RELAZIONE SEMESTRALE
AL 30 GIUGNO 2024

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 02831630161

SOMMARIO

01 PROFILO DELLA SOCIETÀ ..... PAG. 4

02 RELAZIONE SULLA SITUAZIONE SEMESTRALE CONSOLIDATA ..... PAG. 8

03 SITUAZIONE CONSOLIDATA DEL GRUPPO PLANETEL AL 30 GIUGNO 2024 ..... PAG. 20

04 NOTA INTEGRATIVA ..... PAG. 30

05 RELAZIONE SOCIETÀ DI REVISIONE ..... PAG. 57

1.0 PROFILO DELLA SOCIETÀ

Planetel S.p.A., capofila di un Gruppo che opera nelle Telecomunicazioni a livello Nazionale, ha realizzato una rete in Fibra ottica proprietaria per connettività a Ultra Banda Larga in circa 282 Comuni ed eroga servizi TLC/IT a oltre 53.004 Clienti in Lombardia, Veneto e Campania, attraverso un approccio multicanale.

La Società, tra primi Internet Service Provider (ISP e WISP) italiani a svilupparsi progressivamente nei mercati delle Telecomunicazioni e del System Integration, ha saputo emergere sul territorio come un player unico in grado di offrire soluzioni digitali integrate, servizi ASP/Cloud ed altre soluzioni IT.

Planetel, già operatore telefonico nazionale, oggi è anche un player con una rete in Fibra ottica che fornisce a clienti Business, Wholesale e Residenziali, le più avanzate soluzioni di connettività e comunicazione integrata in banda ultra-larga con architetture di rete FTTH-FTTP (Fiber to the Home - Fiber to the Premise) grazie ad una offerta che copre l'intera catena del valore dei servizi ICT che consente alle aziende di accelerare il loro processo di digitalizzazione ed il time-to market.

Gli Asset primari di Planetel comprendono una rete in Fibra ottica di circa 3.226 Km. – infrastruttura in CLOUD in 6 Datacenter - 127 Planetel Point in 106 Comuni - 1.224 Cabinet sul territorio.

