

COMUNICATO STAMPA

Comunicato ai sensi dell'art. 11 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan
(informativa price sensitive)

CYBEROO: IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2022

Ricavi a +192% nel mercato della Cyber Security

In aumento il valore della produzione e dei ricavi delle vendite. Crescono anche l'EBITDA e l'utile netto, in conseguenza della scelta strategica effettuate dall'azienda nell'anno passato

- **Valore della Produzione: € 6,72 milioni (+50% rispetto a € 4,48 milioni del primo semestre 2021)**
- **Totale dei ricavi: € 5,80 milioni (+67% rispetto a € 3,47 milioni del primo semestre 2021)**
- **Ricavi Cyber Security: € 3,57 milioni (+192% rispetto a € 1,22 milioni del primo semestre 2021)**
- **EBITDA: € 1,92 milioni (+ 328% rispetto € 0,45 milioni nel primo semestre 2021)**
- **Utile di esercizio: € 0,49 milioni (perdita pari a € 0,52 milioni nel primo semestre 2021)**

Reggio Emilia, 29 settembre 2022 – Cyberoo S.p.A. (“**Società**” o “**Cyberoo**”), Pmi innovativa quotata sul mercato EGM (Euronext Growth Milan), specializzata in cyber security per le imprese, comunica che il Consiglio di Amministrazione della Società ha esaminato e approvato in data odierna la relazione finanziaria semestrale consolidata relativa al periodo chiuso al 30 giugno 2022.

Fabio Leonardi, Amministratore Delegato di Cyberoo commenta: *“Il semestre è di nuovo molto positivo, continua a vederci crescere significativamente e a regalarci grandi soddisfazioni. L'azienda cresce sia complessivamente nel valore della produzione sia soprattutto nei ricavi del mercato cyber security, dove con un ulteriore balzo del +192% registriamo ricavi quasi triplicati.*

Questo perché nonostante le incertezze legate alle difficoltà geopolitiche ed economiche del periodo, continuano ad aumentare la sensibilità e lo slancio sul tema della cyber security e tanti nuovi clienti continuano a sceglierci, grazie alle nostre soluzioni che rispondono alle esigenze del mercato.

Sul fronte del perdurare della crisi russo-ucraina, abbiamo provveduto tempestivamente, con determinazione e flessibilità, a riorganizzarci per garantire con successo il migliore servizio possibile.

Guardando alla seconda parte dell'anno, ci aspettiamo una crescita ancora più marcata, come avviene abitualmente. Questo anche in virtù dell'ulteriore rafforzamento del network di

partner, che continua a lavorare molto bene, con ottime sinergie, e che ha visto l'ingresso particolarmente rilevante di WindTre, dotata di una fortissima capillarità sul territorio. Ci attendiamo anche benefici dal recente lancio delle nuove soluzioni MDR, Cypeer Pure e Cypeer Sonic, e quindi dell'automatic remediation che mette Cyberoo nella condizione ideale di poter fornire ai clienti sistemi sempre all'avanguardia. Un'ulteriore spinta ce l'aspettiamo dall'inserimento di Cyberoo in un altro importante documento di Gartner Inc., dopo quello nella Market Guide, che ci vede confermati tra i big player internazionali con tecnologie molto avanzate ed emergenti, in un settore che secondo Gartner dovrebbe raggiungere la sua massima diffusione entro i prossimi cinque anni.

Sul fronte dell'internazionalizzazione, abbiamo ripreso le attività in Germania con una nuova e migliorata strategia che darà risultati già quest'anno ma soprattutto dal 2023.

Abbiamo inoltre avviato la realizzazione del Bilancio di Sostenibilità, che sarà pubblicato il prossimo anno in conformità ai migliori standard internazionali, per dare massima trasparenza e rilevanza non solo alle performance aziendali non finanziarie ma anche al modo in cui la Società gestisce gli aspetti maggiormente rilevanti in termini di principi, valori, politiche e sistemi di gestione.

In conclusione, con riferimento allo scenario delineato e tenuto anche conto della stagionalità del settore, rispetto al primo semestre ci aspettiamo una seconda parte dell'anno maggiormente positiva”.

Principali eventi del primo semestre 2022

Il primo semestre del 2022 è stato estremamente positivo, nonostante il perdurare delle complessità geopolitiche legate alla crisi russo-ucraina. Nel periodo, gli attacchi informatici sono ulteriormente aumentati e si è riscontrata una conseguente forte attenzione alla cyber security.

In linea con il trend di crescita degli anni passati, sono proseguiti gli investimenti in ricerca e sviluppo che, oltre al costante miglioramento degli algoritmi e delle features esistenti, hanno portato al lancio delle nuove soluzioni Cypeer Pure e Cypeer Sonic, avvenuto nel mese di luglio.

