

COMUNICATO STAMPA

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

**CYBEROO: IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA LA
RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO
2021**

**Crescono del +82,8% i ricavi nel mercato della Cyber Security.
In crescita il valore della produzione e il valore dei ricavi delle vendite.
Calano l'EBITDA e l'utile netto, in conseguenza della scelta strategica di
investire fortemente nel consolidamento del servizio e della struttura
commerciale.**

- **Valore della Produzione: € 4,5 milioni (+13,4% rispetto al primo semestre 2020 pari a € 3,9 milioni)**
- **Ricavi Cyber Security: € 1,22 milioni (+ 82,8% rispetto al primo semestre 2020 pari a € 0,66 milioni)**
- **EBITDA: € 0,5 milioni (€ 1,2 milioni nel primo semestre 2020)**
- **Perdita di esercizio: - € 0,5 milioni (Utile pari a € 0,36 milioni nel primo semestre 2020)**
- **L'88% dei ricavi delle vendite è ricorrente**

Reggio Emilia, 30 settembre 2021 – 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 odierna la relazione semestrale consolidata relativa al periodo chiuso al 30 giugno 2021.

Fabio Leonardi, Amministratore Delegato di Cyberoo commenta: “*Siamo molto soddisfatti perché l’azienda cresce, sia nel valore della produzione sia soprattutto nei ricavi del mercato cyber security. Questo nonostante il 2021, principalmente nel primo quarter, si sia aperto ancora con una diffusa instabilità e incertezze legate al persistere della situazione emergenziale causata dal Covid-19. Situazione che ha imposto un’accelerazione al nuovo modo di lavorare in smart working, dando maggiore consapevolezza e slancio ai temi della cyber security, il cui settore vive ora un momento cruciale.*

Per Cyberoo è stato fondamentale e lo è tuttora investire fortemente nella definizione e costruzione di una struttura in grado di trainare la leadership del settore. Considerato anche che, come sostiene autorevolmente Gartner¹, la richiesta di servizi MDR, per cui Cyberoo ha un’offerta innovativa totalmente in linea con le crescenti richieste del mercato, è destinata ad esplodere nei prossimi anni.

¹ Forecast Analysis: Information Security and Risk Management, Worldwide 12 August 2021

I risultati complessivi, guardando anche ad EBITDA e cassa, esprimono chiaramente la politica di investimenti Cyberoo finalizzata alla crescita. Abbiamo investito nell'acquisizione di nuovi clienti con Defence For Italy, in ricerca e sviluppo, in tecnologia per sviluppare una Server Farm nel Datacenter di SUPERNAP e in risorse umane, aumentate significativamente.

Ad aprile abbiamo inaugurato la nuova sede di Piacenza, che permetterà di creare un nuovo polo tecnologico dove Cyberoo opererà anche in sinergia con altri enti del territorio legati al mondo industriale e alla ricerca scientifica.

Tra la fine di giugno e il mese di luglio abbiamo finalizzato l'acquisto del 51% di Cyber Division S.r.l., per ampliare la nostra offerta con servizi di Offensive Security e Incident Response al fine di affiancare tutte quelle aziende che non hanno ancora investito in servizi di prevenzione, ma che possono trovarsi in difficoltà operativa a causa di attacchi bloccanti in corso.

Abbiamo aumentato ancora la nostra capillarità su tutto il territorio nazionale, grazie ad un accordo di distribuzione e circa 40 partner ben distribuiti nelle diverse aree geografiche. Partner che hanno mostrato un forte commitment nel progetto di Cyberoo, anche durante l'appena conclusosi "Cyberoo Black Club Live Event 2021".

Grazie agli investimenti sopraccitati, al commitment del canale e la stagionalità del settore più spostata nella seconda parte dell'anno, ci aspetta una chiusura 2021 importante e un ottimo inizio 2022."

Principali eventi del primo semestre 2021

Il primo semestre del 2021 è iniziato con un rallentamento, rispetto alla chiusura dell'anno precedente, dovuto all'instabilità e all'incertezza conseguenti alle nuove restrizioni pandemiche. Il Q1 è stato di conseguenza un momento di consolidamento del commitment del canale distributivo sviluppato nell'anno precedente, oltre all'aggiunta di nuovi partner.

In linea con il 2020 anche quest'anno sono proseguiti gli investimenti in risorse umane, nell'ottica di un ulteriore rafforzamento sia della struttura commerciale che di quella tecnica. Nel corso del primo semestre il numero di collaboratori del gruppo Cyberoo è aumentato notevolmente. Al 30 giugno 2021 le risorse in Italia sono 89 (68 al 30/06/20) e in Ucraina 60 (52 al 30/06/2020), per un totale di 149 persone (120 nel 2020).

