

RELAZIONE SEMESTRALE

AL 30 GIUGNO 2022

Planetel

Planetel S.p.A.

Via Boffalora 4, 24048 Treviolo (BG)
Tel. 035 204 070 • Fax. 035 204 065
info@planetel.it • www.planetel.it

Codice Fiscale, Partita Iva e Numero
Registro Imprese di Bergamo 0283163016
Capitale sociale di € 4.048.912,00 i.v.



SOMMARIO

- 01** PROFILO DELLA SOCIETÀ
..... PAG. 4
- 02** RELAZIONE SULLA SITUAZIONE
SEMESTRALE CONSOLIDATA
..... PAG. 7
- 03** SITUAZIONE CONSOLIDATA
DEL GRUPPO PLANETEL
AL 30 GIUGNO 2022
..... PAG. 20
- 04** NOTA INTEGRATIVA
..... PAG. 30
- 05** RELAZIONE SOCIETÀ
DI REVISIONE
..... PAG. 54

1.0 PROFILO DELLA SOCIETÀ

KEY DATA

€ 14,8 Mln

Ricavi consolidati totali
primo semestre 2022

82,0 %

Di ricavi ricorrenti nel
primo semestre 2022

200

Comuni serviti dalla fibra

42,990

Clients attivi del Gruppo Planetel
(esclusi 9.000 clienti dopo DiRETE M&A)

€~17Mln

Capex pianificato per il
triennio '21/'23

ASSET

2.315 Km

Di fibra ottica posata e in IRU

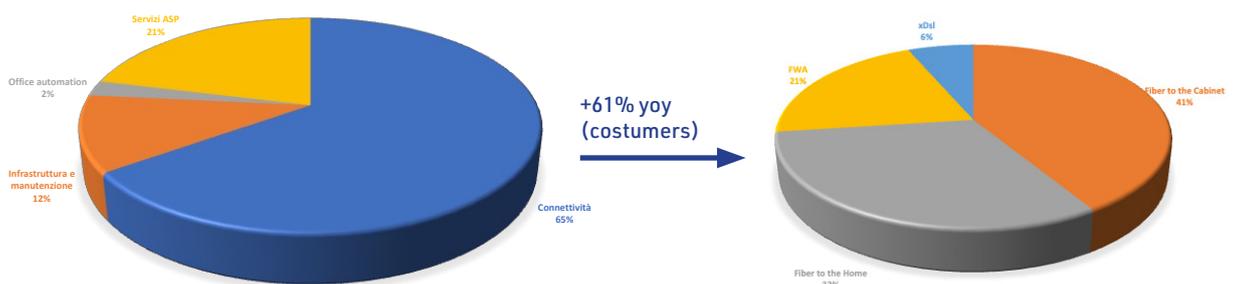
1.144 cabinet

Per connessioni FTTC&FTTH

119 Planetel Points

Al 30 giugno 2022

REVENUES



GOVERNANCE

BOARD OF DIRECTORS



BRUNO PIANETTI

CHAIRMAN



MIRKO MARE

BOARD MEMBER



RAMONA CORTI

INDEPENDENT BOARD MEMBER

MANAGEMENT

BRUNO PIANETTI

CEO

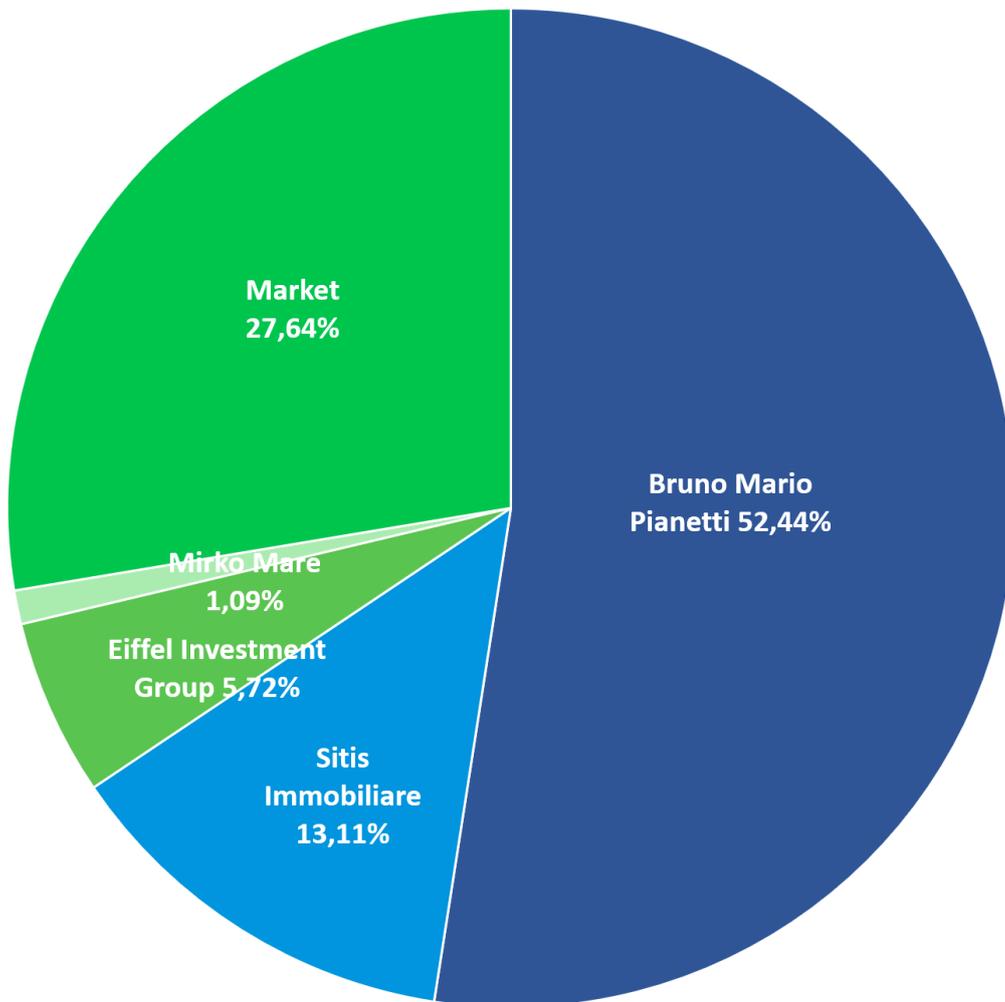
MIRKO MARE

COO

MICHELE PAGANI

CFO

SHAREHOLDER'S STRUCTURE



SHAREHOLDER	N° OF SHARES OWNED	% OF SHARES CAPITAL
Bruno Mario Pianetti	3.540.984	52,44%
Sitis Immobiliare	885.246	13,11%
Eiffel Investment Group	386.020	5,72%
Mirko Mare	73.770	1,09%
Market	1.866.742	27,64%
Totale	6.752.762	100,00%

2.0 RELAZIONE SULLA GESTIONE DELLA SITUAZIONE AL 30 GIUGNO 2022 DEL GRUPPO PLANETEL



2.1 RELAZIONE SULLA GESTIONE DELLA SITUAZIONE AL 30/06/2022

Il primo semestre 2022 ha visto il progredire dell'andamento positivo già evidenziato nel corso dell'esercizio precedente.

Il fatturato della gestione caratteristica è aumentato del 28% (+€ 3,069 milioni) rispetto al 30 giugno 2021 attestandosi ad € 13,9 milioni su tale valore ha inciso il fatturato di Direte srl che ammonta ad € 2,101 milioni.

Contestualmente sono migliorati tutti gli indicatori economici intermedi: l'EBITDA: 22%; il risultato operativo (EBIT): 6%; il risultato economico netto: 4% del valore della produzione che si attesta a € 14,8 Milioni.

E' da riscontrare che l'EBIT al 30 giugno risente degli ammortamenti sull'avviamento generato dall'acquisizione di Direte srl che ammontano a € 0,175 milioni al netto dei quali l'EBIT ammonterebbe ad € 0,996 milioni pari all'7%.

2.2 CONTO ECONOMICO COMPARATO 30/06/2022-30/06/2021

Conto Economico (Dati in Euro/000)	30.06.22		30.06.21		Var. 06.22-06.21	Var. %
	Consolidato	%	Consolidato	%		
Ricavi delle vendite	13.888	94%	10.819	93%	3.069	28%
Variazione rimanenze	117	1%	140	1%	-23	-17%
Incrementi di immobilizzazioni e lavori interni	340	2%	299	3%	41	100%
Altri ricavi e proventi	424	3%	351	3%	73	21%
Valore della produzione	14.769	100%	11.609	100%	3.160	27%
Costi per materie prime, suss., di consumo	-1.455	-10%	-1.155	-10%	-301	26%
Costi per servizi	-6.260	-42%	-4.593	-40%	-1.667	36%
Godimento beni di terzi	-277	-2%	-379	-3%	102	-27%
Costo del personale	-3.525	-24%	-3.078	-27%	-448	15%
Oneri diversi di gestione	-55	0%	-103	-1%	48	-46%
EBITDA	3.197	22%	2.303	20%	894	39%
Ammortamenti e svalutazioni	-2.376	-16%	-1.685	-15%	-691	41%
EBIT	821	6%	617	5%	204	33%
Risultato finanziario	-111	-1%	-117	-1%	6	-5%
EBT	710	5%	500	4%	210	42%
Imposte sul reddito	-158	-1%	-71	-1%	-87	123%
Risultato d'esercizio	552	4%	429	4%	123	29%

2.3 ACQUISIZIONE NET-ADMIN SRL

Il conto economico al 30 giugno non include i dati relativi alla società Net-Admin srl acquisita in data 28 giugno. Nel prospetto seguente vengono riportati i principali valori economici consolidati considerando anche i dati generati dalla società nel corso del primo semestre:

Conto Economico (Dati in Euro/000)	30.06.22		30.06.21		Var. 06.22-06.21	Var. %
	Consolidato	%	Consolidato	%		
Ricavi delle vendite	14.542	94%	10.819	93%	3.723	34%
Variazione rimanenze	139	1%	140	1%	-1	-1%
Incrementi di immobilizzazioni e lavori interni	340	2%	299	3%	41	100%
Altri ricavi e proventi	455	3%	351	3%	104	29%
Valore della produzione	15.476	100%	11.609	100%	3.867	33%
Costi per materie prime, suss., di consumo	-1.654	-11%	-1.155	-10%	-500	43%
Costi per servizi	-6.444	-42%	-4.593	-40%	-1.851	40%
Godimento beni di terzi	-288	-2%	-379	-3%	91	-24%
Costo del personale	-3.636	-23%	-3.078	-27%	-559	18%
Oneri diversi di gestione	-71	0%	-103	-1%	32	-31%
EBITDA	3.383	22%	2.303	20%	1.080	47%
Ammortamenti e svalutazioni	-2.467	-16%	-1.685	-15%	-782	46%
EBIT	916	6%	617	5%	299	48%
Risultato finanziario	-114	-1%	-117	-1%	3	-3%
EBT	802	5%	500	4%	302	60%
Imposte sul reddito	-199	-1%	-71	-1%	-128	181%
Risultato d'esercizio	603	4%	429	4%	174	40%

La situazione patrimoniale evidenzia l'aumento degli investimenti (+7%) rispetto all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 e l'incremento della posizione finanziaria netta negativa che è passata da € 8,2 milioni ad € 10,9 milioni a seguito di nuovi finanziamenti e dell'emissione di un nuovo minibond da € 3,5 milioni interamente sottoscritto da Unicredit. Tali finanziamenti sono stati utilizzati, oltre che per gli investimenti sulle immobilizzazioni per l'acquisizione della partecipazione totalitaria di Net-Admin srl, e di un credito d'imposta di terzi derivante da operazioni di ristrutturazione classificate nel così detto "Superbonus 110%" di cui all'art 119 del D.L. 34/2020 (Decreto Rilancio). Per maggiori dettagli su tali operazioni si rimanda alla sezione degli eventi dell'esercizio di questa relazione.

