

COMUNICATO STAMPA

**CYBEROO: IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA LA
RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO
2020**

- Valore della produzione in crescita del +30,45% a Euro 3.956.509 rispetto ai 3.033.079 del 2019
- EBITDA sale del +18,18% a Euro 1.217.125 rispetto ai 1.029.858 del 2019.
EBITDA margin pari al 30% su VdP
- EBIT in calo del -14,80% a Euro 490.136 rispetto ai 575.306 del 2019.
EBIT margin pari a 12% su Vdp
- Risultato netto in aumento del +1,58% a Euro 360.802 rispetto ai 355.189 del 2019
- Posizione Finanziaria Netta a Euro -3.083.322 (cassa positiva)

Reggio Emilia, 29 settembre 2020 – Cyberoo S.p.A. (“Società” o “Cyberoo”) Pmi innovativa quotata su AIM Italia, specializzata in cyber security per le imprese, comunica che il Consiglio di Amministrazione della Società ha esaminato e approvato in data 28 settembre 2020 la relazione semestrale consolidata relativa al periodo chiuso al 30 giugno 2020 e sottoposta a revisione.

Fabio Leonardi, Amministratore Delegato di Cyberoo commenta: *“I risultati del periodo sono per noi complessivamente molto positivi, in particolare nel mercato della cyber security dove registriamo una crescita del +31% che va ben oltre la timida positività che si riscontra nel settore, stimata per il 2020 in forte frenata al +3% in Italia e al + 4,2% a livello globale.¹*

Il rallentamento dei mercati causato dal Coronavirus, non ci ha impedito di consolidare il nostro percorso di crescita strutturale ed organizzativa anche in vista della ripresa prevista dal 2021. Abbiamo ritenuto fondamentale anche in questo contesto, continuare ad investire e rafforzare la nostra strategia di Go to market.

In questi mesi abbiamo focalizzato il nostro impegno nel porre le basi per il raggiungimento degli obiettivi ambiziosi che ci siamo prefissati per il futuro, intervenendo su più direttrici: abbiamo rafforzato la nostra struttura; abbiamo siglato un accordo di distribuzione, con conseguenti importanti accordi di partnership con rivenditori ben distribuiti sul territorio nazionale, che oggi copriamo interamente; abbiamo lanciato il Defence For Italy, per essere più vicini alle aziende italiane in un periodo di emergenza nazionale, avvicinando sempre più aziende alle nostre soluzioni con un investimento etico che nel prossimo futuro darà anche forti benefici economici; abbiamo investito in risorse e tecnologie nel rinnovamento della controllata LYB, la nuova Cyberoo51, per sfruttare sinergie e complementarità tra i servizi di Data Protection e Data Governance e le soluzioni Cyberoo per la cyber security, da cui ci attendiamo importanti ritorni in termini di fatturato e margini; abbiamo soprattutto siglato l'accordo con la società Gartner, che ci accompagna nelle scelte strategiche più delicate di

¹ Forecast: Information Security and Risk Management, Worldwide, 2018-2024, 2Q20 Update – Gartner, 28 Luglio 2020

sviluppo, nella validazione della tecnologia e delle soluzioni e nel percorso di internazionalizzazione. È certamente una bella ulteriore iniezione di fiducia quello che Gartner dice di noi: «You are able to provide a product and a service, which is a big differentiator as there are only a handful of players in the world that do that.»

Grazie ai nostri collaboratori e al costante lavoro di ricerca abbiamo supportato e continueremo a supportare i nostri clienti, vecchi e nuovi, con tutta l'innovazione e la flessibilità che la situazione richiede e richiederà. Siamo solo all'inizio”.

Principali risultati economico-finanziari consolidati al 30 giugno 2020

Il Valore della produzione è stato pari a 3.956.509 in aumento del 30,45% rispetto al 30 giugno 2019 dove si attestava a Euro 3.033.079.

L'EBITDA è stato pari a Euro 1.217.125 in crescita del 18,18% rispetto al 30 giugno 2019 (Euro 1.029.858). La marginalità è stata pari al 30% del Valore della Produzione.

L'EBIT si è stato pari a Euro 490.136 in diminuzione del 14,80% rispetto al 30 giugno 2019 (Euro 575.306). La marginalità è stata pari al 12% del Valore della Produzione.

Il risultato netto è stato pari a Euro 360.802 in aumento dell'1,58% rispetto al 30 giugno 2019 pari a Euro 355.189 registrati nel 2019. La marginalità è stata pari al 9% del Valore della Produzione.

I ricavi delle vendite e delle prestazioni ammontano a Euro 2.804.897 si riferiscono alle principali attività della Società per lo più realizzati sul territorio nazionale.

