

RELAZIONE SEMESTRALE

AL 30 GIUGNO 2023

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 2023**
..... PAG. 21
- 04** **NOTA INTEGRATIVA**
..... PAG. 30
- 05** **RELAZIONE SOCIETÀ
DI REVISIONE**
..... PAG. 56

1.0 PROFILO DELLA SOCIETÀ

KEY DATA

€ 16,0 Mln

Ricavi consolidati totali
primo semestre 2023

90,0 %

Di ricavi ricorrenti nel
primo semestre 2023

270

Comuni serviti dalla fibra

49,735

Clienti attivi del Gruppo Planetel

€~17Mln

Capex pianificato per il
triennio '21/'23

ASSET

3.098 Km

Di fibra ottica posata e in IRU

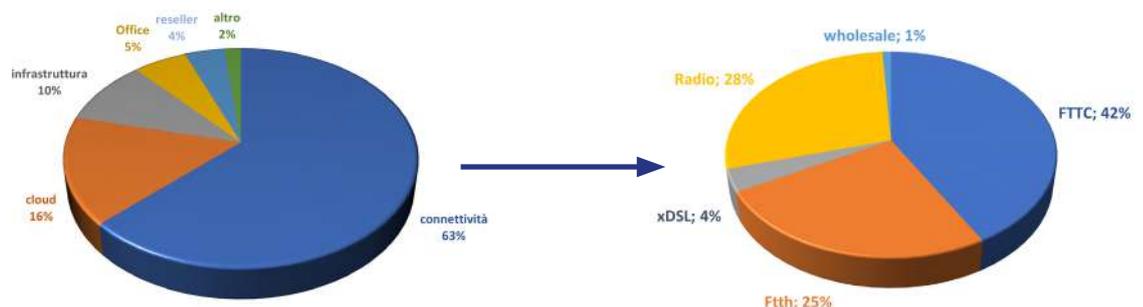
1.200 cabinet

Per connessioni FTTC&FTTH

111 Planetel Points

Al 30 giugno 2023

REVENUES



GOVERNANCE

BOARD OF DIRECTORS



BRUNO PIANETTI

CHAIRMAN



MIRKO MARE

BOARD MEMBER



RAMONA CORTI

INDEPENDENT BOARD MEMBER

MANAGEMENT

BRUNO PIANETTI

CEO

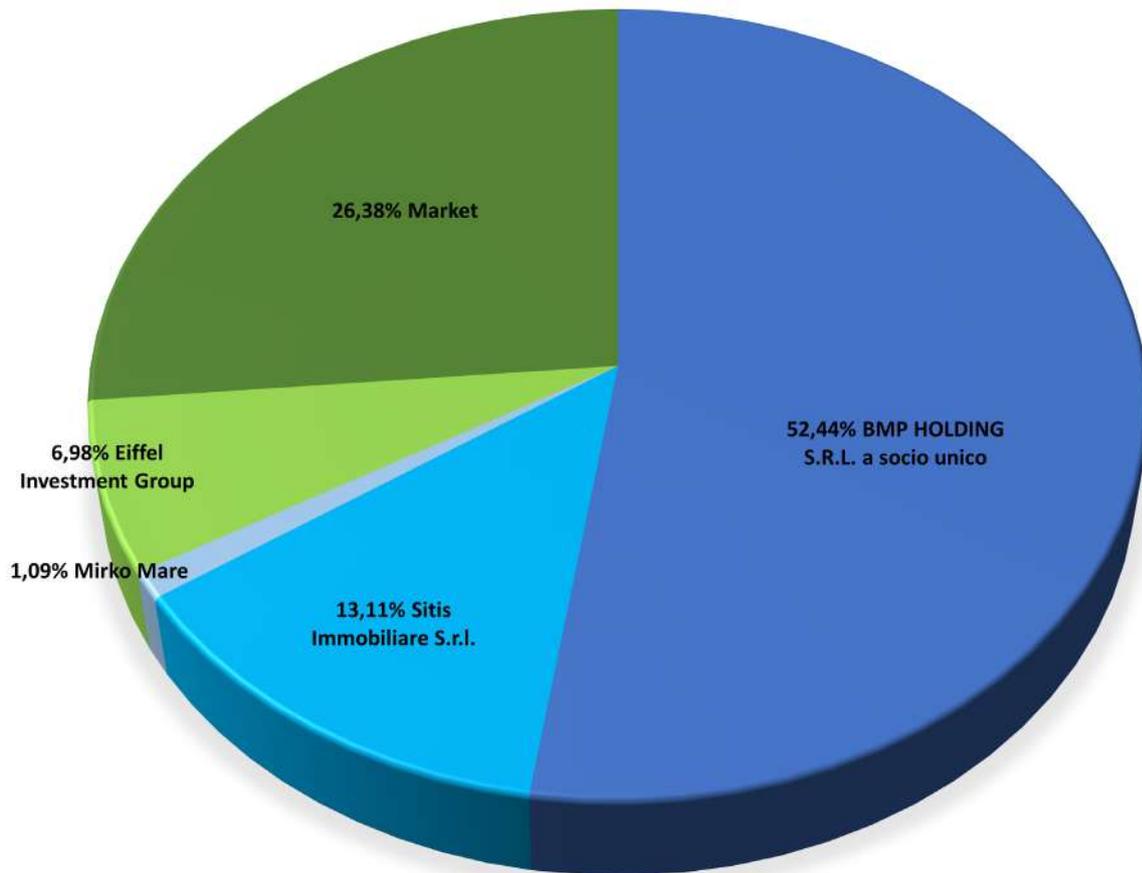
MIRKO MARE

COO

MICHELE PAGANI

CFO

SHAREHOLDER'S STRUCTURE



SHAREHOLDER	N° OF SHARES OWNED	% OF SHARES CAPITAL
BMP HOLDING S.R.L. a socio unico	3.540.984	52,44%
Sitis Immobiliare	885.246	13,11%
Eiffel Investment Group	471.500	6,98%
Mirko Mare	73.770	1,09%
Market	1.781.262	26,38%
Totale	6.752.762	100,00%

2.0 RELAZIONE SULLA GESTIONE DELLA SITUAZIONE AL 30 GIUGNO 2023 DEL GRUPPO PLANETEL



2.1 RELAZIONE SULLA GESTIONE DELLA SITUAZIONE AL 30/06/2023

Il primo semestre 2023 ha visto il progredire dell'andamento positivo già evidenziato nel corso degli esercizi precedenti.

Il fatturato della gestione caratteristica è aumentato del 10% (+ Euro 1,435 milioni) rispetto al 30 giugno 2022 attestandosi ad Euro 16,0 milioni; su tale valore ha inciso il fatturato di Net-Admin Srl che ammonta ad Euro 0,837 milioni.