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

Bruno Pianetti
CEO Planetel S.p.A

KEY DATA

KEY DATA

€ 18,5 MLN
Ricavi consolidati al 30 giugno 2024

91,0 %
Di ricavi ricorrenti al 30 giugno 2024

282
Comuni serviti dalla Fibra

53.004
Clienti attivi del Gruppo Planetel

€~13,5 MLN
Capex pianificato per il triennio '23/'25

ASSET

3.226 Km
Di Fibra ottica posata e in IRU

1.224 cabinet
Per connessioni FTTC&FTTH

127 Planetel Points
Al 30 giugno 2024

REVENUES

GOVERNANCE

BOARD OF DIRECTORS

BRUNO PIANETTI
CHAIRMAN

MIRKO MARE
BOARD MEMBER

RAMONA CORTI
INDIPENDENT BOARD MEMBER

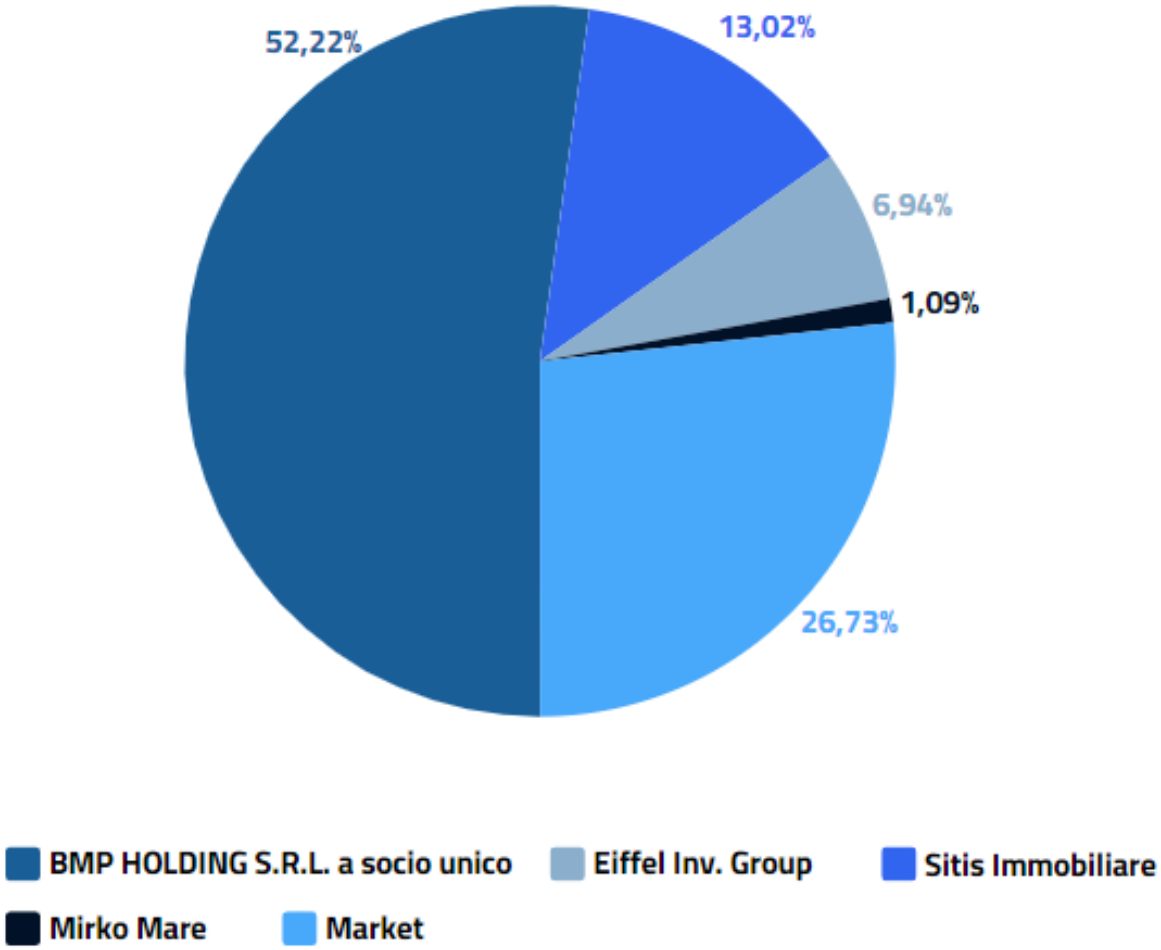
MANAGEMENT

BRUNO PIANETTI
CEO

MIRKO MARE
COO

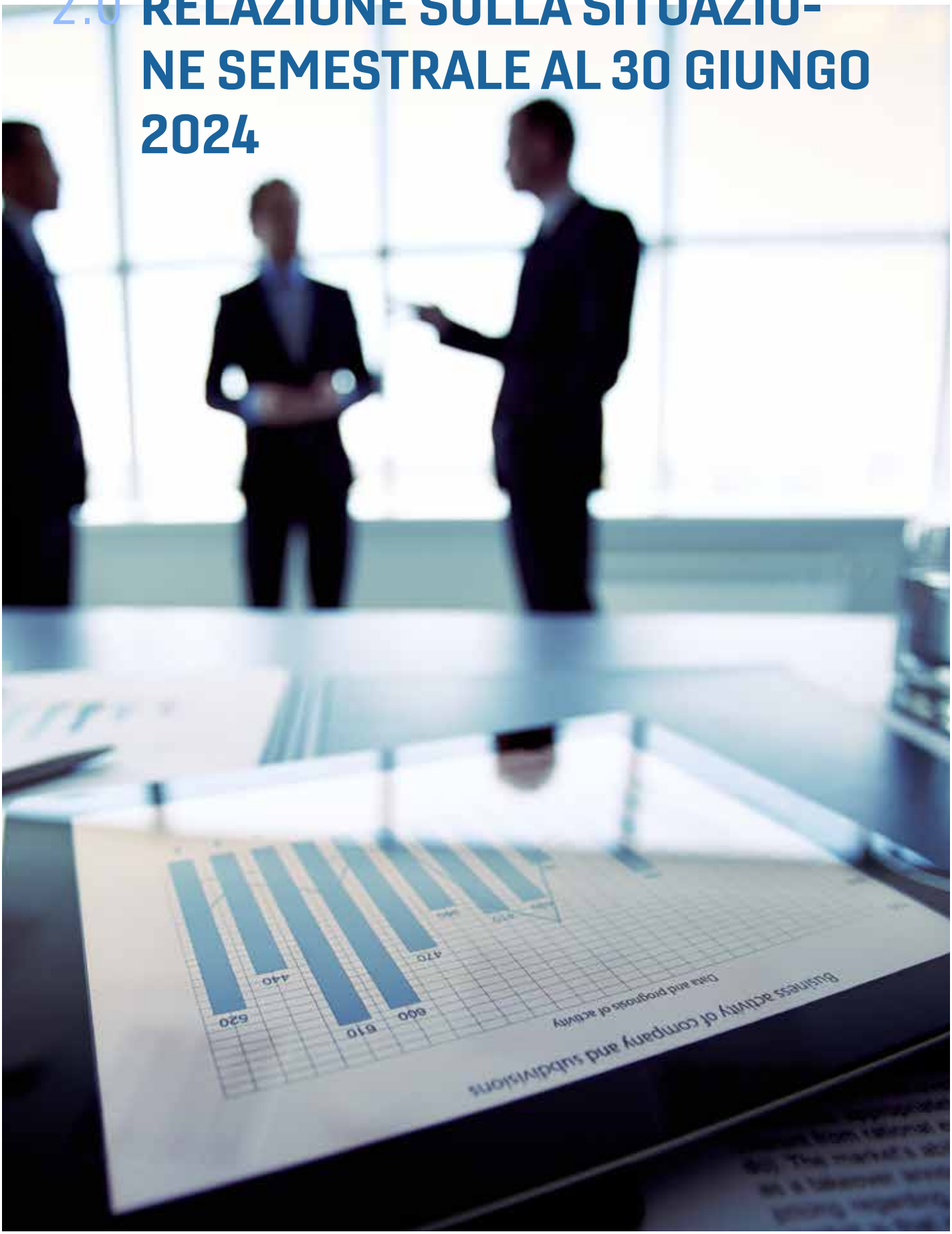
MICHELE PAGANI
CFO

SHAREHOLDER'S STRUCTURE



SHAREHOLDER	N° OF SHARES OWNED	% OF SHARES CAPITAL
BMP HOLDING S.R.L. a socio unico	3.549.484	52,22%
Sitis Immobiliare	885.246	13,02%
Eiffel Investment Group	471.500	6,94%
Mirko Mare	73.770	1,09%
Market	1.816.750	26,73%
Totale	**6.796.750**	**100,00%**

2.0 RELAZIONE SULLA SITUAZIONE SEMESTRALE AL 30 GIUNGO 2024



2.1 RELAZIONE SULLA GESTIONE DELLA SITUAZIONE AL 30/06/2024

Il primo semestre 2024 ha visto il progredire dell'andamento positivo già evidenziato nel corso degli esercizi precedenti.
Il fatturato della gestione caratteristica è aumentato del 16% (+ Euro 2,563 milioni) rispetto al 30 giugno 2023 attestandosi ad Euro 18,54 milioni su tale valore hanno inciso i fatturati di Trivenet S.r.l. acquisita il 30 giugno 2023 e di Connetical S.r.l., acquisita il 22 aprile 2024, che entrano per la prima volta nell'area di consolidamento semestrale.
Contestualmente è migliorato l'EBITDA che si attesta a Euro 4,566 milioni pari al 23% del valore della produzione pari a Euro 19,655 milioni (+20% YtD), il risultato operativo (EBIT) pari al 6% del valore della produzione (+38% YtD) ed il risultato economico netto pari al 3% del valore della produzione (+26% YtD) questi ultimi risultati risentono oltre che degli effetti dell'aumento dei tassi d'interesse anche degli ammortamenti sull'avviamento generato dall'acquisizione delle partecipate che ammontano a Euro 0,301 milioni al netto dei quali l'EBIT ammonterebbe ad Euro 1,454 milioni pari al 7%.

2.2 Conto economico comparato 30/06/2024-30/06/2023

	30.06.24		30.06.23		06.24-06.23	
	Consolidato	%	Consolidato	%	Variazione	%
Ricavi delle vendite	18.540	94%	15.977	95%	2.563	16%
Variazione rimanenze	32	0%	(16)	(0%)	48	(298%)
Incrementi di immobilizzazioni e lavori interni	526	3%	385	2%	141	37%
Altri ricavi e proventi	557	3%	555	3%	2	0%
Valore della produzione	**19.655**	**100%**	**16.901**	**100%**	**2.753**	**16%**
Costi per materie prime, suss., di consumo	(1.626)	(8%)	(1.816)	(11%)	190	(10%)
Costi per servizi	(7.650)	(39%)	(6.763)	(40%)	(887)	13%
Godimento beni di terzi	(736)	(4%)	(396)	(2%)	(340)	86%
Costo del personale	(4.856)	(25%)	(3.950)	(23%)	(906)	23%
Oneri diversi di gestione	(220)	(1%)	(163)	(1%)	(57)	35%
EBITDA	**4.566**	**23%**	**3.813**	**23%**	**753**	**20%**
Ammortamenti e svalutazioni	(3.414)	(17%)	(2.980)	(18%)	(434)	15%
EBIT	**1.152**	**6%**	**833**	**5%**	**319**	**38%**
Risultato finanziario	(225)	(1%)	(123)	(1%)	(101)	82%
EBT	**928**	**5%**	**710**	**4%**	**218**	**31%**
Imposte sul reddito	(348)	(2%)	(249)	(1%)	(98)	39%
Risultato d'esercizio	**580**	**3%**	**461**	**3%**	**119**	**26%**

2.3 STATO PATRIMONIALE COMPARATO 30/06/2024-31/12/2023

	30/06/24 Consolidato	31/12/23 Consolidato	% 06/24-12/23
Immobilizzazioni immateriali	9.782	8.793	11%
Immobilizzazioni materiali	29.297	28.672	2%
Immobilizzazioni finanziarie	27	25	8%
Attivo Fisso Netto	**39.106**	**37.490**	**4%**
Rimanenze	917	804	14%
Crediti commerciali	9.939	9.846	1%
Debiti commerciali	(5.346)	(5.799)	-8%
Capitale Circolante Commerciale	**5.511**	**4.851**	**14%**
Altre attività correnti	870	775	12%
Altre passività correnti	(3.024)	(2.750)	10%
Crediti e debiti tributari	649	1.949	-67%
Ratei e risconti netti	(5.915)	(4.768)	24%
Capitale Circolante Netto	**(1.909)**	**57**	**-3447%**
Fondi rischi e oneri	(60)	(65)	0%
TFR	(1.533)	(1.483)	3%
Capitale Investito Netto (Impieghi)	**35.604**	**36.000**	**-1%**
Disponibilità liquide	(7.972)	(5.808)	37%
Debiti finanziari	21.014	19.087	10%
Posizione Finanziaria Netta	**13.042**	**13.279**	**-2%**
Capitale sociale	4.075	4.075	0%
Riserve	18.178	16.867	8%
Riserva di consolidamento	(680)	34	-2109%
Utile / (Perdita)	536	1.121	-52%
Patrimonio Netto di Gruppo	**22.109**	**22.097**	**0%**
Capitale di terzi	5	5	0%
Riserve	405	327	24%
Utile / (Perdita) di terzi	44	292	-85%
Patrimonio Netto di terzi	**453**	**623**	**-27%**
Totale Fonti	**35.604**	**36.000**	**-1,10%**

La situazione patrimoniale evidenzia l'aumento degli investimenti (+13% al lordo degli ammortamenti) rispetto all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023. La posizione finanziaria netta negativa è rimasta sostanzialmente invariata passando da Euro 13,3 milioni ad Euro 13,0 milioni

2.4 Rendiconto finanziario con metodo indiretto al 30/06/24 – 31/12/23

RENDICONTO FINANZIARIO CON METODO INDIRETTO		
(Dati in Euro/000)	30/06/24	31/12/23
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	**580**	**1.412**
Imposte sul reddito	348	(22)
Interessi passivi/(attivi)	224	491
(Dividendi)	(0)	-
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		-
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	**1.152**	**1.881**
Accantonamenti ai fondi	70	49
Ammortamenti delle immobilizzazioni	3.367	6.272
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	47	119
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	49	188
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	187	67
Totale rett. per el. non mon. che non hanno avuto contropartita nel capitale circ. netto	**3.720**	**6.694**
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	**4.872**	**8.575**
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(113)	39
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(93)	(1.162)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(453)	(719)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(277)	(8)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	1.425	1.060
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	548	(199)
Totale variazioni del capitale circolante netto	**1.036**	**(989)**
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circo-lante netto	**5.908**	**7.586**
Interessi incassati/(pagati)	(224)	(491)
(Imposte sul reddito pagate)		(392)
Totale altre rettifiche	**(224)**	**(883)**
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	**5.683**	**6.703**