Sono stati fatti inoltre investimenti in ricerca e sviluppo che, oltre al costante miglioramento degli algoritmi e delle features già esistenti, hanno portato alla release della Cyber Probe, la sonda di rete Cyberoo che permette all'azienda di essere sempre più efficace anche all'interno di sistemi industriali e di produzione.

È stato avviato lo sviluppo di un polo tecnologico a Piacenza anche grazie al contributo del tessuto industriale del territorio e la vicinanza di alcune università che portano avanti ricerca e sviluppo nel mondo della cyber security.

È stato deciso lo sviluppo di una Server Farm di proprietà all'interno del migliore Datacenter italiano, nonché SUPERNAP. Investimento che permetterà da una parte di evitare la spesa in costi per il servizio e dall'altra di avere la migliore tecnologia a disposizione per potenziare la capacità di calcolo utilizzata dalla intelligenza artificiale Cyberoo e migliorare ulteriormente i servizi.

Nel primo semestre è inoltre proseguito il progetto "Cyberoo Defence for Italy" che dava agli Associati di Confindustria la possibilità di usufruire gratuitamente per tre mesi dei servizi di cyber security. Il progetto ha confermato la sua importanza per la conclusione di importanti contratti e l'acquisizione di nuovi clienti.

Il bilancio consolidato è stato redatto sulla base dei bilanci chiusi al 30/06/2021 delle società Cyberoo S.p.A., Cyberoo51 S.r.l. e MFD International S.r.l., rientranti nel perimetro di consolidamento del Gruppo Cyberoo.

I Ricavi complessivi del primo semestre ammontano a € 3,47 milioni, in aumento del 24% rispetto a € 2,80 milioni dell'analogo periodo del 2020. Nello specifico si sottolinea la crescita dell'area di business Cyber Security & Device Security che apporta un aumento dei Canoni ricorrenti relativi il tutto grazie all'acquisizione di importanti nuovi importanti clienti.

Ad oggi le aree di business Cyber Security & Device Security e Managed Services valgono complessivamente il 97% dei ricavi, in linea con la strategia di focalizzarsi con le 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	30/06/2020	30/06/2021	Variazione %
Cyber Security & Device Security	669.123	1.223.047	83%
Managed Services	2.010.563	2.154.596	7%
Digital Transformation	125.211	95.522	-24%
Totale	2.804.897	3.473.166	24%

Il Valore della Produzione ammonta a € 4,5 milioni, +13% rispetto a € 3,96 milioni nel primo semestre 2020. La crescita è connessa principalmente alla voce “Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni” pari a € 0,94 milioni nel primo semestre 2021.

L’EBITDA ammonta a € 0,45 milioni con un EBITDA margin del 10% del VdP, in riduzione rispetto al 31% dell’analogo periodo del 2020 (€ 1,21 milioni).

Valori in € mln	30/06/2020	30/06/2021
Valore della Produzione	3.956	4.486
EBITDA	1.217	449
<u>% margine</u>	<u>31%</u>	<u>10%</u>

L’aumento del costo del personale, parzialmente assorbito dalla crescita, i costi di Marketing e il minor valore dei ricavi non caratteristici ha influito sull’EBITDA del primo semestre.

Il Risultato ante imposte è pari a - € 0,5 milioni e registra una riduzione rispetto agli € 0,4 milioni del primo semestre 2020.

L’Utile Netto di periodo è pari a - € 0,52 milioni rispetto ad un valore positivo di € 0,36 mln del primo semestre 2020.

L’Attivo fisso netto al 30 giugno 2021 ammonta a € 9,02 milioni in aumento rispetto al 31/12/2020 del 12% 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 € 2,15 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 € 2,99 milioni (nel

2020 pari a € 1,88 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 € 1,73 milioni al 31 dicembre 2020 ad € 2,04 milioni al 30 giugno 2021 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 2021 è pari a € 0,22 milioni a fronte di una posizione finanziaria netta negativa (cassa) per € 1,53 milioni al 31/12/2020.

Principali fatti di rilievo avvenuti nel primo semestre 2021

Nel corso del primo semestre la controllante Sedoc Digital Group S.r.l. ha completato la cessione di 607.500 azioni ordinarie di Cyberoo S.p.A. corrispondenti a circa il 6,3% del capitale sociale, ad un prezzo di 5,40 euro per azione, per un controvalore complessivo pari a € 3.280.500. L'Operazione è stata effettuata tramite una procedura di *accelerated bookbuilding* riservata ad investitori qualificati in Italia ed istituzionali all'estero.