2.4 STATO PATRIMONIALE COMPARATO 30/06/2022-31/12/2021

Stato Patrimoniale	30.06.2022	31.12.2021	Var. %
(Dati in Euro/000)	Consolidato	Consolidato	30.06.22- 31.12.21
Immobilizzazioni immateriali	9.701	8.688	12%
Immobilizzazioni materiali	24.978	23.801	5%
Immobilizzazioni finanziarie	237	5	40%
Attivo Fisso Netto	34.916	32.494	7%
Rimanenze	1056	897	18%
Crediti commerciali	7.922	7.164	11%
Debiti commerciali	-5.185	-5.705	-9%
Capitale Circolante Commerciale	3.793	2.356	61%
Altre attività correnti	264	220	20%
Altre passività correnti	-2.227	-3.488	-36%
Crediti e debiti tributari	873	337	159%
Ratei e risconti netti	-5.361	-4.482	20%
Capitale Circolante Netto	-2.658	-5.057	-47%
Fondi rischi e oneri	-	-18	-1378%
TFR	-949	-974	-3%
Capitale Investito Netto (Impieghi)	31.310	26.445	18%
Disponibilità liquide	-5.896	-3.888	52%
Debiti finanziari	16.780	12.064	39%
Posizione Finanziaria Netta	10.884	8.176	33%
Capitale sociale	4.049	134	2933%
Riserve	15.218	16.669	-9%
Riserva di consolidamento	202	202	0%
Utile / (Perdita)	422	861	-51%
Patrimonio Netto di Gruppo	19.891	17.866	11%
Capitale di terzi	5	5	0%
Riserve	400	206	94%
Utile / (Perdita) di terzi	130	193	-33%
Patrimonio Netto di terzi	535	404	32%
Totale Fonti	31.310	26.445	18%

2.5 RENDICONTO FINANZIARIO CON METODO INDIRETTO AL 30/06/2022-31 /12/2021

Rendiconto Finanziario, metodo Indiretto (Dati in Euro)	30.06.22	31.12.21
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	551.880	1.054.238
Imposte sul reddito	158.150	83.436
Interessi passivi/(attivi)	111.569	240.125
(Dividendi)	-702	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	820.896	1.377.799
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	32.532	33.046
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.344.001	3.766.278
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	32.532	648
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	0	0
Totale rett. per el. non mon. che non hanno avuto contropartita nel capitale circ. netto	2.409.066	3.799.972
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	3.229.962	5.177.771
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	-159.705	-28.188
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	-756.574	-688.873
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	-519.793	84.928
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	-697.109	-682.229
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	1.576.491	2.353.490
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	-1.841.218	895.423
Totale variazioni del capitale circolante netto	-2.397.908	1.934.551
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	832.054	7.112.322
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	-111.569	-240.125
(Imposte sul reddito pagate)	-83.436	-210.178
Dividendi incassati	702	
(Utilizzo dei fondi)		
Altri incassi/(pagamenti)		
Totale altre rettifiche	-194.303	-450.303
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	637.751	6.662.019

B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento

<i>Immobilizzazioni materiali</i>	-2.790.058	-9.215.486
(Investimenti)	-2.790.058	-9.215.486
Disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>	-1.744.322	-4.209.343
(Investimenti)	-1.744.322	-4.209.343
Disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>	0	-372
(Investimenti)	0	-372
Disinvestimenti		0
<i>Attività Finanziarie non immobilizzate</i>	0	0
(Investimenti)	0	
Disinvestimenti	0	
<i>(Acquisizione di società controllate al netto delle disponibilità liquide)</i>	-1.094.821	-1.434.257
Cessione di società controllate al netto delle disponibilità liquide		
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	-5.629.201	-14.859.458

C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento

<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	928.196	1.066.503
Accensione finanziamenti	8.750.000	
(Rimborso finanziamenti)	-4.033.599	-1.813.703
<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)		
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	6.999.597	-747.200
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	2.008.148	-8.944.639
Disponibilità liquide a inizio esercizio	3.888.066	12.832.705
Disponibilità liquide a fine esercizio	5.896.214	3.888.066

2.6 POSIZIONE FINANZIARIA NETTA AL 30/06/2022–31/12/2021

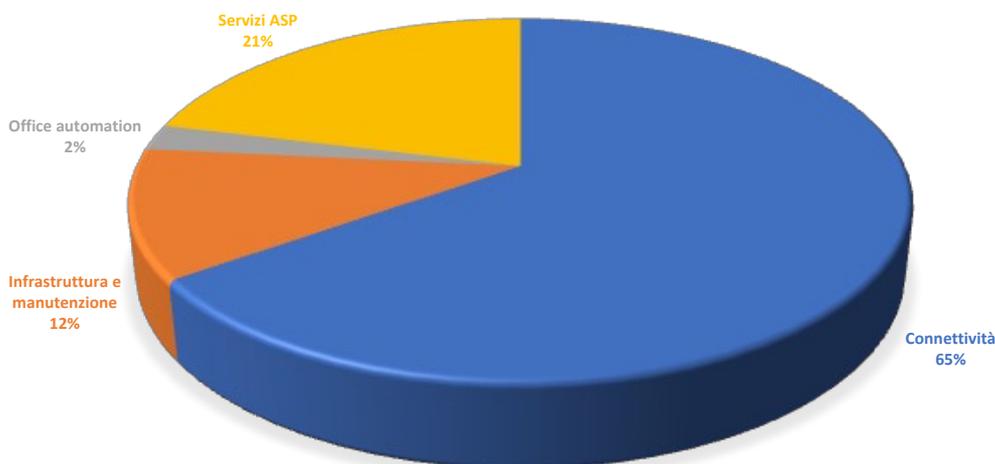
Posizione Finanziaria Netta	30.06.22	31.12.21
(Dati in Euro/000)	Cons.	Cons.
A. Cassa	-7	-4
B. Altre disponibilità liquide	-5.489	-3.484
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-400	-400
D. Liquidità (A)+(B)+(C)	-5.896	-3.888
E. Crediti finanziari correnti	0	0
F. Debiti bancari correnti	9	6
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	4.139	3.214
H. Altri debiti finanziari correnti	0	0
I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)	4.148	3.220
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I)+(E)+(D)	-1.748	-668
K. Debiti bancari non correnti	9.896	7.944
L. Obbligazioni emesse	2.736	900
M. Altri debiti non correnti	0	0
N. Indebitamento finanziario non corrente (K)+(L)+(M)	12.632	8.844
O. Indebitamento finanziario netto (J)+(N)	10.884	8.176

2.7 RICAVI

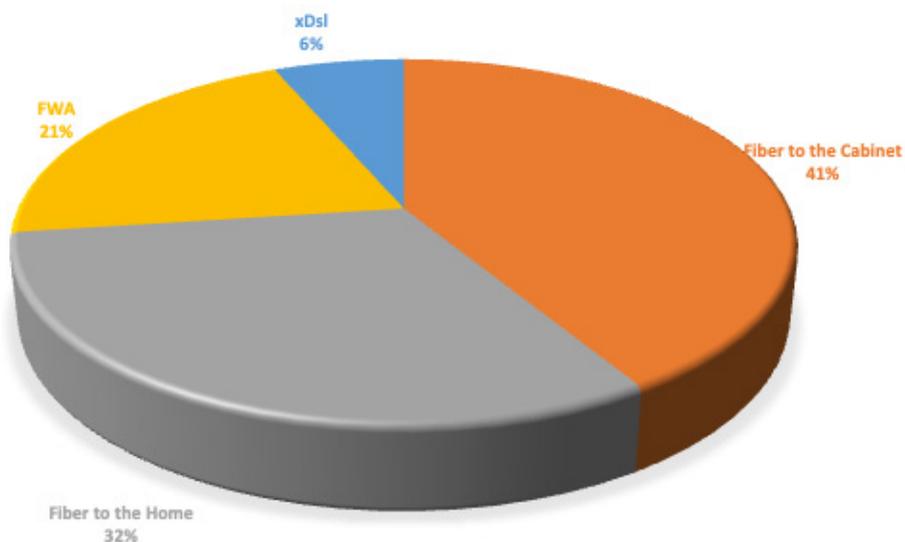
Nel primo semestre 2022 le vendite si sono attestate ad € 13,9 milioni con un incremento rispetto al corrispondente periodo 2021 di € 3,1 milioni pari al 28% ed un'incidenza dei ricavi ricorrenti pari al 82% ed un churn rate del 4,95% su base annua che garantiscono una sostanziale continuità all'attività.

Il settore della connettività si attesta ad € 9,465 milioni e rappresenta il 65% del fatturato consolidato. Il settore delle infrastrutture si attesta al 11% e l'ASP & Cloud al 21% del totale fatturato.

