COMUNICATO STAMPA

Milano, 30 marzo 2022

Il CDA approva il progetto di bilancio 2021: netto aumento dei margini

- **Valore della produzione: euro 67,8 milioni (+18,1% vs. euro 57,4 milioni al 31.12.2020)**
- **Ebitda: euro 5,3 milioni (+30,0% vs. euro 4,1 milioni al 31.12.2020), con Ebitda Margin su VdP al 7,8% vs 7,1% al 31.12.2020**
- **Ebit: euro 4,0 milioni (+36,5% vs. euro 2,9 milioni al 31.12.2020)**
- **Utile netto: euro 2,7 milioni vs. euro 1,5 milioni al 31.12.2020**
- **PFN: positiva (cassa) per euro 0,6 milioni vs. negativa per euro 2,2 milioni al 31.12.2020**

Sottoposti all'assemblea la proposta del piano di acquisto di azioni proprie fino a euro 2,0 milioni e i due piani di stock option 2022-2028 riservati al management delle società del gruppo Spindox. Approvato il progetto di fusione delle controllate Plan Net srl e Plan Soft srl. I dati saranno commentati domani dalla Società nel corso di una videoconferenza aperta alla comunità finanziaria.

Spindox S.p.A. (la "**Società**" o "**Spindox**", TICKER: SPN), società di riferimento nel mercato dei servizi e dei prodotti ICT (Information & Communication Technology) destinati all'innovazione digitale nel business delle imprese, ha approvato in data odierna il progetto di bilancio per l'esercizio 2021, che verrà sottoposto all'approvazione dell'Assemblea degli Azionisti prevista, in prima convocazione, il 29 aprile 2022.

Analisi dei principali risultati al 31.12.2021

La crescita della Società e i suoi risultati economici, finanziari e patrimoniali sono strettamente connessi allo sviluppo dei servizi ICT e, in particolare, alle tecnologie innovative della "trasformazione digitale", cui si lega direttamente la domanda dei servizi forniti da Spindox.

Il **valore della produzione** si attesta a circa 67,8 milioni di euro, in crescita del 18,1% rispetto al 2020. Tale variazione positiva è attribuibile, in particolare, alle performance realizzate in un mercato tradizionalmente core per la Società quale l'Automotive e a quelle conseguite in un contesto di più recente ingresso come la Modern Distribution (GDO). Importante è, infine, il contributo ricevuto dal successo dell'offerta della Società nell'ambito delle tecnologie dell'intelligenza artificiale, che hanno contribuito ai complessivi ricavi per circa euro 4,7 milioni (circa euro 2,1 milioni al 31 dicembre 2020). L'importo che precede, peraltro, si riferisce ai soli servizi di AI e non include i ricavi realizzati da Spindox AG nel 2021 per la vendita di licenze di Ublique©, pari a 451 migliaia di euro.

L'**Ebitda** al 31 dicembre 2021 è risultato pari a 5,3 milioni di euro, in crescita del 30% rispetto al 31 dicembre 2020 (4,1 milioni di euro), con un'incidenza sul Valore della produzione pari al 7,8% (7,1% nel 2020); l'**Ebit** del 2021 è pari a circa 4,0 milioni di euro e superiore per circa 1,1 milioni di euro rispetto al 31 dicembre 2020 (+36,5%).

L'incremento della marginalità è, in particolare, dovuto ai fenomeni di seguito indicati:

- incremento delle attività relative alla linea di business AI Technologies, caratterizzata da marginalità lorde superiori a quelle delle altre linee di business;
- aumento della marginalità realizzata nel mercato Banking & Insurance grazie all'avvenuto consolidamento delle attività dopo tre anni di consistenti investimenti per penetrare in tale comparto;
- economie di scala permesse dai maggiori volumi realizzati.

Al 31 dicembre 2021 il totale della forza lavoro della Società è pari a 749 dipendenti (705 al 31 dicembre 2020).

