

COMUNICATO STAMPA

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

**CYBEROO: IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA I
RISULTATI CONSOLIDATI RELATIVI ALL'ESERCIZIO DI 15 MESI
CHIUSO AL 31 MARZO 2026**

**Ricavi delle vendite e prestazioni pari a € 27,71 milioni e Valore della
Produzione pari a € 31,23 milioni**

**PFN (cassa) pari a € -0,84 milioni e liquidità complessiva pari a € 17,73 milioni,
Patrimonio Netto consolidato pari a € 27,02 milioni**

**Crediti verso Sedoc Digital Group ridotti a € 2,56 milioni, in anticipo rispetto
alla traiettoria di rientro precedentemente illustrata agli investitori**

**Oltre 200 contratti vCISO attivati a supporto delle aziende sui temi NIS2,
governance del rischio cyber e miglioramento della postura di sicurezza**

**Proseguono gli investimenti strategici sull'ecosistema ORBIS, sulla Cyber
Security Suite, su Keatrix, AI, canale distributivo e internazionalizzazione, con
nuovi annunci di piattaforma previsti già da luglio per supportare i clienti sui
temi NIS2 e nei percorsi di miglioramento della postura di sicurezza**

Conference call con la comunità finanziaria il 30 giugno alle ore 11:00 CET

Avvertenza sulla comparabilità dei dati

L'esercizio chiuso al 31 marzo 2026 ha durata eccezionale di 15 mesi, dal 1° gennaio 2025 al 31 marzo 2026, mentre il dato comparativo al 31 dicembre 2024 si riferisce a un esercizio di 12 mesi. Le variazioni percentuali indicate nel presente comunicato devono pertanto essere lette tenendo conto della non piena comparabilità temporale dei periodi, salvo ove espressamente indicato il riferimento a dati su base omogenea.

- **Valore della Produzione: € 31,23 milioni, rispetto a € 25,01 milioni al 31 dicembre 2024;**
- **Ricavi delle vendite e prestazioni: € 27,71 milioni, rispetto a € 22,84 milioni al 31 dicembre 2024;**
- **Ricavi Cyber Security & Device Security: € 22,35 milioni, rispetto a € 17,97 milioni al 31 dicembre 2024;**
- **EBITDA: € 8,56 milioni, rispetto a € 9,72 milioni al 31 dicembre 2024;**
- **EBITDA margin: 27,4%, rispetto al 38,9% al 31 dicembre 2024;**
- **Utile netto consolidato di pertinenza del Gruppo: € 2,57 milioni, rispetto a € 4,38 milioni al 31 dicembre 2024;**

- **Liquidità complessiva: € 17,73 milioni, rispetto a € 6,45 milioni al 31 dicembre 2024;**
- **Posizione Finanziaria Netta: € -0,84 milioni, rispetto a € -0,02 milioni al 31 dicembre 2024, confermando una posizione di cassa netta;**
- **Patrimonio Netto consolidato: € 27,02 milioni, rispetto a € 24,87 milioni al 31 dicembre 2024;**
- **Crediti verso Sedoc Digital Group: € 2,56 milioni al 31 marzo 2026, rispetto a € 11,53 milioni al 31 dicembre 2024, con una riduzione di circa il 78% e in anticipo rispetto alla traiettoria di rientro già illustrata al mercato.**

Reggio Emilia, 29 giugno 2026 – Cyberoo S.p.A. (“**Società**” o “**Cyberoo**”), PMI innovativa quotata su Euronext Growth Milan e specializzata in *cybersecurity* per le imprese e nella gestione integrata del rischio *cyber*, comunica che il Consiglio di Amministrazione della Società ha esaminato e approvato in data odierna il progetto di bilancio civilistico e la relazione finanziaria annuale consolidata relativa all’esercizio chiuso al 31 marzo 2026, caratterizzato da una durata eccezionale di 15 mesi, dal 1° gennaio 2025 al 31 marzo 2026.

Il bilancio consolidato è stato redatto sulla base dei bilanci delle società rientranti nel perimetro di consolidamento del Gruppo Cyberoo. Cyberoo Capital S.r.l., società interamente controllata costituita nel dicembre 2025 e caratterizzata alla data di chiusura da poco più di tre mesi di operatività, non è inclusa nel perimetro di consolidamento dell’esercizio chiuso al 31 marzo 2026, in considerazione della recente costituzione, del periodo di operatività limitato e della limitata significatività complessiva dei relativi dati nel contesto del Gruppo. Eventuali dati riferiti a Cyberoo Capital sono riportati separatamente come dati gestionali stand-alone non consolidati e non concorrono alla formazione dei risultati economici, patrimoniali e finanziari consolidati del Gruppo.