2.7.1 BREACKDOWN DEL FATTURATO



2.7.2 BREACKDOWN DELLA CONNETTIVITÀ



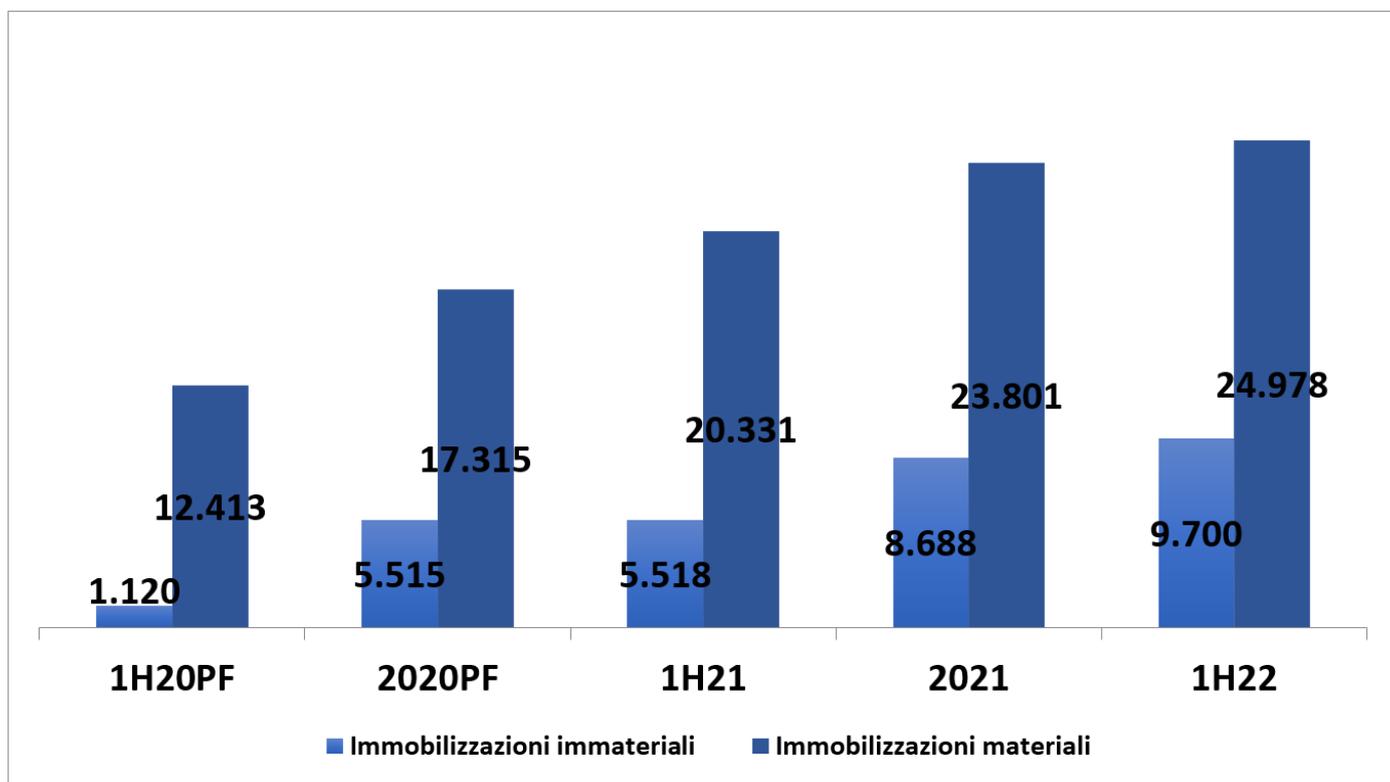
2.8 INVESTIMENTI

Nel primo semestre 2022 è proseguita l'attività di sviluppo con un investimento di € 2,684 milioni di cui € 2,282 milioni investiti per lo sviluppo della rete fibra in modalità FTTH e FTTC e per la posa degli armadi.

Al 30 giugno 2022 l'infrastruttura totale in fibra copriva circa 2.315 Km (di cui Km 1.325 di proprietà e Km 990 in IRU) con un incremento del +23% rispetto al 31 dicembre 2021 e con una crescita del 31,5% YoY.

I comuni coperti risultano essere 200 con un incremento del 24% rispetto alla fine dell'esercizio 2021 ed una crescita del 33% rispetto al 30 giugno 2021.

Al 30 giugno 2022 il numero complessivo dei clienti è pari a 42.990 rispetto ai 35.500 del 31/12/21 (con una crescita del +21%) e ai 26.672 al 30 giugno 2021 (+61%).



2.9 EVENTI INTERVENUTI NEL CORSO DEL PRIMO SEMESTRE

In data 31 marzo 2022 l'Assemblea Straordinaria dei Soci ha dato delega al CdA di aumentare il capitale sociale sino all'importo massimo complessivo di € 8 milioni comprensivo di eventuale sovrapprezzo.

In data 11 aprile 2022 il CdA riunito in seduta straordinaria ha deliberato l'emissione di un Minibond di € 3,5 milioni a tasso variabile che verrà interamente sottoscritto da Unicredit che contemporaneamente ha provveduto all'estinzione del Minibond emesso in precedenza e anch'esso interamente sottoscritto dal medesimo istituto. L'operazione si è conclusa in data 27 aprile 2022 con la sottoscrizione da parte di Unicredit del nuovo Minibond.

In data 26 aprile 2022 si è conclusa l'operazione di acquisizione della società Direte s.r.l. con la sottoscrizione da parte degli amministratori della società Costantini e Belli dell'aumento di capitale a loro destinato di € 675.000 comprensivo di sovrapprezzo azioni.

In data 28 aprile 2022 l'Assemblea Straordinaria dei Soci ha deliberato l'aumento del capitale sociale gratuito mediante imputazione a capitale sociale di riserve non distribuibili fino ad un massimo di € 4 milioni.

In data 8 giugno 2022 il CdA ha approvato l'acquisizione di crediti d'imposta di terzi derivanti da interventi di ristrutturazione rientranti nell'agevolazione fiscale denominata "Superbonus 110%" di cui all'art 119 del D.L. 34/2020 (Decreto Rilancio) per un ammontare massimo, al netto dello sconto che verrà applicato, di Euro 2 milioni.

In data 8 giugno 2022 il CdA ha deliberato l'acquisizione della società Net-Admin srl, società operante nel settore dell'information technology, ed è ritenuta interessante per l'accrescimento del business della società.

In data 28 giugno 2022 è stato stipulato il contratto per l'acquisizione della società Net-Admin srl per un importo di € 1,5 milioni di cui € 0,625 milioni corrisposti a mezzo assegni circolari, € 0,675 milioni a mezzo aumento di capitale a pagamento riservato agli ex soci di Net-Admin srl stante la delega dell'Assemblea Straordinaria dei soci tenutasi in data 31 marzo 2022 ed € 0,200 milioni da corrispondersi successivamente all'approvazione del bilancio della società al 31 dicembre 2022.

2.10 EVENTI INTERNAZIONALI DI RILIEVO

Emergenza Covid 19

Nei primi mesi del 2022 sono proseguiti gli effetti della pandemia da COVID-19 con il verificarsi di una quarta ondata di picco nel mese di gennaio legata alla nuova variante del virus denominata Omicron che

ha portato il Governo a mantenere attive le azioni di contrasto al virus inclusa la campagna per la inoculazione della quarta dose del vaccino agli adulti over 65 ed ai soggetti a rischio.

La società non ha avuto in questo periodo effetti rilevanti dovuti alla pandemia e continua a monitorare la situazione per garantire la sicurezza di dipendenti.

Crisi Russia Ucraina

In relazione al drammatico conflitto bellico tra Russia e Ucraina, e a prescindere dalla tragedia umana che si sta perpetrando, la Società, non avendo alcuna esposizione sui due Paesi, non rileva effetti collegati sull'andamento economico.

Crisi energetica

I consistenti aumenti dei costi dovuti alla crisi energetica che stanno coinvolgendo sia l'Italia che gli altri Stati Europei, per effetto dell'aumento del costo del gas, derivante anche dalla riduzione delle forniture dalla Russia non hanno, al momento, creato effetti consistenti pur facendo rilevare un sensibile aumento dell'incidenza del costo dell'energia elettrica. La Società, essendo molto attenta all'argomento, anche in funzione della presenza di oltre 1.000 armadi utili ad elettrificare la rete fibra, ha avviato procedure di controllo interno per monitorare i consumi e le relative tariffe applicate.

2.11 EVOLUZIONE DELLA GESTIONE

La sfida iniziata negli anni precedenti, con la convinzione di investire anche sul mercato del cloud, vede nel primo semestre del 2022 una risposta concreta con un fatturato che tocca il 21% del totale rispetto ad un anno precedente che portava il breakdown al 13%. Un incremento importante, dato anche dall'apporto della Direte srl, acquisita ad Aprile 2022 (closing), la quale sta migrando su infrastruttura Planetel tutta la sua clientela Cloud raccolta negli anni. Il lavoro commerciale iniziato nel 2020 su questa Business Line ha portato alla riconoscibilità di Planetel anche come Cloud service Provider; confermato anche dalle certificazioni AGID acquisite durante il primo semestre 2022 su:

PAAS (platform as a service)

IAAS (infrastructure as a service)

CSP (Cloud service Provider)

in fase ancora di certificazione la parte SAAS (Software as a service)

Il 2022 ha portato anche alla consapevolezza che il mercato Cloud può essere un traino per ulteriori servizi, che assieme alla fibra compensano in toto la normale necessità di un target medio/grande di aziende. In questa ottica è l'acquisizione di Net-Admin srl, piccola realtà operante esclusivamente nel mercato Cloud dal 2014 che ha come suo core business la creazione/gestione di infrastrutture virtualizzate per gran-

di clienti, indirizzate sia all'operatività interna del cliente, che alla sua visibilità sul web. Primari portali italiani di e-commerce, che spaziano dall'abbigliamento ai ricambi per auto, sono all'interno dell'infrastruttura Net-Admin che per anni, li ha creati e gestiti completamente. La clientela è altamente fidelizzata, ed i servizi ad alto valore aggiunto. La rete Net-admin è in fase di migrazione su rete Planetel al fine di creare forti economie di scala sulla base dei costi di produzione.

Lato Direte, realtà tecnica per l'as a service, e fortemente commerciale sulla zona del lago di Garda, la sfida sarà spostare la clientela dalle reti dei loro storici fornitori, alla rete Planetel; ancor più importante sarà la migrazione del 65% della loro clientela FWA su servizi fibra di Planetel spa. La migrazione è in fase di start up dal mese di Agosto 2022. Obiettivo, oltre a migrare per le normali economie di scala, è anche NON dare al cliente disservizio.

Il 2022 ha visto anche la conclusione della posa della rete in fibra nella zona di Monza. Dal mese di Agosto si è iniziata la commercializzazione, forti anche della presenza di Net-Admin, di base appunto nella città di Monza.

La R&D ci vede ancora in fase di sviluppo sulla nostra interfaccia di gestione Dory, la quale ha raggiunto in questo semestre una ragguardevole base di automazione, utile sia al cliente per definizione delle sue risorse, che al supporto per la gestione dell'assistenza.

L'ESG è sempre di primaria importanza in Planetel, che segue con grande attenzione le direttive del Global compact e del suo certificatore ESG Ecovadis. Nel 2022 la crisi energetica ha certamente influito sui margini dell'azienda, ed ha implicato una maggiore attenzione ai costi dei Datacenter e degli armadi in strada. Un contenimento dei costi di gestione sugli armadi c'è stato nell'agosto del 2022, anche grazie all'aiuto ed all'analisi della Eviso spa, che ci ha traghettato su soluzioni sicuramente più economiche, ma senza rischiare di impattare sul servizio dato ai clienti.