B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali	(2.734)	(4.814)
(Investimenti)	(2.734)	(4.814)
Immobilizzazioni immateriali	(2.030)	(1.159)
(Investimenti)	(2.030)	(1.159)
Immobilizzazioni finanziarie	(2)	(20)
(Investimenti)	(2)	(20)
(Acquisizione di società controllate al netto delle disponibilità liquide)	-	(700)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	**(4.766)**	**(6.693)**
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(70)	(1.505)
Accensione finanziamenti (incluso obbligazioni)	5.150	7.750
(Rimborso finanziamenti)	(3.154)	(4.609)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	-	300
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(680)	(378)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	**1.247**	**1.557**
Incremento delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	2.164	1.567
Disponibilità liquide a inizio esercizio	5.162	3.595
DISPONIBILITA' LIQUIDE A FINE ESERCIZIO	**7.327**	**5.162**

2.5 Posizione finanziaria netta al 30/06/24 – 31/12/23

Posizione Finanziaria Netta	**30.06.24**	**31.12.23**
(Dati in Euro/000)	**Consolidato**	**Consolidato**
A. Cassa	(11)	(11)
B. Altre disponibilità liquide	(7.316)	(5.151)
C. Titoli detenuti per la negoziazione	(645)	(645)
D. Liquidità (A)+(B)+(C)	**(7.972)**	**(5.808)**
E. Crediti finanziari correnti	0	0
F. Debiti bancari correnti	21	91
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	6.381	5.807

H. Altri debiti finanziari correnti	700	700
I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)	**7.103**	**6.598**
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I)+(E)+(D)	**(870)**	**790**
K. Debiti bancari non correnti	12.511	10.739
L. Obbligazioni emesse	1.400	1.750
M. Altri debiti non correnti	0	0
N. Indebitamento finanziario non corrente (K)+(L)+(M)	**13.911**	**12.489**
O. Indebitamento finanziario netto (J)+(N)	**13.042**	**13.279**

2.6 Acquisizione Connetical S.r.l.

In data 22 aprile 2024 è stato sottoscritto l'atto di acquisto della totalità del capitale sociale della società Connetical srl operante principalmente nelle province di Padova, Vicenza e Treviso. L'atto prevede un prezzo di acquisto massimo di Euro 2.000.000 al netto degli effetti della PFN a tale data, di cui Euro 1.400.000 versati al momento della stipula ed il restante da liquidare successivamente alla determinazione della PFN.

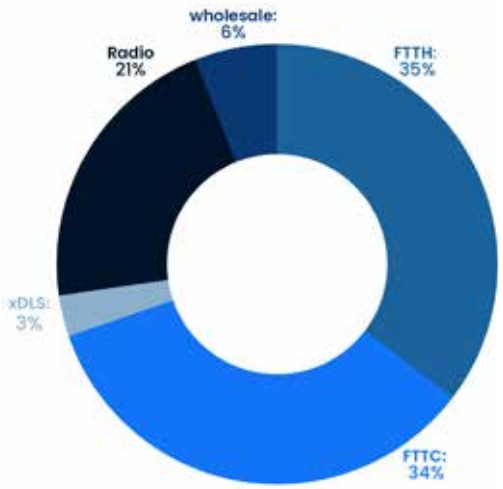
Si segnala che nonostante il trasferimento della proprietà si sia concretizzato in data 22 aprile 2024, come previsto dall'art. 52 dell'OIC 17, si è provveduto ad inserire l'intero primo semestre della società nell'area di consolidamento in considerazione del fatto che la data di acquisizione è stata stabilita al fine di avere il bilancio al 31 dicembre 2023 depositato per una corretta determinazione della base di calcolo del prezzo di acquisizione.

2.7 Ricavi

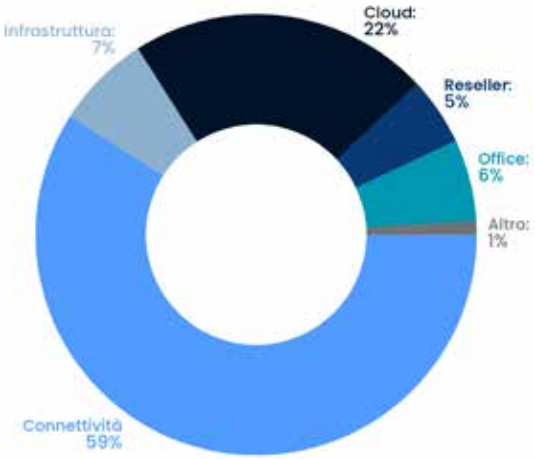
Nel primo semestre 2024 le vendite si sono attestate ad Euro 18,54 milioni con un incremento rispetto al corrispondente periodo 2023 di Euro 2,6 milioni pari al 16% ed un'incidenza dei ricavi ricorrenti pari al 91% ed un churn rate del 3,8% su base annua che garantiscono una sostanziale continuità all'attività.

Il settore della connettività si attesta ad Euro 10,97 milioni e rappresenta il 59% del fatturato consolidato. Il settore delle infrastrutture si attesta al 7% e l'ASP & Cloud al 22% del totale fatturato con un incremento rispetto al 30 giugno 2023 del 59%.

2.7.1 Breakdown della connetività



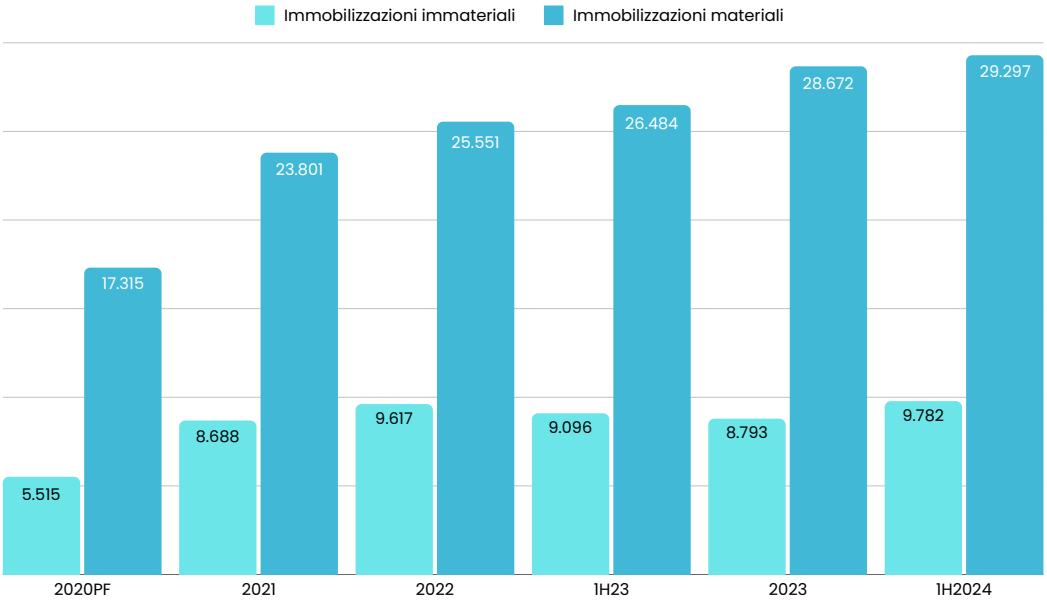
Breakdown del fatturato



2.8 Investimenti

Nel primo semestre 2024 è proseguita l'attività di sviluppo con un investimento di Euro 3,221 milioni di cui Euro 2,054 milioni investiti per lo sviluppo della rete fibra in modalità FTTH.

Al 30 giugno 2024 l'infrastruttura totale in fibra copriva circa 3.226 Km (di cui Km 2.130 di proprietà e Km 1.096 in IRU) con un incremento del +3% rispetto al 31 dicembre 2023 e con una crescita del 4,1% YoY.
I comuni coperti risultano essere 282 con un incremento del 3% rispetto alla fine dell'esercizio 2023 ed una crescita del 4% rispetto al 30 giugno 2023.
Al 30 giugno 2024 il numero complessivo dei clienti è pari a 53.004 rispetto ai 51.120 del 31 dicembre 2023 (con una crescita del 4%) e ai 49.735 al 30 giugno 2023 (+7%).