Fabio Leonardi, Amministratore Delegato di Cyberoo commenta: *“I risultati dell’esercizio confermano la capacità di Cyberoo di continuare a crescere nel proprio core business e, al tempo stesso, di rafforzare le direttrici industriali su cui intendiamo costruire il futuro del Gruppo. Chiudiamo un esercizio eccezionale di 15 mesi con ricavi delle vendite e prestazioni pari a € 27,71 milioni, un Valore della Produzione pari a € 31,23 milioni e un contributo centrale dell’area Cyber Security & Device Security, pari a € 22,35 milioni. Secondo l’Osservatorio Cybersecurity & Data Protection del Politecnico di Milano, il mercato italiano della cybersecurity è cresciuto del 12% nel 2025. In tale contesto, Cyberoo si posiziona al di sopra delle dinamiche del settore domestico, mentre a livello europeo la crescita risulta in linea con i tassi di sviluppo del mercato. Il risultato è particolarmente significativo in uno scenario macroeconomico e geopolitico complesso, caratterizzato da minacce cyber sempre più sofisticate e da una crescente attenzione alla resilienza digitale.*

Un elemento particolarmente rilevante per la lettura dei risultati è rappresentato dalla solidità della struttura finanziaria. Il Gruppo mantiene una liquidità complessiva pari a € 17,73 milioni, una posizione finanziaria netta di cassa pari a € -0,84 milioni e un patrimonio netto consolidato pari a € 27,02 milioni. Questi dati confermano la capacità di Cyberoo di sostenere il proprio percorso di crescita, innovazione e sviluppo commerciale, anche in un contesto di mercato caratterizzato da elevata complessità. Abbiamo inoltre conseguito un risultato molto importante sul fronte della qualità del capitale circolante e della razionalizzazione dei rapporti con parti correlate.

L'esposizione creditizia verso Sedoc Digital Group è scesa al 31 marzo 2026 a € 2,56 milioni, in anticipo rispetto alla traiettoria di rientro precedentemente illustrata agli investitori. È un dato che conferma l'impegno del Gruppo nel ridurre la concentrazione del rischio di credito, migliorare la qualità del capitale circolante e rendere sempre più trasparente la struttura dei rapporti con parti correlate.

La performance complessiva dell'azienda conferma la validità della nostra strategia industriale e del posizionamento distintivo di Cyberoo. Oggi offriamo ORBIS, un ecosistema integrato di soluzioni e servizi proprietari che consente alle organizzazioni di gestire la cybersecurity in modo coordinato, efficace e conforme ai più recenti requisiti normativi europei. L'integrazione di tecnologie riconosciute per qualità e innovazione in un unico modello operativo costituisce un importante vantaggio competitivo. Attraverso ORBIS, Cyberoo mette infatti a sistema le proprie competenze proprietarie in threat management, governance dei processi, compliance e people security, rispondendo all'evoluzione delle esigenze delle imprese, che oggi ricercano non più singole tecnologie, ma piattaforme capaci di ridurre la complessità, governare il rischio cyber e supportare la conformità a un contesto normativo sempre più stringente.

Nel corso dell'esercizio abbiamo registrato infatti anche un forte sviluppo delle attività di consulenza sulla governance e i processi di cyber security che hanno superato i 200 contratti attivati. Questo risultato conferma la crescente attenzione delle imprese verso NIS2 e percorsi di miglioramento della postura di sicurezza. È un segnale importante perché dimostra che Cyberoo è in grado di affiancare i clienti non solo attraverso tecnologie e servizi gestiti, ma anche nella definizione di percorsi strutturati di maturità, compliance e resilienza cyber.

La redditività dell'esercizio riflette una scelta strategica di investimento volta ad accelerare lo sviluppo dell'ecosistema ORBIS, attraverso l'evoluzione della Cyber Security Suite, di Keatrix, delle soluzioni basate sull'intelligenza artificiale, delle attività di ricerca e sviluppo e del rafforzamento del canale distributivo nazionale e internazionale. Riteniamo che questi investimenti siano fondamentali per creare nuove opportunità di crescita sostenibile e consolidare il posizionamento competitivo di Cyberoo nel mercato europeo del mid-market.

A partire dal mese di luglio sono inoltre previsti nuovi annunci dedicati al supporto delle aziende nell'adeguamento alla direttiva NIS2, nella gestione operativa del rischio cyber e nei percorsi di miglioramento continuo della postura di sicurezza. In futuro seguiranno poi altre novità riguardanti la Cyber Security Suite, e in particolare Cypeer, che continua a rappresentare il cuore dell'offerta tecnologica del Gruppo. Le evoluzioni in corso ne rafforzeranno le capacità di monitoraggio, threat management e risposta agli incidenti, ampliando ulteriormente la capacità di Cyberoo di accompagnare le imprese con un approccio integrato che combina tecnologia, servizi gestiti, compliance e governance. Keatrix costituisce una nuova direttrice di sviluppo ad alto potenziale. La piattaforma, basata su intelligenza artificiale adattiva e su un approccio innovativo alla formazione e alla gestione del rischio umano, sta contribuendo all'apertura di nuovi canali distributivi e potrà progressivamente ampliare il perimetro di mercato di Cyberoo, anche attraverso modelli SaaS scalabili e nuove esperienze di utilizzo mobile-first.