Nel 2022 abbiamo iniziato lo svecchiamento del parco auto, indirizzando gli acquisti su auto completamente elettriche e/o ibride; installate in azienda le torrette di ricarica per auto elettriche; stiamo analizzando l'ipotesi di programma di incentivazione all'acquisto di un'auto elettrica nel 2023 per i dipendenti.

Sul campo R&D stiamo inoltre sviluppando un sistema di gestione delle PEC automatizzato, il quale si basa su un principio di operatività/gruppo operativo per la presa in carico e lo smistamento delle PEC aziendali. Piattaforma a nostro avviso necessaria, essendo diventata la PEC, lo strumento preferenziale per le comunicazioni con la PA.

Il primo semestre 2022 ha messo anche le basi per la migrazione dell'interconnessione fonia con TIM spa. Tale migrazioni darà nel 2023 importanti diminuzioni sui costi di gestione della fonia in Planetel; sarà completata entro Gennaio 2023.

3.0 SITUAZIONE CONSOLIDATA INTERMEDIA AL 30 GIUGNO 2022 DEL GRUPPO PLANETEL



3.1 STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO INTERMEDIO AL 30 GIUGNO 2022

	30/06/22	31/12/21
ATTIVO		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) Costi d'impianto e ampliamento	459.226	519.415
2) Costi di sviluppo	965.272	734.094
3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno	511.132	503.632
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	2.264.025	2.397.562
5) Avviamento	4.683.397	3.705.193
6) Immobilizzazioni in corso ed acconti	-	-
7) Altre	817.588	828.003
Totale immobilizzazioni immateriali	9.700.641	8.687.899
II - Immobilizzazioni materiali		
2) Impianti e macchinario	181.517	187.691
3) Attrezzature industriali e commerciali	30.723	37.921
4) Altri beni	24.766.075	23.352.300
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	-	222.764
Totale immobilizzazioni materiali	24.978.314	23.800.677
III - Finanziarie		
1) Partecipazioni in:		
b) Collegate	-	-
d-bis) Altre imprese	6.812	4.812
Totale partecipazioni	6.812	4.812
4) Strumenti finanziari derivati attivi	229.790	-
Totale immobilizzazioni finanziarie	236.602	4.812
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)	34.915.557	32.493.388

	30/06/22	31/12/21
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
4) Prodotti finiti e merci	1.056.226	896.521
Totale rimanenze	1.056.226	896.521
II- Crediti		
1) Verso clienti	7.921.809	7.165.235
- esigibili entro l'esercizio successivo	7.921.809	7.165.235
3) Verso imprese collegate	-	-
- esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
5-bis) Per crediti tributari	1.700.503	726.442
- esigibili entro l'esercizio successivo	1.700.503	726.442
5-ter) Per imposte anticipate	80.774	76.416
- esigibili entro l'esercizio successivo	80.774	76.416
5-quater) Verso altri	264.438	219.629
- esigibili entro l'esercizio successivo	242.830	201.106
- esigibili oltre l'esercizio successivo	21.608	18.523
Totale crediti	9.967.525	8.187.722
III -Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
6) Altri titoli	400.492	400.492
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	400.492	400.492
IV - Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	5.489.138	3.484.012
3) Denaro e valori in cassa	6.584	3.562
Totale disponibilità liquide	5.495.722	3.487.575
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)	16.919.964	12.972.310
D) RATEI E RISCONTI	1.892.106	1.194.998
TOTALE ATTIVO	53.727.628	46.660.695

	30/06/22	31/12/21
PASSIVO		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	4.048.912	133.500
II - Riserva da sovrapprezzo azioni	8.769.388	7.464.720
III - Riserva da rivalutazione	66.725	3.779.272
IV - Riserva legale	26.700	26.700
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	6.124.950	5.264.228
Varie altre riserve		
Riserve di utili reinvestiti ex Tremonti	-	152.528
Riserva di consolidamento	202.401	202.401
Totale altre riserve	6.327.351	5.619.157
VII - Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi	229.790	(17.751)
IX - Utile (Perdita) d'esercizio	421.540	860.722
Totale patrimonio netto di gruppo	19.890.407	17.866.320
Patrimonio netto di terzi		
-) Capitale e riserve di terzi	404.424	210.908
-) Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza di terzi	130.340	193.516
Totale patrimonio di terzi	534.764	404.424
TOTALE PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO (A)	20.425.170	18.270.744
B) Fondi per rischi ed oneri		
3) Strumenti derivati passivi	-	17.751
TOTALE FONDI PER RISCHI ED ONERI (B)	-	17.751
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO		
	948.855	973.708

	30/06/22	31/12/21
D) Debiti		
1) Obbligazioni	3.500.000	-
- esigibili entro l'esercizio successivo	764.000	-
- esigibili oltre l'esercizio successivo	2.736.000	-
4) Debiti verso banche	13.280.331	12.063.930
- esigibili entro l'esercizio successivo	3.384.273	3.220.077
- esigibili oltre l'esercizio successivo	9.896.058	8.843.853
6) Acconti	3.549	13.049
- esigibili entro l'esercizio successivo	3.549	13.049
7) Debiti verso fornitori	5.185.138	5.704.931
- esigibili entro l'esercizio successivo	5.185.138	5.704.931
12) Debiti tributari	908.105	465.946
- esigibili entro l'esercizio successivo	908.105	465.946
13) Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	177.841	235.431
- esigibili entro l'esercizio successivo	177.841	235.431
14) Altri debiti	2.045.931	3.238.990
- esigibili entro l'esercizio successivo	746.833	1.982.692
- esigibili oltre l'esercizio successivo	1.299.098	1.256.298
TOTALE DEBITI (D)	25.100.896	21.722.277
E) RATEI E RISCONTI	7.252.706	5.676.215
TOTALE PASSIVO	53.727.628	46.660.695

3.2 CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO INTERMEDIO AL 30 GIUGNO 2022

	30/06/22	30/06/21
CONTO ECONOMICO		
A) Valore della produzione		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	13.887.660	10.818.727
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti	117.492	140.431
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	339.774	298.916
5) Altri ricavi e proventi con separata indicazione dei contributi in conto capitale:		
- vari	292.881	255.753
- contributi in conto esercizio	130.917	95.647
Totale altri ricavi e proventi	423.798	351.401
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)	14.768.723	11.609.475
B) Costi della produzione		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.455.061	1.154.519
7) Per servizi	6.259.510	4.593.056
8) Per godimento beni di terzi	276.818	379.036
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	2.562.836	2.236.100
b) Oneri sociali	746.720	679.878
c) Trattamento di fine rapporto	168.821	131.823
e) Altri costi	46.060	29.678
Totale costi per il personale	3.524.437	3.077.480
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	731.581	435.899
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.612.420	1.224.772
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	32.532	24.704
Totale ammortamenti e svalutazioni	2.376.533	1.685.375

	30/06/22	30/06/21
14) Oneri diversi di gestione	55.077	102.651
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)	13.947.436	10.992.117
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE	821.287	617.358
C) Proventi ed oneri finanziari		
15) Proventi da partecipazioni		
- Da imprese collegate	-	-
- Altri	14	3.445
Totale proventi da partecipazioni	14	3.445
16) Altri proventi finanziari		
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	-	-
d) proventi diversi dai precedenti	702	7
Totale altri proventi finanziari	702	7
Totale proventi finanziari	716	3.452
17) Interessi ed altri oneri finanziari		
- Altri	111.569	120.493
Totale interessi ed altri oneri finanziari	111.569	120.493
17-bis) Utile e perdite su cambi	(405)	(280)
TOTALE PROVENTI ED ONERI FINANZIARI	(111.258)	(117.322)
Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E)	710.029	500.037
20) imposte sul reddito dell'esercizio correnti, differite, anticipate		
- Imposte correnti	158.150	70.743
- Imposte differite	-	-
Totale imposte sul reddito dell'esercizio correnti, differite, anticipate	158.150	70.743
21) UTILE / (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	551.880	429.294
- Utile (perdita) dell'esercizio di gruppo	421.540	400.620
- Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza di terzi	130.340	28.672

3.3 RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO INTERMEDIO AL 30 GIUGNO 2022

RENDICONTO FINANZIARIO CON METODO INDIRETTO	30/06/22	31/12/21
(Dati in Euro)		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	551.880	1.054.238
Imposte sul reddito	158.150	83.436
Interessi passivi/(attivi)	111.569	240.125
(Dividendi)	(702)	-
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		-
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	820.896	1.377.799
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	32.532	33.046
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.344.001	3.766.278
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	32.532	648
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 rett. per el. non mon. che non hanno avuto contropartita nel c.c.n.	2.409.066	3.799.972
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	3.229.962	5.177.771
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(159.705)	(28.188)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(756.574)	(688.873)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(519.793)	84.928
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(697.109)	(682.229)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	1.576.491	2.353.490
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(1.841.218)	895.423
Totale variazioni del capitale circolante netto	(2.397.908)	1.934.551
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	832.054	7.112.322

<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(111.569)	(240.125)
(Imposte sul reddito pagate)	(83.436)	(210.178)
Dividendi incassati	702	
(Utilizzo dei fondi)		
Altri incassi/(pagamenti)		
Totale altre rettifiche	(194.303)	(450.303)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	637.751	6.662.019
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>	(2.790.058)	(9.215.486)
(Investimenti)	(2.790.058)	(9.215.486)
Disinvestimenti	-	-
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>	(1.744.322)	(4.209.343)
(Investimenti)	(1.744.322)	(4.209.343)
Disinvestimenti		-
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>	-	(372)
(Investimenti)	-	(372)
Disinvestimenti		-
<i>Attività Finanziarie non immobilizzate</i>	-	
(Investimenti)	-	
Disinvestimenti	-	
(Acquisizione di società controllate al netto delle disponibilità liquide)	(1.094.821)	(1.434.257)
Cessione di società controllate al netto delle disponibilità liquide		
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(5.629.201)	(14.859.458)

RENDICONTO FINANZIARIO CON METODO INDIRETTO	30/06/22	31/12/21
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	928.196	1.066.503
Accensione finanziamenti (incluso prestito obbligazionario)	8.750.000	
(Rimborso finanziamenti)	(4.033.599)	(1.813.703)
<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)		
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	6.999.597	(747.200)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	2.008.148	(8.944.639)
Disponibilità liquide a inizio esercizio	3.888.066	12.832.705
DISPONIBILITA' LIQUIDE A FINE ESERCIZIO	5.896.214	3.888.066

4.0 **NOTA INTEGRATIVA**

4.1 NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO CONSOLIDATO INTERMEDIO AL 30 GIUGNO 2022

Le presenti note costituiscono parte integrante della relazione sulla situazione economico finanziaria semestrale del Gruppo Planetel al 30/06/22. Le risultanze al 30/06/22 evidenziano un utile netto di gruppo pari ad Euro 421.540 un utile lordo pari ad Euro 710.029 ed un patrimonio netto di gruppo di Euro 20.425.170.