2.9 Eventi intervenuti nel corso del primo semestre

In data **9 aprile 2024** il Consiglio di amministrazione ha deliberato un piano di acquisto e disposizione di azioni proprie ordinarie che prevede l'acquisto di un massimo del 5% del capitale sociale ad un controvalore massimo di Euro 1.750.000 da effettuarsi entro 18 mesi dalla data di approvazione da parte dell'Assemblea degli Azionisti.

In data **22 aprile 2024** è stato stipulato il contratto per l'acquisizione della totalità del capitale sociale della società Connetical srl per un importo massimo di Euro 2,0 milioni di cui Euro 1,4 milioni corrisposti alla stipula dell'atto, ed i restanti da versare dopo la determinazione del prezzo finale a seguito della definizione della PFN

In data **27 aprile 2024** l'Assemblea dei Soci ha deliberato la distribuzione di un dividendo di Euro 0,10 per azione per complessivi Euro 679.675.
Nella medesima assemblea è stato approvato il piano di acquisto azioni proprie proposto dal Consiglio di Amministrazione.
L'acquisto delle azioni, da effettuarsi nei limiti previsti dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan è stato affidato a MIT SIM.
Alla data odierna sono state acquisite numero 4.500 azioni per complessivi Euro 22.645.

Nel corso del primo semestre sono stati raggiunti importanti obiettivi nel processo ESG iniziato nel 2022 che hanno portato all'ottenimento di una nuova certificazione Bronze su Ecovadis per il rating ESG, della certificazione Global Compact ONU ed alla certificazione del rating di legalità

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.

CRISI ISRAELO PALESTINESE

Anche in relazione all'acuirsi nell'ultimo trimestre dell'anno del conflitto tra Israele e Palestina, si evidenzia che la società non ha alcuna esposizione nei confronti dei due Paesi.

2.11 Evoluzione della gestione

Il 2024 vede il gruppo Planetel iniziare l'anno con una migrazione amministrativa e gestionale della Direte srl. I primi due mesi dell'anno infatti hanno permesso di spostare i dati della Direte all'interno del gestionale Planetel-Sicom in modo da poter controllare direttamente sia l'operatività che la produzione dell'azienda acquisita nel 2021.
Da Marzo 2024 l'intera operatività della Direte è stata inserita all'interno della gestione Planetel; le aree sono state verticalizzate ed inserite nell'organigramma Planetel, al fine di concludere dopo 3 anni l'integrazione completa dell'azienda.
Allo stesso tempo si è lavorato per lo studio di fusione della Net-Admin srl, acquisita nel 2022, studio sicuramente più semplice per la tipologia di clientela presente nell'acquisita e che permetterà un'ottimizzazione di tutti i costi una volta portata a termine la fusione. La fusione è prevista per fine 2024.

Parlando sempre direttamente dell'area M&A di Planetel, questa chiude nel 2024 un'altra acquisizione nel territorio veneto, Connetical srl; azienda con circa 1,9ML di Euro di fatturato e 350.000 Euro di Ebitda adjusted. Connetical opera nel Veneto con particolare attenzione per la zona di Padova, Venezia, Mestre. L'acquisizione è per consolidare ulteriormente la presenza nella regione Veneto, ottimizzare l'uso delle licenze WLL di Trivenet (acquisita nel 2023) e fare massa critica di clienti e zone di copertura al fine di identificare le zone con maggior penetrazione, per un ampliamento della rete veneta di Planetel. Anche Connetical, così come Trivenet, ha un piccolo Datacenter che aumenta la disponibilità di spazi per server di Planetel in veneto del 25%.
La rete Planetel inoltre, nel 2024, sta chiudendo la realizzazione della rete Vodafone contrattualizzata per 2ML di Euro nel 2023. Al momento della stesura di questa relazione, il progetto è stato consegnato all'80%, verrà consegnato al 100% entro primi mesi del 2025. Per Planetel questa rete è stata molto complicata da creare (sono state collegate vette di montagne e zone molto periferiche, al fine di garantire la copertura 5G) ma la difficoltà di realizzazione non ha fatto altro che sottolineare la professionalità che è riuscita a valorizzare sul mercato delle reti in fibra.
Altra tratta molto ambiziosa e in fase di realizzazione è la tratta che collega l'Italia a Chiasso. Una delle prime tratte internazionali di Planetel, che comporta una difficoltà data sia dalla topologia del territorio che dei numerosi comuni che si devono coprire. Al momento Planetel sta coprendo la tratta con un suo progetto di cavo a 190 fibre, parte di queste fibre sono state già acquisite da primari operatori italiani, ed una grossa porzione del cavo è in trattativa con un primario operatore Americano. La tratta con Chiasso infatti è particolarmente importante per le istituzioni finanziarie, che con lei collegheranno il datacenter di borsa italiana, presente in Aruba (zona sempre coperta dalla rete Planetel) con la Svizzera ed il resto di Europa, garantendo latenze bassis-

sime (come da specifiche per alcuni servizi finanziari).
La ricerca e Sviluppo continua il suo percorso chiudendo in parte alcuni progetti ed ampliando quelli riguardanti il contatto con i clienti.
MyPlanetel, sito istituzionale che permette ai clienti di comunicare con l'azienda, ha visto la sua nascita nel 2023 con i primi servizi, vede il suo ampliamento nel 2024 con alcune caratteristiche di interazione real time con i clienti ed il customer care. Sicuri che il rapporto con il cliente sia una delle killer application nel mercato delle TLC, Planetel investe grossa parte del suo budget di R&S in questo ambito. A questo proposito nel 2024 si vede l'entrata di un'altra software house come consulente del gruppo, la Stark Technologies srl che si occupa di sviluppare e mantenere assieme alla Harnek Info srl i software del gruppo.
Inoltre da Aprile 2024, Planetel crea un gruppo interno di programmatori di ben 7 persone che entro Novembre 2024 sarà operativo su tutti i progetti software del gruppo.
Lato cloud si decide ad inizio 2024 di creare una terza infrastruttura basata sul software CloudStack di Apache. L'infrastruttura diventa essenziale per due motivi:
Dare ai clienti una risposta linux based su svariati temi di virtualizzazione, senza la necessità di pagare costose licenze a VmWare, con la dinamicità tipica di linux su importanti problematiche
VmWare viene acquisita nel Marzo 2024 da Broadcom; si prospetta un aumento dei prezzi delle licenze pari a minimo il 200%, sino ad un massimo del 300% per alcune tipologie di prodotto. Questa politica commerciale rende il costo delle licenze proibitivo per grossa parte della clientela Planetel (PMI based) il che determina la necessità di staccarsi da questo vendor.

Per quanto riguarda i servizi ASP e Cloud l'anno 2024 vede Planetel in prima fila su prodotti di Cybersecurity, quali ad esempio TrustBuilder, chiudendo un grosso progetto con primario gruppo finanziario italiano, fornendo sicurezza ai servizi del cliente usando l'autenticazione a più fattori per più di 15000 utenze. Il contratto è per 3 anni e dimostra la bontà degli investimenti fatti in questi anni su questo settore.

Inoltre si è proceduto al potenziamento della nuova piattaforma cloud, iniziata nel primo semestre 2024 e che conta già 1000 processori in parallelo, che servirà a fornire alle PA nuovi servizi virtuali di nicchia e alle imprese più performanti prodotti di virtualizzazione, sia per servizi di IA che per servizi di cybersecurity. La piattaforma sarà terminata e completamente integrata nella rete dai primi mesi del 2025.

Relativamente alle certificazioni nel corso del semestre si sono completati oltre ai percorsi di certificazione ISO 9000 – 27000 – 37000 anche le certificazioni ISO 22000 e si è ottenuta la certificazone ISO 20000 che completa la qualificazione ACN sia sui servizi PAAS, IAAS che CSP.

La qualificazione è obbligatoria in Italia per poter fornire servizi cloud

alle pubbliche amministrazioni. Nei prossimi mesi verranno svolte le certificazioni:

- 14001 Certificazione di sostenibilità
- 22301 Sistema di Gestione e Business Continuity
- 45001 Sistema di gestione per la salute e la sicurezza sul lavoro

Lato M&A prosegue lo scouting su nuove acquisizioni indirizzate sempre sulle regioni Veneto e Lombardia.