L'utile netto dell'esercizio 2021 è pari a 2.663 migliaia di euro, in incremento di oltre il 70% rispetto all'utile di 1.506 migliaia di euro conseguito nell'esercizio 2020.

Con riferimento alle principali voci dell'attivo patrimoniale della società, si evidenzia che al 31 dicembre 2021 **l'attivo fisso** di Spindox è pari a euro 17,6 milioni, in incremento di euro 10,8 milioni rispetto al termine del precedente esercizio. Tale variazione è attribuibile, quanto a euro 9,7 milioni, all'acquisizione della totalità del capitale sociale di Plan Net srl e della controllata Plan Soft srl e, quanto alla differenza, principalmente agli oneri sostenuti per il processo di quotazione e all'incremento della dotazione patrimoniale della controllata di diritto svizzero Spindox AG.

Plan Soft ha concluso l'esercizio 2021 realizzando un valore della produzione pari a euro 5,6 milioni, un EBITDA pari a euro 0,5 milioni ed un utile netto di euro 0,3 milioni. Al 31 dicembre 2021 la posizione finanziaria netta aggregata di Plan Soft e della sua controllante Plan Net, la cui attività è limitata alla gestione della partecipazione detenuta in Plan Soft, era positiva (cassa) per euro 4,3 milioni. Si precisa che i bilanci delle due società non sono stati assoggettati a revisione contabile.

La posizione finanziaria netta al 31 dicembre 2021 è positiva (cassa netta) e pari a circa 0,6 milioni di euro, rispetto a un valore negativo pari a circa 2,2 milioni di euro al 31 dicembre 2020. I principali elementi che hanno determinato l'evoluzione possono essere individuati nei seguenti punti:

- con impatto positivo, l'iniezione netta di liquidità pari a circa euro 6,1 milioni conseguente al completamento del processo di quotazione;
- con impatto negativo l'acquisto della totalità del capitale sociale di Plan Net srl e della controllata Plan Soft srl, operazione che ha comportato un esborso finanziario pari a euro 5,5 milioni e l'iscrizione di un debito scadente oltre l'esercizio 2022 pari a euro 4,2 milioni;
- con impatto positivo, pari a euro 6,4 milioni, il riflesso finanziario dei margini economici generati dall'attività operativa della società al netto di una limitata componente di investimenti in beni strumentali e nell'incremento della dotazione patrimoniale di società controllate.

Il Consiglio di Amministrazione ha deciso di proporre all'Assemblea della Società l'integrale destinazione dell'utile netto alla riserva di patrimonio netto, denominata "utili a nuovo".

I risultati economici, finanziari e patrimoniali approvati dal Consiglio di Amministrazione saranno commentati dalla Società domani mattina, alle ore 11:00, nel corso di una videoconferenza aperta alla comunità finanziaria.

Luca Foglino, Amministratore Delegato di Spindox, ha così commentato i risultati approvati dal CDA: "*Anche nel 2021 Spindox ha espresso una capacità di crescita ben superiore alle performance medie del mercato ICT in Italia e, soprattutto, ha realizzato un netto incremento dei margini. Merito, questo, dello specifico posizionamento della nostra Società nel segmento dell'information technology a valore aggiunto più elevato e in particolare in quello delle tecnologie dell'intelligenza artificiale. In tal senso, vorrei evidenziare il successo che Ublique©, la nostra piattaforma di decision intelligence, e i servizi di AI abilitati da essa hanno riscosso nel 2021. Merito anche dell'allargamento del nostro portafoglio clienti, segnatamente in settori come quelli della distribuzione organizzata, della logistica e dei servizi bancari e assicurativi, i quali, in questa fase, sono impegnati in un ripensamento delle proprie strategie e dei propri processi sotto la spinta della digitalizzazione. Del tutto coerenti con i nostri piani di crescita risultano i due eventi straordinari che hanno caratterizzato la seconda metà del 2021: da un lato l'acquisizione di Plan Soft, che ci posiziona nel mercato dei servizi IT per il settore farmaceutico, dall'altro la joint venture con Oplium, che ci permette di rilanciare l'offerta di Spindox nell'ambito della cyber security".*

