



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0482-11-2019	Data/Ora Ricezione 01 Agosto 2019 12:41:09	MTA - Star
--	--	------------

Societa' : REPLY

Identificativo : 121366

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : REPLYNSS01 - LODIGIANI

Tipologia : 1.2

Data/Ora Ricezione : 01 Agosto 2019 12:41:09

Data/Ora Inizio : 01 Agosto 2019 12:41:10

Diffusione presunta

Oggetto : Il C.d.A. approva la relazione finanziaria
semestrale al 30 giugno 2019 - The BoD
approves half-yearly financial report as of
30 June 2019

Testo del comunicato

Vedi allegato.

COMUNICATO STAMPA

Reply S.p.A: Il C.d.A. approva la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2019.

In crescita tutti gli indicatori economico finanziari(*):

- **Fatturato Consolidato a 573,7 milioni di Euro (498,1 in H1 2018);**
- **EBITDA a 85,7 milioni di Euro (68,3 in H1 2018);**
- **EBIT a 67,6 milioni di Euro (62,1 in H1 2018);**
- **Utile ante imposte a 70,2 milioni di Euro (64,2 in H1 2018).**

Il Consiglio di Amministrazione di Reply S.p.A. [MTA, STAR: REY] ha approvato oggi i risultati al 30 giugno 2019.

Da inizio anno, il Gruppo registra un fatturato consolidato pari a 573,7 milioni di Euro, in incremento del 15,2% rispetto al corrispondente dato 2018.

Positivi tutti gli indicatori di periodo. Nel primo semestre 2019 l'EBITDA consolidato è stato di 85,7 milioni di Euro rispetto ai 68,3 milioni di Euro registrati nel 2018, ed è pari al 14,9% del fatturato. L'EBITDA consolidato, senza gli effetti dell'applicazione dell'IFRS 16, sarebbe stato di 73,6 milioni di Euro.

L'EBIT, da gennaio a giugno, è stato di 67,6 milioni di Euro (62,1 milioni di Euro nel 2018), ed è pari all'11,8% del fatturato. L'EBIT, senza gli effetti dell'applicazione dell'IFRS 16, sarebbe stato di 67,0 milioni di Euro.

L'utile ante imposte, da gennaio a giugno 2019, è stato di 70,2 milioni di Euro (64,2 milioni di Euro nel 2018), pari al 12,2% del fatturato. Il valore, senza gli effetti dell'applicazione dell'IFRS 16, sarebbe stato pari a 70,7 milioni di Euro.

Per quanto riguarda il secondo trimestre dell'anno, l'andamento del Gruppo è risultato altrettanto positivo, con un fatturato consolidato di periodo pari a 290,1 milioni di Euro, in incremento dell'11,9% rispetto al dato 2018.

L'EBITDA, da aprile a giugno 2019, è stato pari a 43,3 milioni di Euro (senza gli effetti dell'applicazione dell'IFRS 16, sarebbe stato pari a 37,1 milioni di Euro), con un EBIT di 34,0 milioni di Euro (senza gli effetti dell'applicazione dell'IFRS 16, sarebbe stato pari a 33,7 milioni di Euro) e un utile ante imposte di 36,0 milioni di Euro (senza gli effetti dell'applicazione dell'IFRS 16, sarebbe stato pari a 36,3 milioni di Euro).

La posizione finanziaria netta del Gruppo al 30 giugno 2019 è positiva per 18,3 milioni di Euro (101,1 milioni di Euro senza gli effetti dell'applicazione dell'IFRS 16). La posizione finanziaria netta al 31 marzo 2019 risultava positiva per 50,0 milioni di Euro (134,3 milioni di Euro senza gli effetti dell'applicazione dell'IFRS 16).



“Reply - ha dichiarato Mario Rizzante, Presidente di Reply, al termine del CdA - nel 2019 è stata in grado di raggiungere risultati estremamente positivi, sia in termini di fatturato che di marginalità. I primi sei mesi dell’anno sono stati caratterizzati da una grande attività progettuale sulle componenti principali della nostra offerta: cloud, IoT e prodotti connessi, piattaforme dati e digital experience.”

“Sempre in questi mesi - continua Mario Rizzante - abbiamo assistito ad una forte trazione delle nuove applicazioni legate all’uso dell’intelligenza artificiale e dell’automazione robotica, applicate sia ai veicoli a guida autonoma sia ai processi aziendali.”

“Il mondo in cui viviamo - conclude Mario Rizzante - è ormai definitivamente modellato dalla combinazione di intelligenza artificiale, piattaforme cloud e connettività di rete. Questa nuova piattaforma digitale rappresenta il punto di partenza su cui andranno ad innestarsi ulteriori evoluzioni tecnologiche e nuove organizzazioni basate, ad esempio, su blockchain o 5G. Si aprono le porte a nuovi mercati e modelli di business fino ad oggi inesplorati, per i quali la capacità di comprendere e utilizzare al meglio la tecnologia e di integrarla con la componente umana sarà la chiave di successo.”