Contestualmente è migliorato l'EBITDA che si attesta a Euro 3,8 milioni pari al 23% del valore della produzione pari a Euro 16,9 milioni, mentre restano in linea il risultato operativo (EBIT): 5% ed il risultato economico netto: 3% che risentono degli effetti dell'aumento dei tassi d'interesse e degli ammortamenti sull'avviamento generato dall'acquisizione delle partecipate che ammontano a Euro 0,475 milioni al netto dei quali l'EBIT ammonterebbe ad Euro 1,308 milioni pari all'8%.

Nel semestre in esame hanno inciso sui risultati diversi effetti economici globali in particolare l'aumento dei tassi d'interesse attuati dalla BCE che sono saliti dal 2,5% al 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 Euro 0,95 milioni pari al 5,6%.

2.2 CONTO ECONOMICO COMPARATO 30/06/2023-30/06/2022

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%

2.3 STATO PATRIMONIALE COMPARATO 30/06/2023-31/12/2022

Stato Patrimoniale	30.06.2023	31.12.2022	Var. %
(Dati in Euro/000)	Consolidato	Consolidato	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%

La situazione patrimoniale evidenzia l'aumento degli investimenti (+10% al lordo degli ammortamenti) rispetto all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022. L'incremento delle immobilizzazioni finanziarie deriva dal credito per il pagamento della partecipazione di Trivenet Srl per la quale si rimanda all'apposito paragrafo. La posizione finanziaria netta negativa è rimasta sostanzialmente invariata passando da Euro 11,9 milioni ad Euro 12,0 milioni.

2.4 RENDICONTO FINANZIARIO CON METODO INDIRETTO AL 30/06/2023-31 /12/2022

Rendiconto Finanziario, metodo Indiretto (Dati in Euro)	30.06.23	31.12.22
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
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
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
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
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
<i>Altre rettifiche</i>		
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
<i>Cessione di società controllate al netto delle disponibilità liquide</i>		
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

2.5 POSIZIONE FINANZIARIA NETTA AL 30/06/2023–31/12/2022

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

2.6 ACQUISIZIONE TRIVENET Srl

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 entro il 30 settembre 2023 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.

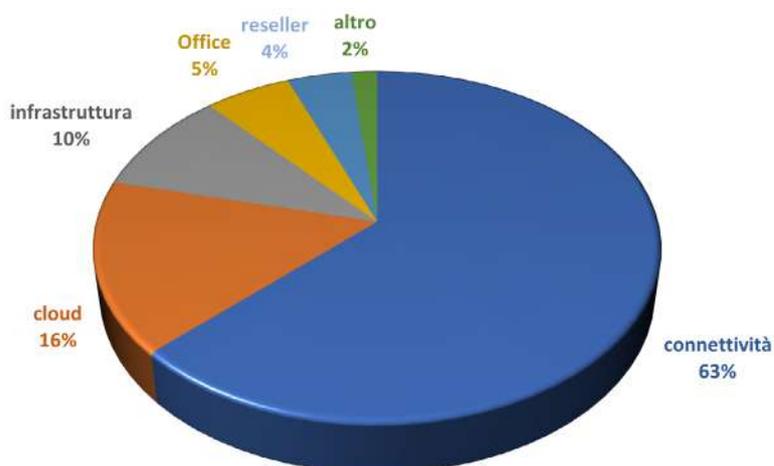
Qualora si fosse proceduto al consolidamento dei dati patrimoniali della società la posizione finanziaria netta consolidata sarebbe risultata pari ad Euro 13,1 milioni.

2.7 RICAVI

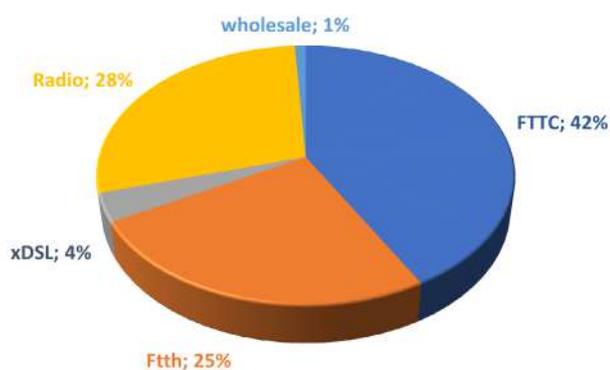
Nel primo semestre 2023 le vendite si sono attestate ad Euro 15,98 milioni con un incremento rispetto al corrispondente periodo 2022 di Euro 2,1 milioni pari al 15% ed un'incidenza dei ricavi ricorrenti pari al 90% ed un churn rate del 4,95% su base annua che garantiscono una sostanziale continuità all'attività.

Il settore della connettività si attesta ad Euro 10,07 milioni e rappresenta il 63% del fatturato consolidato. Il settore delle infrastrutture si attesta al 10% e l'ASP & Cloud al 16% del totale fatturato.

2.7.1 BREAKDOWN DEL FATTURATO



2.7.2 BREAKDOWN DELLA CONNETTIVITÀ



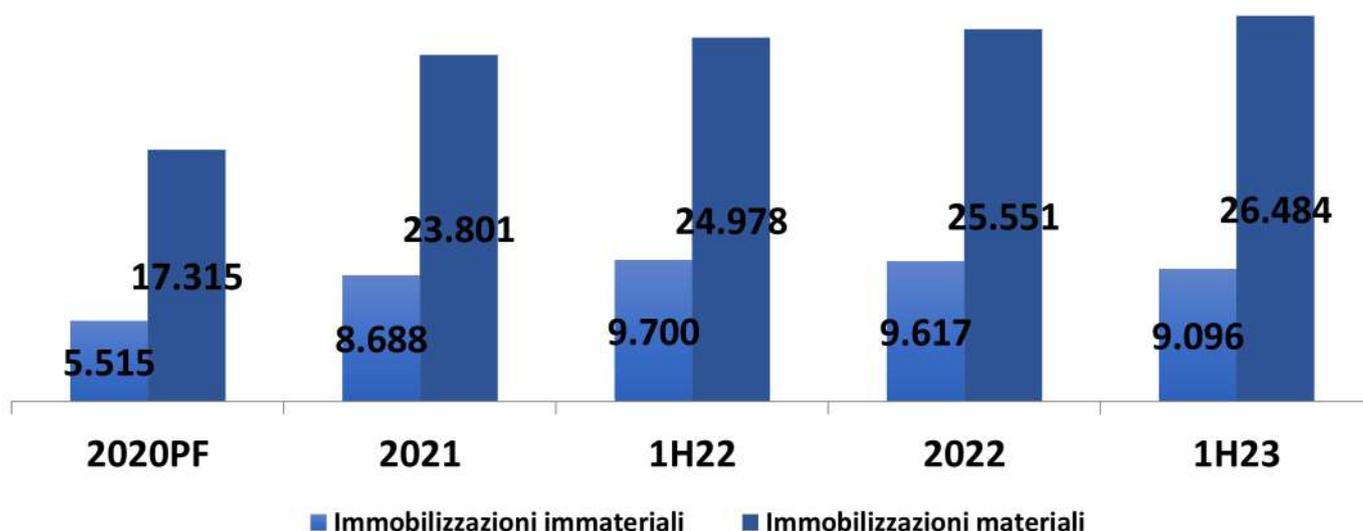
2.8 INVESTIMENTI

Nel primo semestre 2023 è proseguita l'attività di sviluppo con un investimento di Euro 2,760 milioni di cui Euro 1,656 milioni investiti per lo sviluppo della rete fibra in modalità FTTH e FTTC e per la posa degli armadi.