Contesto di riferimento e attività

Spindox è partner per l'innovazione del business dei propri clienti e li affianca per ridisegnare le loro strategie nello scenario competitivo digitale, per progettare nuovi prodotti, nuovi servizi e nuove esperienze e per migliorarne l'efficienza e le performance operative. In coerenza con la propria missione, Spindox opera in cinque ambiti:

1. **Servizi di consulenza**

    a. **Business Growth**: strategy design, experience design, product/service design, marketing e comunicazione, digital culture

    b. **IT Consulting**: governance dei progetti, analisi, compliance in materia di sicurezza, protezione dei dati e privacy

2. **Servizi ICT**: system integration, sviluppo software, manutenzione applicativa, supporto alle operations, help desk / service desk, ingegneria di rete, gestione di infrastrutture hardware e software

3. **Cyber security**: servizi e soluzioni di nuova generazione per la sicurezza, la threat intelligence e la gestione dei rischi ICT

4. **Tecnologie dell'intelligenza artificiale**: Ublique©, piattaforma di decision intelligence a supporto dei processi decisionali complessi

5. **Ricerca**: progetti di prototipizzazione/industrializzazione, discovery di nuovi prodotti e innovazione estrema, principalmente negli ambiti dell'intelligenza artificiale (computer vision, natural language processing, ottimizzazione, predizione e simulazione), dell'Internet of Things (IoT) e della modellazione 3D.

Spindox può vantare casi di studio relativi a progetti realizzati per clienti di primaria importanza in tutte le principali industrie di riferimento, in Italia e all'estero: TLC (Vodafone, TIM, Fastweb, Wind), Automotive (Stellantis, CNH Industrial, Marelli), Finance (Intesa Sanpaolo, BPER Banca, BNL - BNP Paribas, FCA Bank), Retail (Amplifon), Food (Ferrero, Lavazza), Modern Distribution (Coop Italia, Conad, Autogrill, Despar, Condis), Fashion (Missoni, Moncler, OVS, Benetton), Manufacturing (Pirelli), Energy (Enel, Edison, Iren, 2i Rete Gas), Public Utilities (Poste Italiane, SIAE), Logistics & Transportation (Europcar, Ceva, Swisslog), Cruise (SilverSea), Shipbuilding (Fincantieri).

Diverse tecnologie sulle quali Spindox sta investendo – Generative Adversarial Networks, Adaptive ML, Composite AI, Digital Twins, Decision Intelligence, Computer Vision, Autonomous Vehicles – sono annoverate fra quelle con il maggiore potenziale per i prossimi anni.

Evoluzione prevedibile della gestione ed eventi di rilievo dopo il 31 dicembre 2021

Nel corso dei primi mesi dell'esercizio 2022 la Società ha dato seguito all'accordo definito con Oplium Ltda, nel mese di dicembre 2021, in relazione alla costituzione di una nuova società, Oplium Italia S.r.l., posseduta per il 51% da Spindox S.p.A. e per il restante 49% da Oplium Ltda, società con una significativa esperienza sviluppata in Brasile nell'ambito della sicurezza digitale, della cyber intelligence e della gestione del rischio informatico.

Per sostenere la realizzazione del business plan della nuova iniziativa, Spindox si è impegnata a effettuare un complessivo investimento nella joint venture societaria, a titolo di capitale, pari a euro 2,0 milioni nel triennio 2022-2024, di cui euro 0,9 milioni effettuati nel corso del primo trimestre 2022, mentre Oplium Ltda contribuirà con la messa a disposizione del suo know-how e del suo portafoglio prodotti.

Con riferimento alle prospettive per il 2022 ricordiamo che, nel report *Il Digitale in Italia 2021. Previsioni 2021-2024 e Policy* (novembre 2021), Anitec-Assinform prevedeva un incremento del 5,1% per l'intero mercato digitale italiano e che, coerentemente alle analisi presentate da altre fonti, i tassi di crescita più importanti erano stimati con riferimento all'offerta dei servizi di cloud computing, big data, AI, IoT e cyber security, temi che vedono Spindox posizionata fra le eccellenze del nostro paese.