In tale quadro si inserisce anche Cyberoo Capital, costituita nel dicembre 2025 per sviluppare modelli di locazione evolutiva delle soluzioni e dei servizi Cyberoo. Alla chiusura dell'esercizio la società aveva maturato un periodo di operatività ancora molto limitato; per tale ragione, e in un'ottica di chiarezza informativa, i relativi dati sono rappresentati separatamente come dati gestionali non consolidati.

Infine, la crescente attenzione europea alla sovranità digitale rappresenta per Cyberoo un'opportunità strategica rilevante. In qualità di vendor italiano ed europeo, con tecnologie sviluppate in Europa e una presenza internazionale in progressiva

espansione, riteniamo di essere ben posizionati per rispondere a un mercato che richiede sempre più sicurezza, indipendenza tecnologica e controllo dei dati. Continueremo quindi a investire, innovare e crescere con l'obiettivo di consolidare il ruolo di Cyberoo come azienda europea per la gestione integrata del rischio cyber".

PRINCIPALI RISULTATI CONSOLIDATI AL 31 MARZO 2026

L'andamento del business nel periodo è stato caratterizzato dalla crescita dei ricavi e dalla conferma della centralità della cybersecurity nei processi decisionali delle imprese, in un contesto di mercato complesso e caratterizzato da crescente attenzione verso resilienza digitale, continuità operativa, protezione dei dati e compliance normativa.

La crescita del core business Cyber Security & Device Security conferma la validità del posizionamento del Gruppo nel segmento mid-market, sostenuto dalla crescente domanda di servizi gestiti, threat management e soluzioni integrate per la gestione del rischio cyber.

Nel corso dell'esercizio, Cyberoo ha inoltre registrato un significativo sviluppo delle attività di consulenza vCISO, con oltre 200 contratti attivati a supporto delle aziende sui temi NIS2, governance del rischio cyber e percorsi di miglioramento della postura di sicurezza. Tale attività ha rappresentato un importante driver commerciale, favorendo il rafforzamento della relazione con i clienti e creando le condizioni per l'adozione progressiva di servizi di threat management, Cyber Security Suite e soluzioni integrate del portafoglio Cyberoo.

Le ulteriori evoluzioni della Cyber Security Suite, di Cypeer e dei prodotti collegati, insieme ai nuovi annunci di piattaforma previsti già a partire dal mese di luglio, si inseriscono in questo percorso di rafforzamento dell'offerta e sono finalizzate a supportare le aziende nei processi di adeguamento alla NIS2, nella governance del rischio cyber, nella gestione operativa della sicurezza e nel miglioramento continuativo della postura di sicurezza.

L'EBITDA e l'EBITDA margin riflettono la fase di investimento strategico deliberata dalla Società, orientata allo sviluppo dell'ecosistema ORBIS, all'evoluzione della Cyber Security Suite, a Keatrix, agli investimenti in intelligenza artificiale e ricerca e sviluppo, nonché al potenziamento della struttura tecnica, commerciale e distributiva del Gruppo. La liquidità complessiva al 31 marzo 2026 è pari a € 17,73 milioni. La Posizione Finanziaria Netta risulta pari a € -0,84 milioni, confermando una posizione di cassa netta. Il dato riflette una struttura finanziaria solida, pur in presenza di un ciclo di investimenti rilevante e dell'aumento del debito finanziario lordo.

Di seguito gli investimenti e le iniziative effettuati per rafforzare il posizionamento e accelerare la crescita:

- Ecosistema ORBIS: evoluzione del modello strategico e operativo per integrare threat management, governance dei processi, compliance e people security in un unico ecosistema di gestione del rischio cyber.
- Cyber Security Suite, Cypeer e piattaforme collegate: evoluzione dell'offerta core del Gruppo, con il rafforzamento delle capacità di threat management, monitoraggio, risposta agli incidenti, supporto ai percorsi NIS2 e miglioramento continuo della postura di sicurezza dei clienti. In tale ambito sono previsti, già a partire dal mese di luglio, nuovi annunci di piattaforma finalizzati ad ampliare ulteriormente il supporto operativo e consulenziale alle aziende.
- vCISO e NIS2: sviluppo delle attività consulenziali a supporto dei clienti nei percorsi di adeguamento normativo, governance del rischio cyber e miglioramento della postura di sicurezza.

- Keatrix: sviluppo della piattaforma proprietaria Human Risk & Security TrAlning basata su intelligenza artificiale adattiva, edutainment e personalizzazione dei percorsi formativi.
- Intelligenza artificiale e R&D: prosecuzione degli investimenti in tecnologie proprietarie e nuovi progetti innovativi in ambito cybersecurity.
- Canale distributivo e internazionalizzazione: sviluppo di nuovi accordi distributivi e rafforzamento delle direttrici commerciali in Italia, Polonia e Spagna.
- Cyberoo Capital: avvio di una direttrice strategica per modelli di locazione evolutiva, con dati rappresentati separatamente, ove riportati, come dati gestionali non consolidati.
- Governance e razionalizzazione societaria: semplificazione della struttura del Gruppo e rafforzamento dei presidi organizzativi.

