrente	-	-
G Indebitamento finanziario corrente (E + F)	1.522.942	1.157.952

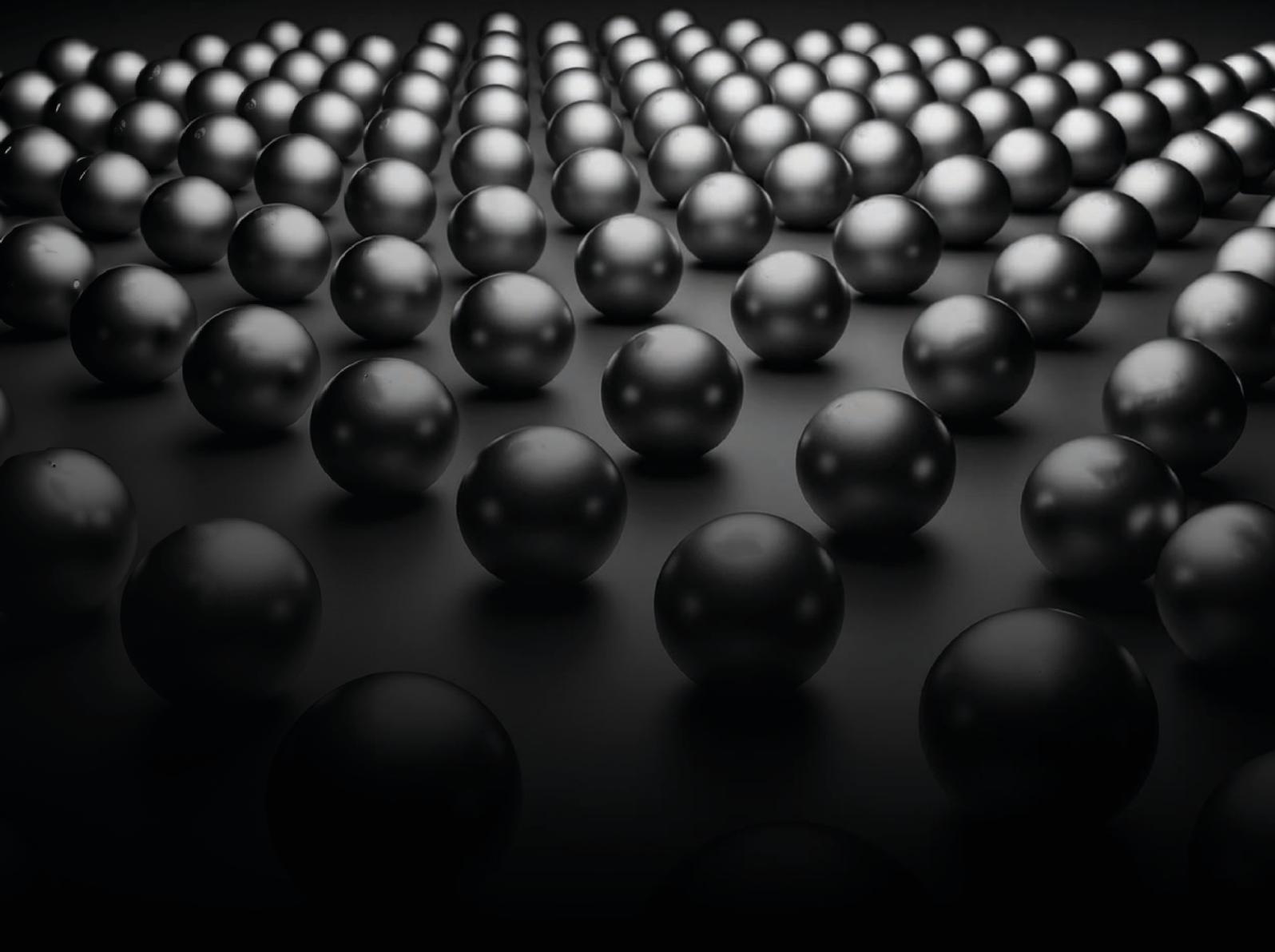
H	Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)	- 7.937.695	- 3.290.805
I	Debito finanziario non corrente (esclusi la parte corrente e gli strumenti di debito)	3.902.994	1.206.827
J	Strumenti di debito	-	-
K	Debiti commerciali e altri debiti non correnti	183.531	191.110
L	Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)	4.086.525	1.397.937
M	Totale indebitamento finanziario (H + L)	- 3.851.170	- 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 consolidato chiuso al 31/12/2023.

	31/12/2023	31/12/2022
IMPIEGHI		
Circolante netto	5.834.623	3.454.392
Immobilizzazioni	11.384.596	10.016.275
Passività non correnti	- 556.247	- 319.272
Capitale investito netto	16.662.972	13.151.395
FONTI		
Posizione finanziaria netta	- 3.851.170	- 1.892.867
Patrimonio Netto Consolidato	20.514.141	15.024.574
Patrimonio netto di terzi	-	19.690
Fonti di Finanziamento	16.662.971	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 31/12/2023 del Gruppo, espresso in Euro, è il seguente:

Conto Economico	31/12/2023	31/12/2022
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	20.013.526	15.554.152
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.732.500	1.733.756
Altri ricavi e proventi	271.209	275.268
Valore della Produzione	22.017.236	17.563.176
Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	5.004.296	3.812.124
Per servizi	1.624.812	2.025.766
Per godimento di beni di terzi	316.022	338.781
Per il personale	5.596.319	4.589.142
Variazioni rimanenze materie prime, sussidiarie e di merci	- 80.101	- 171.211
Oneri diversi di gestione	275.421	233.143
Costi della Produzione	12.736.769	10.827.744
Ebitda	9.280.466	6.735.432
Ammortamenti e svalutazioni	3.204.084	2.389.809
Ebit	6.076.383	4.345.623
Proventi e Oneri Finanziari	- 396.411	- 243.628
Rettifiche di valore di attività finanziarie	-	-
Risultato Ante Imposte	5.679.971	4.101.994
Imposte sul reddito	1.716.523	1.311.687
Utile (perdita) consolidati dell'esercizio	3.963.448	2.790.307
Risultato di pertinenza di terzi	-	2.367
Risultato di pertinenza del gruppo	3.963.448	2.787.941

Indice	Descrizione	31/12/2023	31/12/2022
ROE lordo	Risultato lordo / Mezzi propri	19%	19%
ROI	Risultato operativo / Capitale Investito	36%	33%
ROS	Risultato operativo / Ricavi di vendite	30%	28%