Al 30 giugno 2023 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 con 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.

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



2.9 EVENTI INTERVENUTI NEL CORSO DEL PRIMO SEMESTRE

In data 27 aprile 2023 l'Assemblea dei Soci ha provveduto alla nomina del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di revisione i cui incarichi erano giunti a scadenza riconfermando tutti i componenti ed ha deliberato la distribuzione di un dividendo di Euro 0,07 per azione per complessivi Euro 472.693.

In data 30 giugno 2023 è stato stipulato il contratto per l'acquisizione della totalità del capitale sociale della società Trivenet Srl per un importo di Euro 0,7 milioni di cui Euro 0,4 milioni corrisposti a mezzo assegni circolari, Euro 0,3 milioni da corrispondere entro il 30 settembre 2023 a fronte della sottoscrizione da parte dell'ex socio FINVIS S.r.l. di un aumento di capitale a pagamento riservato stante la delega dell'Assemblea Straordinaria dei soci tenutasi in data 31 marzo 2022.

2.10 EVENTI INTERNAZIONALI DI RILIEVO

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.

Inflazione e aumento dei tassi di interesse

Al fine di contrastare l'inflazione nei Paesi della Comunità Europea, la Banca Centrale Europea sta continuando ad aumentare i propri tassi d'interesse con l'intento di limitare gli investimenti e favorire i risparmi. Purtroppo ci sono aziende tecnologiche, che sono costrette ad effettuare investimenti per rimanere al passo dei propri competitors. Conseguentemente se la società fa ricorso all'indebitamento bancario subisce in modo passivo questa maggior incidenza degli oneri finanziari.

Crisi energetica

I consistenti aumenti dei costi dovuti alla crisi energetica avvenuti nello scorso esercizio sia in Italia che negli altri Stati Europei hanno ancora influito negativamente sul conto economico della società. La Società, essendo molto attenta e sensibile all'argomento in quanto deve elettrificare tutti gli armadi della rete fibra, ha provveduto nel corso del primo semestre a negoziare tutti i contratti di somministrazione di energia anche se produrrà i relativi effetti positivi nel secondo semestre 2023.

2.11 EVOLUZIONE DELLA GESTIONE

Il 2023 è iniziato con importanti obiettivi e con la necessità di chiudere delle operatività nate dal 2022.

In primo luogo, la migrazione "amministrativa" di DiRete Srl.

Iniziata nel 2022 con la preparazione di tutta la contabilità per spostare il gestionale da Team System ad E-solver (gestionale per la contabilità del Gruppo Planetel), è stata finita a metà del mese di gennaio. Il gruppo, infatti, è riuscito a fare la prima fatturazione del 2023 per la Direte Srl, già sul nuovo sistema e-solver. Il lavoro è stato importante, i clienti da migrare erano circa 8000, tutti con sistemi di pagamento diversi e con logiche di fatturazione completamente diverse da quelle consolidate a livello di gruppo. Il primo step ha permesso di trovare dei modelli di operatività contabile, simili ed in parte comuni, con quelli già usati in Planetel. Quindi è iniziata la prima migrazione e "normalizzazione" dei dati che avrebbe permesso di avere la base sufficiente per la fatturazione. La fatturazione ha lavorato in parallelo con Team System, sino al 31/12/2022, al fine di poter controllare i primi mesi di fatturazione e-solver (fittizi, poiché quelli ufficiali sino al 31/12 erano sempre a gestione di Team System) ed essere sicuri che ogni contratto venisse fatturato nel metodo giusto.

Controllato questo, lo step successivo è stato quello di creare in e-solver dei template simili a quelli usati da Team System, al fine di non creare confusione ai clienti, permettendo quindi una migrazione più agevole anche dal punto di vista del supporto. In effetti il supporto è stato l'ultimo tassello per chiudere il tutto; ora tutti i clienti Direte sono anagrafati, con contratti e fatture al seguito, all'interno anche di Sicom, ERP del gruppo, all'interno del quale confluisce anche tutta la gestione del supporto Planetel. Anche per Direte è stato possibile dare supporto con il customer care del gruppo, che ad oggi sta coprendo parte del servizio clienti offerto dall'azienda ai suoi clienti di connettività.

Questo lavoro ha avuto una grande importanza sotto due aspetti:

Aspetto gestionale. Tutti i clienti Direte possono essere gestiti anche da Planetel, lato amministrativo/commerciale/tecnico; tutti i dipendenti Direte sono abilitati al ERP di Gruppo, ottimizzando quindi i carichi di lavoro.

Aspetto finanziario. Chiusura del contratto Team System, con un risparmio per Direte di circa 30.000 euro anno (fra licenze e supporti periodici); possibilità di distribuire il carico del customer care anche su Planetel, con un'ottimizzazione del personale quantificabile in circa 2 persone full time in meno

Il 2023 ha visto anche l'integrazione di Net-admin Srl, in questo caso solo dal punto di vista tecnico.

Infatti con il 2023 sia i nodi del sistema Vmware che i clienti sull'infrastruttura Docker, hanno iniziato ad usare l'infrastruttura Planetel con grande soddisfazione da parte dei clienti ed ottimizzazione dei costi. Parliamo di un risparmio a livello di gruppo di circa 50.000 euro, fra link

e servizi accessori, oltre all'ottimizzazione del personale fra Net-admin e Planetel.

Questa ottimizzazione è stata ancora più forte nella BU It-care di Planetel. Infatti questa BU, ha convogliato sulla sua struttura tutti i clienti Net-admin con contratto di supporto IT (circa 50 aziende con 750 utenze), ottenendo due importanti risultati:

Un servizio sicuramente molto professionale, più strutturato rispetto a prima, ma con pari livello di customizzazione nei riguardi del cliente.

Lo scarico di operatività dei dipendenti Net-admin, i quali hanno potuto orientarsi quasi completamente sulle infrastrutture Cloud e Docker.

Come tutti gli anni dal 2017, la rete in fibra di Planetel continua ad aumentare con 3.098 KM e 270 Comuni coperti. Quest'anno oltretutto un importante contratto con Vodafone spa, ha incentivato gli investimenti su alcuni Comuni più remoti, al fine di poter fornire al cliente una copertura completa per il suo progetto 5G. Il contratto con Vodafone ha un valore di 2 Milioni di euro da consegnare entro il 2024. Planetel dovrà collegare le BTS 5G di Vodafone all'interno della provincia di Bergamo, BTS che per l'80% sono già coperti da fibra Planetel. Il rimanente 20% è già nella roadmap di sviluppo Planetel.