Di seguito la suddivisione dei ricavi per linea di business:

Ricavi delle vendite e delle prestazioni	31/03/2026	31/12/2024	Variazione non omogenea
Cyber Security & Device Security	22.347.685	17.970.675	+24,4%
Managed Services	5.176.322	4.699.976	+10,1%
Digital Transformation	190.664	164.801	+15,7%
Totale	27.714.671	22.835.452	+21,4%

Il Valore della Produzione ammonta a € 31,23 milioni e include incrementi di immobilizzazioni per lavori interni pari a € 3,03 milioni, coerenti con il piano di investimenti in tecnologia proprietaria, intelligenza artificiale e sviluppo prodotto.

Valori in € mln	31/03/2026	31/12/2024
Valore della Produzione	31.226.111	25.011.193
EBITDA	8.557.436	9.719.161
% margine	27,4%	38,9%

CONTO ECONOMICO

Conto Economico	31/03/2026	31/12/2024
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	27.714.671	22.835.452
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	3.031.340	1.731.600
Altri ricavi e proventi	480.100	444.141
Valore della Produzione	31.226.111	25.011.193
Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	8.705.280	6.293.092
Per servizi	3.547.270	1.840.917
Per godimento di beni di terzi	523.150	366.050
Per il personale	9.373.701	6.570.914
Variazioni rimanenze materie prime, sussidiarie e di merci	51.879	- 46.776
Oneri diversi di gestione	467.395	267.835
Costi della Produzione	22.668.675	15.292.032

Ebitda	8.557.436	9.719.161
Ammortamenti e svalutazioni	4.241.964	3.251.161
Ebit	4.315.472	6.468.000
Proventi e Oneri Finanziari	-495.363	-233.269
Rettifiche di valore di attività finanziarie	-	-
Risultato Ante Imposte	3.820.109	6.234.731
Imposte sul reddito	1.249.354	1.857.864
Utile (perdita) consolidati dell'esercizio	2.570.755	4.376.867
Risultato di pertinenza di terzi	-	-
Risultato di pertinenza del gruppo	2.570.755	4.376.867

STATO PATRIMONIALE

Stato Patrimoniale	31/03/2026	31/12/2024
Immobilizzazioni Immateriali	15.002.068	11.103.093
Immobilizzazioni Materiali	2.752.906	2.526.721
Immobilizzazioni Finanziarie	4.764.983	27.268
Attivo Fisso netto	22.519.957	13.657.082
Crediti Commerciali	15.234.198	20.187.720
Debiti Commerciali	-3.981.355	-3.198.333
Altre attività correnti	2.758.557	2.125.804
Altre passività correnti	-9.355.108	-7.183.978
Capitale circolante netto	4.656.293	11.931.213
Fondi rischi e oneri	-103.253	-87.147
Fondo TFR	-1.037.626	-775.190
Altri crediti e debiti non correnti	147.048	127.095
Attività e passività non correnti	-993.831	-735.242
Capitale investito netto	26.182.418	24.853.052
Capitale sociale	1.035.432	1.035.432
Riserve	23.414.068	19.450.634
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	4.111	8.219
Utile (Perdite) portati a nuovo	-	-
Utile (perdita) d'esercizio	2.570.755	4.376.867
Totale patrimonio netto consolidato	27.024.366	24.871.152
Patrimonio netto di terzi	-	-
Totale Patrimonio Netto	27.024.366	24.871.152
Disponibilità liquide	-17.729.553	-6.447.440
Debiti finanziari	16.392.200	6.084.561
Titoli	-	-
Debiti commerciali e altri debiti non correnti	495.405	344.782

Posizione finanziaria netta	- 841.948	-18.097
Fonti finanziamento	26.182.418	24.853.055

ANDAMENTO PATRIMONIALE, CAPITALE CIRCOLANTE E SEDOC DIGITAL GROUP

L'Attivo fisso netto al 31 marzo 2026 ammonta a € 22,52 milioni, in aumento rispetto al 31 dicembre 2024, principalmente per effetto dell'incremento delle immobilizzazioni immateriali connesse agli investimenti in tecnologie software, intelligenza artificiale, Keatrix, ORBIS e ricerca e sviluppo.

Il Capitale circolante netto riclassificato al 31 marzo 2026 è pari a € 4,66 milioni, rispetto a € 11,93 milioni al 31 dicembre 2024. Il dato evidenzia un percorso di progressiva razionalizzazione del capitale investito e di maggiore attenzione alla qualità del circolante.

All'interno di tale percorso assume particolare rilievo la riduzione dell'esposizione creditizia verso Sedoc Digital Group S.r.l., parte correlata, pari a € 2,56 milioni al 31 marzo 2026, rispetto a € 11,53 milioni al 31 dicembre 2024. La riduzione, pari a circa € 8,97 milioni e corrispondente a circa il 78%, risulta in anticipo rispetto alla traiettoria di rientro già rappresentata agli investitori, contribuendo a rafforzare la qualità del capitale circolante e a ridurre la concentrazione del rischio di credito.