La Posizione Finanziaria Netta al 30 giugno 2022, pari ad Euro 0,82 milioni, è stata influenzata dall'acquisto di n. 98.100 azioni proprie che Cyberoo S.p.A. ha effettuato nei primi mesi dell'anno.

Il bilancio consolidato è stato redatto sulla base dei bilanci chiusi al 30/06/2022 delle società Cyberoo S.p.A., Cyberoo51 S.r.l., e MFD International S.r.l. e Cyber Division S.r.l., rientranti nel perimetro di consolidamento del Gruppo Cyberoo.

I Ricavi complessivi del primo semestre ammontano a € 5,80 milioni, in aumento del 67% rispetto a € 3,47 milioni dell'analogo periodo del 2021. Nello specifico si sottolinea la crescita dell'area di business Cyber Security & Device Security che apporta un aumento dei Canoni ricorrenti grazie all'acquisizione di importanti nuovi importanti clienti.

Ad oggi le aree di business Cyber Security & Device Security e Managed Services valgono complessivamente il 98% dei ricavi, in linea con la strategia di focalizzarsi sulle attività a maggiore marginalità e con un pricing che è quello dei ricavi ricorrenti.

Di seguito la suddivisione dei ricavi per linea di business che evidenziano la crescita delle linee Cyber Security e Managed Services:

Ricavi delle vendite e delle prestazioni	30/06/2022	30/06/2021	Variazione %
Cyber Security & Device Security	3.567.426	1.223.047	192%
Managed Services	2.121.497	2.154.596	-2%
Digital Transformation	112.634	95.522	18%
Totale	5.801.556	3.473.165	

Il Valore della Produzione ammonta a € 6,72 milioni, +50% rispetto a € 4,48 milioni nel primo semestre 2021. La crescita è connessa principalmente alla voce “Ricavi delle vendite e delle prestazioni” pari a € 5,80 milioni nel primo semestre 2022.

L’EBITDA ammonta a € 1,92 milioni con un EBITDA margin del 29% del VdP, in aumento rispetto al 10% dell’analogo periodo del 2021 (€ 0,45 milioni).

Valori in € mln	30/06/2022	30/06/2021
Valore della Produzione	6.727	4.486
EBITDA	1.925	449
<u>% margine</u>	<u>29%</u>	<u>10%</u>

Il Risultato ante imposte è pari a € 0,8 milioni e registra un aumento rispetto agli - € 0,4 milioni del primo semestre 2021.

L’Utile Netto di periodo è pari a € 0,49 milioni rispetto ad un valore negativo di - € 0,52 mln del primo semestre 2021.

L’Attivo fisso netto al 30 giugno 2022 ammonta a € 9,78 milioni in aumento rispetto al 31/12/2021 del 3% per effetto, principalmente, dell’incremento delle immobilizzazioni immateriali a seguito di importanti investimenti in tecnologie software e ricerca e sviluppo realizzati nel corso dell’anno. I diritti di brevetto industriale e i diritti di utilizzazione delle opere dell’ingegno ammontano a € 2,09 milioni 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”. Le immobilizzazioni in corso e acconti ammontano a € 3,91 milioni (nel 2021 pari a € 2,99 milioni) e sono imputabili a costi capitalizzati per lo studio e lo sviluppo dei software “OSINT”, “TITAAN” e “CYPEER”.

Il Capitale circolante netto è passato da € 3,22 milioni al 31 dicembre 2021 ad € 3,72 milioni al 30 giugno 2022 a seguito dell’aumento dei crediti verso clienti correlato alla crescita del fatturato su nuovi importanti clienti.

La Posizione Finanziaria Netta consolidata al 30 giugno 2022 è pari a € 0,82 milioni a fronte di una Posizione Finanziaria Netta consolidata pari a € 0,27 milioni al 31/12/2021.

Principali fatti di rilievo avvenuti nel primo semestre 2022

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

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

Il 25 febbraio 2022, in relazione ai gravissimi avvenimenti scoppiati in Ucraina, dove l'azienda è presente con sedi operative, Cyberoo S.p.A. ha confermato la piena continuità operativa, provvedendo anche a riorganizzare e rafforzare le attività in Italia. In linea con i migliori standard internazionali e la certificazione ISO 27001, i Security Operation Center (SOC) di Cyberoo S.p.A. sono disegnati secondo il concetto di security by design, allo scopo di fornire sempre servizi ad elevata affidabilità, grazie a una loro diversificazione geografica su quattro diverse aree geografiche, due in Ucraina e due in Italia. Una misura adottata per tutelare sempre la continuità del servizio anche in caso di eventi estremi non prevedibili (terremoti, eventi climatici avversi, guerre, ecc.) in grado di minacciare l'operatività di una o più sedi. Le infrastrutture e il personale presenti in Italia sono quindi perfettamente in grado di garantire la piena continuità operativa di Cyberoo S.p.A., a prescindere dalla situazione ucraina. In aggiunta e solo nell'ottica di ulteriori assicurazioni, il lavoro delle persone in Italia è stato comunque preventivamente riorganizzato e rafforzato.