IL PRESIDENTE DEL CONSIGLIO D'AMMINISTRAZIONE

Bruno Mario Pianetti

3.0 SITUAZIONE CONSOLIDATA INTERMEDIA AL 30 GIUGNO 2024 DEL GRUPPO PLANETEL

3.1 STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO al 30/06/2024

	30/06/24	31/12/23
ATTIVO		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) Costi d'impianto e ampliamento	108.011	198.274
2) Costi di sviluppo	1.489.718	1.457.410
3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno	801.547	616.398
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.920.524	1.988.687
5) Avviamento	4.831.722	3.902.392
7) Altre	630.369	630.199
Totale immobilizzazioni immateriali	**9.781.892**	**8.793.359**
II - Immobilizzazioni materiali		
1) Terreni e Fabbricati	5.000	5.000
2) Impianti e macchinario	1.240.467	1.292.591
3) Attrezzature industriali e commerciali	64.801	75.827
4) Altri beni	27.951.434	27.276.537
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	35.610	22.368
Totale immobilizzazioni materiali	**29.297.311,81**	**28.672.323**
III - Finanziarie		
1) Partecipazioni in:		
b) Collegate		-
d-bis) Altre imprese	26.890	24.812
Totale partecipazioni	26.890	24.812
Totale immobilizzazioni finanziarie	**26.890**	**24.812**
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)	**39.106.094**	**37.490.495**

	30/06/24	31/12/23
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
4) Prodotti finiti e merci	917.440	804.414
Totale rimanenze	**917.440**	**804.414**
II- Crediti		
1) Verso clienti	9.939.283	9.845.965
- esigibili entro l'esercizio successivo	9.939.283	9.845.965
3) Verso imprese collegate	-	-
- esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
5-bis) Per crediti tributari	1.392.477	2.196.192
- esigibili entro l'esercizio successivo	877.727	1.013.728
- esigibili oltre l'esercizio successivo	514.750	1.182.464
5-ter) Per imposte anticipate	325.228	445.816
- esigibili entro l'esercizio successivo	325.228	445.816
5-quater) Verso altri	587.368	438.431
- esigibili entro l'esercizio successivo	412.265	396.400
- esigibili oltre l'esercizio successivo	175.103	42.031
Totale crediti	**12.244.357**	**12.926.405**
III -Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
5) Strumenti derivati finanziari attivi	282.930	336.151
6) Altri titoli	645.492	645.492
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	**928.422**	**981.643**
IV - Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	7.315.510	5.151.369
3) Denaro e valori in cassa	11.341	11.021
Totale disponibilità liquide	**7.326.851**	**5.162.390**
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)	**21.417.069**	**19.874.852**
D) RATEI E RISCONTI	**2.801.176**	**2.523.846**
TOTALE ATTIVO	**63.324.339**	**59.889.193**

	30/06/24	31/12/23
PASSIVO		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	4.075.287	4.075.287
II - Riserva da sovrapprezzo azioni	9.043.013	9.043.013
III - Riserva da rivalutazione	66.725	66.725
IV - Riserva legale	176.721	71.498
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	8.656.274	7.392.140
Varie altre riserve		
Riserve di utili reinvestiti ex Tremonti	-	-
Riserva di consolidamento	(680.074)	33.843
Totale altre riserve	7.976.200	7.425.983
VII - Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi	245.431	294.002
VII - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(10.138)	-
IX - Utile (Perdita) d'esercizio	536.050	1.120.775
Totale patrimonio netto di gruppo	**22.109.290**	**22.097.283**
Patrimonio netto di terzi		
-) Capitale e riserve di terzi	409.052	331.760
-) Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza di terzi	43.953	291.632
Totale patrimonio di terzi	**453.005**	**623.392**
TOTALE PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO (A)	**22.562.295**	**22.720.675**
B) Fondi per rischi ed oneri		
3) Strumenti derivati passivi	60.221	64.871
TOTALE FONDI PER RISCHI ED ONERI (B)	**60.221**	**64.871**
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO	**1.533.121**	**1.482.591**

	30/06/24	31/12/23
D) Debiti		
1) Obbligazioni	2.100.000	2.450.000
- esigibili entro l'esercizio successivo	700.000	700.000
- esigibili oltre l'esercizio successivo	1.400.000	1.750.000
4) Debiti verso banche	18.913.889	16.637.277
- esigibili entro l'esercizio successivo	6.402.605	5.898.328
- esigibili oltre l'esercizio successivo	12.511.285	10.738.949
6) Acconti	4.566	11.256
- esigibili entro l'esercizio successivo	4.566	11.256
7) Debiti verso fornitori	5.346.109	5.799.465
- esigibili entro l'esercizio successivo	5.346.109	5.799.465
12) Debiti tributari	1.068.368	693.120
- esigibili entro l'esercizio successivo	1.068.368	693.120
13) Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	241.429	336.445
- esigibili entro l'esercizio successivo	241.429	336.445
14) Altri debiti	2.777.864	2.402.030
- esigibili entro l'esercizio successivo	1.670.461	1.236.127
- esigibili oltre l'esercizio successivo	1.107.403	1.165.903
TOTALE DEBITI (D)	**30.452.225**	**28.329.593**
E) RATEI E RISCONTI	**8.716.477**	**7.291.463**
TOTALE PASSIVO	**63.324.339**	**59.889.193**

3.2 CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

	30/06/24	31/12/23
CONTO ECONOMICO		
A) Valore della produzione		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	18.539.577	15.976.932
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti	31.649	(15.946)
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	526.053	384.829
5) Altri ricavi e proventi con separata indicazione dei contributi in conto capitale:		
- vari	427.915	410.953
- contributi in conto esercizio	129.403	144.344
Totale altri ricavi e proventi	557.317	555.296
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)	**19.654.596**	**16.901.111**
B) Costi della produzione		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.626.125	1.816.406
7) Per servizi	7.650.085	6.763.043
8) Per godimento beni di terzi	735.639	395.532
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	3.584.728	2.904.165
b) Oneri sociali	1.007.690	845.095
c) Trattamento di fine rapporto	204.526	156.557
e) Altri costi	59.274	44.388
Totale costi per il personale	**4.856.218**	**3.950.205**
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.152.723	1.121.936
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.214.437	1.826.073
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	46.757	31.990
Totale ammortamenti e svalutazioni	**3.413.917**	**2.979.999**

	30/06/24	31/12/23
14) Oneri diversi di gestione	220.281	162.801
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)	**18.502.265**	**16.067.987**
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE	**1.152.331**	**833.124**
C) Proventi ed oneri finanziari		
15) Proventi da partecipazioni		
- Da imprese collegate	-	-
- Altri	307	66
Totale proventi da partecipazioni	**307**	**66**
16) Altri proventi finanziari		
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	-	-
d) proventi diversi dai precedenti	288.485	231.192
Totale altri proventi finanziari	**288.485**	**231.192**
Totale proventi finanziari	**288.792**	**231.258**
17) Interessi ed altri oneri finanziari		
- Altri	512.814	354.334
Totale interessi ed altri oneri finanziari	**512.814**	**354.334**
17-bis) Utile e perdite su cambi	(499)	(127)
TOTALE PROVENTI ED ONERI FINANZIARI	**(224.522)**	**(123.203)**
Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E)	**927.809**	**709.921**
20) imposte sul reddito dell'esercizio correnti, differite, anticipate		
- Imposte correnti	338.605	265.350
- Imposte differite	9.201	(15.984)
Totale imposte sul reddito dell'esercizio correnti, differite, anticipate	**347.806**	**249.366**
21) UTILE / (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	**580.003**	**460.555**
- Utile (perdita) dell'esercizio di gruppo	**536.050**	**422.340**
- Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza di terzi	**43.953**	**38.215**

3.3 RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

RENDICONTO FINANZIARIO CON METODO INDIRETTO	30/06/24	31/12/23
(Dati in Euro)		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	**580.003**	**1.412.407**
Imposte sul reddito	347.806	(22.255)
Interessi passivi/(attivi)	224.329	491.125
(Dividendi)	(307)	-
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		-
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	**1.151.831**	**1.881.278**
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	70.011	49.132
Ammortamenti delle immobilizzazioni	3.367.160	6.271.552
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	46.757	118.623
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	48.571	187.523
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	187.455	67.295
Totale rett. per el. non mon. che non hanno avuto contropartita nel capitale circ. netto	**3.719.954**	**6.694.125**
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	**4.871.785**	**8.575.402**
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(113.026)	39.075
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(93.318)	(1.161.953)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(453.357)	(719.111)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(277.330)	(7.923)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	1.425.014	1.059.886
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	547.879	(199.371)
Totale variazioni del capitale circolante netto	**1.035.863**	**(989.398)**