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

La Posizione Finanziaria Netta del Gruppo risulta pari a € -0,84 milioni, confermando una posizione di cassa netta. La liquidità complessiva ai fini PFN è pari a € 17,73 milioni, rispetto a € 6,45 milioni al 31 dicembre 2024.

	31/03/2026	31/12/2024
A Disponibilità liquide	16.755.767	6.445.755
B Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	1.596	1.685
C Altre attività finanziarie correnti	972.190	-
D Liquidità (A + B + C)	17.729.553	6.447.440
E Debito finanziario corrente	4.642.126	2.048.828
F Parte corrente del debito finanziario non corrente	-	-
G Indebitamento finanziario corrente (E + F)	4.642.126	2.048.828
H Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)	-13.087.427	-4.398.612
I Debito finanziario non corrente (esclusi la parte corrente e gli strumenti di debito)	11.750.074	4.035.733
J Strumenti di debito	-	-
K Debiti commerciali e altri debiti non correnti	495.405	344.782
L Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)	12.245.479	4.380.515
M Totale indebitamento finanziario (H + L)	- 841.948	-18.097

RENDICONTO FINANZIARIO, METODO INDIRETTO

Rendiconto finanziario, metodo indiretto	31/03/2026	31/12/2024
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	2.570.755	4.376.867
Imposte sul reddito	1.249.354	1.857.864
Interessi passivi/(attivi) (Dividendi)	495.363	233.269
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	37.873	34.902
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	4.353.345	6.502.902
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	4.241.964	3.251.161
Accantonamenti ai fondi	58.786	105.957
Ammortamenti delle immobilizzazioni	4.183.178	3.145.204
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	8.595.309	9.754.063
Variazioni del capitale circolante netto	7.285.124	-5.966.392
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	51.879	-46.776
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	4.824.310	-7.045.908
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	783.021	327.457
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	-635.912	-214.013
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	1.104.994	331.469
Altri decrementi/ (Altri Incrementi) del capitale circolante netto	1.156.831	681.380
Totale variazioni del capitale circolante netto		
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	15.880.433	3.787.671
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	-495.363	-233.269
(Imposte sul reddito pagate)	-1.249.354	-1.857.864
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	0	0
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
Totale altre rettifiche	-1.744.717	-2.091.133
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	14.135.716	1.696.538
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali (Investimenti)	-1.398.281	-1.376.771

Disinvestimenti	24.381	215.407
Immobilizzazioni immateriali (Investimenti)	-7.608.118	-4.093.577
Disinvestimenti	47	10.573
Immobilizzazioni finanziarie (Investimenti)	-4.737.715	
Disinvestimenti		0
Attività finanziarie non immobilizzate (Investimenti)		
Disinvestimenti (Acquisizione di società controllate al netto delle disponibilità liquide)	-8.745	4.718
Cessione di società controllate al netto delle disponibilità liquide		
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	-13.728.431	-5.239.650
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	401.767	1.188.542
Accensione finanziamenti (Rimborso finanziamenti)	12.605.508	821.376
	-2.691.206	-1.480.001
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento (Rimborso di capitale)	0	0
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie (Dividendi e acconti su dividendi pagati)	-413.431	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	9.902.638	529.917
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	10.309.923	-3.013.196
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	6.445.755	9.459.343
Assegni		
Danaro e valori in cassa	1.685	1.293
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	6.447.440	9.460.637
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio	16.757.363	6.447.440
Depositi bancari e postali	16.755.767	6.445.755
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	1.596	1.685
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	16.757.363	6.447.441

PARTI CORRELATE E RIDUZIONE ESPOSIZIONE SEDOC DIGITAL GROUP

Le operazioni con parti correlate sono state effettuate a condizioni analoghe a quelle applicate con soggetti terzi indipendenti e a condizioni di mercato. In tale ambito, il dato più rilevante per gli investitori riguarda l'esposizione creditizia verso Sedoc Digital Group S.r.l., pari a € 2.553.505 al 31 marzo 2026.

Tale valore risulta in significativa riduzione e in anticipo rispetto alla traiettoria di rientro già illustrata al mercato, rafforzando la trasparenza nelle transazioni con parti correlate, la riduzione della concentrazione del rischio di credito e la qualità del capitale circolante. Sedoc Digital Group S.r.l. ha inoltre prestato garanzie a favore del Gruppo per € 700.000.

CYBEROO CAPITAL: INFORMATIVA GESTIONALE SEPARATA NON CONSOLIDATA

Cyberoo Capital S.r.l., costituita nel dicembre 2025 e interamente controllata da Cyberoo S.p.A., non è incluso nel perimetro di consolidamento dell'esercizio chiuso al 31 marzo 2026, in considerazione della recente costituzione, del periodo di operatività limitato e della limitata significatività complessiva dei relativi dati nel contesto del Gruppo.