Ricavi delle vendite e delle prestazioni	30/06/2019	30/06/2020	Variazione %
Cyber Security & Device Security	512.086	669.123	30,67%
Managed Services	1.915.321	2.010.563	4,97%
Digital Transformation	207.035	125.211	-39,52%
Totale	2.634.442	2.804.897	6,47%

La posizione finanziaria netta della Società, al 30 giugno 2020, evidenzia una PFN (cassa positiva) per 3.083.322 Euro.

Il Patrimonio netto complessivo ammonta ad Euro 10.991.568.

Il capitale circolante netto, dato dalla differenza tra l'attivo corrente e il passivo corrente, risulta essere positivo per un importo pari a Euro 1.066.143.

Principali eventi del primo semestre 2020

Il semestre appena concluso si è rivelato un periodo particolarmente complesso a livello nazionale e internazionale a causa dell'emergenza sanitaria "Coronavirus COVID-19", che ha bloccato o fortemente rallentato interi sistemi economici generando un livello di disoccupazione e un calo dei consumi senza precedenti nel dopoguerra. Si sono susseguiti numerosi Decreti del Presidente del Consiglio dei Ministri e Decreti del Presidente della Regione Emilia-Romagna, volti a circoscrivere la diffusione del virus tra la popolazione

attraverso restrizioni sempre più severe della mobilità privata e pubblica, parziali restrizioni alle attività produttive e di servizio, con la chiusura delle scuole di ogni ordine e grado.

Anche il Cyberoo si è trovata di fronte alla gestione dell'emergenza e si è subito attivato in ottemperanza alle disposizioni del Ministero della Salute di misure atte a contenere il contagio quale lo smart working.

La continuità lavorativa all'interno della Società è stata presente ai livelli base, rispettando le tempistiche prefissate per i processi produttivi, sia a livello manageriale, concludendo importanti accordi commerciali.

Il Consiglio di Amministrazione ha preso atto di tale situazione ed ha adottato tutte le misure indicate dalle autorità politiche, amministrative e sanitarie e ad oggi non ci sono impatti che hanno un effetto sui contratti in essere.

Nel mese di Gennaio 2020 è stata costituita una nuova società, di diritto ucraino, Hublaze LLC la quale insieme alla DFM Virtual Service LLC 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*.

In particolare, la fondazione di HUBLAZE è avvenuta a seguito dell'accordo di collaborazione con l'Università di Ternopil, Ivan Puluj National Technical University del Ministero dell'Istruzione e della Scienza dell'Ucraina.

Si tratta del principale istituto di istruzione superiore tecnica con un ampio Dipartimento di Cyber Security finalizzato alla preparazione di professionalità qualificate in sicurezza informatica.

Cyberoo ha concordato con l'Università un percorso formativo ben strutturato e innovativo, con un forte investimento sulle risorse umane coinvolte: conformemente ai programmi e agli argomenti condivisi con l'Università, Cyberoo si è resa disponibile allo svolgimento di tirocini e concorsi per borse di studio agli studenti allo scopo di facilitare la loro collocazione nel mondo del lavoro. In questo modo Cyberoo potrà accedere alla selezione delle migliori risorse, garantendosi una esponenziale crescita in ambito di competenze specializzate in ambito Cyber Security e consentendo al sistema universitario di restare al passo con le sempre più rapide evoluzioni del mercato stesso.

Con delibera del CdA del 17 marzo 2020 la Società ha provveduto a confermare il consolidato fiscale nazionale di cui agli articoli 117 e seguenti del TUIR con la seguente società consolidante:

- Sedoc Digital Group S.r.l. con sede legale sita in Reggio Emilia, via Brigata Reggio n. 37 e con codice fiscale e iscrizione al Registro delle Imprese di Reggio Emilia n. 02424560353;

e con le consolidate:

- Core Solution S.r.l. con sede legale sita in Reggio Emilia, via Brigata Reggio n. 37 e con codice fiscale e iscrizione al Registro delle Imprese di Reggio Emilia n. 02650710359;
- Life your brand S.r.l. con sede legale sita in Reggio Emilia, Via Brigata Reggio n. 37 e con codice fiscale e iscrizione al Registro delle Imprese di Reggio Emilia n. 02642250357;
- SDG Innovative Technologies S.r.l. con sede legale sita in Reggio Emilia, Via Brigata Reggio n. 37 Reggio Emilia e con codice fiscale e iscrizione al Registro delle Imprese di Reggio Emilia n. 02826390359.