() Reply ha applicato il nuovo principio contabile internazionale IFRS 16 prospetticamente dal 1 gennaio 2019, che ha effetto sul valore dell’EBITDA (+12,1 milioni di Euro) e sulla PFN (-82,8 milioni di Euro).*

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



Contatti Media

Reply

Fabio Zappelli

f.zappelli@reply.com

Tel. +390117711594

Contatti IR

Reply

Riccardo Lodigiani

r.lodigiani@reply.com

Tel. +390117711594

Michael Lueckenkoetter

m.lueckenkoetter@reply.com

Tel. +49524150091017

1 agosto, 2019

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO AL 30 GIUGNO 2019

(in migliaia di euro)	1° semestre 2019 (*)	%	1° semestre 2018	%
Ricavi	573.672	100,0	498.054	100,0
Acquisti	(11.126)	(1,9)	(9.177)	(1,8)
Lavoro	(290.091)	(50,6)	(249.451)	(50,1)
Servizi e costi diversi	(187.747)	(32,7)	(171.480)	(34,4)
Altri (costi)/ricavi operativi	947	0,2	388	0,1
Costi operativi	(488.017)	(85,1)	(429.720)	(86,3)
Margine operativo lordo (EBITDA)	85.655	14,9	68.335	13,7
Ammortamenti e svalutazioni	(18.014)	(3,1)	(6.285)	(1,3)
Altri (costi)/ricavi non ricorrenti	(41)	-	68	-
Risultato operativo (EBIT)	67.599	11,8	62.117	12,5
(Oneri)/proventi da partecipazioni	4.230	0,7	2.470	0,5
(Oneri)/proventi finanziari	(1.613)	(0,3)	(360)	(0,1)
Utile ante imposte	70.216	12,2	64.227	12,9
Imposte sul reddito	(19.638)	(3,4)	(18.093)	(3,6)
Utile netto	50.578	8,8	46.134	9,3
Utile attribuibile a interessenze di pertinenza di terzi	(1.165)	(0,2)	(192)	(0,1)
Utile attribuibile ai soci della controllante	49.414	8,6	45.941	9,2

(*) I dati del primo semestre del 2019 includono i seguenti impatti relativi all'applicazione del nuovo principio contabile IFRS 16:

- storno canoni di affitto e noleggio con impatto sull'EBITDA di positivi 12.044 migliaia di euro;
- incremento ammortamenti per 11.449 migliaia di euro con impatto sull'EBIT di positivi 595 migliaia di euro;
- incremento oneri finanziari per 1.085 migliaia di euro con impatto sull'EBT di negativi 490 migliaia di euro.

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2019

(in migliaia di euro)	30/06/2019	31/12/2018
Attività materiali	44.711	44.452
Avviamento	252.480	243.236
Attività immateriali	13.889	14.201
Immobilizzazioni diritto d'uso	82.339	-
Partecipazioni	52.449	47.512
Attività finanziarie	6.703	5.255
Attività per imposte anticipate	30.352	27.299
Attività non correnti	482.923	381.955
Rimanenze	154.810	77.061
Crediti commerciali	264.639	434.389
Altri crediti e attività correnti	51.954	53.642
Attività finanziarie	1.401	997
Disponibilità liquide	150.924	128.060
Attività correnti	623.727	694.149
TOTALE ATTIVITA'	1.106.650	1.076.104
Capitale sociale	4.863	4.863
Altre riserve	463.636	380.521
Utile attribuibile ai soci della controllante	49.414	99.913
Patrimonio netto attribuibile ai soci della controllante	517.913	485.297
Patrimonio netto attribuibile a interessenze di pertinenza di terzi	1.613	1.315
PATRIMONIO NETTO	519.526	486.612
Debiti verso azionisti di minoranza e Earn-out	47.124	45.295
Passività finanziarie	28.901	24.247
Passività finanziarie da diritto d'uso	60.143	-
Benefici a dipendenti	39.720	37.738
Passività per imposte differite	16.725	17.128
Fondi	6.200	7.021
Passività non correnti	198.813	131.430
Passività finanziarie	22.365	38.258
Passività finanziarie da diritto d'uso	22.629	-
Debiti commerciali	111.839	123.387
Altri debiti e passività correnti	231.170	296.109
Fondi	308	308
Passività correnti	388.310	458.061
TOTALE PASSIVITA'	587.123	589.492
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	1.106.650	1.076.104

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

(in migliaia di euro)	30/06/2019 (*)	31/12/2018	Variazione
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti, netti	149.635	122.481	27.154
Attività finanziarie correnti	1.401	997	403
Debiti verso le banche	(20.634)	(31.990)	11.356
Debiti verso altri finanziatori	(442)	(689)	247
Debiti finanziari applicazione IFRS 16	(22.629)	-	(22.629)
Posizione finanziaria netta a breve termine	107.331	90.799	16.532
Debiti verso le banche	(27.989)	(23.366)	(4.623)
Debiti verso altri finanziatori	(912)	(881)	(31)
Debiti finanziari applicazione IFRS 16	(60.143)	-	(60.143)
Posizione finanziaria a m/l termine	(89.044)	(24.247)	(64.797)
Totale posizione finanziaria netta	18.287	66.552	(48.265)

(*) I dati al 30 giugno 2019 includono debiti finanziari per 82.772 migliaia di euro a seguito dell'applicazione del nuovo principio contabile IFRS 16. Senza tale effetto, la posizione finanziaria netta del Gruppo al 30 giugno 2019 sarebbe stata di 101.059 migliaia di euro.