A fini informativi, Cyberoo Capital S.r.l. ha registrato su base standalone non consolidata ricavi delle vendite e prestazioni pari a € 0,56 milioni, EBITDA pari a € 0,53 milioni e cassa e disponibilità liquide pari a € 0,97 milioni al 31 marzo 2026. Tali dati sono rappresentati esclusivamente a fini informativi e non concorrono alla formazione dei risultati economici, patrimoniali e finanziari consolidati del Gruppo al 31 marzo 2026.

BILANCIO CIVILISTICO DI CYBEROO S.P.A.

Il bilancio civilistico di Cyberoo S.p.A. chiuso al 31 marzo 2026 evidenzia un utile netto di € 1,69 milioni. Il Consiglio di Amministrazione ha proposto di destinare tutto l'utile a riserva straordinaria.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DURANTE L'ESERCIZIO

Nel corso dell'esercizio si segnalano, tra gli altri, i seguenti eventi:

- approvazione del Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ai sensi del D.Lgs. 231/2001;
- avvio e aggiornamento dei programmi di acquisto di azioni proprie;
- riconoscimento da parte di Gartner come Sample Vendor per la categoria Advanced Behavioral Detection Analytics;
- forte sviluppo delle attività di consulenza vCISO, con oltre 200 contratti attivati a supporto delle aziende sui temi NIS2, governance del rischio cyber e miglioramento della postura di sicurezza;
- annuncio ufficiale di Keatrix - Human Risk & Security Training Platform;
- acquisizione delle partecipazioni estere in Albania e Ucraina e del ramo d'azienda da Cyberoo Global S.p.A.;
- fusione per incorporazione della controllata MFD International S.r.l.;
- sottoscrizione di accordi commerciali in Polonia e Spagna;
- avvio della distribuzione di Keatrix;
- costituzione di Cyberoo Capital S.r.l.;
- accordo con COMETA S.p.A.;
- pubblicazione della seconda edizione dell'Osservatorio Cyberoo;
- conferimento a Mediobanca dell'incarico di Corporate Broker;
- sottoscrizione dell'accordo per l'acquisto di crediti commerciali da Sedoc Digital Group S.r.l.;

- riduzione dell'esposizione creditizia verso Sedoc Digital Group S.r.l. a € 2.553.505 al 31 marzo 2026, in accelerazione rispetto al percorso di rientro precedentemente illustrato agli investitori.

FATTI DI RILIEVO SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

- Accordo strategico con V-Valley, società del Gruppo Esprinet, per la distribuzione in Italia dell'intero portafoglio di servizi e soluzioni Cyberoo;
- lancio di Black Academy, Partner Program dedicato alla distribuzione di Keatrix;
- presentazione di ORBIS, modello strategico e operativo per la gestione integrata del rischio cyber;
- riconoscimento "Best Methodology Award 2026" alla metodologia NeLP® integrata in Keatrix;
- accelerazione delle attività di ricerca e sviluppo per l'evoluzione mobile-first di Keatrix, con potenziale estensione a dispositivi wearable e possibili future opportunità anche in ambito B2C.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Il contesto macroeconomico e di mercato rimane complesso e caratterizzato da elevata incertezza, rendendo l'evoluzione della domanda nel breve termine difficilmente prevedibile con precisione. Tuttavia, la crescente centralità dei temi di cybersecurity a livello aziendale e istituzionale continua a rappresentare un fattore strutturale di sostegno allo sviluppo del settore.

In tale scenario, Cyberoo conferma la solidità del proprio posizionamento competitivo e la capacità di proporre un'offerta distintiva e integrata basata sull'ecosistema ORBIS e sulle soluzioni proprietarie del Gruppo.

La Cyber Security Suite, Cypeer e le piattaforme collegate continueranno a rappresentare il cuore dell'offerta tecnologica del Gruppo. Le ulteriori evoluzioni di prodotto previste a supporto dei percorsi NIS2 rappresentano una direttrice di sviluppo coerente con l'esigenza delle imprese di affrontare il tema cyber non solo come presidio tecnologico, ma come percorso strutturato di governance, compliance, risposta operativa e rafforzamento progressivo della postura di sicurezza.

Keatrix ha iniziato a esprimere le proprie potenzialità e rappresenta una leva strategica di sviluppo, con ulteriori opportunità attese dal canale distributivo, dall'evoluzione mobile-first e dall'ampliamento dei canali commerciali.

Il Gruppo prosegue inoltre il proprio impegno nello sviluppo di nuove iniziative di ricerca e sviluppo, finalizzate a rafforzare ulteriormente il posizionamento tecnologico e ad ampliare le capacità dell'offerta in ambito cybersecurity.

Il quadro regolamentare europeo, inclusa la direttiva NIS2, continua a rappresentare un elemento di sostegno alla domanda di soluzioni di cybersecurity, favorendo una maggiore consapevolezza da parte delle imprese e contribuendo a sostenere gli investimenti nel settore anche in fasi di maggiore incertezza macroeconomica.