Nel mese di marzo Cyberoo S.p.A. è subentrata in un contratto di leasing immobiliare per un immobile sito a Piacenza, nel quartiere Borgotrebbe nei pressi del casello di Piacenza Ovest. La scelta della sede di Piacenza, dove verranno spostate anche tutte le attività attualmente presenti nella sede dell'azienda a Lodi, è importante perché permetterà di creare un polo tecnologico in cui Cyberoo opererà anche grazie al contributo di altri enti del territorio legati al mondo industriale e alla ricerca scientifica.

Il 1° ottobre del 2020 ha fatto il suo ingresso come Commercial Director Davide Carlesi, figura di spicco del settore, con 25 anni di esperienza e una forte competenza nel mondo della cyber security. Ha lavorato per grandi multinazionali, quali F-Secure dove ha ricoperto il ruolo di Solution Sales Manager per servizi MDR, ma ha anche fondato e avviato le filiali italiane di importanti società come Lastline, Blue Coat – successivamente acquisita da Symantec – e Sonicwall. Durante il primo semestre del 2021 Davide Carlesi ha contribuito a creare la squadra di Key Account Manager che ad oggi conta 10 persone e ha l'obiettivo di sviluppare new business su tutto il territorio italiano per supportare il canale di distribuzione.

Fatti di rilievo successivi al 30 giugno 2021

In data 28 luglio Cyberoo S.p.A. ha finalizzato l'acquisto del 51% della società novarese Cyber Division S.r.l. per un controvalore di € 150.000. L'operazione consentirà al Gruppo Cyberoo di ampliare le competenze del proprio team di cyber security e contemporaneamente, creare un gruppo ad hoc di specialisti nei segmenti Offensive Security e Incident Response in grado di intercettare le sempre più numerose richieste provenienti dal mercato.

In data 23 agosto ha fatto il suo ingresso in azienda come Channel Director Giuseppe Vitali. Professionista che, dopo la laurea all'Università Bocconi, ha maturato 25 anni di esperienza nel mondo del canale e della distribuzione IT, prevalentemente come Dirigente in importanti società come Microsoft ed Esprinet. Ha gestito in particolare e con grande successo importanti reti commerciali (fino a 140 persone) e ha condotto significativi progetti commerciali in Italia e in Europa. “Integrity, People First, Reach the Targets, Passion” sono i valori che ne hanno sempre contraddistinto l'operato.

Il 23 e 24 settembre si è tenuto il primo evento in presenza del Cyberoo Black Club, il partner program di Cyberoo. L'evento, che ha visto la presenza di 40 partner e il distributore ICOS, con un numero di partecipanti totale di circa 100 persone, ha rappresentato un importante momento di incontro per definire le strategie commerciali per l'ultimo quarter dell'anno e l'inizio del 2022.

Evoluzione prevedibile della gestione

Sebbene l'epidemia da COVID-19 continui anche nel 2021 a incidere negativamente sull'andamento del mercato economico mondiale, la pandemia ha costretto l'adozione su larga scala delle tecnologie digitali per poter garantire la continuità del business. Data quest'ultima premessa è sempre più evidente ai Board aziendali l'importanza che ad oggi ricopre una solida strategia di cyber security.

La società Gartner stima che il mercato della sicurezza delle informazioni crescerà con un tasso annuale pari all'10,1% fino al 2025 per raggiungere un valore globale di circa 221 miliardi di dollari.

In particolare, sempre secondo Gartner aumenterà vertiginosamente nei prossimi anni la domanda di soluzioni di rilevamento e risposta gestita basata su cloud (MDR).

In base all'analisi del mercato quindi Cyberoo si trova nella condizione di offrire un servizio in linea con le richieste del mercato in un momento in cui la cyber security aumenta la sua importanza all'interno delle strategie aziendali.

Avendo consolidato il proprio canale distributivo, ad oggi capillare sul territorio italiano e in fase di sviluppo su altri due principali mercati europei (Francia e Germania), gli investimenti in R&D, tecnologia e risorse umane e tenuto conto della stagionalità del settore più spostata nella seconda parte dell'anno, si prospetta per Cyberoo una chiusura 2021 importante e un ottimo inizio 2022.

Altre informazioni

La Relazione Finanziaria Consolidata al 30 giugno 2021 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	30/06/2020	30/06/2021
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	2.804.897	3.473.165
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	700.221	943.247
Altri ricavi e proventi	451.392	69.762
Valore della Produzione	3.956.509	4.486.174
Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	914.082	1.145.674
Per servizi	601.553	857.982
Per godimento di beni di terzi	68.150	121.084
Per il personale	1.091.726	1.856.131
Variazioni rimanenze materie prime, sussidiarie e di merci	57.568	26.146
Oneri diversi di gestione	6.304	29.242
Costi della Produzione	2.739.384	4.036.259
Ebitda	1.217.125	449.915
Ammortamenti e svalutazioni	726.989	863.945
Ebit	490.136	- 414.030
Proventi e Oneri Finanziari	- 37.266	- 60.619
Rettifiche di valore di attività finanziarie		899
Risultato Ante Imposte	452.871	- 473.750
Imposte sul reddito	92.069	47.209
Utile/(Perdita) Esercizio	360.802	- 520.959

