



# SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0482-29-2018	Data/Ora Ricezione 02 Agosto 2018 12:45:27	MTA - Star
--	--	------------

Societa' : REPLY

Identificativo : 107172

Informazione  
Regolamentata

Nome utilizzatore : REPLYNSS01 - LODIGIANI

Tipologia : 1.2

Data/Ora Ricezione : 02 Agosto 2018 12:45:27

Data/Ora Inizio : 02 Agosto 2018 12:45:28

Diffusione presunta

Oggetto : Il C.d.A. approva la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2018 - Board of Directors approves half-year financial report as of 30 June 2018

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.

## **COMUNICATO STAMPA**

### **Reply S.p.A: Il C.d.A. approva la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2018.**

#### **In crescita tutti gli indicatori economici:**

- **Fatturato Consolidato a 498,1 milioni di Euro (441,6 in H1 2017);**
- **EBITDA a 68,3 milioni di Euro (61,7 in H1 2017);**
- **EBIT a 62,1 milioni di Euro (57,0 in H1 2017);**
- **Utile ante imposte a 64,2 milioni di Euro (53,5 in H1 2017).**

Il Consiglio di Amministrazione di Reply S.p.A. [MTA, STAR: REY] ha approvato oggi i risultati al 30 giugno 2018.

Da inizio anno, il Gruppo registra un fatturato consolidato pari a 498,1 milioni di Euro, in incremento del 12,8% rispetto al corrispondente dato 2017.

Nel primo semestre 2018, si registra, inoltre, un incremento dei margini, con un EBITDA consolidato pari a 68,3 milioni di Euro (+10,7%) e un EBIT di periodo di 62,1 milioni di Euro (+9,0%). L'utile ante imposte, pari a 64,2 milioni di Euro, è in crescita del 20,1% rispetto al 2017.

Per quanto riguarda il secondo trimestre dell'anno, l'andamento del Gruppo è risultato altrettanto positivo, con un fatturato consolidato di periodo pari a 259,2 milioni di Euro, in incremento del 11,1% rispetto al dato 2017.

L'EBITDA, da aprile a giugno 2018, è stato pari a 36,1 milioni di Euro, con un EBIT di 33,4 milioni di Euro e un utile ante imposte di 35,9 milioni di Euro.

Al 30 giugno 2018 la posizione finanziaria netta del Gruppo è positiva per 50,2 milioni di Euro (124,0 milioni di Euro al 31 marzo 2018). Al 30 giugno 2017 la posizione finanziaria risultava essere positiva per 35,3 milioni di Euro.

“Reply - ha dichiarato Mario Rizzante, Presidente di Reply, al termine del CdA - nei primi sei mesi del 2018 è stata in grado di raggiungere risultati estremamente positivi, sia in termini di fatturato che di marginalità. Il secondo trimestre, in particolare, è stato caratterizzato da una sostanziale crescita e, questo, ci consente di guardare con ottimismo ai mesi futuri, continuando nel percorso di sviluppo del nostro Gruppo.”

“Il punto di forza di Reply - continua Mario Rizzante - è la capacità di interpretare l'innovazione rendendola funzionale alle esigenze delle aziende. Oggi la nuova frontiera è rappresentata dall'affermarsi dell'Artificial Intelligence, dell'analisi dei dati e della realtà aumentata, tecnologie che tutti i settori industriali stanno



introducendo e su cui Reply sta investendo significativamente, in soluzioni e competenze specifiche, per affiancare le aziende in quella che sarà la più profonda trasformazione dei prossimi anni.”

*Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dott. Giuseppe Veneziano, dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.*

### **Reply**

Reply [MTA, STAR: REY] è specializzata nella progettazione e nella realizzazione di soluzioni basate sui nuovi canali di comunicazione e media digitali. Costituita da un modello a rete di aziende altamente specializzate, Reply affianca i principali gruppi industriali europei appartenenti ai settori Telco & Media, Industria e Servizi, Banche e Assicurazioni e Pubblica Amministrazione nella definizione e nello sviluppo di modelli di business abilitati dai nuovi paradigmi del Big Data, Cloud Computing, Digital Media e Internet degli Oggetti. I servizi di Reply includono: Consulenza, System Integration e Digital Services. [www.reply.com](http://www.reply.com)

### **Contatti Media**

#### **Reply**

Fabio Zappelli  
[f.zappelli@reply.com](mailto:f.zappelli@reply.com)  
Tel. +390117711594

