

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI PLANETEL
ESAMINA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE CONSOLIDATA
AL 30 GIUGNO 2023

CONTINUA LA CRESCITA DEL FATTURATO, DELL'EBITDA E DEI CLIENTI
FORTE ACCELERAZIONE DEI KM DI FIBRA POSATI

Valore della Produzione a 16,9 milioni di euro (+9% YoY)

EBITDA¹ a 3,8 milioni di Euro (+13%)

Risultato netto pari a 0,5 milioni di Euro (-24%)

Crescita del numero dei Clienti (+16%)

Crescono i Km. della fibra pari a 3.098 (+33,8%)

Treviolo (BG), 28 settembre 2023 – Planetel S.p.A., (la “Società” o “Planetel”) capofila dell’omonimo gruppo che opera nel settore delle telecomunicazioni a livello nazionale, quotata su **Euronext Growth Milan**, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da **Borsa Italiana S.p.A.**, comunica che il Consiglio di Amministrazione, riunitosi in data odierna, approva la relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2023, sottoposta a revisione volontaria limitata.

Sintesi dei dati al 30 giugno 2023

Il primo semestre 2023 ha visto il progredire dell’andamento positivo, già evidenziato nel corso degli esercizi precedenti, sia dal punto di vista del fatturato, sia da quello dei clienti e dell’estensione della rete. L’incremento dei tassi di interesse, determinato dalle politiche delle banche centrali per contrastare l’inflazione, ha determinato un aumento degli oneri al servizio del debito e una conseguente riduzione del risultato finale, che comunque rimane positivo.

Il **Valore della Produzione** si attesta a **16,9 milioni di Euro**, in crescita del 9% rispetto allo stesso periodo del 2022 pari a 15,5 milioni di Euro.

Il **fatturato della gestione caratteristica** registra 16,0 milioni di Euro con un incremento del +10% sul corrispondente periodo 2022 che era pari a 14,5 milioni di Euro. Su tale valore ha inciso il fatturato di Net-Admin srl, acquisita in data 28 giugno 2022, che ammonta ad 0,8 milioni di Euro.

Bruno Pianetti, Presidente ed Amministratore Delegato di Planetel S.p.A. – *“La rapida evoluzione della nostra attività, sintetizzata nei risultati della prima metà dell’anno, è il risultato degli elevati standard tecnologici che ci impegniamo tenacemente a mantenere, investendo in risorse e competenze. L’alto grado di qualità e*

¹ EBITDA: Indicatore Alternativo di Performance: L’EBITDA (Earning Before Interest Taxes Depreciations and Amortizations – Margine Operativo Lordo) rappresenta un indicatore alternativo di performance non definito dai principi contabili italiani ma utilizzato dal management della società per monitorare e valutare l’andamento operativo della stessa, in quanto non influenzato dalla volatilità dovuta agli effetti dei diversi criteri di determinazione degli imponderabili fiscali, dall’ammontare e caratteristiche del capitale impiegato nonché dalle relative politiche di ammortamento. Tale indicatore è definito per Planetel come Utile/(Perdita) del periodo al lordo degli ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni materiali e immateriali, degli oneri e proventi finanziari e delle imposte sul reddito

affidabilità della nostra offerta fa sì che non solo riusciamo a conservare i clienti nel tempo ma anche ad aumentarne il numero. In tal senso va vista l'acquisizione di Trivenet, tesa a portare la banda larga in zone del Triveneto ancora arretrate sulla roadmap nazionale".

I ricavi ricorrenti rappresentano l'90% del totale ricavi mentre il *churn rate* (tasso di abbandono dei clienti) è del 4,95% su base annua; valori positivi che indicano un alto grado di fidelizzazione dei clienti dovuto all'elevato livello tecnologico dell'offerta ed alla qualità dei servizi e garantiscono una sostanziale continuità all'attività aziendale.

Il risultato è stato principalmente generato dal settore della *connettività* che rappresenta circa il 63% del fatturato globale (circa 10,0 milioni di Euro) mentre il settore delle infrastrutture ha contribuito per l'10% e l'ASP (*Application Service Provider*) e Cloud per il 16%.

Al 30 giugno 2023 il numero complessivo dei clienti risultava essere 49.735 rispetto ai 47.540 del 31 dicembre 2022 (con una crescita del +5%) e ai 42.990 al 30 giugno 2022 (+16%).