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 "VNOC" (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 31 dicembre 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	31/12/2023	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	67	193.674
2) Costi di sviluppo	-	-
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione di opere dell'ingegno	5.164.310	2.475.055
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	-	-
5) Avviamento	1.067.814	1.331.164
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	2.982.969	4.038.257
7) Altre	376.707	393.716
Totale immobilizzazioni immateriali	9.591.867	8.431.865
II - Immobilizzazioni materiali		
1) Terreni e fabbricati	-	-
2) Impianti e macchinario	-	1.602
3) Attrezzature industriali e commerciali	21.883	24.516
4) Altri beni	1.519.988	1.330.035
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	223.591	203.591
Totale immobilizzazioni materiali	1.765.462	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>	6.860	5.360
3) Altri titoli	-	-
4) Strumenti finanziari derivati attivi	-	-
Totale immobilizzazioni finanziarie	27.268	24.665

Totale immobilizzazioni (B)	11.384.596	10.016.275
------------------------------------	-------------------	-------------------

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	647.748	567.647
5) Acconti	-	-
Totale rimanenze	647.748	567.647

II) Crediti

1) Verso clienti

Esigibili entro l'esercizio successivo	2.603.477	1.455.805
Esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
<i>Totale crediti verso clienti</i>	<i>2.603.477</i>	<i>1.455.805</i>

2) Verso imprese controllate

	182.734	- 0
--	---------	-----

3) Verso imprese collegate

	0	-
--	---	---

4) Verso controllanti

Esigibili entro l'esercizio successivo	9.321.330	7.100.238
--	-----------	-----------

Esigibili oltre l'esercizio successivo	953.165	1.513.561
--	---------	-----------

<i>Totale crediti verso controllanti</i>	<i>10.274.495</i>	<i>8.613.799</i>
--	-------------------	------------------

5) Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

	81.105	308.862
--	--------	---------

5-bis) Crediti tributari

Esigibili entro l'esercizio successivo	411.976	378.159
--	---------	---------

Esigibili oltre l'esercizio successivo	100.759	143.448
--	---------	---------

<i>Totale crediti tributari</i>	<i>512.735</i>	<i>521.607</i>
---------------------------------	----------------	----------------

5-ter) Imposte anticipate

	-	-
--	---	---

5-quater) Verso altri

	45.396	54.610
--	--------	--------

Totale crediti

	13.699.942	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	94.952	81.883
---	--------	--------

6) Altri titoli	-	-
-----------------	---	---

Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	94.952	81.883
IV - Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	9.459.343	4.447.224
3) Denaro e valori in cassa	1.293	1.532
2) Assegni		
Totale disponibilità liquide	9.460.637	4.448.757

Totale attivo circolante (C)	23.903.279	16.052.969
-------------------------------------	-------------------	-------------------

D) RATEI E RISCONTI	608.893	726.251
----------------------------	----------------	----------------

TOTALE ATTIVO	35.896.768	26.795.495
----------------------	-------------------	-------------------

PASSIVO	31/12/2023	31/12/2022
----------------	-------------------	-------------------

A) PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO

I) Capitale	1.035.432	998.401
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	11.705.989	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	2.992.061	315.307
Riserva per arrotondamento all'Euro		
<i>Totale altre riserve</i>	<i>3.940.021</i>	<i>1.263.267</i>
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	19.467	57.260
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-	-
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	3.963.448	2.787.941
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	- 349.896	- 349.896
Totale patrimonio netto consolidato	20.514.141	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	20.514.141	15.044.263
--	-------------------	-------------------

B) FONDI PER RISCHI E ONERI

1) Per trattamento di quiescenza e obblighi simili	2.956	-
2) Per imposte, anche differite	-	-
3) Strumenti finanziari derivati passivi	56.995	24.623
4) Altri		

Totale fondi per rischi e oneri (B)	59.951	24.623
--	---------------	---------------

C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	597.056	438.098
--	----------------	----------------

D) DEBITI

1) Obbligazioni	-	-
2) Obbligazioni convertibili	-	-
3) Debiti verso soci per finanziamenti	-	-
4) Debiti verso banche		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.493.134	1.139.557
Esigibili oltre l'esercizio successivo	3.880.114	1.187.706
<i>Totale debiti verso banche</i>	<i>5.373.248</i>	<i>2.327.263</i>
5) Debiti verso altri finanziatori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	29.807	18.395
Esigibili oltre l'esercizio successivo	22.880	19.121
<i>Totale debiti verso altri finanziatori</i>	<i>52.687</i>	<i>37.516</i>
6) Acconti	-	-
7) Debiti verso fornitori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	2.594.304	2.543.312
Esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
<i>Totale debiti verso fornitori</i>	<i>2.594.304</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	276.573	1.519.323
11-bis) Debiti imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	32.649
12) Debiti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	2.458.233	2.401.681
Esigibili oltre l'esercizio successivo	183.531	191.110
<i>Totale debiti tributari</i>	<i>2.641.764</i>	<i>2.592.792</i>
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
Esigibili entro l'esercizio successivo	132.435	101.070
Esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
<i>Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</i>	<i>132.435</i>	<i>101.070</i>
14) Altri debiti	415.967	543.185

Totale debiti	11.486.979	9.697.110
----------------------	-------------------	------------------

E) RATEI E RISCONTI	3.238.640	1.591.403
----------------------------	------------------	------------------

TOTALE PASSIVO	35.896.765	26.795.495
-----------------------	-------------------	-------------------

CONTO ECONOMICO	31/12/2023	31/12/2022
------------------------	-------------------	-------------------

A) VALORE DELLA PRODUZIONE

1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	20.013.526	15.554.152
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	-	-
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	-	-
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.732.500	1.733.756
5) Altri ricavi e proventi		
Contributi in conto esercizio	-	-
Altri	271.209	275.268
<i>Totale altri ricavi e proventi (5)</i>	<i>271.209</i>	<i>275.268</i>

TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)	22.017.236	17.563.176
---	-------------------	-------------------