FORMA E CONTENUTO DEL BILANCIO CONSOLIDATO

4.1.1) CRITERI DI FORMAZIONE

Il bilancio consolidato chiuso al 30 giugno 2022 è stato redatto in conformità alla normativa del Codice civile, così come modificata dal D. Lgs. 139/2015 entrato in vigore dal primo gennaio 2016, in attuazione della Riforma Contabile che recepisce la Direttiva 2013/34/UE.

Il Bilancio è costituito da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e dalla presente nota integrativa che, oltre a fornire le informazioni richieste dall'art. 2427 e dalle altre disposizioni del Codice civile, contiene tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione veritiera e corretta, anche se non richieste da specifiche norme di legge. Le presenti note sono tuttavia riportate in forma sintetica, come consentito dal Principio contabile nazionale OIC n. 30, allo scopo di non duplicare informazioni già pubblicate. La relazione semestrale può pertanto non comprendere tutte le informazioni richieste dal bilancio annuale. Il Rendiconto Finanziario presenta le variazioni, positive o negative, delle disponibilità liquide avvenute nel primo semestre 2022 ed è stato redatto sulla base del principio contabile OIC 10, adottando lo schema "flusso finanziario dell'attività operativa determinato con il metodo indiretto". Le voci non espressamente riportate nello Stato Patrimoniale, nel Conto Economico e nel Rendiconto Finanziario si intendono a saldo zero sia nell'esercizio in corso sia nell'esercizio precedente. I dati dello stato patrimoniale sono comparati con quelli dell'esercizio chiuso al 31/12/2021 mentre quelli del conto economico sono comparati con quelli del 1° semestre 2021. Si precisa che tutte le operazioni realizzate con le controparti risultano essere state concluse a normali condizioni di mercato.

4.1.2) AREA DI CONSOLIDAMENTO

Il bilancio consolidato del gruppo Planetel include i bilanci della capogruppo e delle controllate Enjoip srl, Trifolio srl, Direte srl e lo stato patrimoniale della controllata Net-Admin srl acquisita in data 28 giugno 2022. L'elenco delle imprese consolidate con il metodo integrale è riportato in calce alla presente nota.

ELENCHI

Elenco delle imprese incluse nel consolidamento col metodo integrale

Denominazione:	Sede	Capitale sociale	Percentuale posseduta			Interessenza
			Diretta	Indiretta	Totale	Complessiva
Capogruppo:						
Planetel S.p.A.	Treviolo (BG)	4.048.912				
Controllate:						
Trifolio Srl	Treviolo (BG)	40.000	100%	-	100%	100,00%
Direte Srl	Treviolo (BG)	100.000	100%	-	100%	100,00%
Net-Admin srl	Treviolo (BG)	10.000	100%	-	100%	100,00%
Enjoip Srl	Treviolo (BG)	10.000	55%	-	55%	55,00%

4.1.3) DATA DI RIFERIMENTO

Il presente bilancio consolidato è stato predisposto sulla base delle bozze di bilancio predisposte dalle società incluse nell'area di consolidamento alla data del 30 giugno 2022.

4.1.4) PRINCIPI DI CONSOLIDAMENTO

I bilanci utilizzati per il consolidamento sono i bilanci delle singole società. Tali bilanci vengono opportunamente riclassificati e rettificati al fine di uniformarli ai principi contabili e ai criteri di valutazione della capogruppo, che sono in linea con quelli previsti dagli articoli 2423 e seguenti del Codice civile. Si sono dunque osservati i postulati generali della chiarezza e della rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo e del risultato economico del periodo. La rilevazione, valutazione, presentazione e informativa delle voci può differire da quanto disciplinato dalle disposizioni di legge sul bilancio nei casi in cui la loro mancata osservanza abbia effetti irrilevanti sulla rappresentazione veritiera e corretta secondo i postulati sopra esposti. A tal fine, un'informazione si considera rilevante, nei suoi aspetti qualitativi e/o quantitativi, quando la sua omissione o errata indicazione potrebbe ragionevolmente influenzare le decisioni prese dai portatori di interessi interni ed esterni, basate sui dati riportati nel bilancio dell'impresa. Ulteriori criteri specifici adottati per declinare il concetto di irrilevanza sono indicati in corrispondenza delle singole voci

di bilancio quando interessate dalla sua applicazione.

Si sono inoltre osservati i principi statuiti dall'art. 2423-bis del Codice civile come di seguito illustrato. La valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto. Per ciascuna operazione o fatto, e comunque per ogni accadimento aziendale, è stata pertanto identificata la sostanza dello stesso, qualunque sia la sua origine, ed è stata valutata l'eventuale interdipendenza di più contratti facenti parte di operazioni complesse.

Gli utili indicati in Bilancio sono esclusivamente quelli realizzati alla data del 30 giugno 2022 e del 31 dicembre 2021 relativamente allo stato patrimoniale ed al 30 giugno 2021 relativamente al conto economico.

I proventi e gli oneri indicati sono quelli di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla data di incasso o pagamento.

Si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la data di chiusura dell'esercizio semestrale.

Gli elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci sono stati valutati ed iscritti separatamente. A norma dell'art. 2423-ter, comma 5, del Codice civile, per ogni voce dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico è indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio chiuso rispettivamente al 31 dicembre 2021 ed al 30 giugno 2021. Qualora le voci non siano comparabili, quelle dell'esercizio precedente sono opportunamente adattate e la non comparabilità e l'adattamento o l'impossibilità di questo sono segnalati e commentati nella presente Nota Integrativa.

Il Bilancio e tutti i valori di commento e dei prospetti della presente Nota Integrativa sono espressi in unità di Euro.

Nella redazione del bilancio consolidato gli elementi dell'attivo e del passivo nonché i proventi e gli oneri delle imprese incluse nel consolidamento sono ripresi integralmente. Sono invece eliminati i crediti e i debiti, i proventi e gli oneri, gli utili e le perdite originati da operazioni effettuate tra le imprese incluse nel consolidamento. Viene eliso il valore contabile delle partecipazioni in imprese incluse nel consolidamento contro la corrispondente frazione del patrimonio netto di ciascuna partecipata.

L'eventuale differenza positiva che ne emerge è allocata se possibile agli elementi del bilancio e l'ulteriore differenza è iscritta nella voce dell'attivo denominata "avviamento", se attribuibile ad un maggior valore dell'impresa acquistata; mentre l'ulteriore differenza negativa è iscritta nel passivo in un'apposita voce del patrimonio netto denominata "riserva di consolidamento". La differenza emergente dall'eliminazione di cui sopra, imputata agli elementi dell'attivo e del passivo delle società

incluse nel consolidamento, viene accreditata od addebitata al conto economico in base alla vita residua delle relative attività.

L'importo del capitale e delle riserve delle imprese controllate corrispondente a partecipazioni di terzi è iscritto in una voce del patrimonio netto denominata "capitale e riserve di terzi"; la parte del risultato economico consolidato corrispondente a partecipazioni di terzi è iscritta nella voce "utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza di terzi".

4.1.5) CRITERI DI VALUTAZIONE

a. CRITERI GENERALI

I principi contabili e i criteri di valutazione sono stati applicati in modo uniforme a tutte le imprese consolidate. I criteri di valutazione adottati nel bilancio consolidato sono quelli utilizzati dalla capogruppo Planetel e sono conformi alle disposizioni legislative vigenti precedentemente citate, ai principi e alle raccomandazioni pubblicate dagli organi professionali competenti in materia contabile. Tra i postulati di bilancio vi è anche la continuità con l'esercizio precedente nell'applicazione dei criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio.

I più significativi criteri di valutazione e le regole di prima applicazione adottati sono di seguito illustrati, con specifica indicazione delle scelte operate tra più alternative contabili, qualora consentite dal legislatore.

b. DEROGHE

Nel presente e nei passati esercizi non sono state operate deroghe ai criteri di valutazione previsti dalla legislazione sul bilancio d'esercizio e consolidato.

I principi ed i criteri più significativi sono i seguenti:

a. IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione comprensivo degli oneri accessori (previo consenso del Collegio Sindacale laddove previsto) e ammortizzate sistematicamente per il periodo della loro prevista utilità futura. I costi di impianto e di ampliamento vengono esposti nell'apposita voce dell'attivo ed ammortizzati lungo il periodo della loro durata economica, e comunque non superiore a cinque anni. I diritti di brevetto, le concessioni, le licenze, i marchi e i diritti simili iscritti nell'attivo sono ammortizzati in base alla prevista durata di utilizzazione, in ogni caso non superiore a quella fissata dal contratto di acquisto; nel caso non fosse determinabile il periodo di utilizzo o non sussistesse il contratto, la durata viene stabilita in cinque esercizi.

L'avviamento emerge in sede di redazione del bilancio consolidato al-

lorché si eliminano i valori contabili delle partecipazioni contro le corrispondenti frazioni di patrimonio netto delle partecipate. L'eventuale eccedenza, non attribuibile a singoli elementi dell'attivo delle imprese incluse per la prima volta nel consolidamento, è imputata a rettifica del patrimonio netto consolidato, ovvero, in presenza dei dovuti presupposti, è iscritta all'attivo nella voce "Avviamento"; questa voce è ammortizzata in un periodo di tempo entro il quale si ritiene di fruire dei benefici economici dello stesso, ma comunque con un limite massimo di venti anni.

Non risultano variazioni nelle aliquote di ammortamento, rispetto a quelle applicate nel precedente esercizio. Le aliquote applicate per ciascuna categoria sono state esplicitate nei paragrafi successivi. Le immobilizzazioni immateriali il cui valore economico alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore al costo, ammortizzato secondo i criteri sopracitati, vengono svalutate fino a concorrenza del loro valore economico. Se vengono meno le ragioni che hanno determinato questa svalutazione, si procede al ripristino del costo.

b. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, comprensivo degli oneri accessori e dei costi, diretti ed indiretti, per la quota ragionevolmente imputabile al bene. Tale costo include le rivalutazioni monetarie effettuate ai sensi di leggi precedenti.

Le immobilizzazioni sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio a quote costanti sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alle residue possibilità di utilizzo dei beni; l'ammortamento decorre dal momento in cui l'immobilizzazione è disponibile e pronta per l'uso. Non risultano variazioni nelle aliquote di ammortamento, rispetto a quelle applicate nel precedente esercizio.

Tutti i cespiti, compresi quelli temporaneamente non utilizzati, sono stati ammortizzati, eccezion fatta per quelli la cui utilità non si esaurisce quali, a titolo esemplificativo, terreni e fabbricati civili non accessori ai complessi industriali.

Ad ogni data di riferimento del bilancio la Società valuta la presenza di indicatori di perdite durevoli di valore e nel caso in cui tali indicatori dovessero sussistere, essa procede alla stima del valore recuperabile dell'immobilizzazione ed effettua una svalutazione.

Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione, se ne eliminano gli effetti, nei limiti del valore originario dell'immobilizzazione rettificato degli ammortamenti accumulati.