Alla fine del semestre l'infrastruttura totale in fibra copriva circa 3.098 Km (di cui Km 2.010 di proprietà e Km 1.088 in IRU) con un incremento del +28,2% rispetto al 31 dicembre 2022 e una crescita del 33,8% YoY

I comuni coperti risultano essere 270 con un incremento del 3% rispetto alla fine dell'esercizio 2022 ed una crescita del 35% rispetto al 30 giugno 2022.

L'EBITDA ammonta a 3,8 milioni di Euro (+13% YoY rispetto ai 3,4 milioni al 30 giugno 2022). Migliorato anche l'*EBITDA Margin* che passa dal 22% del 1° semestre 2022 al 23% attuale.

Il miglioramento della redditività è determinato fondamentalmente dall'incremento dei ricavi.

L'**EBIT** è pari a 0,8 milioni di Euro (-9% rispetto a 0,9 milioni del 2022) con un *EBIT Margin* del 5%. Il valore dell'EBIT risente degli effetti dell'aumento degli ammortamenti sull'avviamento generati dall'acquisizione delle partecipate che ammontano a 0,5 milioni di Euro, al netto dei quali l'EBIT ammonterebbe a 1,3 milioni, pari all'8% del valore della produzione.

L'**EBT** riporta un valore di 0,7 milioni di Euro (0,8 milioni al 30-06-22) e risente dell'aumento dei tassi d'interesse attuati dalla BCE che sono passati dal 2,5% del 31 dicembre 2022 al 4% al 30 giugno 2023, determinando un incremento degli interessi di circa Euro 0,24 milioni al netto dei quali l'EBT sarebbe ammontato a 0,95 milioni Euro con un *EBT margine pari al 5,6%*.

Il **Risultato d'Esercizio** è di 0,5 milioni di Euro (-24% rispetto a 0,6 milioni di Euro dello stesso periodo 2022) con una incidenza del 3% sul Valore della Produzione.

Il Gruppo riporta un **Patrimonio Netto** di 21,2 milioni di Euro, rispetto ai 21,0 milioni di Euro al 31 dicembre 2022 (+1%).

La **Posizione Finanziaria Netta** è rimasta sostanzialmente invariata passando da un valore *cash negative* pari a 11,9 milioni Euro al 31 dicembre 2022 a una posizione *cash negative* per 12,0 milioni di Euro al 30 giugno 2023.

Qualora si fosse proceduto al consolidamento dei dati patrimoniali di Trivenet, la posizione finanziaria netta consolidata sarebbe risultata cash negative e pari ad Euro 13,1 milioni.

Investimenti

Nel primo semestre 2023 è proseguita l'attività di sviluppo con un investimento pari a 2,76 milioni di Euro di cui 1,65 milioni investiti per lo sviluppo della rete fibra in modalità FTTH e FTTC e per la posa degli armadi.

Principali fatti di rilievo avvenuti nel corso del 1° semestre 2023

In data 30 giugno 2023 è stato sottoscritto l'atto di acquisto della totalità del capitale sociale della società Trivenet srl operante principalmente nelle province di Padova, Vicenza e Treviso. L'atto prevede un prezzo di acquisto di Euro 700.000 di cui Euro 400.000 versati al momento della stipula ed Euro 300.000 da liquidare a fronte di un corrispondente aumento del capitale sociale di Planetel riservato al venditore.

Si segnala che, in base a quanto previsto dall'art. 2470 c.c., l'effettivo trasferimento della proprietà si è concretizzato in data 10 luglio 2023 a seguito del deposito dell'atto presso l'ufficio del registro delle imprese, pertanto non si è provveduto ad inserire la società nell'area di consolidamento.

Fatti di rilievo avvenuti dopo il 30 giugno 2023

In data 28 settembre 2023 il Consiglio di Amministrazione, tenutosi in sessione notarile, ha deliberato, in esercizio parziale della delega conferita dall'Assemblea degli Azionisti del 31 marzo 2022 ai sensi dell'art. 2443 c.c., l'aumento di capitale sociale, a pagamento, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, per un ammontare massimo pari ad Euro 300.000 comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, mediante l'emissione di un numero massimo di n. 43.988 nuove azioni ordinarie, aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione, senza indicazione del valore nominale ed aventi godimento regolare, da riservare in sottoscrizione a Finvis S.r.l. ("Finvis").