B) COSTI DELLA PRODUZIONE

6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	5.004.296	3.812.124
7) Per servizi	1.624.812	2.025.766
8) Per godimento di beni di terzi	316.022	338.781
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	4.156.401	3.442.764
b) Oneri sociali	1.140.700	814.336
c) Trattamento di fine rapporto	272.534	219.786
d) Trattamento di quiescenza e simili	-	-
e) Altri costi	26.684	112.256
<i>Totale costi per il personale (9)</i>	<i>5.596.319</i>	<i>4.589.142</i>
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	2.643.723	1.907.693
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	489.230	430.144
b) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-
d) Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	71.131	51.971
<i>Totale ammortamenti e svalutazioni (10)</i>	<i>3.204.084</i>	<i>2.389.809</i>
11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, consumo e merci	(80.101)	(171.211)
12) Accantonamenti per rischi	-	-

14) Oneri diversi di gestione	275.421	233.143
-------------------------------	---------	---------

TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)	15.940.853	13.217.553
--	-------------------	-------------------

DIFFERENZA FRA RICAVI E COSTI DELLA PROD.	6.076.383	4.345.623
--	------------------	------------------

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	95.252	9.873
---	--------	-------

d) proventi diversi dai precedenti		
------------------------------------	--	--

<i>Totale altri proventi finanziari (16)</i>	<i>95.252</i>	<i>9.873</i>
--	---------------	--------------

17) Interessi e altri oneri finanziari	(489.446)	(239.838)
--	-----------	-----------

17 bis) Utili e perdite su cambi	(2.218)	(13.663)
----------------------------------	---------	----------

Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)	(396.411)	(243.628)
--	------------------	------------------

D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' 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)	5.679.971	4.101.994
--	------------------	------------------

20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
--	--	--

Imposte correnti	1.716.523	1.311.687
------------------	-----------	-----------

Imposte differite e anticipate		
--------------------------------	--	--

Totale imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	1.716.523	1.311.687
--	------------------	------------------

21) Utile (perdita) consolidati dell'esercizio	3.963.448	2.790.307
---	------------------	------------------

Risultato di pertinenza di terzi	-	2.367
---	----------	--------------

Risultato di pertinenza del gruppo	3.963.448	2.787.941
---	------------------	------------------

Rendiconto finanziario, metodo indiretto	31/12/2023	31/12/2022
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	3.963.448	2.790.307
Imposte sul reddito	1.716.523	1.311.687
Interessi passivi/(attivi)	396.411	243.628
(Dividendi)		0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	20.011	-20.741
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	6.096.393	4.324.882
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	3.204.084	2.389.809
Accantonamenti ai fondi	71.131	51.971
Ammortamenti delle immobilizzazioni	3.132.953	2.337.837
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		
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	9.300.477	6.714.691
Variazioni del capitale circolante netto	-2.332.052	-374.577
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	-80.101	-171.211
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	-2.763.347	-3.971.380
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	-1.224.407	2.151.936
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	117.359	-120.239
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	1.647.237	741.913
Altri decrementi/ (Altri incrementi) del capitale circolante netto	-28.793	994.404
Totale variazioni del capitale circolante netto		
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	6.968.425	6.340.113
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	-396.411	-243.628
(Imposte sul reddito pagate)	-1.716.523	-1.311.687
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	0	0
Altri incassi/(pagamenti)	0	0

Totale altre rettifiche	-2.112.934	-1.555.316
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	4.855.490	4.784.798
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	-895.246	-836.468
Disinvestimenti	323.088	350.218
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	-3.758.496	-2.497.028
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)		
Disinvestimenti	-2.603	137.719
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)		
Disinvestimenti	-13.069	989.285
(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)	-4.346.326	-1.856.274
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	-98.957	281.291
Accensione finanziamenti	4.031.000	150.000
(Rimborso finanziamenti)	-969.844	-553.489
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	1.540.516	385.156
(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)	4.502.714	-86.938
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	5.011.879	2.841.586
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	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	9.460.637	4.448.757
Depositi bancari e postali	9.459.343	4.447.224
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	1.293	1.532
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	9.460.636	4.448.757

Struttura e Contenuto del Bilancio Consolidato

STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO CONSOLIDATO

Il bilancio consolidato al 31/12/2023, 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 consolidato al 31/12/2023 è stato predisposto in conformità ai principi contabili OIC 30. Il bilancio 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 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 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.

Il Gruppo, come previsto dal D. Lgs. n. 14/2019 (Codice della crisi e dell'insolvenza d'impresa), adotta un assetto organizzativo, amministrativo e contabile adeguato alla natura dell'impresa anche in funzione della rilevazione tempestiva della crisi d'impresa e dell'assunzione di idonee iniziative.

Gli importi delle presenti note sono espressi in unità di euro o in migliaia di euro dove esplicitamente indicato. Il bilancio consolidato chiuso al 31/12/2023 è stato sottoposto alla revisione contabile volontaria da parte della società di revisione BDO Italia S.p.A.