STATO PATRIMONIALE

Stato Patrimoniale	31/12/2020	31/12/2020R****	30/06/2021
Immobilizzazioni Immateriali	6.835.645	6.835.645	7.494.491
Immobilizzazioni Materiali	1.062.307	1.062.307	1.362.472
Immobilizzazioni Finanziarie	159.945	159.945	161.772
Attivo Fisso netto	8.057.897	8.057.897	9.018.734
Crediti Commerciali	2.976.602	2.976.602	3.654.514
Debiti Commerciali	- 1.284.967	- 1.284.967	- 1.486.111
Altre attività correnti	971.273	971.273	1.314.359
Altre passività correnti	- 926.665	- 926.665	- 1.443.985
Capitale circolante netto*	1.736.243	1.736.243	2.038.778
Fondi rischi e oneri	- 10.968	- 10.968	- 11.317
Fondo TFR	- 325.978	- 325.978	- 362.948
Altri crediti e debiti non correnti	- 433.273	164.031	171.132
Attività e passività non correnti	- 770.219	- 172.915	- 203.133
Capitale investito netto**	9.023.921	9.621.225	10.854.379
Capitale sociale	964.765	964.765	964.765
Riserve	10.139.512	10.139.512	10.195.497
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	- 10.603	- 10.603	- 5.873
Utile (Perdite) portati a nuovo	-	-	-
Utile (perdita) d'esercizio	55.987	55.987	520.959
Patrimonio Netto	11.149.661	11.149.661	10.633.430
Disponibilità liquide	- 3.347.076	- 3.347.076	- 1.731.984
Debiti finanziari	2.321.336	2.321.336	2.585.131
Titoli	- 1.100.000	- 1.100.000	- 1.083.794
Debiti commerciali e altri debiti non correnti		597.304	451.595
Posizione finanziaria netta***	- 2.125.740	- 1.528.436	220.948
Fonti finanziamento	9.023.921	9.621.225	10.854.378

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

	31/12/2020	30/06/2021
A Disponibilità liquide	3.346.104	1.731.015
B Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	972	968
C Altre attività finanziarie correnti	1.100.000	1.083.794
D Liquidità (A + B + C)	4.447.076	2.815.778
E Debito finanziario corrente	411.474	763.640
F Parte corrente del debito finanziario non corrente	-	-
G Indebitamento finanziario corrente (E + F)	411.474	763.640
H Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)	- 4.035.602	- 2.052.138
I Debito finanziario non corrente (esclusi la parte corrente e gli strumenti di debito)	1.909.862	1.821.491
J Strumenti di debito	-	-
K Debiti commerciali e altri debiti non correnti	597.304	451.595
L Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)	2.507.166	2.273.086
M Totale indebitamento finanziario (H + L)***	- 1.528.436	220.948



(*) Il capitale circolante netto è ottenuto come differenza fra attività correnti e passività correnti con esclusione delle attività e passività finanziarie. Il capitale circolante netto non è identificato come misura contabile nell'ambito dei principi contabili di riferimento. Si precisa che è stato determinato in conformità a quanto stabilito nelle Raccomandazioni "ESMA update of the CESR recommendations. The consistent implementation of Commission Regulation (EC) No 809/2004 implementing the Prospectus Directive" del 20 marzo 2013 (già Raccomandazione del CESR 05-054b del 10 febbraio 2005). Il criterio di determinazione applicato dall'Emittente potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre entità e, pertanto, il saldo ottenuto dall'Emittente potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

(**) Il capitale investito netto è ottenuto come sommatoria algebrica del capitale circolante netto, delle attività immobilizzate e delle passività a lungo termine. Il capitale investito netto non è identificato come misura contabile nell'ambito dei principi contabili di riferimento. Il criterio di determinazione applicato dall'Emittente potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre entità e, pertanto, il saldo ottenuto dall'Emittente potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

(***) Ai sensi di quanto stabilito ai sensi del Regolamento UE 2017/1129, si precisa che la posizione finanziaria netta è ottenuta come somma algebrica delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti, delle attività finanziarie correnti e delle passività finanziarie a breve e a lungo termine nonché delle passività non correnti di natura commerciale e altri debiti non correnti.

(****) Per comparabilità in vista del cambiamento della definizione di PFN è stata rivista la PFN al 31 dicembre 2020.

Cyberoo S.p.A.

Cyberoo S.p.A., 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 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@enventcapitalmarkets.uk