L'Aumento di Capitale si inserisce nel contesto dell'operazione avente ad oggetto l'acquisizione da parte di Planetel e la vendita da parte di FINVIS dell'intero capitale sociale di Trivenet S.r.l.

Evoluzione prevedibile della gestione

La situazione geopolitica ed economica rimangono ancora poco intelligibili.

In relazione al conflitto bellico tra Russia e Ucraina, la Società, non avendo alcuna esposizione sui due Paesi, non rileva effetti collegati sull'andamento economico.

Da un punto di vista dell'aumento dell'inflazione e del conseguente incremento dei tassi di interesse, il management si aspetta una normalizzazione nel medio periodo.

In questo scenario, il Gruppo prosegue la propria attività di crescita. In particolare:

- investimento sull'FTTH, per portare la fibra direttamente nei condomini e nelle case dei clienti;
- compimento del Progetto Planetel MALL che prevede la realizzazione di un marketplace per la vendita di prodotti di diversi fornitori, permettendo quindi ai clienti Planetel di poter acquistare, a condizioni interessanti, e sempre con una rateizzazione legata alla connettività, vari apparati tecnologici. Legato

al marketplace è anche il progetto di un gateway di pagamento per le carte di credito e le utenze Paypal, sviluppato internamente al Gruppo. La presenza di un marketplace strutturato all'interno di Planetel, permette al Gruppo di concludere nuove partnership per la vendita di prodotti;

- integrazione della società Trivenet S.r.l., acquisita il 30 giugno 2023, attraverso la migrazione amministrativa, il collegamento del datacenter su rete Planetel, il collegamento della rete clienti Trivenet con la rete Planetel. L'obiettivo di Planetel, grazie alla presenza di clienti fidelizzati di Trivenet, ad una struttura già avviata da più di 20 anni e l'esperienza di Planetel per le reti in fibra ed i servizi cloud, è di investire nel Triveneto per portare Banda larga in zone che al momento sono ancora molto arretrate sulla roadmap nazionale per il Gb/s.
- proseguire il programma ESG con grande attenzione alle direttive del Global compact e del certificatore ESG EcoVadis che a marzo 2023 ha insignito la Società della medaglia d'argento, rientrando nel 25% delle migliori aziende per punteggio. Un fattore, quello della sostenibilità ambientale, che Planetel pone al centro della sua strategia di business da parecchio tempo, vedendo premiati i propri sforzi già nel 2021 con la medaglia di bronzo.

In conformità con quanto disposto dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, la relazione semestrale al 30 Giugno 2023 sarà messa a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la sede della Società, presso Borsa Italiana S.p.A., presso il sistema di stoccaggio "Emarket Storage" gestito da Spafid Connect all'indirizzo www.emarketstorage.com e sul sito internet della Società all'indirizzo www.planetel.it.

Il presente comunicato stampa è disponibile presso Borsa Italiana S.p.A., presso la sede legale della società e nella sezione *Investitori/Investor Relations/Comunicati Finanziari* del sito www.planetel.it. Per la diffusione delle informazioni regolamentate Planetel si avvale del circuito eMarket SDIR gestito da Teleborsa S.r.l., con sede in Piazza Priscilla 4, Roma.

Il presente comunicato stampa potrebbe contenere elementi previsionali su eventi e risultati futuri di Planetel S.p.A. che sono basati sulle attuali aspettative, stime e proiezioni circa il settore in cui la Società opera, su eventi e sulle attuali opinioni del management. Tali elementi hanno per loro natura una componente di rischio e incertezza perché dipendono dal verificarsi di eventi futuri e da una molteplicità di fattori, tanti dei quali al di fuori del controllo di Planetel, inclusi condizioni macroeconomiche globali, variazioni delle condizioni di business, ulteriore deterioramento dei mercati, impatto della concorrenza, sviluppi politici, economici e regolatori in Italia.

Per ulteriori informazioni:

PLANETEL S.p.A.