CAPITOLO 2
PERIMETRO DI
CONSOLIDAMENTO



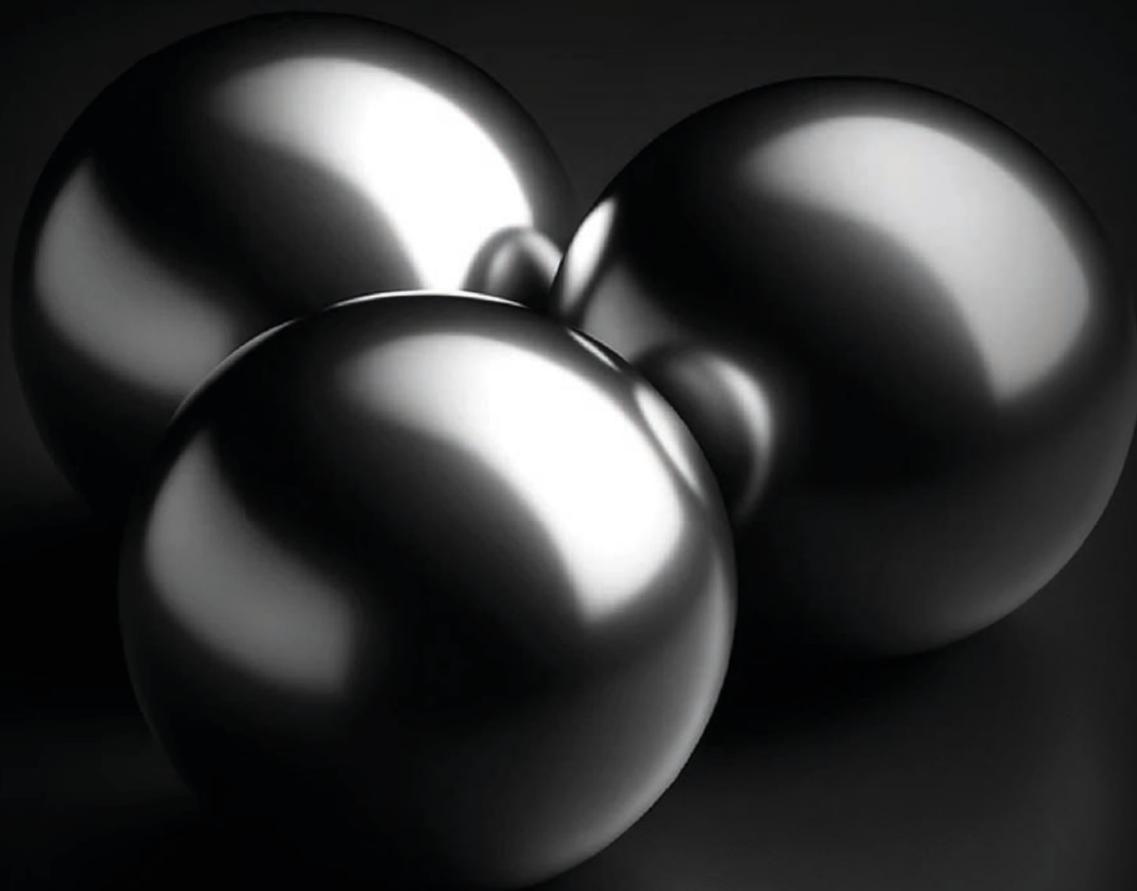
2. PERIMETRO DI CONSOLIDAMENTO

Il bilancio consolidato del Gruppo comprende i bilanci al 31 dicembre 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>	1.035.432,35				
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 Cyberoo UA 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 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 consolidato chiuso al 31/12/2023 comprende i dati di Cyberoo S.p.A. e delle imprese sulle quali si esercita direttamente o indirettamente il controllo al 31 dicembre 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 consolidato chiuso al 31/12/2023 sono in linea con quelli utilizzati dalla Capogruppo, integrati ove necessario con i principi contabili adottati per particolari voci del bilancio consolidato. La valutazione delle singole poste è fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività e tenendo conto della funzione economica degli elementi dell'attivo e del passivo in base al principio della prevalenza della sostanza sulla forma.

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

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

Immobilizzazioni immateriali

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

Immobilizzazioni materiali

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

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

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

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

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

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

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

Partecipazioni

Le partecipazioni sono iscritte al costo di acquisto e/o sottoscrizione, comprensivo degli oneri accessori, e svalutati in presenza di perdite durevoli di valore.

Titoli di debito

I titoli di debito sono rilevati al momento della consegna del titolo e sono classificati nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della loro destinazione.

Titoli immobilizzati

I titoli di debito immobilizzati, quotati e non quotati, sono stati valutati titolo per titolo, attribuendo a ciascun titolo il costo specificamente sostenuto.

Rimanenze

Materie prime, ausiliarie, prodotti finiti e merci sono iscritte al minore tra il costo di acquisto o di fabbricazione applicando il metodo del costo medio ponderato e il valore di presumibile realizzo desumibile dal mercato.

Crediti

La classificazione dei crediti nell'attivo circolante è effettuata secondo il criterio di destinazione degli stessi rispetto all'attività ordinaria di gestione.

Come richiesto dall'art. 2424 del Codice civile, i crediti iscritti nell'attivo circolante sono stati suddivisi, in base alla scadenza, tra crediti esigibili entro ed oltre l'esercizio successivo.

Poiché la società si è avvalsa della facoltà di non valutare i crediti dell'attivo circolante con il criterio del costo ammortizzato, la rilevazione iniziale di tutti i crediti del circolante è stata effettuata al valore nominale al netto dei premi, degli sconti, degli abbuoni previsti contrattualmente o comunque concessi. Successivamente, al predetto valore, si sono aggiunti gli interessi calcolati al tasso di interesse nominale, mentre sono stati dedotti gli incassi ricevuti per capitale e interessi, le svalutazioni stimate e le perdite su crediti contabilizzate per adeguare i crediti al valore di presumibile realizzo.

Titoli non immobilizzati

I titoli che non costituiscono immobilizzazioni sono iscritti al minor valore tra il costo di acquisto e il valore di presunto realizzo desunto dall'andamento del mercato.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide al 31 dicembre 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 31/12/2023, 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.