La continuità operativa e i piani di crescita e sviluppo di Cyberoo S.p.A. sono stati pienamente confermati.

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

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

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

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

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

Alla fine del mese di maggio si è svolto l'evento annuale dei partner Cyberoo, che ha visto il coinvolgimento diretto del network nelle strategie 2022 e il consolidamento del rapporto con ciascuno di loro.

Fatti di rilievo successivi al 30 giugno 2022

Nel mese di luglio, in occasione dell'incontro annuale tra l'azienda e i partner, è stato presentato il nuovo MDR che integra funzioni di Automatic Remediation potenziate e all'avanguardia. Cypeer Pure e Cypeer Sonic sono le due configurazioni del nuovo MDR che funziona con ampio ricorso all'intelligenza artificiale e al machine learning, e che segna un ulteriore importante cambio di passo per le attività di Response e Automatic Remediation.

Algoritmi che semplificano il processo di mitigazione delle minacce e autorizzano decisioni in totale autonomia secondo logiche condizionali. Un'innovazione che permette azioni di bonifica istantanea senza l'intervento dell'operatore. L'integrazione uomo-macchina, già presente in ambito detection con il lavoro congiunto di analisti dell'i-SOC e intelligenza artificiale, si estende così anche ai servizi di response. Un'innovazione resa possibile grazie a investimenti straordinari, circa 1,5 milioni di euro, e al lavoro di una task force internazionale che ha visto anche la partecipazione di Gartner.

Ancora nel mese di luglio, dopo i rallentamenti legati alla situazione pandemica, è ripreso il percorso di internazionalizzazione in particolare verso il mercato tedesco. Lo sbarco dei servizi evoluti MDR di Cyberoo in Germania è stato reso possibile grazie al partner distributore ICOS, che ha fatto registrare un sostanziale sviluppo della sua organizzazione sul territorio tedesco. Sempre nello stesso periodo è stata avviata la realizzazione, su base volontaria e in conformità alle Linee Guida GRI (Global Reporting Initiative) e ai requisiti del D. Lgs 254/2016, del primo Bilancio Cyberoo ESG. Percorso avviato con l'obiettivo di dare massima trasparenza e rilevanza non solo alle performance aziendali non finanziarie ma anche al modo in cui la Società gestisce gli aspetti maggiormente rilevanti in termini di principi, valori, politiche e sistemi di gestione. La pubblicazione del documento è prevista nel mese di aprile del 2023.

Il 6 settembre è stata annunciata l'importante partnership con WindTre, attraverso il suo brand WindTre Business, che grazie alla sua fortissima capillarità sul territorio nazionale consentirà a Cyberoo di rafforzarsi ancora, soprattutto nel segmento dei servizi MDR. Nello stesso periodo sono state siglate ulteriori significative partnership.

Sempre nel mese di settembre Gartner Inc. in uno studio sul mercato dei servizi di MDR ha citato Cyberoo tra le circa 50 principali aziende mondiali specializzate in questo specifico segmento.

Con riferimento al perdurare della crisi russo-ucraina, la Società ha provveduto a riorganizzare la propria presenza in Ucraina concentrando le attività locali a Ternopil, in un'area non coinvolta dal conflitto, vicino alla Polonia.

Evoluzione prevedibile della gestione

Nonostante la complessità della situazione geopolitica ed economica, non si registrano in questa fase segnali di recessione nel nostro settore quanto piuttosto una maggiore e crescente sensibilità delle aziende rispetto agli attacchi e la conseguente volontà di proteggersi per garantire la continuità del business.

Lo sviluppo in particolare delle due nuove soluzioni MDR di Cyberoo, Cypeer Pure e Cypeer Sonic, e quindi dell'automatic remediation mette Cyberoo nella condizione ideale di poter fornire ai clienti sistemi all'avanguardia, in linea con le loro esigenze.

Entro la fine dell'anno, sono attesi nuovi partner anche sul territorio tedesco.

Nello studio sopracitato, che vede Cyberoo protagonista, la società Gartner stima il mercato della sicurezza delle informazioni MDR come uno dei settori più dinamici del mercato della cybersecurity. Cresciuti del 48,9% dal 2020 al 2021, i servizi di MDR dovrebbero raggiungere la loro massima diffusione entro i prossimi cinque anni.