Michele Pagani
CFO ed Investor Relations Manager
+39 035.204094
ir@planetel.it

Euronext Growth Advisor e Corporate Broker

Alantra Capital Markets
Milano, Via Borgonuovo 16
+39 334 62 67 243
ega@alantra.com

Investor Relations

POLYTEMS HIR
Bianca FERSINI MASTELLONI - Silvia MARONGIU
+39 06.69923324 - 06.6797849
s.marongiu@polytemshir.it

Media Relations

POLYTEMS HIR
Paolo SANTAGOSTINO
+39 349.3856585
p.santagostino@polytemshir.it
Roberta MAZZEO
+ 39 345.5988195
r.mazzeo@polytemshir.it

Specialist

MIT SIM S.p.A.
+39 02.30561270
info@mitsim.it

Planetel S.p.A., capofila dell'omonimo Gruppo che opera nelle Telecomunicazioni a livello Nazionale, ha realizzato una rete fibra ottica proprietaria per connettività a Banda Ultra Larga in circa 270 Comuni ed eroga servizi TLC/IT a 49.735 Clienti in Lombardia, Veneto e Campania, attraverso un approccio multicanale. La Società, tra primi Internet Service Provider (ISP e WISP) italiani a svilupparsi progressivamente nei mercati delle Telecomunicazioni e del System Integration, ha saputo emergere sul territorio come un player unico in grado di offrire soluzioni digitali integrate, servizi ASP/Cloud ed altre soluzioni IT. Planetel, già operatore telefonico nazionale, oggi è anche un player con una rete in fibra ottica che fornisce a clienti Business, Wholesale e Residenziali, le più avanzate soluzioni di connettività e comunicazione integrata in banda ultra-larga con architetture di rete FTTH-FTTP (Fiber to the Home - Fiber to the Premise) grazie ad una offerta che copre l'intera catena del valore dei servizi ICT che consente alle aziende di accelerare il loro processo di digitalizzazione ed il time-to market. Gli Asset primari di Planetel comprendono una rete in fibra ottica di circa 3.098 Km. - infrastruttura in CLOUD in 3 Datacenter - 111 Planetel Point in 110 Comuni - 1.200 Cabinet sul territorio, etc..

Obiettivo primario di Planetel è l'attuazione strategica di un Backbone proprietario ad altissima velocità - sino a 1.4Tb/s - che consentirà connessioni più stabili, veloci e sicure con garanzia di maggiore continuità di servizio per i propri Clienti.

Ticker: PLN - Codice ISIN azioni ordinarie: IT0005430951

Allegati:

- Conto Economico consolidato al 30 giugno 2023

Conto Economico (Dati in Euro/000)	30.06.23		30.06.22		Var. 06.23-06.22	%
	Consolidato	%	Consolidato	%		
Ricavi delle vendite	15.977	95%	14.542	94%	1.435	10%
Variazione rimanenze	-16	0%	139	1%	-155	-111%
Incrementi di immobilizz. e lavori interni	385	2%	340	2%	45	13%
Altri ricavi e proventi	555	3%	455	3%	100	22%
Valore della produzione	16.901	100%	15.476	100%	1.425	9%
Costi per materie prime, suss., di consumo	-1.816	-11%	-1.654	-11%	-162	10%
Costi per servizi	-6.763	-40%	-6.444	-42%	-319	5%
Godimento beni di terzi	-396	-2%	-288	-2%	-108	37%
Costo del personale	-3.950	-23%	-3.636	-23%	-314	9%
Oneri diversi di gestione	-163	-1%	-71	0%	-92	129%
EBITDA	3.813	23%	3.383	22%	430	13%
Ammortamenti e svalutazioni	-2.980	-18%	-2.467	-16%	-513	21%
EBIT	833	5%	916	6%	-83	-9%
Risultato finanziario	-123	-1%	-114	-1%	-9	8%
EBT	710	4%	802	5%	-92	-11%
Imposte sul reddito	-249	-1%	-199	-1%	-50	25%
Risultato d'esercizio	461	3%	603	4%	-142	-24%