### **Contatti IR**

#### **Reply**

Riccardo Lodigiani  
[r.lodigiani@reply.com](mailto:r.lodigiani@reply.com)  
Tel. +390117711594

Michael Lueckenkoetter  
[m.lueckenkoetter@reply.com](mailto:m.lueckenkoetter@reply.com)  
Tel. +49524150091017

2 agosto, 2018

## CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO AL 30 GIUGNO 2018

(in migliaia di euro)	1° semestre 2018	%	1° semestre 2017	%
<b>Ricavi</b>	<b>498.054</b>	<b>100,0</b>	<b>441.623</b>	<b>100,0</b>
Acquisti	(9.177)	(1,8)	(9.029)	(2,0)
Lavoro	(249.451)	(50,1)	(216.298)	(49,0)
Servizi e costi diversi	(171.480)	(34,4)	(153.786)	(34,8)
Altri (costi)/ricavi operativi	388	0,1	(773)	(0,2)
<b>Costi operativi</b>	<b>(429.720)</b>	<b>(86,3)</b>	<b>(379.886)</b>	<b>(86,0)</b>
<b>Margine operativo lordo (EBITDA)</b>	<b>68.335</b>	<b>13,7</b>	<b>61.736</b>	<b>14,0</b>
Ammortamenti e svalutazioni	(6.285)	(1,3)	(5.932)	(1,3)
Altri (costi)/ricavi non ricorrenti	68	-	1.168	0,3
<b>Risultato operativo (EBIT)</b>	<b>62.117</b>	<b>12,5</b>	<b>56.972</b>	<b>12,9</b>
(Oneri)/proventi da partecipazioni	2.470	0,5	(1.959)	(0,4)
(Oneri)/proventi finanziari	(360)	(0,1)	(1.553)	(0,4)
<b>Utile ante imposte</b>	<b>64.227</b>	<b>12,9</b>	<b>53.460</b>	<b>12,1</b>
Imposte sul reddito	(18.093)	(3,6)	(17.731)	(4,0)
<b>Utile netto</b>	<b>46.134</b>	<b>9,3</b>	<b>35.729</b>	<b>8,1</b>
Utile/(perdita) attribuibile a interessenze di pertinenza di terzi	(192)	-	(546)	(0,1)
<b>Utile attribuibile ai soci della controllante</b>	<b>45.941</b>	<b>9,2</b>	<b>35.182</b>	<b>8,0</b>

## SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2018

(in migliaia di euro)	30/06/2018	31/12/2017
Attività materiali	39.322	21.552
Avviamento	207.586	166.132
Altre attività immateriali	14.891	15.525
Partecipazioni	41.044	29.201
Attività finanziarie	5.903	6.385
Attività per imposte anticipate	24.687	24.661
<b>Attività non correnti</b>	<b>333.432</b>	<b>263.457</b>
Rimanenze	157.082	93.651
Crediti commerciali	247.453	357.082
Altri crediti e attività correnti	45.890	45.726
Attività finanziarie	1.283	2.042
Disponibilità liquide	121.515	109.195
<b>Attività correnti</b>	<b>573.223</b>	<b>607.697</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>906.655</b>	<b>871.154</b>
Capitale sociale	4.863	4.863
Altre riserve	382.127	318.670
Utile attribuibile ai soci della controllante	45.941	77.871
<b>Patrimonio netto attribuibile ai soci della controllante</b>	<b>432.932</b>	<b>401.404</b>
Patrimonio netto attribuibile a interessenze di pertinenza di terzi	(82)	668
<b>PATRIMONIO NETTO</b>	<b>432.850</b>	<b>402.072</b>
Debiti verso azionisti di minoranza e Earn-out	38.701	22.275
Passività finanziarie	52.204	14.102
Benefici a dipendenti	32.854	31.838
Passività per imposte differite	18.636	18.539
Fondi	13.290	13.635
<b>Passività non correnti</b>	<b>155.685</b>	<b>100.388</b>
Passività finanziarie	20.363	40.105
Debiti commerciali	94.990	100.150
Altri debiti e passività correnti	202.592	228.165
Fondi	174	274
<b>Passività correnti</b>	<b>318.120</b>	<b>368.693</b>
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>473.805</b>	<b>469.082</b>
<b>TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>906.655</b>	<b>871.154</b>

## POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

<b>(in migliaia di euro)</b>	<b>30/06/2018</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>Variazione</b>
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti, netti	114.144	86.398	27.747
Attività finanziarie correnti	1.283	2.042	(759)
Debiti verso le banche	(12.360)	(16.365)	4.005
Debiti verso altri finanziatori	(633)	(942)	309
<b>Posizione finanziaria netta a breve termine</b>	<b>102.435</b>	<b>71.133</b>	<b>31.302</b>
Debiti verso le banche	(51.421)	(13.381)	(38.040)
Debiti verso altri finanziatori	(784)	(721)	(62)
<b>Posizione finanziaria a m/l termine</b>	<b>(52.204)</b>	<b>(14.102)</b>	<b>(38.102)</b>
<b>Totale posizione finanziaria netta</b>	<b>50.231</b>	<b>57.030</b>	<b>(6.799)</b>

## **PRESS RELEASE**

### **Reply S.p.A: The Board of Directors approves the half-year financial report as of 30 June 2018.**

#### **All economic indicators have improved:**

- **Consolidated turnover of €498.1 million (€441.6 in H1 2017).**
- **EBITDA of €68.3 million (€61.7 in H1 2017).**
- **EBIT of €62.1 million (€57.0 in H1 2017).**

#### **Pre-tax profit of €64.2 million (€53.5 in H1 2017).**

Today, the Board of Directors of Reply S.p.A. [MTA, STAR: REY] approved the results as at 30 June 2018.

Since the start of the year, the Group has recorded a consolidated turnover of €498.1 million, which is an increase of 12.8% compared to the same period in 2017.

In the first half of 2018, increased profit margins have also been recorded, with consolidated EBITDA of €68.3 million (+10.7%) and EBIT for the period of €62.1 million (+9.0%). Pre-tax profit amounted to €64.2 million, which represents an increase of 20.1% compared to 2017.

For the second quarter of the year, the Group's performance is equally positive, with consolidated turnover for the period of €259.2 million, which is an increase of 11.1% compared to 2017.

EBITDA, from April to June 2018, amounted to €36.1 million, with EBIT of €33.4 million and pre-tax profit of €35.9 million.

As at 30 June 2018, the Group's net financial position was positive for €50.2 million (€124.0 as at 31 March 2018). At 30 June 2017, the financial position has been positive for €35.3 million.

"In the first six months of 2018 - Mario Rizzante, Chairman of Reply, said at the end of the Board meeting -, Reply was able to achieve very positive results in terms of turnover and profit margins. In particular, the second quarter was noted for substantial growth, and this will enable us to look ahead with optimism over the upcoming months and continue to grow in line with the Group's development path."

Mario Rizzante continued: "Reply's strength is its ability to interpret innovation by making it functional to businesses' requirements. Today, the new frontier is represented by the emergence of Artificial Intelligence, data analysis and the robotisation of processes, technologies that all industrial sectors are introducing and on which Reply is significantly investing, in specific solutions and expertise, to help businesses deal with the most substantial transformation over the next few years."



*The manager responsible for preparing the company's financial reports, Dr Giuseppe Veneziano, states in accordance with Paragraph 2 of Article 154-bis of the Consolidated Finance Act, that the accounting information contained in this press release corresponds to the company's records, ledgers and accounting entries.*

## **Reply**

Reply [MTA, STAR: REY] specialises in the design and implementation of solutions based on new communication channels and digital media. Reply is a network of highly specialised companies supporting key European industrial groups operating in the telecom and media, industry and services, banking, insurance and public administration sectors in the definition and development of business models enabled for the new paradigms of big data, cloud computing, digital media and the Internet of Things. Reply services include: Consulting, System Integration and Digital Services. [www.reply.com](http://www.reply.com)

## **Media Contacts**

### **Reply**

Fabio Zappelli  
[f.zappelli@reply.com](mailto:f.zappelli@reply.com)  
Tel. +390117711594

## **Investor Relation Contacts**

### **Reply**

Riccardo Lodigiani  
[r.lodigiani@reply.com](mailto:r.lodigiani@reply.com)  
Tel. +390117711594  
Michael Lueckenkoetter  
[m.lueckenkoetter@reply.com](mailto:m.lueckenkoetter@reply.com)  
Tel. +49524150091017

August 2, 2018

This press release is a translation, the Italian version will prevail.