RENDICONTO FINANZIARIO CON METODO INDIRETTO	30/06/24	31/12/23
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	**5.907.648**	**7.586.004**
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(224.329)	(491.125)
(Imposte sul reddito pagate)		(392.229)
Dividendi incassati		
(Utilizzo dei fondi)		
Altri incassi/(pagamenti)		
Totale altre rettifiche	**(224.329)**	**(883.354)**
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	**5.683.319**	**6.702.650**
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali	**(2.734.005)**	**(4.813.667)**
(Investimenti)	(2.734.005)	(4.813.667)
Disinvestimenti	-	-
Immobilizzazioni immateriali	**(2.029.712)**	**(1.159.103)**
(Investimenti)	(2.029.712)	(1.159.103)
Disinvestimenti		-
Immobilizzazioni finanziarie	**(2.078)**	**(20.000)**
(Investimenti)	(2.078)	(20.000)
Disinvestimenti		-
Attività Finanziarie non immobilizzate	**-**	**-**
(Investimenti)	-	-
Disinvestimenti		
(Acquisizione di società controllate al netto delle disponibilità liquide)	**-**	**(700.000)**
Cessione di società controllate al netto delle disponibilità liquide	**-**	**-**
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	**(4.765.796)**	**(6.692.770)**

RENDICONTO FINANZIARIO CON METODO INDIRETTO	30/06/24	31/12/23
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(69.644)	(1.504.961)
Accensione finanziamenti	5.150.000	7.750.000
(Rimborso finanziamenti)	(3.153.744)	(4.609.483)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	-	300.000
(Rimborso di capitale)		
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(679.675)	(378.478)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	**1.246.937**	**1.557.078**
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	**2.164.461**	**1.566.958**
Disponibilità liquide a inizio esercizio	**5.162.390**	**3.595.433**
DISPONIBILITA' LIQUIDE A FINE ESERCIZIO	**7.326.851**	**5.162.390**

4.0 NOTA INTEGRATIVA

4.1 NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO CONSOLIDATO AL 30/06/2024

Le presenti note costituiscono parte integrante della relazione sulla situazione economico finanziaria semestrale del Gruppo Planetel al 30 giugno 2024.
Le risultanze al 30 giugno 2024 evidenziano un utile netto di gruppo pari ad Euro 536.050 un utile lordo pari ad Euro 927.809 ed un patrimonio netto di gruppo di Euro 22.109.290.

FORMA E CONTENUTO DEL BILANCIO CONSOLIDATO

4.1.1) CRITERI DI FORMAZIONE

Il bilancio consolidato chiuso al 30 giugno 2024 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 2024 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 dicembre 2023 mentre quelli del conto economico sono comparati con quelli del 1° semestre 2023.
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, Trivenet srl e Connetical srl.

Le società Trivenet srl e Connetical srl, acquisite rispettivamente il 30 giugno 2023 ed il 22 aprile 2024, entrano per la prima volta nel bilancio consolidato semestrale, la società Trivenet srl è già stata inclusa nel consolidato al 31 dicembre 2023. 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)	4.075.287				
Controllate:						
Trifolio S.r.l.	Treviolo (BG)	40.000	100%	-	100%	100,00%
DiRete Srl	Treviolo (BG)	100.000	100%	-	100%	100,00%
Enjoip S.r.l.	Treviolo (BG)	10.000	55%	-	55%	55,00%
Net-Admin S.r.l.	Treviolo (BG)	10.000	100%	-	100%	100,00%
Trivenet S.r.l.	Treviolo (BG)	500.000	100%	-	100%	100,00%
Connetical	Treviolo (BG)	100.000	100%	-	100%	100,00%

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 2024.

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 2024 e del 31 dicembre 2023 relativamente allo stato patrimoniale ed al 30 giugno 2023 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 2023 ed al 30 giugno 2023. 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 commentanti 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 cia-

scuna 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 allorché 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'unita 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

A) IMMOBILIZZAZIONI

a. *IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI*

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

CATEGORIE	SALDO 31/12/23	Incrementi Incrementi	Altri movimenti Arrotondamenti	(ammortamenti)	SALDO 30/06/24
Costi d'impianto e ampliamento	198.274	-	-	(90.262)	108.011
Costi di sviluppo	1.457.410	312.454	-	(280.145)	1.489.718
Utilizzazione opere dell'ingegno	616.398	335.719	-	(150.570)	801.547
Concessione licenze e marchi	1.988.687	131.837	-	(200.000)	1.920.524
Avviamento	3.902.392	1.249.703	-	(320.373)	4.831.722
Immobilizzazioni in corso ed acconti	-	-	-	-	-
Altre	630.199	-	111.543	(111.373)	630.369
Totale	**8.793.359**	**2.029.712**	**111.543**	**(1.152.723)**	**9.781.892**

Gli incrementi relativi ai costi di sviluppo si riferiscono quasi esclusivamente 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 4.769.494 al netto di ammortamenti per Euro 301.304.
Nella voce altri movimenti sono inclusi i valori delle immobilizzazioni immateriali di Connetical S.r.l. entrata per la prima volta nell'area di consolidamento.

b. *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 Arrotondamenti	(ammortamenti)	SALDO 31/12/23
Terreni	5.000	-	-	-	5.000
Impianti e macchinari	1.292.591	39.753	22.903	(114.780)	1.240.467
Attrezzature Industriali e commerciali	75.827	1.791	862	(13.679)	64.801
Altre immobilizzazioni materiali	27.276.537	2.679.220	81.655	(2.085.978)	27.951.434
Immobilizzazioni in corso e acconti	22.368	13.242	-	-	35.610
Totale	**28.672.323**	**2.734.005**	**105.420**	**(2.214.437)**	**29.297.312**

I principali investimenti si riferiscono ai costi per l'installazione delle nuove reti fibra ed all'acquisto di macchinari elettronici destinati al noleggio.
Nel valore della rete fibra a far data dall'esercizio 2024 vengono capitalizzati anche i costi del personale interno che si dedica esclusivamente alla posa ed all'allacciamento della rete. Al 30 giugno 2024 il valore del costo del personale capitalizzato ammonta ad Euro 234.738 al netto degli ammortamenti.
Nella voce altri movimenti sono inclusi i valori delle immobilizzazioni materiali di Connetical S.rl.entrata per la prima volta nell'area di consolidamento.

c. *IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE*

L'analisi delle rimanenze è la seguente:

	SALDO 30/06/24	SALDO 31/12/23	Variazione
Partecipazioni minoranza	26.890	24.812	2.078
Totale	**26.890**	**24.812**	**2.078**

La voce partecipazioni di minoranza si riferisce a partecipazioni in imprese e istituti bancari per Euro 4.812 ed in altre imprese per Euro 22.078

B) ATTIVO CIRCOLANTE

a. *RIMANENZE*

L'analisi delle rimanenze è la seguente:

Rimanenze	30/06/24	31/12/23	Variazione
Materie prime sussidiarie e di consumo	-	-	-
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	-	-	-
Prodotti finiti e merci	917.440	804.414	113.026
Totale	**917.440**	**804.414**	**113.026**

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

b. *CREDITI*

I crediti sono così composti:

Crediti	30/06/24	31/12/23	Variazione
Crediti verso clienti	9.939.283	9.845.965	93.318
Crediti verso imprese collegate	-	-	-
Crediti Tributari	1.392.477	2.196.192	(803.715)
Crediti per imposte anticipate	325.228	445.816	(120.588)
Verso altri entro	412.265	396.400	15.865
Verso altri oltre	175.103	42.031	133.071
Totale	**12.244.357**	**12.926.405**	**(682.048)**

La voce "Crediti tributari", pari ad Euro 1.392.477 è costituita per Euro 963.156 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 2022 ed il cui utilizzo, di durata quadriennale, è iniziato nell'esercizio 2023, per Euro 174.222 dai crediti d'imposta derivanti dagli investimenti nella ricerca e sviluppo, per Euro 154.091 dai crediti d'imposta per nuovi investimenti nei beni strumentali, per Euro

52.816 da acconti IRES ed IRAP e per Euro 48.193 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 entro l'esercizio sono rappresentati principalmente da crediti per voucher per bonus PC e per connettività imprese, da crediti per interessi ex- legge Sabatini. I crediti verso altri oltre l'esercizio sono costituiti da una cauzione sull'immobile in affitto sede dell'attività della Direte srl per € 113.111 e da cauzioni per le utenze di energia elettrica e gas.

c. *ATTIVITA' 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 282.930 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

d. *DISPONIBILITÀ LIQUIDE*

Le disponibilità liquide sono così composte:

Disponibilità liquide	30/06/24	31/12/23	Variazione
Depositi bancari e postali	7.315.510	5.151.369	2.164.140
Denaro e valori in cassa	11.341	11.021	320
Totale	**7.326.851**	**5.162.390**	**2.164.461**

L'incremento delle disponibilità liquide deriva principalmente dall'accensione di nuovi finanziamenti con istituti di credito avvenute a fine giugno e pertanto non ancora utilizzate.