Importante, inoltre, sullo sviluppo della rete è il fatto che Planetel sta quasi completamente indirizzando l'investimento sull'FTTH, portando fibra direttamente nei condomini e nelle case dei clienti. L'FTTC viene fatto esclusivamente in zone remote non ancora interessanti per un possibile scavo.

Il 2023 vede inoltre un grande lavoro commerciale e tecnico per portare a compimento il Progetto Planetel MALL. Un progetto partito alla fine del 2021, che ha visto molte problematiche da risolvere, sia lato tecnico, fra le piattaforme da integrare, che lato organizzativo interno per i pagamenti rateali e la gestione delle carte di credito. Questi problemi però hanno stimolato la creazione di due nuove piattaforme all'interno di Planetel che ora fanno parte del patrimonio software dell'azienda. La prima, un marketplace che oltre ad apparati tecnologici rigenerati potrà ospitare i prodotti di altri fornitori, permettendo quindi ai clienti Planetel di poter acquistare, a condizioni interessanti e sempre a con una rateizzazione legata alla connettività, vari oggetti. La seconda, un gateway di pagamento per le carte di credito e le utenze Paypal. Il gateway è stato sviluppato internamente ed ha inserito al suo interno tutti gli algoritmi di rateizzazione del gruppo, permettendo quindi ad ogni azienda del gruppo, di poter far pagare ogni tipo di prodotto o servizio venduto, con carta di credito e con presentazioni ricorsive (dal mese all'annualità). Il tutto è integrato con il sistema di fatturazione e con Sicom, nostro gestionale. Al momento si stanno sviluppando tutti i sistemi di alert per poter controllare pagamenti e mancati pagamenti in tempi utili per un eventuale celere recupero.

La presenza ora di un marketplace strutturato all'interno di Planetel, ci permette anche di chiudere quindi nuove partnership per altri prodotti.

La prima chiusa ad Aprile è stata quella della Johnson Control, sistema di allarme per casa con strumentazione wireless e centralina gestibile da APP. Planetel chiude questa partnership per poter dare la possibilità ai clienti di sottoscrivere un abbonamento al servizio Alarm.com (piattaforma di gestione del sistema Johnson) ed acquistare un allarme per casa con vari sensori.

I due servizi saranno pronti per ottobre 2023, e siamo ottimisti si riesca a partire con la proposta commerciale per novembre 2023, sia Planetel MALL che Johnson Control.

L'obiettivo è la fidelizzazione del cliente in primis e la volontà di spostare l'attenzione del cliente residenziale dal semplice prezzo di mercato (oggi fra i 20 ed i 25 euro mese) a nuovi prodotti a Valore legati alla connettività Planetel. Il sistema Alarm.com sarà completamente customizzato Planetel, così come l'hardware degli allarmi. Stiamo anche pensando ad una partnership con primaria compagnia di vigilanza (oltretutto da decenni cliente Planetel) per fornire anche il supporto telefonico in caso di alert in casa.

Tutti questi servizi hanno come fulcro la piattaforma Planetel, che nel 2023 chiama con il nome di "MyPlanetel", frutto della R&S degli ultimi anni e di un'attenzione importante verso i nuovi servizi residenziali. All'interno della MyPlanetel il cliente potrà gestire la sua linea, con supporto online, configurazione del parental control, presenza di fatture e comunicazioni e come detto in precedenza, il MarketPlace per i nuovi "oggetti"/Servizi Planetel. Tutto a portata di clic e dal 2024 anche a portata di smartphome con la versione mobile.

Altro elemento che caratterizza il 2023 è la presenza di un importante contratto siglato con Fastweb, contratto che ha come oggetto la gestione della "mediation" dei cartellini di fonia di alcuni loro clienti OLO. Infatti Fastweb riconosce a Planetel una sua grande professionalità nel campo della gestione di servizi fonia e di tutte le problematiche insite in questo Business Unit. A tal proposito Planetel gestirà per Fastweb nei prossimi 24 mesi, listini, traffico e valorizzazione di alcuni servizi fonia che avranno come cliente finale importantissimi OLO sul territorio italiano. Il primo contratto è stato siglato a giugno 2023 per la gestione del traffico di un importante operatore di energia, che entro fine anno commercializzerà anche la convergenza con i servizi fonia e dati.

Il servizio offerto da Planetel è un software di gestione per questa tipologia di prodotto, che permetterà a Fastweb di dare in outsourcing a Planetel appunto, tutta la gestione dei listini delle problematiche di fonia e della fatturazione verso questa tipologia di clienti.

Ultimo ma non per importanza, l'operazione M&A del 2023, Trivenet Srl. Chiusa il 30/6 ha visto una due diligence partita ad Aprile e conclusa a metà maggio. Trivenet è un operatore, principalmente WIFI, del triveneto, in particolare sulle province di Padova, Vicenza, Treviso. Conta un fatturato di circa 3ML di euro anno con un EBITDA di circa 180.000

euro anno. Ha licenze per tutta la regione veneto sul WLL (wireless local loop), licenze che permettono di usare lo spettro di banda 26Ghz con coperture importanti e velocità che arrivano anche a 200Mb/s simmetrici. L'obiettivo di Planetel è di cominciare un investimento anche nel Triveneto per portare Banda larga, in zone che al momento sono ancora molto indietro sulla roadmap nazionale per il Gb/s. La presenza di clienti fidelizzati, di una struttura già avviata da più di 20 anni e l'esperienza di Planetel per le reti in fibra ed i servizi cloud, rappresentano il motivo dell'acquisizione. Inoltre, Planetel ha dal 2022 messo in conto la presenza di un datacenter proprietario all'interno della sua rete; il fatto che Trivenet sia proprietaria di un DC di 300 mq su Padova, è stato l'ulteriore spinta a chiudere la trattativa.

I prossimi passi, a chiusura del 2023 saranno:

1. Migrazione Amministrativa
2. Collegamento datacenter su rete Planetel
3. Collegamento rete clienti Trivenet con rete Planetel

Sono state identificati alcuni campi di azione per poter mettere a terra varie economie di scala per il 2023 con chiusura nel 2024. La prima economia ha riguardato l'ottimizzazione dei costi verso TIM, infatti anche Trivenet comincerà ad usare i kit di interconnessione TIM di Planetel, dandoci la possibilità di chiudere i suoi kit: più costosi meno performanti ed in molti casi duplicati..

Anche lato Banda internet, i costi di Trivenet si azzereranno, usando la banda di Planetel, attualmente capiente per tutti i nuovi clienti, senza ulteriori ampliamenti.