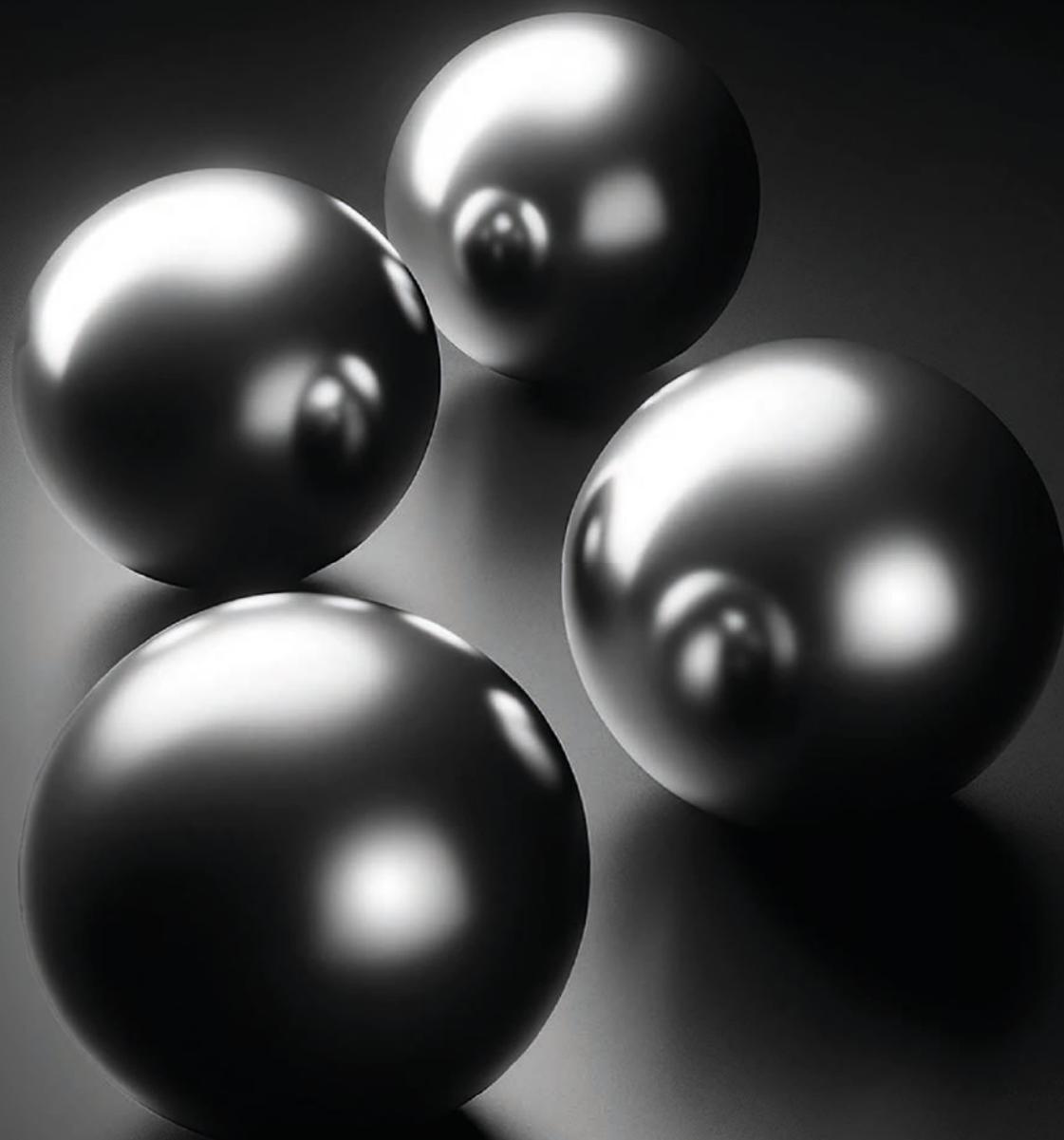
Costi e ricavi

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 riverteranno. 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



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	31/12/2023	31/12/2022
Costi di impianto ed ampliamento	67	193.674
Dir. Di brevetto industriale e ut. Opere d'ingegno	5.164.310	2.475.055
Avviamento	1.067.814	1.331.164
Immobilizzazioni in corso e acconti	2.982.969	4.038.257
Altre	376.707	393.716
Totale	9.591.867	8.431.865

Le immobilizzazioni immateriali ammontano a Euro 9.591.867 e sono imputabili principalmente a:

- costi di impianto ed ampliamento che ammontano ad Euro 67,00 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 5.164.310 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 1.067.814 ed è imputabile per Euro 993.440, al netto dell'ammortamento pari ad Euro 193.553, alle scritture di consolidamento delle società CYBEROO51 S.r.l., MFD INTERNATIONAL S.r.l. e Cyberoo Docetz S.r.l., per Euro 42.578 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 31.795 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 2.982.969 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)		4.553.375	0	-1.055.288	260.410	3.758.496,28
Costo storico 31/12/2023	974.264	10.896.237	2.951.371	2.982.969	1.184.736	18.989.577
Fondo Amm.to 31/12/2022	780.590	3.867.808	1.620.207	-	530.614	6.799.219
Incremento/(Decremento)	193.607	1.864.119	263.350	-	277.418	2.598.495
Fondo Amm.to 31/12/2023	974.197	5.731.927	1.883.557	0	808.032	9.397.714
Valore Netto 31/12/2023	66	5.164.310	1.067.814	2.982.969	376.704	9.591.866

4.2 Immobilizzazioni materiali

Il saldo della voce è composto come segue:

Immobilizzazioni Materiali	31/12/2023	31/12/2022
Terreni e fabbricati	-	-
Impianti e macchinari	-	1.602
Attrezzature industriali e commerciali	21.883	24.516
Altri beni	1.519.988	1.330.035
Immobilizzazioni in corso ed acconti	223.591	203.591
Totale	1.765.462	1.559.745

Le Immobilizzazioni Materiali ammontano ad Euro 1.765.462 al netto dei fondi ammortamento. Tale importo è imputabile per Euro 1.519.988 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 223.591 comprende il costo di subentro nel contratto di leasing dell’immobile situato a Piacenza.

	Impianti e macchinari	Attrezzature industriali e commerciali	Immobilizzazioni in corso e acconti	Altri Beni	Totale
Costo storico 31/12/2022	1.726	24.940	203.591	3.561.513	3.791.770
Incremento/(Decremento)	-1.726	2.968	20.000	550.916	572.158
Costo storico 31/12/2023	0	27.908	223.591	4.112.429	4.363.928
Fondo Amm.to 31/12/2022	3	1.969	-	2.228.331	2.230.302
Incremento/(Decremento)	-3	4.056	-	364.111	368.164
Fondo Amm.to 31/12/2023	0	6.025	0	2.592.441	2.598.466
Valore Netto 31/12/2023	0	21.883	223.591	1.519.988	1.765.462

4.2.1 Operazioni di locazione finanziaria

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

	Importo
Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio	279.599
Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio	54.240
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	6.445

4.3 Immobilizzazioni finanziarie

Il saldo di bilancio consolidato è composto come segue:

Immobilizzazioni Finanziarie	31/12/2023	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	31/12/2023	PN	Cambio	% Possesso	PN/€	Differenza
Cyberoo PL	1.103	130.444	4,3395	100%	30.060	28.957
Cyberoo UA	19.305	286.400	0,0237	100%	6.788	- 12.517
Totale	20.408	416.844			36.847	16.439

*Il PN è riferito ad un report (non approvato) al 31 dicembre 2023

Relativamente a Cyberoo PL e Cyberoo UA (ex Hublaze LLC), la differenza tra il valore di carico ed il valore del patrimonio netto al 31 dicembre 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 647.748 e sono rappresentate da merci imputabili all'acquisto di materiale informatico destinato al noleggio o vendita.