Con riferimento allo scenario delineato, grazie al consolidamento del canale distributivo e commerciale, oltre agli investimenti in R&D, tecnologia e risorse umane, tenuto anche conto che il Q4 è un momento storicamente ricco di finalizzazioni degli accordi, ci aspettiamo una seconda parte dell'anno con un crescita ancora più marcata rispetto al primo semestre.

Altre informazioni

La Relazione Finanziaria Consolidata al 30 giugno 2022 unitamente alla relazione di revisione contabile limitata della società di revisione BDO Italia S.p.A. è a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito istituzionale della società.

CONTO ECONOMICO

Conto Economico	30/06/2022	30/06/2021
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	5.801.556	3.473.165
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	750.878	943.247
Altri ricavi e proventi	174.573	69.762
Valore della Produzione	6.727.007	4.486.174
Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	1.428.458	1.145.674
Per servizi	874.733	857.982
Per godimento di beni di terzi	135.576	121.084
Per il personale	2.279.280	1.856.131
Variazioni rimanenze materie prime, sussidiarie e di merci	- 12.709	26.146
Oneri diversi di gestione	96.644	29.242
Costi della Produzione	4.801.982	4.036.259
Ebitda	1.925.025	449.915
Ammortamenti e svalutazioni	1.024.993	863.945
Ebit	900.032	- 414.030
Proventi e Oneri Finanziari	- 99.798	- 60.619
Rettifiche di valore di attività finanziarie	-	899
Risultato Ante Imposte	800.235	- 473.750
Imposte sul reddito	317.989	47.209
Utile (perdita) consolidati dell'esercizio	482.246	- 520.959
Risultato di pertinenza di terzi	- 16.958	
Risultato di pertinenza del gruppo	499.204	

STATO PATRIMONIALE

Stato Patrimoniale	30/06/2022	31/12/2021
Immobilizzazioni Immateriali	8.065.646	7.842.531
Immobilizzazioni Materiali	1.550.899	1.518.109
Immobilizzazioni Finanziarie	162.384	162.384
Attivo Fisso netto	9.778.929	9.523.024
Crediti Commerciali	6.565.895	6.407.084
Debiti Commerciali	- 2.147.325	- 1.943.348
Altre attività correnti	1.725.646	1.383.232
Altre passività correnti	- 2.427.320	- 2.630.122

Capitale circolante netto	3.716.897	3.216.846
Fondi rischi e oneri	- 16.913	- 16.912
Fondo TFR	- 367.797	- 385.915
Altri crediti e debiti non correnti	35.557	92.583
Attività e passività non correnti	- 349.153	- 310.244
Capitale investito netto	13.146.673	12.429.626
Capitale sociale	988.238	988.238
Riserve	10.805.977	10.981.848
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	32.673	418
Utile (Perdite) portati a nuovo	-	-
Utile (perdita) d'esercizio	499.204	174.023
Totale patrimonio netto consolidato	12.326.093	12.144.527
Patrimonio netto di terzi	365	17.323
Totale Patrimonio Netto	12.326.458	12.161.850
Disponibilità liquide	- 1.938.058	- 1.607.171
Debiti finanziari	2.450.764	2.586.956
Titoli	-	- 1.053.837
Debiti commerciali e altri debiti non correnti	307.511	341.828
Posizione finanziaria netta	820.217	267.776
Fonti finanziamento	13.146.310	12.412.303

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

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

Cyberoo S.p.A.

Cyberoo S.p.A., società quotata sul Mercato Euronext Growth Milan di Borsa Italiana, è una Pmi Innovativa emiliana specializzata in cyber security per le imprese, intesa non solo come protezione dei sistemi informatici dagli attacchi esterni ma come realizzazione di una vera e propria strategia in grado di proteggere, monitorare e gestire le informazioni dell'ecosistema IT. Cyberoo si rivolge al mercato delle medie imprese con un portfolio di soluzioni enterprise ampio e profondo, sviluppate tramite l'utilizzo delle più avanzate tecnologie e con una catena del valore che permette di proporre a questo mercato prezzi in linea con le capacità di spesa.

PER INFORMAZIONI:

CYBEROO S.p.A.**Chief Marketing Officer & Investor Relator**

Veronica Leonardi | veronica.leonardi@cyberoo.com +39 0522 385011

UFFICIO STAMPA CYBEROO**ReputationValue, communication & public affairs**

Federico Ziller | ziller@reputationvalue.it +39 335 7555508

Fabio Pandolfini | pandolfini@reputationvalue.it +39 339 7214602

NOMAD**EnVent Capital Markets**

42 Berkeley Square - London W1J 5AW

Italian Branch, via Barberini 95 - 00187 Roma

Giancarlo D'Alessio | gdalessio@eventcapitalmarkets.uk