Ultimissimo punto, nei primi mesi del 2023 abbiamo iniziato una pratica di registrazione del software Planetel presso la SIAE, sia per una questione di protezione del nostro diritto di autore, essendo software che in questi ultimi due anni è stato pubblicato o che verrà pubblicato nei prossimi mesi (vedi MyPlanetel mobile). La sua registrazione ci permetterà di portare avanti anche la pratica di patent box che negli anni successivi potrà dare importanti risparmi di imposta da usare su tutto il gruppo (in virtù anche del consolidato fiscale).

I software che saranno registrati entro il 2023:

- DORY, software di gestione dell'infrastruttura
- SICOM, ERP aziendale con sistemi multitenant
- MyPlanetel, piattaforma utenti
- MyPlanetel mobile
- Pec AI, sistema di gestione PEC
- VOICE AI, sistema di gestione traffico fonia
- Ask-i, sistema gestione customer care

3.0 SITUAZIONE CONSOLIDATA INTERMEDIA AL 30 GIUGNO 2023 DEL GRUPPO PLANETEL



3.1 STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO INTERMEDIO AL 30 GIUGNO 2023

	30/06/23	31/12/22
ATTIVO		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) Costi d'impianto e ampliamento	289.778	379.790
2) Costi di sviluppo	1.378.778	1.188.649
3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno	575.515	528.824
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.993.319	2.127.563
5) Avviamento	4.160.671	4.654.913
6) Immobilizzazioni in corso ed acconti	-	-
7) Altre	698.067	737.363
Totale immobilizzazioni immateriali	9.096.127	9.617.102
II - Immobilizzazioni materiali		
2) Impianti e macchinario	226.726	170.510
3) Attrezzature industriali e commerciali	84.697	26.555
4) Altri beni	26.173.405	25.353.954
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	-	-
Totale immobilizzazioni materiali	26.484.828	25.551.020
III - Finanziarie		
1) Partecipazioni in:		
b) Collegate	-	-
d-bis) Altre imprese	4.812	4.812
Totale partecipazioni	4.812	4.812
2) Crediti		
d-bis) Verso altri	400.000	-
Totale immobilizzazioni finanziarie	406.812	4.812
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)	35.987.767	35.172.933

	30/06/23	31/12/22
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
4) Prodotti finiti e merci	827.543	843.489
Totale rimanenze	827.543	843.489
II- Crediti		
1) Verso clienti	8.504.719	8.684.013
- esigibili entro l'esercizio successivo	8.504.719	8.684.013
3) Verso imprese collegate	-	-
- esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
5-bis) Per crediti tributari	1.911.066	2.288.599
- esigibili entro l'esercizio successivo	1.911.066	2.288.599
5-ter) Per imposte anticipate	107.495	96.928
- esigibili entro l'esercizio successivo	107.495	96.928
5-quater) Verso altri	304.975	321.429
- esigibili entro l'esercizio successivo	278.610	295.064
- esigibili oltre l'esercizio successivo	26.365	26.365
Totale crediti	10.828.255	11.390.969
III -Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
5) Strumenti finanziari derivati attivi	433.136	458.803
6) Altri titoli	645.492	400.492
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	1.078.628	859.295
IV - Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	4.233.429	3.585.928
3) Denaro e valori in cassa	9.093	9.505
Totale disponibilità liquide	4.242.521	3.595.433
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)	16.976.947	16.689.186
D) RATEI E RISCONTI	2.414.327	2.515.924
TOTALE ATTIVO	55.379.042	54.378.043

	30/06/23	31/12/22
PASSIVO		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	4.048.912	4.048.912
II - Riserva da sovrapprezzo azioni	8.769.388	8.769.388
III - Riserva da rivalutazione	66.725	66.725
IV - Riserva legale	91.498	26.700
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	7.130.782	6.272.801
Varie altre riserve		
Riserve di utili reinvestiti ex Tremonti	-	-
Riserva di consolidamento	202.401	202.401
Totale altre riserve	7.333.183	6.475.202
VII - Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi	433.136	458.803
IX - Utile (Perdita) d'esercizio	422.341	1.206.447
Totale patrimonio netto di gruppo	21.165.183	21.052.177
Patrimonio netto di terzi		
-) Capitale e riserve di terzi	331.760	256.573
-) Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza di terzi	38.215	264.213
Totale patrimonio di terzi	369.975	520.786
TOTALE PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO (A)	21.535.159	21.572.963
B) Fondi per rischi ed oneri		
3) Strumenti derivati passivi	-	-
TOTALE FONDI PER RISCHI ED ONERI (B)	-	-
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO		
	1.055.829	1.037.803

	30/06/23	31/12/22
D) Debiti		
1) Obbligazioni	2.800.000	3.150.000
- esigibili entro l'esercizio successivo	700.000	700.000
- esigibili oltre l'esercizio successivo	2.100.000	2.450.000
4) Debiti verso banche	14.103.490	12.715.385
- esigibili entro l'esercizio successivo	4.977.857	3.909.483
- esigibili oltre l'esercizio successivo	9.125.633	8.805.902
6) Acconti	29.010	23.870
- esigibili entro l'esercizio successivo	29.010	23.870
7) Debiti verso fornitori	4.998.005	6.518.576
- esigibili entro l'esercizio successivo	4.998.005	6.518.576
12) Debiti tributari	1.185.718	963.273
- esigibili entro l'esercizio successivo	1.185.718	963.273
13) Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	276.426	245.125
- esigibili entro l'esercizio successivo	276.426	245.125
14) Altri debiti	1.943.260	1.919.470
- esigibili entro l'esercizio successivo	726.762	656.272
- esigibili oltre l'esercizio successivo	1.216.498	1.263.198
TOTALE DEBITI (D)	25.335.908	25.535.699
E) RATEI E RISCONTI	7.452.146	6.231.577
TOTALE PASSIVO	55.379.042	54.378.042

3.2 CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO INTERMEDIO AL 30 GIUGNO 2023

	30/06/23	30/06/22
CONTO ECONOMICO		
A) Valore della produzione		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	15.976.932	13.887.660
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti	(15.946)	117.492
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	384.829	339.774
5) Altri ricavi e proventi con separata indicazione dei contributi in conto capitale:		
- vari	410.953	292.881
- contributi in conto esercizio	144.344	130.917
Totale altri ricavi e proventi	555.296	423.798
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)	16.901.111	14.768.723
B) Costi della produzione		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.816.406	1.455.061
7) Per servizi	6.763.043	6.259.510
8) Per godimento beni di terzi	395.532	276.818
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	2.904.165	2.562.836
b) Oneri sociali	845.095	746.720
c) Trattamento di fine rapporto	156.557	168.821
e) Altri costi	44.388	46.060
Totale costi per il personale	3.950.205	3.524.437
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.121.935	731.581
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.826.073	1.612.420
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	31.990	32.532
Totale ammortamenti e svalutazioni	2.979.999	2.376.533