Le spese di manutenzione ordinaria sono addebitate integralmente al conto economico. Le spese di manutenzione di natura incrementativa sono attribuite al cespite cui si riferiscono ed ammortizzate in funzione della residua possibilità di utilizzazione del cespite stesso.

I beni strumentali di modesto valore unitario che al termine dell'esercizio non abbiano prevedibilmente un valore d'uso rilevante nel suo insieme ed apprezzabile singolarmente sono direttamente imputati a conto economico.

Le aliquote di ammortamento utilizzate sono le seguenti:

Tipo Bene	% Ammortamento
Macchinari ed impianti specifici	15%-20%
Mobili e arredi	12%
Autovetture	25%
Attrezzature	15%-25%
Ponti radio e apparati WiFi	15%
Impianti	5%-20%
Ipcenter Voice Gateway	20%
Rete fibra	6,66%
Armadi rete fibra/cabinet	12%
Macchine ufficio elettroniche	20%
Mobili e macchine ufficio	12%
Insegna pubblicitaria	15%

Nell'esercizio in cui il cespite viene acquisito l'ammortamento viene ridotto forfettariamente alla metà, in quanto ciò rappresenta una ragionevole approssimazione della distribuzione temporale degli acquisti nel corso dell'esercizio.

Svalutazioni per perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni immateriali e materiali (OIC n. 9) - La valutazione sulle eventuali perdite durevoli di valore sopra menzionate viene effettuata ad ogni data di riferimento di bilancio sulla base di quanto previsto dal OIC n. 9. In particolare, se esiste una tale evidenza, il valore contabile delle attività è ridotto al relativo valore recuperabile inteso come il maggiore tra il valore equo (fair value) al netto dei costi di vendita ed il suo valore d'uso. Quando non è possibile stimare il valore recuperabile del singolo bene, la società stima il valore recuperabile dell'unità generatrice di flussi di cassa (UGC) cui il bene appartiene. Il valore d'uso di un'attività è rappresentato dal valore attuale dei flussi finanziari futuri previsti applicando un tasso di sconto che riflette le valutazioni correnti di mercato del valore temporale del denaro e dei rischi specifici dell'attività. Una perdita di valore è iscritta se il valore recuperabile è inferiore al valore netto contabile. La differenza è imputata nel Conto Economico come perdita durevole di valore ed è rilevata nella voce B10c).

Il ripristino di valore avviene nel caso in cui vengono meno i motivi che avevano generato la svalutazione e si effettua nei limiti del valore che

l'attività avrebbe avuto ove la rettifica non avesse mai avuto luogo.

c. IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Le partecipazioni sono valutate al costo storico di acquisto comprensivo degli oneri accessori. Tale costo viene ridotto nel caso in cui le partecipate abbiano sostenuto perdite di carattere durevole e non siano prevedibili nell'immediato futuro utili di entità tale da garantirne la copertura. Il valore originario viene ripristinato negli esercizi successivi, qualora vengano meno i motivi della svalutazione effettuata.

d. RIMANENZE

MATERIE PRIME, PRODOTTI IN CORSO DI LAVORAZIONE E PRODOTTI FINITI

Le rimanenze sono iscritte al minore tra il costo di acquisto o produzione, determinato secondo il metodo del costo medio ponderato, ed il valore di presumibile realizzazione desumibile dall'andamento del mercato. Il costo dei prodotti finiti e dei prodotti in corso di lavorazione, valorizzati questi ultimi sulla base dello stadio di lavorazione raggiunto, comprende i costi delle materie prime, del lavoro, i costi diretti ed indiretti del lavoro e gli ammortamenti. Nei casi in cui vengano rilevate scorte obsolete o a lento rigiro, queste sono svalutate tenendo conto della loro possibilità di utilizzazione e realizzazione.

e. CREDITI

La rilevazione iniziale del credito è effettuata al valore nominale. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti.

f. RATEI E RISCONTI

I ratei ed i risconti sono determinati in misura tale da imputare all'esercizio la quota di competenza dei costi e dei proventi comuni a due o più esercizi.

Alla fine di ciascun esercizio si verifica se le condizioni che hanno determinato la rilevazione iniziale del rateo o del risconto siano ancora rispettate; se necessario, sono apportate le necessarie rettifiche di valore. Tale valutazione tiene conto non solo del trascorrere del tempo ma anche dell'eventuale recuperabilità dell'importo iscritto in bilancio.

g. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Il fondo trattamento di fine rapporto è stanziato a copertura del debito maturato nei confronti dei dipendenti in conformità alla legislazione vigente ed ai contratti collettivi di lavoro ed integrativi aziendali, al netto di quanto già corrisposto a titolo di anticipazione. Tale passività è soggetta a rivalutazione a mezzo di indici.

h. DEBITI

Sono rilevati al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione.

I debiti sono stati valutati al valore nominale senza applicare il criterio di valutazione del costo ammortizzato, poiché le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo rispetto al valore nominale.

i. IMPOSTE SUL REDDITO

Sono calcolate sulla base della stima del reddito imponibile in conformità alle disposizioni in vigore, tenendo conto delle esenzioni applicabili e dei crediti d'imposta spettanti.

Le imposte sul reddito differite e anticipate sono calcolate sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività secondo criteri civilistici e i corrispondenti valori riconosciuti ai fini fiscali. Sono determinate sulla base delle aliquote fiscali in vigore alla data di bilancio in relazione all'esercizio nel quale le differenze temporanee si riverseranno. L'iscrizione delle imposte anticipate è riconosciuta quando esiste la ragionevole certezza della loro recuperabilità.

j. RICONOSCIMENTO DEI RICAVI E COSTI DI ESERCIZIO

I ricavi per la vendita di beni sono rilevati quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà, assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici. I ricavi di vendita dei prodotti e delle merci o di prestazione dei servizi relativi alla gestione caratteristica sono rilevati al netto di resi, sconti, abbuoni e premi. I ricavi per le prestazioni di servizi sono riconosciuti alla loro ultimazione e/o maturazione. Le transazioni con le entità correlate sono avvenute a normali condizioni di mercato.

I costi sono contabilizzati in base al principio di competenza, indipendentemente dalla data di incasso e pagamento, al netto di resi, sconti, abbuoni e premi.

4.2 ANALISI DELLE VOCI DI BILANCIO ATTIVO

B) IMMOBILIZZAZIONI

I. IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Il saldo delle immobilizzazioni immateriali all'inizio e alla fine dell'esercizio è così composto:

CATEGORIE	SALDO		Altri movimenti		SALDO
	31/12/21	Incrementi	Arrotondamenti	(ammortamenti)	
Costi di impianto e ampliamento	519.415	28.521	-	(88.710)	459.226
Costi di sviluppo	734.094	359.586	-	(128.407)	965.272
Utilizzazione opere dell'ingegno	503.632	105.518	2.649	(100.666)	511.132
Concessione licenze e marchi	2.397.562	-	526	(134.064)	2.264.025
Avviamento	3.705.193	1.174.682	-	(196.478)	4.683.397
Immobilizzazioni in corso ed acconti	-	-	-	-	-
Altre	828.003	72.841	-	(83.256)	817.588
Totale	8.687.899	1.741.148	3.175	(731.581)	9.700.641

Gli incrementi relativi ai costi di sviluppo si riferiscono principalmente a costi sostenuti per lo sviluppo di progetti di ricerca e sviluppo aventi durata pluriennale svolti principalmente con l'utilizzo di risorse interne. L'incremento dei costi di impianto ed ampliamento è relativo ai costi sostenuti per le operazioni di aumento di capitale sociale avvenute nel corso del periodo.

La voce avviamento include gli effetti derivanti dall'elisione delle partecipazioni inserite nell'area di consolidamento per Euro 4.544.034. L'incremento di Euro 1.174.682 è da attribuire all'acquisizione della società Net-Admin avvenuto in data 28 giugno 2022.

II. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

I movimenti intervenuti nel corso dell'esercizio, con riferimento al costo storico delle immobilizzazioni, sono i seguenti

CATEGORIE	SALDO 31/12/21	Incrementi (Decrementi)	Altri movimenti Arrotondamenti	(ammortamenti)	SALDO 30/06/22
Impianti e macchinari	187.691	7.083	-	(13.258)	181.517
Attrezzature Industriali e commerciali	37.921	-	-	(7.199)	30.723
Altre immobilizzazioni materiali	23.352.300	2.900.540	105.198	(1.591.964)	24.766.075
Immobilizzazioni in corso e acconti	222.764	(222.764)			-
Totale	23.800.677	2.684.860	105.198	(1.612.420)	24.978.314

I principali investimenti si riferiscono ai costi per l'installazione delle nuove reti fibra ed all'acquisto di macchinari elettronici destinati al noleggio. Gli altri movimenti si riferiscono al valore netto delle immobilizzazioni materiali derivanti dall'acquisizione della società Net-Admin.

III. IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

L'analisi delle rimanenze è la seguente:

	SALDO 30/06/22	SALDO 31/12/21	Variazione
Partecipazioni minoranza	6.812	4.812	2.000
Strumenti finanziari derivati attivi	229.790	-	229.790
Totale	236.602	4.812	231.790

La voce partecipazioni di minoranza si riferisce a partecipazioni in imprese e istituti bancari per Euro 6.812. La voce strumenti finanziari derivati attivi si riferisce al valore Mark to Market dei derivati stipulati a copertura dei finanziamenti, stanziato a norma dell'art. 2426, comma 1, n. 11-bis C.C. e del principio contabile OIC 32 per rilevare il fair value positivo dei contratti derivati Interest Rate Swap di copertura dei tassi di interesse. Le principali informazioni in merito agli strumenti derivati e la valorizzazione al fair value vengono riportate in apposito paragrafo successivo della nota integrativa.

Siccome i prodotti derivati sottoscritti dalla società hanno valore positivo, rappresentano una riserva finanziaria. Essendo poi strumenti di "copertura di flussi finanziari attesi", la società ha adottato il criterio di rilevazione contabile della "copertura" inserendo i valori in contropartita in apposita riserva di patrimonio netto di cui alla voce A.VII

C) ATTIVO CIRCOLANTE**I. RIMANENZE**

L'analisi delle rimanenze è la seguente:

Rimanenze	SALDO 30/06/22	SALDO 31/12/21	Variazione
Materie prime sussidiarie e di consumo	-	-	-
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	-	-	-
Prodotti finiti e merci	1.056.226	896.521	159.705
Totale	1.056.226	896.521	159.705

Le rimanenze finali si riferiscono a prodotti finiti sono valutate con il metodo del costo medio ponderato.