C) RATEI E RISCONTI ATTIVI

La composizione dei ratei e risconti attivi è la seguente:

Ratei e risconti attivi	30/06/24	31/12/23	Variazione
Ratei attivi	32.544	31.686	858
Risconti attivi	2.768.632	2.492.160	276.471
Totale	**2.801.176**	**2.523.846**	**277.330**

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 31/12/2023	Giroconto Risultato	Altri Movimenti	SALDO 30/06/2024
Del Gruppo:				
Capitale	**4.075.287**			**4.075.287**
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	9.043.013			9.043.013
Riserva di rivalutazione	66.725			66.725
Riserva legale	71.498	85.223	20.000	176.721
Altre riserve:				
Riserva straordinaria	7.392.140	1.035.552	228.582	8.656.274
Riserva di consolidamento	33.843		(713.917)	(680.074)
Altre riserve	-			-
Riserva per operazioni copertura flussi finanziari attesi	294.002		(48.571)	245.431
Riserva negoziazione azioni proprie in portafoglio			(10.138)	(10.138)
Utile (perdita) dell'esercizio	1.120.775	(1.120.775)	536.050	536.050
Totale patrimonio netto del gruppo	**22.097.283**	**-**	**12.007**	**22.109.290**
Di Terzi				
Capitale e riserve di terzi	331.760	77.292	-	409.052
Utile (perdita) di competenza di terzi	291.632	(291.632)	43.953	43.953
Totale patrimonio netto di terzi	623.392	(214.340)	43.953	453.005
Totale Patrimonio netto	**22.720.675**	**(214.340)**	**55.960**	**22.562.295**

In data 28 settembre, sulla base della delega concessa nel 2022 dall'Assemblea dei soci, il C.d.A. ha effettuato un aumento di capitale senza diritto d'opzione destinato all'ex socio di Trivenet s.r.l. come previsto dal contratto di acquisizione della partecipazione.
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	Esercizio corrente		Esercizio precedente	
	Risultato netto	Patrimonio netto	Risultato netto	Patrimonio netto
SALDI COME DA BILANCIO D'ESERCIZIO DELLA CAPOGRUPPO	**759.605**	**21.833.242**	**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	(300.000)			
- 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		(7.575.625)		(5.475.625)
- Patrimonio netto e risultato d'esercizio delle imprese consolidate	430.469	3.553.222	816.048	2.030.670
imprese consolidate				
- Attribuzione differenze ai beni delle imprese consolidate e relativi ammortamenti				
- Avviamento da consolidamento	(301.304)	4.769.494	(241.357)	4.535.011
- Riserva di consolidamento				
- Effetto di altre rettifiche:				
- Imposte anticipate su ammortamenti				
- Altre scritture	(8.768)	(8.768)		
SALDI COME DA BILANCIO CONSOLIDATO	**580.003**	**22.571.566**	**1.470.660**	**21.572.963**
SALDI COME DA BILANCIO CONSOLIDATO - Quote dei terzi	**(43.953)**	**(453.005)**	**(264.213)**	**(520.786)**
SALDI COME DA BILANCIO CONSOLIDATO - Quote gruppo	**536.050**	**22.118.561**	**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	1.482.591
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	204.526
Utilizzo nell'esercizio per dimissioni	(35.368)
G/C a Fondi Previdenza	(134.516)
Altre variazioni	15.888
Totale variazioni	50.531
Valore di fine esercizio	1.533.121

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo delle società al 30 giugno 2024 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.
Nella voce altre variazioni è incluso il valore del fondo T.F.R. al 31 dicembre 2023 di Connetical s.r.l. entrata per la prima volta nell'area di consolidamento.
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	30/06/24	31/12/23	Variazione
Obbligazioni	2.100.000	2.450.000	(350.000)
Debiti verso banche	18.913.889	16.637.277	2.276.612
Acconti	4.566	11.256	(6.690)
Debiti verso fornitori	5.346.109	5.799.465	(453.357)
Debiti verso società collegate			-
Debiti Tributari	1.068.368	693.120	375.248
Enti previdenziali	241.429	336.445	(95.016)
Altri debiti entro l'esercizio	1.670.461	1.236.127	434.334
Altri debiti oltre l'esercizio	1.107.403	1.165.903	(58.500)
Totale	**30.452.225**	**28.329.593**	**2.472.632**

Gli altri debiti a breve termine sono costituiti principalmente da debiti verso il personale, gli amministratori e gli enti assistenziali. I debiti a medio lungo termine pari ad Euro 1.107.403 sono rappresentati da de-

positi cauzionali da clienti.

Obbligazioni

	30/06/24	31/12/23	Variazione
Obbligazioni entro l'esercizio	700.000	700.000	-
Obbligazioni oltre l'esercizio	1.400.000	1.750.000	(350.000)
Totale	**2.100.000**	**2.450.000**	**(350.000)**

Sono costituite da un prestito obbligazionario a tasso variabile emesso nell'esercizio 2022 del valore iniziale di € 3.500.000 ed interamente sottoscritto da Unicredit.

Debiti verso banche

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

	30/06/24	31/12/23	Variazione
Debiti di C/C	21.281	90.925	(69.644)
Quote di finanziamenti entro l'esercizio	6.381.324	5.807.403	573.921
Quote di finanziamenti oltre l'esercizio	12.511.285	10.738.949	1.772.336
Totale	**18.913.889**	**16.637.277**	**2.276.612**

I debiti verso banche si riferiscono a finanziamenti ricevuti da Istituti di Credito per Euro 18.892.608. L'incremento deriva dalla sottoscrizione di nuovi finanziamenti per Euro 5.150.000 al netto dei rimborsi effettuati.

E) RATEI E RISCONTI PASSIVI

La composizione dei ratei e risconti passivi è la seguente:

	30/06/24	31/12/23	Variazione
Ratei passivi	127.904	155.917	(28.013)
Risconti passivi	8.588.573	7.135.545	1.453.027
Totale	**8.716.477**	**7.291.463**	**1.425.014**

I ratei passivi sono costituiti principalmente da interessi passivi su finanziamenti relativi a rate a scadere 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:

	30/06/24	30/06/23	Variazione
Ricavi per prestazioni	16.367.737	13.366.989	3.000.749
Ricavi per vendita merci	2.171.840	2.609.943	(438.103)
Totale	**18.539.577**	**15.976.932**	**2.562.645**

VARIAZIONE DELLE RIMANENZE DI PRODOTTI IN LAVORAZIONE, SEMILAVORATI E FINITI

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

	30/06/24	30/06/23	Variazione
Materie prime sussidiarie e di consumo	-	-	-
Prodotti in corso di lavorazione e semi-lavorati	-	-	-
Prodotti finiti e merci	31.649	(15.946)	47.594
Totale	**31.649**	**(15.946)**	**47.594**

INCREMENTI DI IMMOBILIZZAZIONI PER LAVORI INTERNI

La voce Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni è costituita per Euro 285.492 da costi del personale impegnato nella ricerca e sviluppo e per Euro 240.561 a personale impegnato per la realizzazione della rete fibra.

ALTRI RICAVI E PROVENTI

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

	30/06/24	30/06/23	Variazione
Proventi vari	427.915	410.953	16.962
Contributi in conto esercizio	129.403	144.344	(14.941)
Totale	**557.317**	**555.296**	**2.021**

I contributi in conto esercizio sono costituiti tra gli altri per Euro 41.856 dai contributi per credito d'imposta sulla quotazione AIM di competenza dell'esercizio, per Euro 34.259 dai contributi per credito d'imposta sulla ricerca e sviluppo e per Euro 42.947 dai contributi per credito d'imposta sugli investimenti in beni strumentali.