	30/06/23	30/06/22
14) Oneri diversi di gestione	162.801	55.077
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)	16.067.986	13.947.436
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE	833.125	821.287
C) Proventi ed oneri finanziari		
15) Proventi da partecipazioni		
- Da imprese collegate	-	-
- Altri	66	14
Totale proventi da partecipazioni	66	14
16) Altri proventi finanziari		
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	-	-
d) proventi diversi dai precedenti	231.192	702
Totale altri proventi finanziari	231.192	702
Totale proventi finanziari	231.258	716
17) Interessi ed altri oneri finanziari		
- Altri	354.334	111.569
Totale interessi ed altri oneri finanziari	354.334	111.569
17-bis) Utile e perdite su cambi	(127)	(405)
TOTALE PROVENTI ED ONERI FINANZIARI	(123.203)	(111.258)
Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E)	709.922	710.029
20) imposte sul reddito dell'esercizio correnti, differite, anticipate		
- Imposte correnti	265.350	158.150
- Imposte differite	(15.984)	-
Totale imposte sul reddito dell'esercizio correnti, differite, anticipate	249.366	158.150
21) UTILE / (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	460.556	551.880
- Utile (perdita) dell'esercizio di gruppo	422.341	421.540
- Utile (perdita) dell'esercizi di pertinenza di terzi	38.215	130.340

3.3 RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO INTERMEDIO AL 30 GIUGNO 2023

RENDICONTO FINANZIARIO CON 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)	-	
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività				-
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione		832.998	2.200.767	
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>				
Accantonamenti ai fondi		156.557	38.688	
Ammortamenti delle immobilizzazioni		2.948.009	4.884.829	
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		31.990	-	
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		-	(147.230)	
Totale rett. per el. non mon. 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	
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>				
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	

<i>Altre rettifiche</i>		
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>		
(Investimenti)	(2.759.882)	(5.052.959)
Disinvestimenti	-	-
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	(600.961)	(2.397.106)
Disinvestimenti	-	-
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	(400.000)	-
Disinvestimenti	-	-
<i>Attività Finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)	(245.000)	-
Disinvestimenti	-	-
<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)

RENDICONTO FINANZIARIO CON METODO INDIRETTO	30/06/23	31/12/22
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 (incluso obbligazioni)	3.750.000	10.284.221
(Rimborso finanziamenti)	(2.737.475)	(6.496.924)
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	-	1.355.005
(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	6.531.708
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	647.089	(292.634)
Disponibilità liquide a inizio esercizio	3.595.433	3.888.066
Impatto pro-forma	-	-
DISPONIBILITA' LIQUIDE A FINE ESERCIZIO	4.242.521	3.595.433

4.0 **NOTA INTEGRATIVA**

4.1 NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO CONSOLIDATO INTERMEDIO AL 30 GIUGNO 2023

Le presenti note costituiscono parte integrante della relazione sulla situazione economico finanziaria semestrale del Gruppo Planetel al 30/06/23.

Le risultanze al 30/06/23 evidenziano un utile netto di gruppo pari ad Euro 422.341 un utile lordo pari ad Euro 709.922 ed un patrimonio netto di gruppo di Euro 21.165.183.

FORMA E CONTENUTO DEL BILANCIO CONSOLIDATO

4.1.1) CRITERI DI FORMAZIONE

Il bilancio consolidato chiuso al 30 giugno 2023 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 2023 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 31/12/2022 mentre quelli del conto economico sono comparati con quelli del 1° semestre 2022.

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, Net-Admin Srl. 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 2023.

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 2023 e del 31 dicembre 2022 relativamente allo stato patrimoniale ed al 30 giugno 2022 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 2022 ed al 30 giugno 2022. 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, in deroga all'art. 2426 n. 8 C.c., così come previsto dall'art. 2435 bis C.c. per le società che redigono il bilancio in forma abbreviata.

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

1. IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

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

CATEGORIE	SALDO 31/12/22	Incrementi	Altri movimenti	(ammortamenti)	SALDO 30/06/23
Costi di impianto e ampliamento	379.790	-	-	(90.012)	289.778
Costi di sviluppo	1.188.649	402.269	-	(212.140)	1.378.778
Utilizzazione opere dell'ingegno	528.824	156.736	-	(110.046)	575.515
Concessione licenze e marchi	2.127.563	-	-	(134.244)	1.993.319
Avviamento	4.654.913	-	-	(494.242)	4.160.671
Immobilizzazioni in corso ed acconti	-	-	-	-	-
Altre	737.363	41.956	-	(81.251)	698.067
Totale	9.617.102	600.961	-	(1.121.935)	9.096.127

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. La voce avviamento include gli effetti derivanti dall'elisione delle partecipazioni inserite nell'area di consolidamento per Euro 4.059.913 al netto di ammortamenti per Euro 475.098.

2. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

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

CATEGORIE	SALDO 31/12/22	Incrementi (Decrementi)	Altri movimenti	(ammortamenti)	SALDO 30/06/23
Impianti e macchinari	170.510	71.573	-	(15.356)	226.726
Attrezzature Industriali e commerciali	26.555	68.081	-	(9.939)	84.697
Altre immobilizzazioni materiali	25.353.954	2.620.228	-	(1.800.778)	26.173.405
Immobilizzazioni in corso e acconti	-	-	-	-	-
Totale	25.551.020	2.759.882	-	(1.826.073)	26.484.828

I principali investimenti si riferiscono ai costi per l'installazione delle nuove reti fibra ed all'acquisto di macchinari elettronici destinati al no-logging.

3. IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

L'analisi delle rimanenze è la seguente:

	SALDO 30/06/23	SALDO 31/12/22	Variazione
Partecipazioni minoranza	4.812	4.812	-
Crediti verso altri	400.000	-	400.000
Totale	404.812	4.812	400.000

La voce partecipazioni di minoranza si riferisce a partecipazioni in imprese e istituti bancari per Euro 4.812.

La voce crediti verso altri si riferisce all'acconto per l'acquisizione della partecipazione in Trivenet Srl. il cui atto è stato stipulato in data 30 giugno 2023 ma i cui effetti al fine del controllo si sono manifestati in data 10 luglio 2023 a seguito della iscrizione nel registro imprese. Si rimanda alla relazione sulla gestione per maggiori dettagli sull'operazione.

C) ATTIVO CIRCOLANTE

1. RIMANENZE

L'analisi delle rimanenze è la seguente:

Rimanenze	SALDO 30/06/23	SALDO 31/12/22	Variazione
Materie prime sussidiarie e di consumo	-	-	-
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	-	-	-
Prodotti finiti e merci	827.543	843.489	(15.946)
Totale	827.543	843.489	(15.946)

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

2. CREDITI

I crediti sono così composti:

Crediti	SALDO 30/06/23	SALDO 31/12/22	Variazione
Crediti verso clienti	8.504.719	8.684.013	(179.294)
Crediti verso imprese collegate	-	-	-
Crediti Tributari	1.911.066	2.288.599	(377.533)
Crediti per imposte anticipate	107.495	96.928	10.567
Verso altri entro	278.610	295.064	(16.454)
Verso altri oltre	26.365	26.365	(0)
Totale	10.828.255	11.390.969	(562.714)

La voce "Crediti tributari", pari ad Euro 1.911.066 è costituita per Euro 1.372.831 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) acquisiti nell'esercizio precedente ed il cui utilizzo, di durata quadriennale, è iniziato in questo esercizio, per Euro 227.030 dai crediti d'imposta derivanti dagli investimenti nella ricerca e sviluppo, per Euro 205.791 dai crediti d'imposta per nuovi investimenti nei beni strumentali, per Euro 29.739 da acconti IRES ed IRAP e per Euro 75.675 da altri crediti d'imposta.