II. CREDITI

I crediti sono così composti:

Crediti	SALDO 30/06/22	SALDO 31/12/21	Variazione
Crediti verso clienti	7.921.809	7.165.235	756.574
Crediti verso imprese collegate	-	-	-
Crediti Tributarî	1.700.503	726.442	974.061
Crediti per imposte anticipate	80.774	76.416	4.358
Verso altri entro oltre	242.830 21.608	201.106 18.523	41.724 3.085
Totale	9.967.525	8.187.722	1.779.803

La voce "Crediti tributarî", pari ad Euro 1.700.503 è costituita per Euro 1.125.000 dai crediti d'imposta acquisiti da terzi derivanti da interventi di ristrutturazione rientranti nell'agevolazione fiscale denominata "Superbonus 110%" di cui all'art 119 del D.L. 34/2020 (Decreto Rilancio) ed aventi un valore nominale di Euro 1.500.000 compensabili in 4 anni a partire dal prossimo esercizio, per Euro 218.551 dai crediti d'imposta derivanti dagli investimenti nella ricerca e sviluppo e per Euro 306.835 dai crediti d'imposta per nuovi investimenti nei beni strumentali.

La voce "Imposte anticipate" si riferisce prevalentemente a crediti per imposte su risparmio energetico la cui deducibilità è rinviata a futuri esercizi e sull'utilizzo di perdite fiscali pregresse.

I crediti verso altri sono rappresentati crediti per voucher per bonus PC e

per connettività imprese, da crediti per interessi ex- legge Sabatini e da una cauzione sull'immobile in affitto sede dell'attività della Direte srl per € 156.523 la cui restituzione è prevista entro la fine dell'anno.

IV. DISPONIBILITA' LIQUIDE

Le disponibilità liquide sono così composte:

Disponibilità liquide	SALDO 30/06/22	SALDO 31/12/21	Variazione
Depositi bancari e postali	5.489.138	3.484.012	2.005.126
Denaro e valori in cassa	6.584	3.562	3.021
Totale	5.495.722	3.487.575	2.008.147

L'incremento delle disponibilità liquide deriva principalmente dall'acquisione di un nuovo minibond di Euro 3.500.000 interamente sottoscritto da Unicredit e di nuovi finanziamenti con istituti di credito.

D) RATEI E RISCONTI ATTIVI

La composizione dei ratei e risconti attivi è la seguente:

Ratei e risconti attivi	SALDO 30/06/22	SALDO 31/12/21	Variazione
Ratei attivi	36.530	36.750	(220)
Risconti attivi	1.855.576	1.158.248	697.328
Totale	1.892.106	1.194.998	697.109

I risconti attivi sono costituiti principalmente da costi di competenza dell'esercizio successivo per licenze software, commissioni, incluse le commissioni relative al minibond, e canoni per l'acquisizione della rete fibra in IRU.

4.3 ANALISI DELLE VOCI DI BILANCIO PASSIVO

A) PATRIMONIO NETTO

PROSPETTO DEI MOVIMENTI DI PATRIMONIO NETTO

PATRIMONIO NETTO	SALDO 31/12/2021	Giroconto Risultato	Aumento patri- monio netto a se- guito quotazione	Altri Movimenti	SALDO 30/06/22
Del Gruppo:					
Capitale	133.500		3.915.412		4.048.912
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	7.464.720		1.304.668		8.769.388
Riserva di rivalutazione	3.779.272		(3.712.547)		66.725
Riserva legale	26.700				26.700
Altre riserve:					
Riserva straordinaria	5.264.228	860.722			6.124.950
Riserva di consolidamento	202.401				202.401
Altre riserve	152.528		(152.528)		-
Riserva per operazioni copertura flussi finanziari attesi	(17.751)			247.541	229.790
Utile (perdita) dell'esercizio	860.722	(860.722)		421.540	421.540
Totale patrimonio netto del gruppo	17.866.320		1.355.005	669.081	19.890.407
Di Terzi					
Capitale e riserve di terzi	210.908	193.516			404.424
Utile (perdita) di competenza di terzi	193.516	(193.516)		130.340	130.340
Totale patrimonio netto di terzi	404.424	-	-	130.340	534.764
Totale Patrimonio netto	18.270.744	-	1.355.005	799.421	20.425.170

Nel corso dell'esercizio l'Assemblea Straordinaria dei soci ha deliberato la delega al CdA per l'attuazione di un aumento di capitale a pagamento con la possibilità di escludere il diritto di opzione per un ammontare massimo di Euro 8 milioni. Nel corso del primo semestre, sulla base di tale delega, il CdA ha effettuato due aumenti di capitale senza diritto d'opzione destinati agli amministratori di Direte srl ed ai soci di Net-Ad-

min come previsto dai contratti di acquisizione delle partecipazioni. L'Assemblea straordinaria dei soci ha inoltre deliberato un aumento di capitale gratuito mediante l'utilizzo di riserve non distribuibili. Il prospetto che segue mette in evidenza una sintesi delle differenze fra bilancio d'esercizio della società Planetel S.p.A. che consolida le società del gruppo e bilancio consolidato con riferimento alle voci che hanno un impatto sul risultato d'esercizio e sul patrimonio netto

Prospetto di raccordo fra bilancio della capogruppo e bilancio consolidato				
	<i>Esercizio corrente</i>		<i>Esercizio precedente</i>	
	Risultato netto	Patrimonio netto	Risultato netto	Patrimonio netto
SALDI COME DA BILANCIO D'ESERCIZIO DELLA CAPOGRUPPO	475.682	19.833.607	952.181	17.755.378
- Effetto della eliminazione delle rettifiche di valore e degli accantonamenti operati esclusivamente in applicazione di norme tributarie al netto degli effetti fiscali				
- eliminazione degli effetti di operazioni compiute fra imprese consolidate al netto degli effetti fiscali				
-Profitti interni sulle rimanenze di magazzino				
-Profitti interni sulle immobilizzazioni materiali				
- Cessione partecipazioni in imprese collegate e controllate				
- Dividendi ricevuti da società consolidate				
- Effetto al cambiamento e della omogeneizzazione dei criteri di valutazione all'interno del gruppo al netto degli effetti fiscali				
-Valore di carico delle partecipazioni consolidate		(5.475.625)		(3.975.625)
- Patrimonio netto e risultato d'esercizio delle imprese consolidate	253.532	1.523.154	102.057	944.305
imprese consolidate				
- Attribuzione differenze ai beni delle imprese consolidate e relativi ammortamenti				
- Avviamento da consolidamento	(177.334)	4.544.035		3.546.686
- Riserva di consolidamento				
-Effetto di altre rettifiche:				
- Imposte anticipate su ammortamenti				
- Altre scritture				
SALDI COME DA BILANCIO CONSOLIDATO	551.880	20.425.171	1.054.238	18.270.744
SALDI COME DA BILANCIO CONSOLIDATO - Quote dei terzi	(130.340)	(534.764)	(193.516)	(404.424)
SALDI COME DA BILANCIO CONSOLIDATO - Quote del gruppo	421.540	19.890.407	860.722	17.866.320

B) FONDI PER RISCHI E ONERI

Gli incrementi sono relativi ad accantonamenti dell'esercizio. I decrementi sono relativi a utilizzi dell'esercizio.

C) TRATTAMENTO FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Il seguente prospetto evidenzia i movimenti intervenuti nel periodo.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	
Valore di inizio esercizio	973.708
Variazioni nell'esercizio	-
Accantonamento nell'esercizio	168.821
Utilizzo nell'esercizio per dimissioni	(139.603)
G/C a Fondi Previdenza	(75.945)
Altre variazioni	21.875
Totale variazioni	(24.852)
Valore di fine esercizio	948.855

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo delle società al 30 giugno 2022 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

D) DEBITI

ANALISI DEI DEBITI

Debiti	SALDO 30/06/22	SALDO 31/12/21	Variazione
Obbligazioni	3.500.000	-	3.500.000
Debiti verso banche	13.280.331	12.063.930	1.216.401
Acconti	3.549	13.049	(9.500)
Debiti verso fornitori	5.185.138	5.704.931	(519.793)
Debiti Tributarî	908.105	465.946	442.159
Enti previdenziali	177.841	235.431	(57.590)
Altri debiti entro l'esercizio	746.833	1.982.692	(1.235.859)
Altri debiti oltre l'esercizio	1.299.098	1.256.298	42.800
Totale	25.100.896	21.722.277	(121.381)

Gli altri debiti a breve termine sono costituiti principalmente da debiti verso il personale, gli amministratori e gli enti assistenziali oltre ad Euro 200.000 relativo al saldo per l'acquisizione della società Net-Admin srl. I debiti a medio lungo termine pari ad Euro 1.299.098 sono rappresentati da depositi cauzionali da clienti.

Obbligazioni

	30/06/22	31/12/21	Variazione
Obbligazioni entro l'esercizio	764.000	-	764.000
Obbligazioni oltre l'esercizio	2.736.000	-	2.736.000
Totale	3.500.000	-	3.500.000

La società ha emesso un prestito obbligazionario a tasso variabile per € 3.500.000 interamente sottoscritto da Unicredit che contestualmente ha provveduto all'estinzione del minibond emesso in precedenza ed iscritto nei finanziamenti.

Di seguito si riporta la suddivisione dei debiti verso Istituti di Credito in base alla scadenza.

Debiti verso banche	SALDO 30/06/22	SALDO 31/12/21	Variazione
Debiti di C/C	9.340	6.016	3.324
Quote di finanziamenti entro l'esercizio	4.138.933	3.214.061	924.872
Quote di finanziamenti oltre l'esercizio	12.632.058	8.843.853	3.788.205
Totale	16.780.331	12.063.930	4.716.401

I debiti verso banche si riferiscono a finanziamenti ricevuti da Istituti di Credito per Euro 13.270.991.

E) RATEI E RISCONTI PASSIVI

La composizione dei ratei e risconti passivi è la seguente:

Ratei e risconti passivi	SALDO 30/06/22	SALDO 31/12/21	Variazione
Ratei passivi	881.032	655.632	225.400
Risconti passivi	6.371.674	5.020.583	1.351.091
Totale	7.252.706	5.676.215	1.576.491

I ratei passivi sono costituiti principalmente da costi differiti per il personale mentre i risconti passivi sono costituiti quasi esclusivamente da canoni fatturati in via anticipata.

4.4 CONTO ECONOMICO

A) VALORE DELLA PRODUZIONE ANALISI DELLE VENDITE E PRESTAZIONI

SUDDIVISIONE DEI RICAVI PER CATEGORIE DI ATTIVITÀ

I ricavi di vendita sono così distribuiti:

Ricavi delle vendite e delle prestazioni	SALDO 30/06/22	SALDO 30/06/21	Variazione
Ricavi per prestazioni	12.314.564	9.884.914	2.429.650
Ricavi per vendita merci	1.573.095	933.813	639.282
Totale	13.887.660	10.818.727	3.068.932

La variazione delle rimanenze finali è costituita esclusivamente da variazione di materie prime sussidiarie e di consumo:

Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti	SALDO 30/06/22	SALDO 30/06/21	Variazione
Materie prime sussidiarie e di consumo	-	-	-
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	-	-	-
Prodotti finiti e merci	117.492	140.431	(22.940)
Totale	117.492	140.431	(22.940)

L'analisi degli altri ricavi e proventi è la seguente:

Altri ricavi e proventi	SALDO 30/06/22	SALDO 30/06/21	Variazione
Proventi vari	292.881	255.753	37.128
Contributi in conto esercizio	130.917	95.647	35.270
Totale	423.798	351.401	72.397

I contributi in conto esercizio sono costituiti tra gli altri per € 41.627 dai contributi per credito d'imposta sulla quotazione AIM di competenza dell'esercizio e per € 81.545 dai contributi per credito d'imposta sulla ricerca e sviluppo.