I recenti eventi bellici che stanno interessando il territorio europeo stanno generando un contesto generale di elevata incertezza dove, in particolare, probabili impatti negativi sui consumi potrebbero riflettersi in azioni di contenimento degli investimenti operati dai diversi soggetti economici. IDC ha rivisto al ribasso le previsioni di crescita del mercato globale ICT per il 2022, originariamente stimate al 5%, ipotizzando tre scenari: rapida soluzione diplomatica (crescita del 4%), conflitto di breve durata (crescita del 3,5%), guerra prolungata (crescita del 2%) (Andrea Siviero, Luca Butiniello, Philip Carter, Robert Farish, Anielle Guedes, *The Impact of the Russia-Ukraine War on the Global ICT Market Landscape*, 4 marzo 2022).

Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di sottoporre all'Assemblea del prossimo 29 aprile 2022 una proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, da realizzare nel rispetto della normativa comunitaria e nazionale applicabile, ivi incluso il regolamento (UE) 596/2014, e le prassi di mercato riconosciute, di volta in volta, dalla Consob.

L'autorizzazione all'acquisto è principalmente finalizzata a consentire alla Società di dotarsi di uno stock di azioni proprie di cui quest'ultima possa disporre (i) quale corrispettivo nel contesto di eventuali operazioni di finanza straordinaria e/o per altri impieghi ritenuti di interesse finanziario-gestionale e/o strategico per la Società, anche di scambio, permuta, concambio, conferimento o altro atto che comprenda l'utilizzo di azioni proprie, e (ii) per il servizio di piani di incentivazione basati su strumenti finanziari destinati ad amministratori e/o dipendenti di Spindox e delle società/associazioni dalla stessa partecipate ovvero per procedere ad assegnazioni gratuite ai soci o adempiere a obbligazioni derivanti da warrant, strumenti finanziari convertibili, a conversione obbligatoria o scambiabili con azioni (sulla base di operazioni in essere o da deliberare/implementare); (iii) come oggetto di investimento per un efficiente impiego della liquidità generata dall'attività caratteristica della Società.

L'autorizzazione per l'acquisto, anche in più tranche, di azioni ordinarie della Società è richiesta all'Assemblea dei soci di Spindox **fino a massimo n. 150.000 azioni ordinarie Spindox e per un controvalore massimo stabilito in euro 2.000.000,00**, entro i limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio approvato al momento dell'effettuazione di ciascuna operazione.

L'autorizzazione per l'acquisto di azioni ordinarie della Società è richiesta all'Assemblea per il termine massimo consentito dalla normativa di legge e regolamentare applicabile, ossia diciotto mesi a decorrere dalla data di efficacia dell'autorizzazione. Per quanto riguarda la disposizione delle azioni proprie, l'autorizzazione viene richiesta senza limiti temporali e si applica alle azioni in portafoglio pro tempore (ivi incluse, per chiarezza, quelle già detenute alla data odierna, pari a n. 470.060 ossia circa il 7,83% del capitale sociale).

L'autorizzazione è richiesta per l'acquisto di azioni ordinarie della Società a un corrispettivo massimo che non potrà essere da un lato inferiore del 10% nel minimo e dall'altro lato superiore del 10% nel massimo, rispetto al prezzo di riferimento che l'azione avrà registrato nella seduta di borsa del giorno precedente al compimento di ogni singola operazione di acquisto. Per quanto riguarda la disposizione delle azioni proprie, l'autorizzazione viene richiesta ad un corrispettivo minimo da determinarsi con gli stessi criteri.

Piani di stock option 2022 - 2028

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di sottoporre all'Assemblea del prossimo 29 aprile 2022 due piani di compensi basati su strumenti finanziari:

a) un piano di incentivazione denominato "Piano di Stock Option 2022-2028 per dipendenti Plan Soft" riservato a due manager della società acquisita nel corso dell'esercizio 2021
b) un piano di incentivazione denominato "Piano di Stock Option 2022-2028 di Gruppo" riservato a 11 manager di Spindox o di altre società dalla stessa controllate.