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 da 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.

3. ATTIVITÀ FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI

Le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni sono costituite per Euro 345.492 da titoli posseduti da DiRete Srl ed Euro 300.000 da depositi vincolati sottoscritti da Enjoip Srl ai fini di investire le momentanee disponibilità di cassa e per Euro 433.136 dal valore Mark to Market degli strumenti derivati stipulati da Planetel a copertura della variazione dei tassi dei finanziamenti che, a seguito dell'incremento dei tassi avvenuto nel corso dell'esercizio, hanno generato effetti positivi. A fronte di tale voce è stata iscritta nel patrimonio netto apposita riserva. Si rimanda alla voce strumenti finanziari derivati per ulteriori dettagli.

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

4. DISPONIBILITÀ LIQUIDE

Le disponibilità liquide sono così composte:

Disponibilità liquide	SALDO 30/06/23	SALDO 31/12/22	Variazione
Depositi bancari e postali	4.233.429	3.585.928	647.501
Denaro e valori in cassa	9.093	9.505	(412)
Totale	4.242.521	3.595.433	647.088

L'incremento delle disponibilità liquide deriva principalmente dall'acquisizione 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 30/06/23	SALDO 31/12/22	Variazione
Ratei attivi	16.157	24.470	(8.312)
Risconti attivi	2.398.170	2.491.454	(93.284)
Totale	2.414.327	2.515.924	(101.596)

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 31/12/2022	Giroconto Risultato	Altri Movimenti	SALDO 30/06/23
Del Gruppo:				
Capitale	4.048.912			4.048.912
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	8.769.388			8.769.388
Riserva di rivalutazione	66.725			66.725
Riserva legale	26.700	64.798		91.498
Altre riserve:				
Riserva straordinaria	6.272.801	857.981		7.130.782
Riserva di consolidamento	202.401			202.401
Altre riserve	-			-
Riserva per operazioni copertura flussi finanziari attesi	458.803		(25.667)	433.136
Utile (perdita) dell'esercizio	1.206.447	(1.206.447)	422.341	422.341
Totale patrimonio netto del gruppo	21.052.177	(283.668)	396.674	21.165.183
Di Terzi				
Capitale e riserve di terzi	256.573	75.187		331.760
Utile (perdita) di competenza di terzi	264.213	(264.213)	38.215	38.215
Totale patrimonio netto di terzi	520.786	(189.026)	38.215	369.975
Totale Patrimonio netto	21.572.963	(472.694)	434.889	21.535.158

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	517.414	20.501.961	895.969	20.482.907
- 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)		(5.475.625)
- Patrimonio netto e risultato d'esercizio delle imprese consolidate	418.240	2.448.910	816.048	2.030.670
imprese consolidate				
- Attribuzione differenze ai beni delle imprese consolidate e relativi ammortamenti				
- Avviamento da consolidamento	(475.098)	4.059.913	(241.357)	4.535.011
- Riserva di consolidamento				
-Effetto di altre rettifiche:				
- Imposte anticipate su ammortamenti				
- Altre scritture				
SALDI COME DA BILANCIO CONSOLIDATO	460.556	21.535.159	1.470.660	21.572.963
SALDI COME DA BILANCIO CONSOLIDATO - Quote dei terzi	(38.215)	(369.975)	(264.213)	(520.786)
SALDI COME DA BILANCIO CONSOLIDATO - Quote del gruppo	422.341	21.165.183	1.206.447	21.052.177

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	1.037.803
Variazioni nell'esercizio	-
Accantonamento nell'esercizio	156.558
Utilizzo nell'esercizio per dimissioni	(43.956)
G/C a Fondi Previdenza	(81.875)
Altre variazioni	(12.701)
Totale variazioni	18.026
Valore di fine esercizio	1.055.829

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo delle società al 30 giugno 2023 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 30/06/23	SALDO 31/12/22	Variazione
Obbligazioni	2.800.000	3.150.000	(350.000)
Debiti verso banche	14.103.490	12.715.385	1.388.105
Acconti	29.010	23.870	5.140
Debiti verso fornitori	4.998.005	6.518.576	(1.520.572)
Debiti Tributarî	1.185.718	963.273	222.445
Enti previdenziali	276.426	245.125	31.300
Altri debiti entro l'esercizio	726.762	656.272	70.490
Altri debiti oltre l'esercizio	1.216.498	1.263.198	(46.700)
Totale	25.335.908	25.535.699	150.209

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 1.16.498 sono rappresentati da depositi cauzionali da clienti.

Obbligazioni

	30/06/23	31/12/22	Variazione
Obbligazioni entro l'esercizio	700.000	700.000	-
Obbligazioni oltre l'esercizio	2.100.000	2.450.000	(350.000)
Totale	2.800.000	3.150.000	(350.000)

Sono costituite da un prestito obbligazionario a tasso variabile emesso nell'esercizio precedente del valore iniziale di € 3.500.000 ed interamente sottoscritto da Unicredit.

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

Debiti verso banche	SALDO 30/06/23	SALDO 31/12/22	Variazione
Debiti di C/C	14.517	30.445	(15.928)
Quote di finanziamenti entro l'esercizio	4.963.339	3.879.038	1.084.302
Quote di finanziamenti oltre l'esercizio	9.125.633	8.805.902	319.731
Totale	14.103.490	12.715.385	1.388.105

I debiti verso banche si riferiscono a finanziamenti ricevuti da Istituti di Credito per Euro 14.088.972. L'incremento deriva dalla sottoscrizione di nuovi finanziamenti per Euro 3.750.000 al netto dei rimborsi effettuati.