B) COSTI DELLA PRODUZIONE**ACQUISTI DI MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E MERCI**

L'analisi degli acquisti è la seguente:

Materie prime, sussidiarie e di consumo	SALDO 30/06/22	SALDO 30/06/21	Variazione
Acquisti merci prodotti finiti	1.276.418	951.391	325.027
Acquisti materiale di consumo	178.643	203.128	(24.485)
Totale	1.455.061	1.154.519	300.542

COMPOSIZIONE SPESE PER PRESTAZIONI DI SERVIZI

L'analisi e la composizione delle prestazioni di servizi è la seguente:

Servizi	SALDO 30/06/22	SALDO 30/06/21	Variazione
Servizi per la produzione	3.996.744	2.196.973	1.799.772
Trasporti	23.407	28.527	(5.121)
Costi commerciali	303.058	357.432	(54.373)
Costi per utenze	282.080	203.232	78.848
Manutenzioni	54.054	23.069	30.984
Gestione veicoli aziendali	76.245	63.187	13.058
Consulenze Tecniche	519.851	772.439	(252.588)
Compensi organi sociali	16.000	17.065	(1.065)
Spese commerciali di viaggio	282.094	247.128	34.966
Spese amministrative generali	470.379	430.215	40.164
Commissioni bancarie	135.579	107.452	28.127
Servizi vari	100.019	146.337	(46.318)
Totale	6.259.510	4.593.056	1.666.454

L'incremento nei servizi per la produzione è da attribuire principalmente a Direte srl la cui partecipazione è stata acquisita a dicembre 2021

COMPOSIZIONE DEI COSTI PER GODIMENTO BENI DI TERZI

La composizione dei costi per godimento beni di terzi è la seguente:

Godimento beni di terzi	SALDO 30/06/22	SALDO 30/06/21	Variazione
Gestione immobili	100.034	124.220	(24.185)
Locazione autoveicoli	44.230	50.697	(6.467)
Altri canoni	132.553	204.119	(71.566)
Totale	276.818	379.036	(102.218)

COMPOSIZIONE DEI COSTI PER IL PERSONALE

La ripartizione di tali costi viene già fornita nel conto economico.

COMPOSIZIONE DEGLI ONERI DIVERSI DI GESTIONE

L'analisi e la composizione degli oneri diversi di gestione è la seguente:

Oneri diversi di gestione	SALDO 30/06/22	SALDO 30/06/21	Variazione
Tasse e concessioni governative	14.699	20.288	(5.589)
Altri oneri di gestione	40.378	82.363	(41.986)
Totale	55.077	102.651	(47.574)

C) ROVENTI E ONERI FINANZIARI

La voce Oneri finanziari ammonta ad Euro 120.493 ed è relativa ad interessi passivi su finanziamenti.

E) IMPOSTE SUL REDDITO

La voce imposte comprende imposte correnti IRES e IRAP per Euro 158.150.

4.5 ALTRE INFORMAZIONI

Dati sull'occupazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 15, C.c.)

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni.

	30/06/22	31/12/21	Variazione
Dirigenti	-	-	-
Quadri	7	7	-
Impiegati	53	51	2
Operai	65	64	1
Altri	10	8	2
Totale	135	130	5

Compensi agli organi sociali

	30/06/22	30/06/21	Variazione
Compensi ad Amministratori	123.973	123.973	-
Compensi a società di revisione per revisione bilancio	10.000	1.065	8.935
Compensi ai sindaci	16.000	16.000	-
Totale	149.973	141.038	8.935

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Ai sensi dell'art. 2427, comma 9 C.C., si evidenzia:

GARANZIE REALI

In conformità con quanto disposto dall'art. 2427, primo comma, n. 9) del Codice civile si forniscono le seguenti informazioni in merito alle garanzie non risultanti dallo stato patrimoniale:

Descrizione	importo
Garanzie reali	607.058

Le garanzie riguardano il debito residuo derivante da contratti di leasing sottoscritti da una società correlata per l'acquisto di immobili strumentali all'attività del Gruppo Planetel.

PASSIVITÀ POTENZIALI

Il Gruppo non ha assunto passività potenziali che non siano state rilevate in bilancio.

STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI

La società ha in essere dieci contratti per la copertura del rischio di variazione del tasso di interesse su finanziamenti erogati da diversi istituti di credito e nella fattispecie vengono riportate le seguenti informazioni:

Tipologia contratto	Acquisto/ Vendita	Data negoziazione	Data scadenza	Nozionale	MTM
Amortizing CAP	Acquisto	14/11/17	31/12/22	50.000	27,27

Tipologia contratto	Acquisto/ Vendita	Data negoziazione	Data scadenza	Nozionale	MTM
Amortizing CAP	Acquisto	21/06/19	31/05/24	245.229	1.566

Tipologia contratto	Acquisto/ Vendita	Data negoziazione	Data scadenza	Nozionale	MTM
Amortizing CAP	Acquisto	21/10/20	21/10/26	768.393	23.860

Tipologia contratto	Acquisto/ Vendita	Data negoziazione	Data scadenza	Nozionale	MTM
Amortizing CAP	Acquisto	21/10/20	21/10/26	451.996	14.035

Tipologia contratto	Acquisto/ Vendita	Data negoziazione	Data scadenza	Nozionale	MTM
Irs Plain Vanilla	Acquisto	21/02/19	29/02/24	606.724	3.658

Tipologia contratto	Acquisto/ Vendita	Data negoziazione	Data scadenza	Nozionale	MTM
Interest rate swap	Acquisto	11/10/19	29/11/24	196.673	2.784

Tipologia contratto	Acquisto/ Vendita	Data negoziazione	Data scadenza	Nozionale	MTM
Interest rate swap	Acquisto	02/03/22	28/02/30	2.450.000	122.539

Tipologia contratto	Acquisto/ Vendita	Data negoziazione	Data scadenza	Nozionale	MTM
Interest Rate CAP/ FLOOR	Acquisto	28/04/22	27/04/27	3.500.000	61.322

Patrimoni destinati ad uno specifico affare – art. 2427 nr. 20 C.C.

Il Gruppo non ha costituito nessun patrimonio destinato in via esclusiva ad uno specifico affare, ai sensi della lettera a) del primo comma dell'art. 2447-bis.

Finanziamento destinato ad uno specifico affare – art. 2427 nr. 21 C.C.

Il Gruppo non ha stipulato contratti di finanziamento destinati ad uno specifico affare, ai sensi della lettera b) del primo comma dell'art. 2447-bis.

Accordi non risultanti dallo stato patrimoniale – art. 2427 nr. 22-ter C.C.

Il Gruppo non ha effettuato accordi non risultanti dallo stato patrimoniale.

Rapporti con la controllata, le consociate e le parti correlate

Si riportano di seguito i rapporti tra le società consociate al 30 giugno 2022.

Rapporti infragruppo	Ricavi	Costi	Crediti	Debiti
Controparte Planetel				
Enjoip	214.052	1.655	35.833	
Trifolio	13.433	40.769	1.747	18.785
Direte	21.989		7.350	
Totale	249.475	42.424	44.929	18.785
Controparte Enjoip				
Planetel	1.655	214.052		35.833
Totale	1.655	214.052	0	35.833
Controparte Trifolio				
Planetel	40.769	13.433	18.785	1.747
Totale	40.769	13.433	18.785	1.747
Controparte Direte				
Planetel		21.989		7.350
Totale	0	21.989	0	7.350

Rapporti con società correlate

Operazioni con parti correlate	Ricavi	Costi	Crediti	Debiti
S.I.T.I.S. Immobiliare	-	151.350	-	1.411
Totale	-	151.350	-	1.411

I rapporti con le società correlate sono intrattenuti a normali valori di mercato e si riferiscono ai canoni di affitto degli immobili strumentali al gruppo ed alle relative spese correlate.

Si evidenzia che i compensi agli amministratori spettanti alle parti correlate sono inclusi nell'apposita sezione relativa ai compensi agli organi sociali riportata sopra.


Planetel spa

5.0 **RELAZIONE SOCIETÀ DI REVISIONE AL BILANCIO ORDINARIO**



PLANETEL S.p.A.

Relazione di revisione contabile
limitata sul bilancio consolidato
intermedio al 30 giugno 2022

Relazione di revisione contabile limitata sul bilancio consolidato intermedio al 30 giugno 2022

Agli azionisti
PLANETEL S.p.A.

Introduzione

Abbiamo svolto la revisione contabile limitata del bilancio consolidato intermedio, costituito dallo stato patrimoniale consolidato intermedio, dal conto economico consolidato intermedio, dal rendiconto finanziario consolidato intermedio e dalla relativa nota integrativa della PLANETEL S.p.A. e delle sue controllate (il “Gruppo PLANETEL”) al 30 giugno 2022. Gli Amministratori della PLANETEL S.p.A. sono responsabili per la redazione del bilancio consolidato intermedio in conformità al principio contabile OIC 30. È nostra la responsabilità di esprimere una conclusione sul bilancio consolidato intermedio sulla base della revisione contabile limitata svolta.

Portata della revisione contabile limitata

Il nostro lavoro è stato svolto in conformità all’International Standard on Review Engagements 2410, “*Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*”. La revisione contabile limitata del bilancio consolidato intermedio consiste nell’effettuare colloqui, prevalentemente con il personale della Società responsabile degli aspetti finanziari e contabili, analisi di bilancio ed altre procedure di revisione contabile limitata. La portata di una revisione contabile limitata è sostanzialmente inferiore rispetto a quella di una revisione contabile completa svolta in conformità agli *International Standards on Auditing* e, conseguentemente, non ci consente di avere la sicurezza di essere venuti a conoscenza di tutti i fatti significativi che potrebbero essere identificati con lo svolgimento di una revisione contabile completa. Pertanto, non esprimiamo un giudizio sul bilancio consolidato intermedio.

Conclusioni

Sulla base della revisione contabile limitata svolta, non sono pervenuti alla nostra attenzione elementi che ci facciano ritenere che il bilancio consolidato intermedio del Gruppo Planetel al 30 giugno 2022 non sia stato redatto, in tutti gli aspetti significativi, in conformità al principio contabile OIC 30.

Milano, 30 settembre 2022

BDO Italia S.p.A.

Manuel Coppola
Socio