In data 6 aprile 2020 vi è stata l'assegnazione dei 632.250 Warrant Cyberoo 2019-2023 avvenuta nel rapporto di n. 1 (uno) Warrant ogni n. 2 (due) azioni ordinarie sottoscritte in sede di collocamento funzionale all'ammissione a negoziazione delle azioni della Società su AIM Italia e detenute ininterrottamente per 180 giorni successivi (sino al 3 aprile 2020 compreso). L'operazione gratuita dei nuovi Warrant ha determinato la cancellazione del codice ISIN IT0005383689, attribuito alle azioni ordinarie cum warrant, nel codice ISIN IT0005383671.

Si segnala ancora che in data 4 maggio 2020 alla Società è stata concessa, ai sensi della Legge 205/2018 comma 89 e relativo decreto attuativo del 23 aprile 2018 e succ. modifiche, la fruizione del credito d'imposta, per un importo pari a Euro 420.246, per le PMI che si sono quotate in Borsa nel corso del 2019.

Infine, in data 26 giugno 2020 è stato sottoscritto un contratto di finanziamento con Intesa San Paolo per un importo di Euro 1.000.000.

Fatti di rilievo intervenuti successivamente alla chiusura del semestre

In data 19 luglio il Consiglio di Amministrazione di Cyberoo S.p.A., ha dato il via libera allo sviluppo del *business* sui mercati internazionali. L'esito favorevole riscontrato sul mercato interno infatti ha permesso di poter replicare su scala internazionale il modello di business basato su accordi strategici di distribuzione. L'attività all'estero riguarderà inizialmente il mercato europeo con particolare attenzione a Francia e Svizzera, e si avvarrà anche del supporto strategico di Gartner, a ulteriore conferma dell'elevato livello di eccellenza tecnologica raggiunto, della qualità e dell'innovazione delle soluzioni e della competitività dell'offerta di Cyberoo.

Con delibera assunta all'unanimità dall'Assemblea Straordinaria dei soci di Life Your Brand S.r.l. con atto Dott.ssa Cecilia Casasole, Notaio in Reggio Emilia, avvenuta in data 21 settembre 2020 con efficacia dal 01/10/2020 Life Your Brand S.r.l. ha modificato la propria denominazione sociale in Cyberoo51 S.r.l., modificando, inter alia, l'oggetto sociale della stessa al fine di rinnovare il *concept* e la *proposition* dell'azienda. Si ricorda a tale proposito che a CYBEROO51 erano inizialmente affidati i soli servizi di *Digital Transformation*; verranno dunque ampliati i servizi relativi all'area *Data Protection* e *Data Governance*; inoltre, sono stati effettuati importanti investimenti sul fronte di risorse e tecnologie, proprietarie e non. I servizi di *Data Protection* e *Data Governance* di Cyberoo51 infatti, allineati all'ecosistema di Cyberoo in tema di *Cyber Security* per le imprese, più di quanto non lo fossero quelli di *Digital Transformation*, rappresenteranno un valore aggiunto in grado di garantire un vantaggio competitivo in termini di offerta sul mercato alla Società.

Evoluzione prevedibile della gestione

Nonostante il rallentamento del mercato della *Cyber Security* durante il 2020 a causa del Coronavirus si stima che la spesa degli utenti finali per il mercato della sicurezza delle informazioni crescerà in termini internazionali con un tasso annuale pari all'8,2% dal 2019 al 2024 per raggiungere un valore assoluto totale di circa \$183. ²

² Forecast: Information Security and Risk Management, Worldwide, 2018-2024, 2Q20 Update – Gartner, 28 Luglio 2020

In particolare, si stima che ³ :

- saranno preferiti i fornitori che adottano approcci consulenziali e offrono soluzioni personalizzate che risolvono le esigenze immediate dei clienti con un visibile ROI/risparmio sui costi;
- la quota di mercato delle soluzioni *cloud* native continuerà a crescere così come 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).

Si ritiene ⁴ 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 ripensare alla loro strategia di investimento e allocare fondi per migliorare le capacità di MDR.

Questa rappresenta una grandissima opportunità per Cyberoo che è un Managed Detection and Response (MDR) in quanto 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 mitigazione rapide.

Gli investimenti effettuati e le strategie sviluppate durante il primo semestre nel 2020 hanno rafforzato la posizione di Cyberoo sul mercato e questo permetterà di esercitare un importante vantaggio competitivo negli anni a venire.

Altre informazioni

La Relazione finanziaria semestrale consolidata relativa all'esercizio chiuso al 30 giugno 2020 è a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito internet www.cyberoo.com, nella sezione *Investor Relations*. La relazione della società di revisione BDO Italia S.p.A. sarà pubblicata insieme alla Relazione Finanziaria Semestrale Consolidata al 30 giugno 2020.