E) RATEI E RISCONTI PASSIVI

La composizione dei ratei e risconti passivi è la seguente:

Ratei e risconti passivi	SALDO 30/06/23	SALDO 31/12/22	Variazione
Ratei passivi	762.375	478.612	283.763
Risconti passivi	6.689.772	5.752.965	936.807
Totale	7.452.146	6.231.577	1.220.570

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 30/06/23	SALDO 30/06/22	Variazione
Ricavi per prestazioni	13.366.989	12.314.564	1.052.424
Ricavi per vendita merci	2.609.943	1.573.095	1.036.848
Totale	15.976.932	13.887.660	2.089.272

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 30/06/23	SALDO 30/06/22	Variazione
Materie prime sussidiarie e di consumo	-	-	-
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	-	-	-
Prodotti finiti e merci	(15.946)	117.492	(133.438)
Totale	(15.946)	117.492	(133.438)

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

Altri ricavi e proventi	SALDO 30/06/23	SALDO 30/06/22	Variazione
Proventi vari	410.953	292.881	118.071
Contributi in conto esercizio	144.344	130.917	13.427
Totale	555.296	423.798	131.498

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 € 45.191 dai contributi per credito d'imposta sulla ricerca e sviluppo e per Euro 46.229 dai contributi per credito d'imposta sugli investimenti in beni strumentali.

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 30/06/23	SALDO 30/06/22	Variazione
Acquisti merci prodotti finiti	1.581.574	1.276.418	305.156
Acquisti materiale di consumo	234.832	178.643	56.189
Totale	1.816.406	1.455.061	361.345

COMPOSIZIONE SPESE PER PRESTAZIONI DI SERVIZI

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

Servizi	SALDO 30/06/23	SALDO 30/06/22	Variazione
Servizi per la produzione	4.043.762	3.996.744	47.017
Trasporti	29.789	23.407	6.383
Costi commerciali	492.969	303.058	189.910
Costi per utenze	278.480	282.080	(3.600)
Manutenzioni	68.399	54.054	14.345
Gestione veicoli aziendali	100.796	76.245	24.551
Consulenze Tecniche	727.928	519.851	208.077
Compensi organi sociali	16.000	16.000	-
Spese commerciali di viaggio	116.665	282.094	(165.428)
Spese amministrative generali	560.232	470.379	89.853
Commissioni bancarie	218.149	135.579	82.569
Servizi vari	109.874	100.019	9.855
Totale	6.763.043	6.259.510	503.534

L'incremento nei servizi per la produzione è da attribuire in parte a Net-Admin Srl la cui partecipazione è stata acquisita a giugno 2022 e pertanto non era stata inclusa a livello economico nell'area di consolidamento.

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 30/06/23	SALDO 30/06/22	Variazione
Gestione immobili	149.456	100.034	49.422
Locazione autoveicoli	87.432	44.230	43.202
Altri canoni	158.644	132.553	26.091
Totale	395.532	276.818	118.714

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 30/06/23	SALDO 30/06/22	Variazione
Tasse e concessioni governative	10.310	14.699	(4.389)
Altri oneri di gestione	152.491	40.378	112.113
Totale	162.801	55.077	107.724

C) ROVENTI E ONERI FINANZIARI

La voce proventi finanziari ammonta ad Euro 231.258 ed include gli interessi attivi generati dai contratti derivati per Euro 62.159 ed i proventi derivanti 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) per Euro 166.361.

La voce Oneri finanziari ammonta ad Euro 354.334 ed è relativa ad interessi passivi su finanziamenti. L'incremento è da attribuire sia all'aumento dei finanziamenti in essere sia in particolar modo all'incremento dei tassi d'interesse intervenuto nel primo semestre.

E) IMPOSTE SUL REDDITO

La voce imposte comprende imposte correnti IRES e IRAP per Euro 265.350.

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.

	30/06/23	31/12/22	Variazione
Dirigenti	-	-	-
Quadri	7	7	-
Impiegati	84	81	3
Operai	67	65	2
Altri	6	6	-
Totale	164	159	5

Compensi agli organi sociali

	30/06/23	30/06/22	Variazione
Compensi ad Amministratori	290.891	123.973	166.918
Compensi a società di revisione per revisione bilancio	9.000	10.000	(1.000)
Compensi ai sindaci	16.000	16.000	-
Totale	315.891	149.973	165.918

L'incremento del compenso agli amministratori è connesso principalmente ai compensi agli amministratori di Direte Srl e Net-Admin Srl non previsti nel corrispondente periodo 2022

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	828.131

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	21/06/19	31/05/24	123.503	2.193

Tipologia contratto	Acquisto/ Vendita	Data negoziazione	Data scadenza	Nozionale	MTM
Amortizing CAP	Acquisto	21/10/20	21/10/26	602.965	39.687

Tipologia contratto	Acquisto/ Vendita	Data negoziazione	Data scadenza	Nozionale	MTM
Amortizing CAP	Acquisto	21/10/20	21/10/26	354.686	23.345

Tipologia contratto	Acquisto/ Vendita	Data negoziazione	Data scadenza	Nozionale	MTM
Irs Plain Vanilla	Acquisto	21/02/19	29/02/24	245.590	3.345

Tipologia contratto	Acquisto/ Vendita	Data negoziazione	Data scadenza	Nozionale	MTM
Interest rate swap	Acquisto	11/10/19	29/11/24	116.061	3.444

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 CAP/ FLOOR	Acquisto	28/04/22	27/04/27	2.800.000	133.424

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 2023.

Rapporti infragruppo	Ricavi	Costi	Crediti	Debiti
Controparte Planetel				
Enjoip	239.279	-	97.318	
Trifolio	17.427	7.533	58.210	2.092
Direte	149.168	-	242.026	
Net-Admin	11.031	-	888	
Totale	416.905	7.533	398.442	2.092
Controparte Enjoip				
Planetel	-	239.279		97.318
Totale	-	239.279	-	97.318
Controparte Trifolio				
Planetel	7.533	17.427	2.092	58.210
Totale	7.533	17.427	2.092	58.210
Controparte Direte				
Planetel	-	149.168		242.026
Totale	-	149.168	-	242.026
Controparte Net-Admin				
Planetel	-	11.031		888
Totale	-	11.031	-	888

Rapporti con società correlate

Operazioni con parti correlate	Ricavi	Costi	Crediti	Debiti
S.I.T.I.S. Immobiliare	-	174.150	-	3.181
Totale	-	174.150	-	3.181

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.

Il Presidente del Consiglio d'Amministrazione
Bruno Mario Pianetti



Planetel Spa
Via Boffalora, 4
24048 TREVIGLIO (BG)
Tel. 035.204085 / Fax 035.204065
Cod. Fisc. e P. IVA 02831630161

5.0 RELAZIONE SOCIETÀ DI REVISIONE AL BILANCIO CONSOLIDATO



PLANETEL S.p.A.

Relazione di revisione contabile
limitata sul bilancio consolidato
intermedio al 30 giugno 2023

Relazione di revisione contabile limitata sul bilancio consolidato intermedio al 30 giugno 2023

Al Consiglio di Amministrazione di
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 2023. 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.

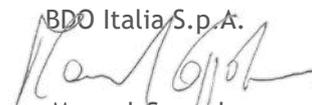
Portata della revisione contabile limitata

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 2023 non sia stato redatto, in tutti gli aspetti significativi, in conformità al principio contabile OIC 30.

Milano, 28 settembre 2023

BDO Italia S.p.A.

Manuel Coppola
Socio