Entrambi i piani sono stati concepiti quali strumenti per (i) legare la remunerazione delle risorse chiave all'effettivo andamento del titolo Spindox; (ii) orientare le risorse chiave verso strategie per il perseguimento di risultati di medio-lungo termine; (iii) allineare gli interessi delle risorse chiave a quelli degli azionisti e incentivare la permanenza dei beneficiari presso Spindox e le società da essa partecipate.

Entrambi i piani di incentivazione hanno la medesima struttura e differiscono solo per quanto riguarda la modalità di determinazione delle opzioni da attribuire, nonché il prezzo di esercizio. In particolare, hanno una durata di 6 anni - di cui 3 di *vesting period* e 3 di finestra di esercizio - e prevedono l'assegnazione gratuita ai beneficiari di opzioni che attribuiscono il diritto di ricevere le azioni Spindox in portafoglio della Società nel rapporto di n. 1 azione per ogni n. 1 opzione esercitata.

Il primo piano ha ad oggetto l'assegnazione di opzioni, che si intendono valide per l'assegnazione di massime n. 15.918 azioni proprie della Società, equamente ripartite fra due manager di Plan Soft. È previsto un prezzo di esercizio per ciascuna opzione, pari a Euro 10,68, che è stato determinato sulla base della media aritmetica dei prezzi di chiusura nei 30 giorni di calendario che hanno preceduto il consiglio, diminuita del 30%.

Il secondo piano ha invece ad oggetto l'assegnazione di opzioni, che si intendono valide per l'assegnazione di massime n. 24.000 azioni proprie della Società, secondo la ripartizione individuata all'interno del regolamento del piano. È previsto un prezzo di esercizio per ciascuna opzione, pari a Euro 15,25, che è stato determinato sulla base della media aritmetica dei prezzi di chiusura nei 30 giorni di calendario che hanno preceduto il consiglio.

Approvato il progetto di fusione delle società controllate Plan Net srl e Plan Soft srl

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato, ai sensi degli artt. 2501-ter e 2505 del codice civile, il progetto di fusione per incorporazione di Plan Net srl e di Plan Soft srl nella Società.

L'operazione di fusione ha l'obiettivo di ottimizzare la gestione delle risorse e dei flussi economico-finanziari derivanti dalle attività attualmente frazionate in capo alle società coinvolte, nonché ridurre i costi fissi di struttura derivanti dall'esistenza di soggetti giuridici distinti.

Le società incorporande sono, e saranno alla data di perfezionamento dell'atto di fusione, direttamente e interamente possedute dalla Società e, pertanto, si applica la procedura di fusione semplificata ai sensi dell'art. 2505 del codice civile. Trattandosi di fusione per incorporazione di società interamente possedute non spetta alcuna azione ai soci delle società incorporande e, pertanto, non è necessario procedere alla determinazione del rapporto di cambio e delle modalità di assegnazione delle azioni della Società, nonché della data dalla quale tali azioni

parteciperanno gli utili. La data di efficacia della fusione sarà stabilita nell'atto di fusione. A partire dalla data di efficacia della fusione, la Società subentrerà in tutti i rapporti giuridici attivi e passivi facenti capo alle società incorporande.

Convocazione dell'Assemblea ordinaria e straordinaria degli azionisti

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea degli azionisti di Spindox in sede ordinaria presso la sede sociale per il prossimo 29 aprile 2022, in prima convocazione, per deliberare sul seguente ordine del giorno:

a. bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021;

b. autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie;

c. approvazione di due piani di stock option riservati a dipendenti di Spindox e di società/associazioni da questa partecipate;

d. polizza assicurativa RC amministratori e sindaci.