CONTO ECONOMICO

Conto Economico	30/06/2019	% su VdP	30/06/2020	% su VdP	Delta %
Valore della Produzione	3.033.079		3.956.509		30,45%
Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	966.610		914.082		-5,43%
Per servizi	469.043		601.553		28,25%
Per godimento di beni di terzi	37.846		68.150		80,07%
Per il personale	740.973		1.091.726		47,34%
Variazioni rimanenze materie prime, sussidiarie e di merci	- 225.970		57.568		-125,48%
Oneri diversi di gestione	14.719		6.304		-57,17%
Costi della Produzione	2.003.221		2.739.384		36,75%
Ebitda	1.029.858	33,95%	1.217.125	30,76%	18,18%
Ammortamenti e svalutazioni	454.551		726.989		59,94%

³ Forecast: Information Security and Risk Management, Worldwide, 2018-2024, 2Q20 Update – Gartner, 28 Luglio 2020

⁴ Market Guide for Managed Detection and Response Services – Gartner, 26 Agosto 2020

Ebit	575.306	18,97%	490.136	12,39%	-14,80%
Proventi e Oneri Finanziari	- 30.542		- 37.266		22,02%
Risultato Ante Imposte	544.765	17,96%	452.871	11,45%	-16,87%
Imposte sul reddito	189.576		92.069		-51,43%
Utile/(Perdita) Esercizio	355.189	11,71%	360.802	9,12%	1,58%

STATO PATRIMONIALE

Stato Patrimoniale	31/12/2019	30/06/2020	Delta %
Immobilizzazioni Immateriali	5.662.340	6.596.422	16,50%
Immobilizzazioni Materiali	854.216	1.005.396	17,70%
Immobilizzazioni Finanziarie	140.594	159.899	13,73%
Attivo Fisso netto	6.657.150	7.761.717	16,59%
Crediti Commerciali	2.822.907	2.851.725	1,02%
Debiti Commerciali	- 1.696.412	- 2.162.157	27,45%
Altre attività correnti	1.443.188	1.446.324	0,22%
Altre passività correnti	- 884.170	- 1.069.749	20,99%
Capitale circolante netto	1.685.512	1.066.143	-36,75%
Fondi rischi e oneri	-	- 9.888	100,00%
Fondo TFR	- 214.987	- 283.960	32,08%
Altri crediti e debiti non correnti	- 776.328	- 625.767	-19,39%
Attività e passività non correnti	- 991.315	- 919.615	-7,23%
Capitale investito netto	7.351.348	7.908.245	7,58%
Capitale sociale	950.000	950.000	0,00%
Riserve	8.986.041	9.690.654	7,84%
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-	- 9.888	100,00%
Utile (Perdite) portati a nuovo	-	-	
Utile (perdita) d'esercizio	704.613	360.802	-48,79%
Patrimonio Netto	10.640.654	10.991.568	3,30%
Disponibilità liquide	- 4.384.242	- 4.757.442	8,51%
Debiti finanziari	1.094.936	1.674.120	52,90%
Posizione finanziaria netta	- 3.289.306	- 3.083.322	-6,26%
Fonti finanziamento	7.351.348	7.908.246	7,58%

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA

	31/12/2019	30/06/2020	Delta %
A. Cassa	- 4.383.414	- 4.756.558	8,51%
B. Altre disponibilità liquide	- 829	- 885	6,74%
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-	

D. Liquidità (A) + (B) + (C)	-	4.384.242	-	4.757.443	8,51%
E. Crediti finanziari correnti		-		-	
F. Debiti bancari correnti		992.450		370.544	-62,66%
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente		-		-	
H. Altri debiti finanziari correnti		-		87.577	100,00%
I. Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H)		992.450		458.120	-53,84%
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) – (E) – (D)	-	3.391.793	-	4.299.322	26,76%
K. Debiti bancari non correnti		102.486		1.216.000	1086,50%
L. Obbligazioni emesse		-		-	
M. Altri debiti non correnti		-		-	
N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)		102.486		1.216.000	1086,50%
O. Indebitamento finanziario netto (J) + (N)	-	3.289.307	-	3.083.322	-6,26%

Cyberoo

Cyberoo, società quotata sul Mercato AIM Italia 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 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

Chief Marketing Officer & Investor Relations Manager

Veronica Leonardi | <mailto:veronica.leonardi@cyberoo.com> +39 340 3160749

UFFICIO STAMPA CYBEROO ReputationValue, communication & public affairs

Federico Ziller | <mailto:ziller@reputationvalue.it> +39 335 7555508

Fabio Pandolfini | <mailto: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 | <mailto:gdalessio@eventcapitalmarkets.uk>