Infine, il crescente focus europeo sulla sovranità digitale costituisce un ulteriore fattore strutturale favorevole per il mercato, rafforzando il posizionamento di operatori con tecnologia sviluppata e radicata in ambito europeo. In questo contesto, il Gruppo ritiene di essere ben posizionato per cogliere le opportunità di crescita nei prossimi esercizi.

CONTO ECONOMICO A VALORE AGGIUNTO

	31/03/2026		31/12/2024	
	€	% ricavi	€	% ricavi
(+) Ricavi dalle vendite e prestazioni	25.351.283	100,0%	20.984.338	100,0%
(+/-) Var. rimanenze prodotti e lavori in corso	0	0,0%	0	0,0%
(+) Incrementi di imm.ni per lav. interni	1.807.250	7,1%	1.329.600	6,3%
(+) Altri ricavi	410.685	1,6%	319.909	1,5%
Valore della produzione operativa	27.569.218	108,7%	22.633.847	107,9%
(-) Acquisti di merci	-8.090.337	31,9%	-5.564.464	26,5%
(-) Acquisti di servizi	-5.373.035	21,2%	-3.426.718	16,3%
(-) Godimento beni di terzi	-495.403	2,0%	-316.973	1,5%
(-) Oneri diversi di gestione	-401.723	1,6%	-232.091	1,1%
(+/-) Var. rimanenze materie	-51.879	-0,2%	46.776	0,2%
Costi della produzione	-14.412.377	56,9%	-9.493.470	45,2%
VALORE AGGIUNTO	13.156.841	51,9%	13.140.377	62,6%
(-) Costi del personale	-6.682.797	26,4%	-4.055.194	19,3%
MARGINE OPERATIVO LORDO (MOL)	6.474.044	25,5%	9.085.183	43,3%
(-) Ammortamenti	-3.482.264	13,7%	-2.640.767	12,6%
(-) Accantonamenti e svalutazioni	-55.216	0,2%	-99.757	0,5%
RISULTATO OPERATIVO (EBIT)	2.936.564	11,6%	6.344.659	30,2%
(-) Oneri finanziari	-705.214	2,8%	-429.175	2,0%
(+) Proventi finanziari	269.783	1,1%	255.399	1,2%
Saldo gestione finanziaria	-440.557	-1,7%	-176.099	-0,8%
RISULTATO CORRENTE	2.496.007	9,8%	6.168.560	29,4%
(-) Altri costi non operativi	0	0,0%	0	0,0%
(+) Altri ricavi non operativi	0	0,0%	0	0,0%
Saldo altri ricavi e costi non operativi	0	0,0%	0	0,0%
RISULTATO PRIMA IMPOSTE	2.496.007	9,8%	6.168.560	29,4%
(-) Imposte sul reddito	-802.549	3,2%	-1.786.412	8,5%
RISULTATO NETTO	1.693.458	6,7%	4.382.148	20,9%

STATO PATRIMONIALE LIQUIDITÀ/ESIGIBILITÀ

	31/03/2026		31/12/2024	
	€	%	€	%
Immobilizzi materiali netti	2.726.335	4,9%	2.481.712	6,0%
Immobilizzi immateriali netti	11.579.192	20,9%	8.197.248	19,9%
Immobilizzi finanziari	6.707.378	12,1%	2.455.163	6,0%
Crediti oltre 12 mesi	1.024.848	1,9%	6.105.155	14,8%
TOTALE ATTIVO A LUNGO	22.037.753	39,8%	19.239.278	46,6%
Rimanenze	642.645	1,2%	694.524	1,7%
Crediti commerciali a breve	9.333.150	16,9%	7.571.456	18,3%