Il Consiglio ha inoltre deliberato che l'Assemblea degli azionisti, in sede straordinaria, venga convocata a data da destinarsi in modo tale da permettere tutte le formalità richieste dalla normativa vigente ai fini dell'operazione di fusione per deliberare sul seguente ordine del giorno:

a. fusione per incorporazione di Plan Soft S.r.l. e Plan Net S.r.l. nella Società;

b. modifica degli articoli 11, 12, 13, 18 e 21 del vigente testo di Statuto sociale, a seguito della ridenominazione del mercato AIM Italia.

Nelle pagine seguenti si allegano le tabelle di stato patrimoniale, conto economico e il rendiconto finanziario al 31 dicembre 2021

ATTIVO	31/12/2021	31/12/2020
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI		
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	**0**	**0**
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) Costi di impianto e di ampliamento	870.455	111.359
2) Costi di sviluppo	9.000	28.200
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	61.634	53.037
5) Avviamento	2.231.236	2.482.202
7) Altre	67.025	128.754
Totale immobilizzazioni immateriali	3.239.350	2.803.552
II - Immobilizzazioni materiali		
2) Impianti e macchinario	64.567	98.351
3) Attrezzature industriali e commerciali	461	606
4) Altri beni	1.300.675	1.527.543
Totale immobilizzazioni materiali	1.365.703	1.626.500
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) Partecipazioni in		
a) Imprese controllate	11.195.826	688.893
b) Imprese collegate	2.000	6.900
d-bis) Altre imprese	34.234	0
Totale partecipazioni (1)	11.232.060	695.793
2) Crediti		
a) Verso imprese controllate		
Esigibili entro l'esercizio successivo	396.602	1.553.997
Esigibili oltre l'esercizio successivo	1.210.000	0
Totale crediti verso imprese controllate	1.606.602	1.553.997
d-bis) Verso altri		
Esigibili entro l'esercizio successivo	130.384	113.411
Totale crediti verso altri	130.384	113.411
Totale Crediti	1.736.986	1.667.408
Totale immobilizzazioni finanziarie (III)	12.969.046	2.363.201
Totale immobilizzazioni (B)	**17.574.099**	**6.793.253**
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
I) Rimanenze		
Totale rimanenze	0	0
II) Crediti		
1) Verso clienti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	22.039.715	19.918.043
Totale crediti verso clienti	22.039.715	19.918.043
2) Verso imprese controllate		
Esigibili entro l'esercizio successivo	205.248	9.127
Totale crediti verso imprese controllate	205.248	9.127
3) Verso imprese collegate		
Esigibili entro l'esercizio successivo	50.805	62.281

Totale crediti verso imprese collegate	50.805	62.281
5-bis) Crediti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	486.713	212.215
Totale crediti tributari	486.713	212.215
5-ter) Imposte anticipate	409.131	165.038
5-quater) Verso altri		
Esigibili entro l'esercizio successivo	83.895	527.077
Totale crediti verso altri	83.895	527.077
Totale crediti	23.275.507	20.893.781
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
IV - Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	16.786.786	7.752.804
3) Danaro e valori in cassa	569	166
Totale disponibilità liquide	16.787.355	7.752.970
Totale attivo circolante (C)	**40.062.862**	**28.646.751**
D) RATEI E RISCONTI	**1.070.748**	**742.676**
TOTALE ATTIVO	**58.707.709**	**36.182.680**