## RECLASSIFIED CONSOLIDATED STATEMENT OF INCOME AT 30 JUNE 2018

(thousand Euros)	1 <sup>st</sup> half 2018	%	1 <sup>st</sup> half 2017	%
<b>Revenues</b>	<b>498,054</b>	<b>100.0</b>	<b>441,623</b>	<b>100.0</b>
Purchases	(9,177)	(1.8)	(9,029)	(2.0)
Personnel	(249,451)	(50.1)	(216,298)	(49.0)
Services and other costs	(171,480)	(34.4)	(153,786)	(34.8)
Other operating (costs)/income	388	0.1	(773)	(0.2)
<b>Operating costs</b>	<b>(429,720)</b>	<b>(86.3)</b>	<b>(379,886)</b>	<b>(86.0)</b>
<b>Gross operating income (EBITDA)</b>	<b>68,335</b>	<b>13.7</b>	<b>61,736</b>	<b>14.0</b>
Amortization, depreciation and write-downs	(6,285)	(1.3)	(5,932)	(1.3)
Other non recurring (expenses)/income	68	-	1,168	0.3
<b>Operating income (EBIT)</b>	<b>62,117</b>	<b>12.5</b>	<b>56,972</b>	<b>12.9</b>
(Loss)/gain on investments	2,470	0.5	(1,959)	(0.4)
Financial income/(expenses)	(360)	(0.1)	(1,553)	(0.4)
<b>Income before taxes</b>	<b>64,227</b>	<b>12.9</b>	<b>53,460</b>	<b>12.1</b>
Income taxes	(18,093)	(3.6)	(17,731)	(4.0)
<b>Net income</b>	<b>46,134</b>	<b>9.3</b>	<b>35,729</b>	<b>8.1</b>
Non controlling interests	(192)	-	(546)	(0.1)
<b>Group net income</b>	<b>45,941</b>	<b>9.2</b>	<b>35,182</b>	<b>8.0</b>

## CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION AT 30 JUNE 2018

(thousand Euros)	30/06/2018	31/12/2017
Tangible assets	39,322	21,552
Goodwill	207,586	166,132
Other intangible assets	14,891	15,525
Equity investments	41,044	29,201
Other financial assets	5,903	6,385
Deferred tax assets	24,687	24,661
<b>Non current assets</b>	<b>333,432</b>	<b>263,457</b>
Inventories	157,082	93,651
Trade receivables	247,453	357,082
Other receivables and current assets	45,890	45,726
Financial assets	1,283	2,042
Cash and cash equivalents	121,515	109,195
<b>Current assets</b>	<b>573,223</b>	<b>607,697</b>
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>906,655</b>	<b>871,154</b>
Share Capital	4,863	4,863
Other reserves	382,127	318,670
Net result of the period	45,941	77,781
<b>Group shareholders' equity</b>	<b>432,932</b>	<b>401,404</b>
Non controlling interest	(82)	668
<b>NET EQUITY</b>	<b>432,850</b>	<b>402,072</b>
Due to minority shareholders and Earn-out	38,701	22,275
Financial liabilities	52,204	14,102
Employee benefits	32,854	31,838
Deferred tax liabilities	18,636	18,539
Provisions	13,290	13,635
<b>Non current liabilities</b>	<b>155,685</b>	<b>100,388</b>
Financial liabilities	20,363	40,105
Trade payables	94,990	100,150
Other current liabilities	202,592	228,165
Provisions	174	274
<b>Current liabilities</b>	<b>318,120</b>	<b>368,693</b>
<b>TOTAL LIABILITIES</b>	<b>473,805</b>	<b>469,082</b>
<b>TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY</b>	<b>906,655</b>	<b>871,154</b>

## NET FINANCIAL POSITION

<b>(thousand Euros)</b>	<b>30/06/2018</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>Change</b>
Cash and cash equivalents, net	114,144	86,398	27,747
Current financial assets	1,283	2,042	(759)
Due to banks	(12,360)	(16,365)	4,005
Due to other providers of finance	(633)	(942)	309
<b>Short-term financial position</b>	<b>102,435</b>	<b>71,133</b>	<b>31,302</b>
Due to banks	(51,421)	(13,381)	(38,040)
Due to other providers of finance	(784)	(721)	(62)
<b>M/L term financial position</b>	<b>(52,204)</b>	<b>(14,102)</b>	<b>(38,102)</b>
<b>Total net financial position</b>	<b>50,231</b>	<b>57,030</b>	<b>(6,799)</b>

Fine Comunicato n.0482-29

Numero di Pagine: 12