Crediti comm. a breve verso gruppo	5.251.027	9,5%	6.343.363	15,4%
Crediti finanziari a breve verso gruppo	0	0,0%	0	0,0%
Altri crediti a breve	500.120	0,9%	337.773	0,8%
Ratei e risconti	1.019.033	1,8%	730.992	1,8%
Liquidità differite	16.103.330	29,1%	14.983.584	36,3%
Attività finanziarie a breve termine	67.859	0,1%	59.287	0,1%
Cassa, Banche e c/c postali	16.506.008	29,8%	6.298.432	15,3%
Liquidità immediate	16.573.867	29,9%	6.357.719	15,4%
TOTALE ATTIVO A BREVE	33.319.842	60,2%	22.035.827	53,4%
TOTALE ATTIVO	55.357.595	100,0%	41.275.105	100,0%
Patrimonio Netto	26.590.842	48,0%	25.312.352	61,3%
Fondi per Rischi e Oneri	72.247	0,1%	58.887	0,1%
Fondo TFR	714.152	1,3%	390.469	1,0%
Obbligazioni	0	0,0%	0	0,0%
Obbligazioni convertibili	0	0,0%	0	0,0%
Debiti verso banche oltre i 12 mesi	11.735.950	21,2%	3.908.259	9,5%
Debiti verso altri finanziatori a lungo	0	0,0%	8.133	0,0%
Debiti commerciali a lungo termine	0	0,0%	0	0,0%
Debiti commerciali a lungo verso gruppo	0	0,0%	0	0,0%
Debiti finanziari a lungo verso gruppo	0	0,0%	0	0,0%
Altri debiti finanziari a lungo termine	0	0,0%	0	0,0%
Altri debiti a lungo termine	123.204	0,2%	1.868	0,0%
TOTALE DEBITI A LUNGO	12.645.553	22,8%	4.367.616	10,6%
TOTALE DEBITI A LUNGO + PN	39.236.395	70,9%	29.679.968	71,9%
Obbligazioni	0	0,0%	0	0,0%
Obbligazioni convertibili	0	0,0%	0	0,0%
Debiti verso banche entro i 12 mesi	3.937.462	7,1%	1.331.917	3,2%
Debiti verso altri finanziatori a breve	5.695	0,0%	9.222	0,0%
Debiti commerciali a breve termine	3.236.908	5,8%	2.863.581	6,9%
Debiti commerciali a breve verso gruppo	896.281	1,6%	1.019.248	2,5%
Debiti finanziari a breve verso gruppo	0	0,0%	0	0,0%
Altri debiti finanziari a breve termine	0	0,0%	0	0,0%
Altri debiti a breve termine	8.044.854	14,5%	6.371.169	15,4%
TOTALE DEBITI A BREVE	16.121.200	29,1%	11.595.137	28,1%
TOTALE PASSIVO	55.357.595	100,0%	41.275.105	100,0%

PRESENTAZIONE DATI DI BILANCIO RELATIVI AL 31 MARZO 2026

Cyberoo desidera informare che in data 30 giugno 2026 alle ore 11:00 (CET) si terrà la presentazione dei dati di bilancio annuali chiusi al 31 marzo 2026. La conference call si svolgerà in lingua italiana, con servizio di traduzione simultanea in lingua inglese.

La presentazione sarà inoltre disponibile nella sezione "[Investor Relations](#)" del sito web di Cyberoo.

Per partecipare alla conference call, sarà possibile utilizzare i seguenti numeri di accesso:

Per investitori istituzionali, professionali e analisti finanziari

DALL'ITALIA:

- +39 02 8020911



DALL'ESTERO:

- REGNO UNITO: +44 1 212818004
- STATI UNITI: +1 718 7058796
- GERMANIA: +49 6917415712
- FRANCIA: +33 170918704
- SVIZZERA: +41 225954728
- ALTRI PAESI: +39 02 8020911

Per stampa e investitori retail

DALL'ITALIA:

- +39 02 8020927

LUOGO DI DEPOSITO DEL BILANCIO CONSOLIDATO

Il bilancio consolidato sarà depositato presso la società capogruppo Cyberoo S.p.A., con sede in Reggio Emilia (RE) - Via Brigata Reggio, 37 e sul sito internet della Società all'indirizzo www.cyberoo.com, nella sezione "Investors/Bilanci e relazioni", e sul sito di Borsa Italiana S.p.A.

Cyberoo S.p.A., società quotata su Euronext Growth Milan di Borsa Italiana, è una PMI Innovativa emiliana specializzata in cybersecurity per le imprese e nella gestione integrata del rischio cyber. La Società sviluppa soluzioni e servizi proprietari per proteggere, monitorare e governare l'ecosistema aziendale, considerando il rischio cyber nelle sue componenti tecnologiche, organizzative, normative e umane.

La visione strategica di Cyberoo trova sintesi in ORBIS, il modello con cui la Società organizza la propria offerta in un ecosistema integrato che unisce tecnologia, processi, compliance e fattore umano, con l'obiettivo di ridurre la frammentazione e rafforzare la governance della sicurezza.

L'offerta Cyberoo si articola in quattro aree operative: threat management, attraverso la Cyber Security Suite; governance dei processi, tramite Cyberoo Docetz; compliance normativa e regolatoria, con Titaan; security awareness e formazione, attraverso Keatrix. Il modello è rivolto in particolare alle imprese mid-market europee, chiamate ad affrontare minacce informatiche evolute, crescenti obblighi normativi e maggiore complessità organizzativa, spesso senza disporre delle strutture specialistiche interne tipiche delle grandi enterprise.

PER INFORMAZIONI:

CYBEROO

Chief Marketing Officer & Investor Relations Manager
Veronica Leonardi | investor@cyberoo.com +39 0522 388111

EURONEXT GROWTH ADVISOR

EnVent Italia SIM S.p.A.
ega@envent.it +39 02 22175979

INVESTOR RELATIONS ADVISOR

CDR Communication S.r.l.
Vincenza Colucci | vincenza.colucci@cdr-communication.it
Marika Martinciglio | marika.martinciglio@cdr-communication.it

MEDIA RELATIONS ADVISOR

CDR Communication S.r.l.
Maddalena Prestipino | maddalena.prestipino@cdr-communication.it