Stato patrimoniale: Passivo

PASSIVO	31/12/2021	31/12/2020
A) PATRIMONIO NETTO		
I – Capitale	300.000	300.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	60.000	60.000
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	7.145.660	729.929
Riserva avanzo di fusione	51.964	51.964
Riserva per utili su cambi non realizzati	0	63
Varie altre riserve	0	-1
Totale altre riserve	7.197.624	781.955
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	3.780.195	2.621.961
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	2.663.286	1.506.234
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	-227.740	-862.009
Totale patrimonio netto	**13.773.365**	**4.408.141**
B) FONDI PER RISCHI E ONERI		
4) Altri	10.000	10.000
Totale fondi per rischi e oneri (B)	**10.000**	**10.000**
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	**118.976**	**99.634**
D) DEBITI		
1) Obbligazioni		
Esigibili entro l'esercizio successivo	600.000	600.000
Esigibili oltre l'esercizio successivo	1.300.000	1.900.000
Totale obbligazioni (1)	1.900.000	2.500.000
4) Debiti verso banche		
Esigibili entro l'esercizio successivo	4.399.873	2.565.752
Esigibili oltre l'esercizio successivo	4.729.546	3.492.512
Totale debiti verso banche (4)	9.129.419	6.058.264
5) Debiti verso altri finanziatori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	161.904	119.558
Esigibili oltre l'esercizio successivo	53.967	161.904
Totale debiti verso altri finanziatori (5)	215.871	281.462
7) Debiti verso fornitori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	7.343.138	5.373.780
Totale debiti verso fornitori (7)	7.343.138	5.373.780
9) Debiti verso imprese controllate		
Esigibili entro l'esercizio successivo	980.182	715.650

Totale debiti verso imprese controllate (9)	980.182	715.650
10) Debiti verso imprese collegate		
Esigibili entro l'esercizio successivo	4.043	3.878
Totale debiti verso imprese collegate (10)	4.043	3.878
12) Debiti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	3.231.565	3.071.765
Totale debiti tributari (12)	3.231.565	3.071.765
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
Esigibili entro l'esercizio successivo	2.731.305	2.286.698
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale (13)	2.731.305	2.286.698
14) Altri debiti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	5.823.445	5.119.650
Esigibili oltre l'esercizio successivo	4.610.082	564.854
Totale altri debiti (14)	10.433.527	5.684.504
Totale debiti (D)	**35.969.050**	**25.976.001**
E) RATEI E RISCONTI	**8.836.318**	**5.688.904**
TOTALE PASSIVO	**58.707.709**	**36.182.680**

CONTO ECONOMICO

	31/12/2021	31/12/2020
A) VALORE DELLA PRODUZIONE:		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	66.750.250	56.541.083
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	61.870	34.059
5) Altri ricavi e proventi		
Contributi in conto esercizio	613.988	17.741
Altri	363.868	800.033
Totale altri ricavi e proventi	977.856	817.774
Totale valore della produzione	**67.789.976**	**57.392.916**
B) COSTI DELLA PRODUZIONE:		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	108.755	113.031
7) Per servizi	20.044.302	13.957.766
8) Per godimento di beni di terzi	2.099.708	2.199.295
9) Per il personale:		
a) Salari e stipendi	29.934.210	27.416.632
b) Oneri sociali	8.019.214	7.477.045
c) Trattamento di fine rapporto	1.959.872	1.847.275
Totale costi per il personale	39.913.296	36.740.952
10) Ammortamenti e svalutazioni:		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	628.361	369.952
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	709.659	804.724
d) Svalutazione crediti attivo circolante e disponibilità liquide	51.519	143.378
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.389.539	1.318.054
14) Oneri diversi di gestione	255.597	149.782
Totale costi della produzione	**63.811.197**	**54.478.880**
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	**3.978.779**	**2.914.036**
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:		
15) Proventi da partecipazioni		
Da imprese collegate	50.000	50.000
Totale proventi da partecipazioni (15)	50.000	50.000
16) Altri proventi finanziari:		
a) Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
Da imprese controllate	950	0
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	950	0
d) Proventi diversi dai precedenti		
Altri	344	119
Totale proventi diversi dai precedenti	344	119
Totale altri proventi finanziari	1.294	119
17) Interessi e altri oneri finanziari		
Altri	379.725	440.832
Totale interessi e altri oneri finanziari	379.725	440.832
17-bis) Utili e perdite su cambi	-382	-2.900
Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)	**-328.813**	**-393.613**

D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:		
19) Svalutazioni:		
a) Di partecipazioni	4.899	0
Totale svalutazioni	4.899	0
Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18-19)	**-4.899**	**0**
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D)	**3.645.067**	**2.520.423**
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
Imposte correnti	981.053	1.020.737
Imposte differite e anticipate	728	-6.548
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	981.781	1.014.189
21) UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	**2.663.286**	**1.506.234**