B) COSTI DELLA PRODUZIONE

ACQUISTI DI MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E MERCI

	30/06/24	30/06/23	Variazione
Acquisti merci prodotti finiti	1.396.623	1.581.574	(184.951)
Acquisti materiale di consumo	229.502	234.832	(5.329)
Totale	**1.626.125**	**1.816.406**	**(190.281)**

COMPOSIZIONE DEI COSTI PER SERVIZI

	30/06/24	30/06/23	Variazione
Servizi per la produzione	4.741.283	4.043.762	697.521
Trasporti	25.299	29.789	(4.491)
Costi commerciali	619.920	492.969	126.951
Costi per utenze	345.406	278.480	66.926
Manutenzioni	84.394	68.399	15.995
Gestione veicoli aziendali	120.251	100.796	19.455
Consulenze Tecniche	655.547	727.928	(72.381)
Compensi organi sociali	20.000	16.000	4.000
Spese commerciali di viaggio	125.733	116.665	9.068
Spese amministrative generali	418.288	560.232	(141.944)
Commissioni bancarie	230.594	218.149	12.445
Servizi vari	263.370	109.874	153.496
Totale	**7.650.085**	**6.763.043**	**887.041**

L'incremento nei servizi per la produzione è da attribuire in parte all'entrata nell'area di consolidamento delle società Trivenet s.r.l. e Connetical s.r.l., acquisite rispettivamente a giugno 2023 e ad aprile 2024 che

pertanto non erano state incluse precedentemente a livello economico nell'area di consolidamento semestrale.

COMPOSIZIONE DEI COSTI PER GODIMENTO BENI DI TERZI

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

	30/06/24	30/06/23	Variazione
Gestione immobili	352.758	149.456	203.302
Locazione autoveicoli	131.001	87.432	43.570
Altri canoni	251.879	158.644	93.235
Totale	**735.639**	**395.532**	**340.108**

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:

	30/06/24	30/06/23	Variazione
Tasse e concessioni governative	111.811	10.310	101.501
Altri oneri di gestione	108.470	152.491	(44.021)
Totale	**220.281**	**162.801**	**57.480**

C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI

La voce proventi finanziari ammonta ad Euro 288.792 ed include gli interessi attivi generati dai contratti derivati per Euro 100.801 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 224.522 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.

E) PROVENTI E ONERI FINANZIARI

La voce imposte comprende imposte correnti IRES e IRAP per Euro 338.605.

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.

	30/06/24	30/06/23	Variazione
Dirigenti	1	-	1
Quadri	9	7	2
Impiegati	108	84	24
Operai	69	67	2
Altri	9	6	3
Totale	**196**	**164**	**32**

L'incremento dei dipendenti è da attribuire principalmente alle società Trivenet s.r.l. e Connetical s.r.l. non incluse nell'area di consolidamento al 30 giugno 2023.

COMPENSI AGLI ORGANI SOCIALI

	30/06/24	30/06/23	Variazione
Compensi ad Amministratori	371.624	290.891	80.733
Compensi a società di revisione per revisione bilancio	13.000	9.000	4.000
Compensi ai sindaci	16.000	16.000	-
Totale	400.624	315.891	84.733

L'incremento del compenso agli amministratori è connesso principalmente ai compensi agli amministratori di Trivenet s.r.l. e Connetical srl non previsti nel corrispondente periodo 2023.
L'incremento dei compensi alle società di revisione è connesso alla revisione dei bilanci di Direte s.r.l. e Trivenet s.r.l. resisi necessari nell'esercizio 2024

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	746.037

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 dodici 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
Interest rate swap	Acquisto	21/10/20	21/10/26	434.539	19.759

Tipologia contratto	Acquisto/ Vendita	Data negoziazione	Data scadenza	Nozionale	MTM
Interest rate swap	Acquisto	21/10/20	21/10/26	255.611	11.623

Tipologia contratto	Acquisto/ Vendita	Data negoziazione	Data scadenza	Nozionale	MTM
Interest rate swap	Acquisto	22/01/24	31/07/27	1.000.000	(1.094)

Tipologia contratto	Acquisto/ Vendita	Data negoziazione	Data scadenza	Nozionale	MTM
Irs Plain	Acquisto	28/06/24	27/06/29	2.000.000	(11.974)

Tipologia contratto	Acquisto/ Vendita	Data negoziazione	Data scadenza	Nozionale	MTM
Amortizing CAP	Acquisto	21/10/20	21/10/26	305.371	14.521

Tipologia contratto	Acquisto/ Vendita	Data negoziazione	Data scadenza	Nozionale	MTM
Collar running	Acquisto	28/06/24	03/08/27	1.710.862	(8.046)

Tipologia contratto	Acquisto/ Vendita	Data negoziazione	Data scadenza	Nozionale	MTM
Collar running	Acquisto	28/06/24	03/08/27	1.710.862	(4.875)

Tipologia contratto	Acquisto/ Vendita	Data negoziazione	Data scadenza	Nozionale	MTM
Interest rate swap	Acquisto	11/10/19	29/11/24	34.364	348

Tipologia contratto	Acquisto/ Vendita	Data negoziazione	Data scadenza	Nozionale	MTM
Interest rate swap	Acquisto	02/03/22	28/02/30	2.316.521	146.769

Tipologia contratto	Acquisto/ Vendita	Data negoziazione	Data scadenza	Nozionale	MTM
Interest Rate swap	Acquisto	29/11/23	28/11/25	1.453.009	(4.456)

Tipologia contratto	Acquisto/ Vendita	Data negoziazione	Data scadenza	Nozionale	MTM
Interest Rate swap	Acquisto	28/03/24	30/03/27	2.000.000	(7.054)

Tipologia contratto	Acquisto/ Vendita	Data negoziazione	Data scadenza	Nozionale	MTM
Interest Rate CAP/FLOOR	Acquisto	28/04/22	27/04/27	2.100.000	66.577

Tipologia contratto	Acquisto/ Vendita	Data negoziazione	Data scadenza	Nozionale	MTM
Interest Rate CAP/FLOOR	Acquisto	31/01/22	31/01/28	702.562	37.854

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 stipulato 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 2024

Rapporti infragruppo	Ricavi	Costi	Crediti	Debiti	Finanziari
Controparte Planetel					
Enjoip	249.787	-	64.608		
Trifolio	21.825	(19.054)	6.422	(2.163)	
Direte	171.707	(45)	107.506	(55)	
Net-Admin	36.665	-	8.780		
Trivenet	36.064		2.031		200.000
Totale	**516.049**	**(19.099)**	**189.346**	**(2.218)**	**200.000**
Controparte Trifolio					
Planetel	19.054	(21.825)	2.163	(6.422)	
Totale	**19.054**	**(21.825)**	**2.163**	**(6.422)**	
Controparte Enjoip					
Planetel	-	(249.787)		(64.608)	
Totale	**-**	**(249.787)**	**-**	**(64.608)**	
Controparte Direte					
Planetel	45	(171.707)	55	(107.506)	
Totale	**45**	**(171.707)**	**55**	**(107.506)**	
Controparte Net-Admin					
Planetel	-	(36.665)		(8.780)	
Totale	**-**	**(36.665)**	**-**	**(8.780)**	
Controparte Trivenet					
Planetel		(36.064)		(2.031)	(200.000)
Totale	**-**	**(36.064)**	**-**	**(2.031)**	**(200.000)**

Le posizioni a credito/debito includono i saldi relativi al consolidato fiscale per complessivi Euro 58.910

Rapporti con società correlate

Operazioni con parti correlate	Ricavi	Costi	Crediti	Debiti
S.I.T.I.S. Immobiliare	-	178.848	-	5.417
Totale	**-**	**178.848**	**-**	**5.417**

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 TREVIOLO (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 2024

ACD/VCH/cpt - RC111442024BD0325

Tel: +39 02 58.20.10
www.bdo.it

Viale Abruzzi, 94
20131 Milano

Relazione di revisione contabile limitata sul bilancio consolidato intermedio al 30 giugno 2024

Agli azionisti 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 2024. 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

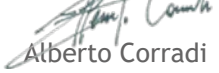
Il nostro lavoro è stato svolto in conformità all'International Standard on Review Engagements 2410, "*Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*". La revisione contabile limitata del bilancio consolidato intermedio consiste nell'effettuare colloqui, prevalentemente 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 2024 non sia stato redatto, in tutti gli aspetti significativi, in conformità al principio contabile OIC 30.

Milano, 27 settembre 2024

BDO Italia S.p.A.



Alberto Corradi
Socio

BDO Italia S.p.A. – Sede Legale: Viale Abruzzi, 94 – 20131 Milano – Capitale Sociale Euro 1.000.000 i.v.
Codice Fiscale, Partita IVA e Registro Imprese di Milano n. 07722780967 - R.E.A. Milano 1977842
Iscritta al Registro dei Revisori Legali al n. 167911 con D.M. del 15/03/2013 G.U. n. 26 del 02/04/2013
BDO Italia S.p.A., società per azioni italiana, è membro di BDO International Limited, società di diritto inglese (company limited by guarantee), e fa parte della rete internazionale BDO, network di società indipendenti.