- Stato Patrimoniale consolidato al 30 giugno 2023

Stato Patrimoniale (Dati in Euro/000)	30.06.2023 Consolidato	31.12.2022 Consolidato	Var. % 30.06.23- 3.12.22
Immobilizzazioni immateriali	9.096	9.617	-5%
Immobilizzazioni materiali	26.485	25.551	4%
Immobilizzazioni finanziarie	405	5	8313%
Attivo Fisso Netto	35.986	35.173	2%
Rimanenze	828	843	-2%
Crediti commerciali	8.505	8.684	-2%
Debiti commerciali	-4.998	-6.519	-23%
Capitale Circolante Commerciale	4.334	3.009	44%
Altre attività correnti	740	780	-4%
Altre passività correnti	-2.249	-2.188	3%
Crediti e debiti tributari	833	1.422	-41%
Ratei e risconti netti	-5.038	-3.716	36%
Capitale Circolante Netto	-1.379	-693	57%
Fondi rischi e oneri	0	0	0%
TFR	-1.056	-1.038	2%
Capitale Investito Netto (Impieghi)	33.551	33.442	0%
Disponibilità liquide	-4.888	-3.996	19%
Debiti finanziari	16.903	15.865	7%
Posizione Finanziaria Netta	12.015	11.896	2%
Capitale sociale	4.049	4.049	0%
Riserve	16.492	15.594	6%
Riserva di consolidamento	202	202	0%
Utile / (Perdita)	422	1.206	-65%
Patrimonio Netto di Gruppo	21.165	21.052	1%
Capitale di terzi	5	5	0%
Riserve	327	252	30%
Utile / (Perdita) di terzi	38	264	-86%
Patrimonio Netto di terzi	370	521	-29%
Totale Fonti	33.551	33.442	0,41%

- PFN al 30 giugno 2023

Posizione Finanziaria Netta	30.06.23	31.12.22
(Dati in Euro/000)	Cons.	Cons.
A. Cassa	-9,093	-10
B. Altre disponibilità liquide	-4.233	-3.586
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-645	-400
D. Liquidità (A)+(B)+(C)	-4.888	-3.996
E. Crediti finanziari correnti	0	0
F. Debiti bancari correnti	15	30
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	4.963	3.879
H. Altri debiti finanziari correnti	700	700
I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)	5.678	4.609
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I)+(E)+(D)	790	614
K. Debiti bancari non correnti	9.126	8.806
L. Obbligazioni emesse	2.100	2.450
M. Altri debiti non correnti	0	0
N. Indebitamento finanziario non corrente (K)+(L)+(M)	11.226	11.256
O. Indebitamento finanziario netto (J)+(N)	12.015	11.869

- Rendiconto Finanziario al 30 giugno 2023 - metodo Indiretto

Rendiconto Finanziario, metodo Indiretto **30.06.23** **31.12.22**
(Dati in Euro)

A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)

Utile (perdita) dell'esercizio	460.556	1.470.660
Imposte sul reddito	249.366	429.812
Interessi passivi/(attivi)	123.142	300.295
(Dividendi)	-66	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	832.998	2.200.767

Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto

Accantonamenti ai fondi	156.557	38.688
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.948.009	4.884.829
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	31.990	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	25.667	-476.554
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	0	-147.230
Totale rett. per el. non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circ. netto	3.162.222	4.299.733

2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	3.995.220	6.500.500
---	------------------	------------------

Variazioni del capitale circolante netto

Decremento/(Incremento) delle rimanenze	15.946	53.032
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	179.294	-1.518.777
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	-1.520.572	813.645
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	101.596	-1.320.925
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	1.220.570	555.362
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	441.651	-2.587.950
Totale variazioni del capitale circolante netto	438.485	-4.005.613

3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	4.433.706	2.494.888
---	------------------	------------------

Altre rettifiche

Interessi incassati/(pagati)	-84.030	-300.295
(Imposte sul reddito pagate)	-220.649	-68.869

Dividendi incassati (Utilizzo dei fondi) Altri incassi/(pagamenti)		
Totale altre rettifiche	-304.679	-369.164
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	4.129.027	2.125.723
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>	-2.759.882	-5.052.959
(Investimenti)	-2.759.882	-5.052.959
Disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>	-600.961	-2.397.106
(Investimenti)	-600.961	-2.397.106
Disinvestimenti		0
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>	-400.000	0
(Investimenti)	-400.000	0
Disinvestimenti		0
<i>Attività Finanziarie non immobilizzate</i>	-245.000	0
(Investimenti)	-245.000	
Disinvestimenti	0	
<i>(Acquisizione di società controllate al netto delle disponibilità liquide)</i>		-1.500.000
Cessione di società controllate al netto delle disponibilità liquide		
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	-4.005.843	-8.950.065
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	-15.928	1.389.406
Accensione finanziamenti	3.750.000	10.284.221
(Rimborso finanziamenti)	-2.737.475	-6.496.924
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento		1.355.000
(Rimborso di capitale)		
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(472.693)	
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	523.904	6.531.703
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	647.089	-292.639
Disponibilità liquide a inizio esercizio	3.595.428	3.888.066
Disponibilità liquide a fine esercizio	4.242.516	3.595.428