Magazzino	31/12/2023	31/12/2022
Prodotti finiti e merci	647.748	567.647
Totale	647.748	567.647

4.5 Crediti

I crediti iscritti nell'attivo circolante al 31/12/2023 ammontano ad Euro 13.699.942 e sono così composti:

Crediti	31/12/2023	31/12/2022
Verso clienti - entro l'esercizio successivo	2.603.477	1.455.805
Verso clienti - oltre l'esercizio successivo	-	-
Verso controllanti - entro l'esercizio successivo	9.321.330	7.100.238
Verso controllanti - oltre l'esercizio successivo	953.165	1.513.561
Verso controllate - entro l'esercizio successivo	182.734	- 0
Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	81.105	308.862
Crediti tributari - entro l'esercizio successivo	411.976	378.159
Crediti tributari - oltre l'esercizio successivo	100.759	143.448
Verso altri - entro l'esercizio successivo	45.396	54.610
Imposte anticipate - entro l'esercizio successivo	-	-
Totale	13.699.942	10.954.682

4.5.1 Crediti verso clienti

Il dettaglio della voce risulta composta come segue:

Crediti Commerciali	31/12/2023	31/12/2022
Verso clienti	2.628.633	1.453.864
Fatture da Emettere	151.754	111.083
Fondo svalutazione	- 176.910	- 109.142
Totale	2.603.477	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 31/12/2023, ammontano ad euro 10.274.495 e si riferiscono a crediti di natura commerciale e finanziaria.

Quelli commerciali ammontano a euro 10.064.195, quelli finanziari ad euro 210.300.

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 31/12/23.

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.

In data 03 gennaio 2024 è stato sottoscritto un nuovo piano di rientro con Sedoc Digital Group S.r.l. con un tasso convenzionale del 3% ed una decorrenza dal 23/04/2024 e scadenza 23/12/2025.

4.5.3 Crediti Tributari

I crediti tributari al 31/12/2023 ammontano ad euro 512.735 e sono imputabili principalmente a ritenute d'acconto, al credito d'imposta relativo all'attività di ricerca e sviluppo e al credito d'imposta per investimenti in beni strumentali.

4.5.4 Crediti verso altri

La voce crediti verso altri al 31/12/2023 ammonta a euro 45.396 e sono imputabili prevalentemente ad acconti a fornitori.

4.6 Attività che non costituiscono immobilizzazioni finanziarie

La voce ammonta ad euro 94.952 ed accoglie i movimenti dei derivati finanziari (Interest Rate Swap) accessi in Cyberoo S.p.A. e Cyberoo51 S.r.l. e legati a dei finanziamenti a medio e lungo termine accessi negli anni passati.

4.7 Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide al 31/12/2023 risultano essere pari ad Euro 9.460.637 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 608.893, accolgono principalmente risconti attivi su contratti di fornitura per servizi pluriennali ricevuti da terzi.

4.9 Patrimonio Netto

Il patrimonio netto al 31/12/2023 ammonta ad Euro 20.514.141.

	31/12/2022	Giroconto risultato	Altri Movimenti	Risultato d'esercizio	31/12/2023
Capitale Sociale	998.401		37.032		1.035.433
Riserva Sovrapprezzo Azioni	10.202.505		1.503.484		11.705.989
Riserva Legale	65.096	134.584			199.680
Altre riserve	1.263.267	2.653.356	23.397		3.940.020
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	57.260		- 37.793		19.467
Riserva per arrotondamento all'Euro	-				-
Utile (Perdite) portate a nuovo					-
Utile (Perdite) d'esercizio	2.787.941	-2.787.941		3.963.448	3.963.448,16
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	- 349.896				- 349.896
Totale Patrimonio Netto del Gruppo	15.024.574	-	1.526.119	3.963.448	20.514.141
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				20.514.141

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

	Patrimonio netto in € 31/12/2023	Utile di Esercizio in € 31/12/2023	Totale
Importi risultanti dal bilancio d'esercizio Cyberoo	16.976.637	3.967.503	20.944.140
<u>Rettifiche di consolidamento:</u>			
<u>Eliminazione del valore di carico delle partecipazioni consolidate:</u>			
Eliminazione Cyberoo51 S.r.l.	0	112.696	112.696
Eliminazione MFD International S.r.l.	0	35.431	35.431
Eliminazione Cyberoo Docetz S.r.l.	0	41.372	41.372
Ammortamento GW	-450.441	-193.554	-643.994
<u>Altre rettifiche:</u>			
Altre	24.497	0	24.497
Effetto netto delle rettifiche di consolidamento	-425.944	-4.055	-429.999
Importi di pertinenza del gruppo risultanti dal bilancio consolidato	16.550.693	3.963.448	20.514.141
Quota di competenza di terzi	0	0	0
Patrimonio netto e risultato d'esercizio come riportati nel bilancio consolidato	16.550.693	3.963.448	20.514.141

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 31/12/2023 ammonta ad euro 597.056 ed ha registrato la seguente movimentazione:

Trattamento di fine rapporto	31/12/2023	31/12/2022
Saldo Iniziale	438.098	385.914
Utilizzo	-	-
Altre Variazioni	- 113.576	- 55.415
Accantonamento	272.534	107.600
Totale	597.056	438.098

4.12 Debiti

I debiti al 31/12/2023 ammontano a Euro 11.486.979 e sono così ripartiti:

Debiti	31/12/2023	31/12/2022
Verso banche - entro l'esercizio successivo	1.493.134	1.139.557
Verso banche - oltre l'esercizio successivo	3.880.114	1.187.706
Verso altri finanziatori - entro l'esercizio successivo	29.807	18.395
Verso altri finanziatori - oltre l'esercizio successivo	22.880	19.121
Verso fornitori - entro l'esercizio successivo	2.594.304	2.543.312
Verso fornitori - oltre l'esercizio successivo	-	-
Verso controllate - esigibili entro l'esercizio successivo	-	0
Verso controllanti - entro l'esercizio successivo	276.573	1.519.323
Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	32.649
Tributari - entro l'esercizio successivo	2.458.233	2.401.681
Tributari - oltre l'esercizio successivo	183.531	191.110
Verso istituti di previdenza - entro l'esercizio successivo	132.435	101.070
Verso istituti di previdenza - oltre l'esercizio successivo	-	-
Altri debiti - entro l'esercizio successivo	415.967	543.185
Totale	11.486.979	9.697.110

4.12.1 Debito verso le banche

I debiti verso banche ammontano ad Euro 5.373.248 e sono esigibili per Euro 1.493.134 entro i 12 mesi successivi e 3.880.114 oltre i 12 mesi successivi.