RENDICONTO FINANZIARIO (FLUSSO REDDITUALE CON METODO INDIRETTO)		
	Esercizio Corrente	**Esercizio Precedente**
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	2.663.286	1.506.234
Imposte sul reddito	981.781	1.014.189
Interessi passivi/(attivi)	378.431	440.713
(Dividendi)	(50.000)	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(78.251)	0
1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	3.895.247	2.961.136
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	0	3.122
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.338.020	1.174.676
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari	56.418	143.378
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.394.438	1.321.176
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	5.289.685	4.282.312
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	0	0
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(2.173.191)	(2.625.992)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	1.969.358	1.428.081
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	(328.072)	(64.912)
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	3.147.414	114.171
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	3.224.322	(60.469)
Totale variazioni del capitale circolante netto	5.839.831	(1.209.121)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	11.129.516	3.073.191
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	0	0
(Imposte sul reddito pagate)	(1.619.884)	(391.916)
Dividendi incassati	0	50.000
(Utilizzo dei fondi)	19.342	10.548
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
Totale altre rettifiche	(1.600.542)	(331.368)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	9.528.974	2.741.823
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		

Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(475.862)	(158.285)
Disinvestimenti	105.251	0
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(1.064.159)	(2.174.547)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(10.565.644)	(805.136)
Disinvestimenti	6.194	119
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)	(11.994.220)	(3.137.849)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	1.834.121	(1.128.533)
Accensione finanziamenti	6.691.718	7.730.969
(Rimborso finanziamenti)	(3.728.146)	(5.300.000)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
(Rimborso di capitale)	(62)	0
Cessione (Acquisto) di azioni proprie	7.050.000	799.979
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(348.000)	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	11.499.631	2.102.415
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	9.034.385	1.706.389
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio		
Depositi bancari e postali	7.752.804	6.035.554
Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	166	11.027
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	7.752.970	6.046.581
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	16.786.786	7.752.804
Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	569	166
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	16.787.355	7.752.970
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

Riguardo Spindox

Spindox opera nel mercato dei servizi e dei prodotti ICT posizionandosi come società che progetta, sviluppa e integra innovazione. Essa si colloca fra le prime 50 imprese del settore nel nostro Paese per volume d'affari (fonte: IDC / Data Manager, dati 2020) e una di quelle con il più alto tasso di crescita negli ultimi quattro anni (CAGR 2017-2021 pari al 21%). Il gruppo conta oltre 1.000 dipendenti (al 31 dicembre 2021) distribuiti in nove sedi italiane: Milano, Roma, Maranello, Torino, Firenze, Cagliari, Trento, Bari e Ivrea e quattro filiali estere in Spagna, Svizzera, Regno Unito e USA. La missione di Spindox è sostenere l'innovazione del business dei propri clienti, offrendo consulenza, servizi IT e di ingegneria di rete, integrando tecnologia, ricerca e intelligenza artificiale.

Spindox S.p.A.
Sede legale: Via Bisceglie 76, 20152 – Milano
Referente: Paolo Costa – Chief Marketing and Communications Officer, Investor Relator
Contatti: paolo.costa@spindox.it - +39 02 910 95101

Investor Relations & Market Advisor
KT & Partners
Chiara Cardelli / Kevin Tempestini
ccardelli@ktepartners.com – tel. 02 83424008
Mob: +39 3387129015

Media Relations
Spriano Communication & Partners
Via Santa Radegonda, 16 - 20121 Milano
Matteo Russo: Mob: +39 347 9834 881 mrusso@sprianocommunication.com
Fiorella Girardo: Mob: +39 348 8577766 fgirardo@sprianocommunication.com

Euronext Growth Milan Advisor
EnVent Capital Markets Ltd
Londra, in Berkeley Square, 42, W1J54W,
E-mail: mdinardo@enventcapitalmarkets.uk