Debiti verso banche	Quota a Breve	Quota a lungo	31/12/2023
Conti correnti e Conti Anticipi	137.169	-	137.169
Mutui	1.355.965	3.880.114	5.236.079
Totale	1.493.134	3.880.114	5.373.248

4.12.2 Debiti verso fornitori

I debiti di natura commerciale ammontano al 31/12/2023 ad Euro 2.594.304 la voce comprende i debiti verso fornitori di materie prime e servizi esigibili entro l'esercizio successivo.

Debiti Commerciali	31/12/2023	31/12/2022
Verso fornitori	2.052.171	2.140.427
Fatture da ricevere	634.133	432.793
Note credito da ricevere	- 92.000	- 29.908
Totale	2.594.304	2.543.312

4.12.3 Debiti verso controllanti

I debiti verso le controllanti al 31/12/2023 ammontano ad Euro 276.573 di cui Euro 270.670 di natura commerciale ed Euro 5.903 di natura finanziaria.

Il debito verso la controllante derivante dal consolidato fiscale del 31/12/2023 è stato compensato, per un ammontare di Euro 1.367.066.

Nel corso dell'esercizio il Gruppo ha compensato i debiti verso la controllante Sedoc Digital Group con dei crediti di natura commerciale.

Tali debiti sono valutati al valore nominale.

4.12.4 Debiti tributari

I debiti tributari in essere al 31/12/2023 ammontano a Euro 2.641.764. La quota esigibile entro l'esercizio successivo, pari a Euro 1.983.478, è imputabile per Euro 1.287.074 al debito per Iva e per Euro 474.755 al debito Irpef, Ires e Irap. La quota esigibile oltre l'esercizio successivo pari ad Euro 183.531 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 31/12/2023, ad Euro 132.435 e sono imputabili ai contributi su salari e stipendi al personale dipendente e verso i fondi complementari.

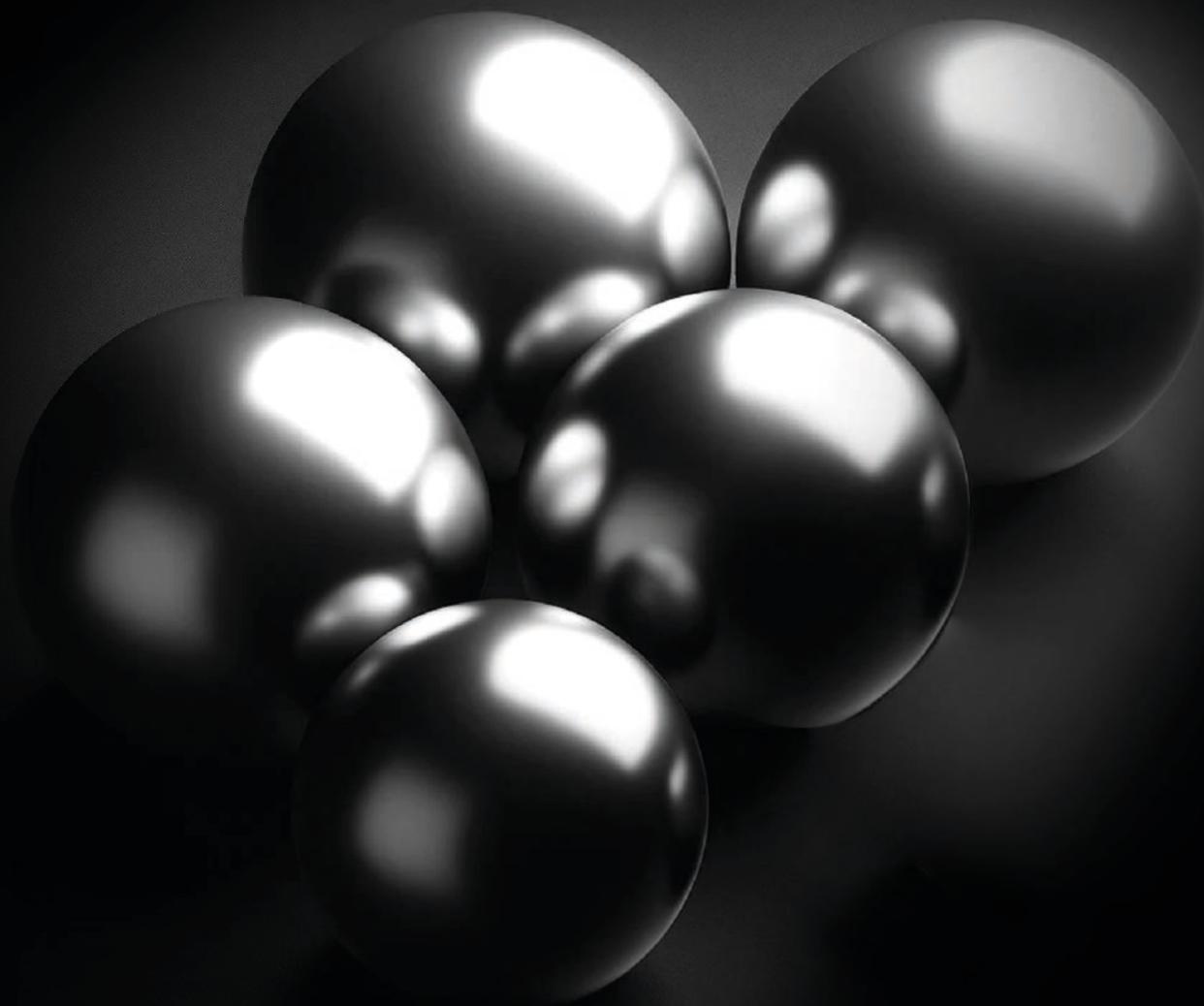
4.12.6 Altri Debiti

La voce Altri debiti è pari ad Euro 415.967 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 3.238.640 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	31/12/2023	31/12/2022
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	20.013.526	15.554.152
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.732.500	1.733.756
Altri ricavi e proventi	271.209	275.268
Valore della Produzione	22.017.236	17.563.176

I ricavi delle vendite che ammontano ad Euro 20.013.526 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 12,70% del valore della produzione, pari a Euro 1.732.500, è relativo all'incremento per lavori interni inerenti alla capitalizzazione dei costi per la realizzazione nonché il miglioramento dei progetti informatici.

La ripartizione per settore merceologico è la seguente:

Ricavi delle vendite e delle prestazioni	31/12/2023	31/12/2022
Cyber Security & Device Security	15.479.017	11.012.663
Managed Services	4.369.347	4.362.932
Digital Transformation	165.162	178.557
Totale	20.013.526	15.554.152

5.2 Costi della produzione

Costi di Gestione	31/12/2023	31/12/2022
Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	5.004.296	3.812.124
Per servizi	1.624.812	2.025.766
Per godimento di beni di terzi	316.022	338.781
Per il personale	5.596.319	4.589.142
Variazioni rimanenze materie prime, sussidiarie e di merci	- 80.101	- 171.211
Oneri diversi di gestione	275.421	233.143
Totale	12.736.769	10.827.744

I costi di gestione ammontano a Euro 12.736.769 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 396.411. 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

Il numero medio dei dipendenti del Gruppo al 31/12/2023 è stato il seguente:

	31/12/2023	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:

	31/12/2023*	31/12/2022
Amministratori	215.000	179.000
Sindaci	19.000	19.000
Società di revisione	26.000	28.000
Totale*	260.000	226.000

*I compensi sono da intendersi annui come da verbale assemblea soci di aprile 2023

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 1.035.432,35 costituito da 41.417.294 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 successivo al 30/06/2023 non ha emesso alcun tipo di strumento finanziario.

6.6 Informazioni sui patrimoni e finanziamenti destinati ad uno specifico affare

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

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

Al fine di assicurare il rispetto delle disposizioni legislative e, in particolare, di quanto stabilito dal D.Lgs. 3/11/2008 n. 173 in materia di informativa societaria riguardante le operazioni con parti correlate, la società, nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2023, 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 31/12/2023 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 31/12/2023 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 31/12/2023:

Società	Relazione	Costi	Ricavi	Debiti	Crediti
Sedoc Digital Group S.r.l.	Controllante	588.365	8.181.795	86.013	10.019.596
Cyberoo Globl S.p.A.	Controllante	1.398.000	0	190.560	208.052
Core Solution S.r.l.	Sottoposta al controllo della controllante	24.984	214	0	81.105
Cyberoo PL SP Zo. O.	Controllata	507.914	176.044	0	182.734
Cyber Security Italia	Collegata Cyberoo Globl (parte correlata)		24.863		52.589
Cyberoo Globl AL	Sottoposta al controllo delle controllanti	25.168			
Cyberoo UA	Controllata	543.280			
	Totale	3.087.711	8.382.916	276.573	10.544.075

Cyberoo PL funge da Centro di Costo per Cyberoo in quanto fornisce prevalentemente servizi di I-SOC di primo livello e sviluppo software. La strategia commerciale di Cyberoo prevede di far transitare le vendite sul mercato polacco tramite un distributore indipendente così come da modello commerciale adottato in Italia, ad eccezione per l'esercizio corrente.

6.8 Fatti di rilievo avvenuti dopo il 31 dicembre 2023

Il 27 febbraio 2024 si è tenuta a Reggio Emilia la "Partner Conference: Poland Edition" che ha sancito l'inizio di un anno importante anche sul fronte delle relazioni nazionali ed estere con la rete partner di Cyberoo. L'evento ha rappresentato un primo fondamentale incontro tra i team tecnici e commerciali italiani e i referenti dei tre partner polacchi. La partner conference con stampo polacco apre le porte ad una serie di eventi ufficiali per il 2024, che vedranno Cyberoo impegnata nella solidificazione dei rapporti con partner, clienti ed investitori.

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 31/12/2023	Natura del contratto	Fair Value
	Da	A				Al 31/12/2023
Intesa SanPaolo S.p.A.	26/06/2020	26/06/2026	€ 600.000	€ 305.277	IRS	12.912
Intesa SanPaolo S.p.A.	26/06/2020	26/06/2026	€ 400.000	€ 203.518	IRS	8.608
Banco BPM S.p.A.	29/10/2020	29/10/2025	€ 400.000	€ 181.552	IRS	6.555,49

I derivati iscritti nel bilancio consolidato presentano una relazione di copertura tra lo strumento finanziario derivato e il suo sottostante. La presenza di una relazione di copertura di flussi finanziari (cash flow hedge), determina come conseguenza l'utilizzo del modello contabile che prevede l'iscrizione delle variazioni di fair value del derivato direttamente in una riserva, e non a conto economico.

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 dodici 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.
- esonero dal versamento dei contributi previdenziali per datori di lavoro che non richiedono trattamenti di cassa integrazione di € 1.505,74 da INPS – Titolo misura: esonero dal versamento dei contributi previdenziali per datori di lavoro che non richiedono trattamenti di cassa integrazione nel triennio 2021 - 2023 (art. 1 commi 306 -308 L. 178/2020) – COR 16653411- Data concessione 27/12/2023 - Tipo misura: regimi di aiuti
- agevolazione fiscale o esenzione fiscale di € 1.058,00 da D.L. n. 34/2020 – misure urgenti in materia di salute, sostegno al lavoro e all'economia nonché di politiche sociali connesse all'emergenza epidemiologica da covid, Ministero dell'Economia e delle Finanze – Dipartimento delle Finanze – Direzione Rapporti fiscali europei e internazionali – Titolo misura: Esenzioni fiscali e crediti d'imposta adottati a seguito della crisi economica da covid – Identificativo misura attuativa 53915 – Tipo misura: Regimi di aiuti.
- agevolazione fiscale o esenzione fiscale di € 2.115,00 da D.L. n. 34/2020 – misure urgenti in materia di salute, sostegno al lavoro e all'economia nonché di politiche sociali connesse all'emergenza epidemiologica da covid,

Ministero dell'Economia e delle Finanze - Dipartimento delle Finanze -
Direzione Rapporti fiscali europei e internazionali

- esonero dal versamento dei contributi previdenziali per datori di lavoro che non richiedono trattamenti di cassa integrazione di € 1.435,69 da INPS - Titolo misura: esonero dal versamento dei contributi previdenziali per datori di lavoro che non richiedono trattamenti di cassa integrazione nel triennio 2021 - 2023 (art. 1 commi 306 -308 L. 178/2020) - COR 16653411- Data concessione 27/12/2023 - Tipo misura: regimi di aiuti
- agevolazione fiscale o esenzione fiscale di € 3.834,00 da D.L. n. 34/2020 - misure urgenti in materia di salute, sostegno al lavoro e all'economia nonché di politiche sociali connesse all'emergenza epidemiologica da covid, Ministero dell'Economia e delle Finanze - Dipartimento delle Finanze - Direzione Rapporti fiscali europei e internazionali

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, 27/03/2024

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