PRESS RELEASE

Reply S.p.A: The Board of Directors approves the half-yearly financial report as of 30 June 2019.

All economic indicators have improved(*):

- **Consolidated turnover of €573.7 million (498.1 in the first half of 2018);**
- **EBITDA of €85.7 million (68.3 in the first half of 2018);**
- **EBIT of €67.6 million (62.1 in the first half of 2018);**
- **Pre-tax profit of €70.2 million (64.2 in the first half of 2018).**

Today, the Board of Directors of Reply S.p.A. [MTA, STAR: REY] approved the results as at 30 June 2019.

Since the start of the year, the Group has recorded a consolidated turnover of €573.7 million, which is an increase of 15.2% compared to the same period in 2018.

All indicators are positive for the period. In the first half of 2019, consolidated EBITDA was €85.7 million, compared to the €68.3 million recorded in 2018, and corresponds to 14.9% of turnover. Consolidated EBITDA excluding the effects of the application of IFRS 16 would have been €73.6 million.

EBIT from January to June was €67.6 million (€62.1 million in 2018), corresponding to 11.8% of turnover. EBIT excluding the effects of the application of IFRS 16 would have been €67.0 million.

Pre-tax profit from January to June 2019 was €70.2 million (€64.2 million in 2018), corresponding to 12.2% of turnover. The value excluding the effects of the application of IFRS 16 would have been equal to €70.7 million.

For the second quarter of the year, the Group's performance is equally positive, with consolidated turnover for the period of €290.1 million, which is an increase of 11.9% compared to 2018.

EBITDA from April to June 2019 was equal to €43.3 million (excluding the effects of the application of IFRS 16, this would have been equal to €37.1 million), with an EBIT of €34.0 million (excluding the effects of the application of IFRS 16, this would have been equal to €33.7 million) and pre-tax profit of €36.0 million (excluding the effects of the application of IFRS 16, this would have been equal to €36.3 million).

As at 30 June 2019, the Group's net financial position is positive at €18.3 million (€101.1 million excluding the effects of the application of IFRS 16). The net financial position as at 31 March 2019 was positive at €50.0 million (€134.3 million excluding the effects of the application of IFRS 16).



“In 2019 Reply achieved very positive results, both in terms of turnover and margins.” said Reply Chairman Mario Rizzante following the Board of Directors meeting. “The first six months of the year have been marked by a huge number of projects focused on our core offering: cloud, IoT and connected products, data platforms and digital experience.”

Mario Rizzante continued “Over the course of those months, we saw a strong drive from new applications linked to the use of artificial intelligence and automation using robotics, specifically applied to both to autonomous cars and business processes.”

“The current world is now firmly modelled on a combination of artificial intelligence, cloud platforms and network connectivity,” Mario Rizzante added. “This new digital foundation represents the starting point from which further changes in technology and organisations, such as blockchain or 5G, will be introduced. New opportunities will open for emerging markets and unexplored business models, for which the capacity to understand and better exploit the technology as well as to integrate it with human components will be the key to success.”

() Reply has applied the new international accounting standard IFRS 16 prospectively from 1 January 2019, which has had an effect on the value of EBITDA (+€12.1 million) and on the net financial position (-€82.8 million).*

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. As a network of highly specialised companies, Reply defines and develops business models enabled by the new paradigms of big data, cloud computing, digital media and the internet of things. Reply delivers consulting, system integration and digital services to organisations across the telecom and media; industry and services; banking and insurance; and public sectors. www.reply.com



Media Contacts

Reply

Fabio Zappelli

f.zappelli@reply.com

Tel. +390117711594

Investor Relation Contacts

Reply

Riccardo Lodigiani

r.lodigiani@reply.com

Tel. +390117711594

Michael Lueckenkoetter

m.lueckenkoetter@reply.com

Tel. +49524150091017

August 1, 2019

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

RECLASSIFIED CONSOLIDATED STATEMENT OF INCOME AT 30 JUNE 2019

(thousand Euros)	1 st half 2019 (*)	%	1 st half 2018	%
Revenues	573,672	100.0	498,054	100.0
Purchases	(11,126)	(1.9)	(9,177)	(1.8)
Personnel	(290,091)	(50.6)	(249,451)	(50.1)
Services and other costs	(187,747)	(32.7)	(171,480)	(34.4)
Other operating costs/(income)	947	0.2	388	0.1
Operating costs	(488,017)	(85.1)	(429,720)	(86.3)
Gross operating income (EBITDA)	85,655	14.9	68,335	13.7
Amortization, depreciation and write-downs	(18,014)	(3.1)	(6,285)	(1.3)
Other non-recurring (expenses)/income	(41)	-	68	-
Operating income (EBIT)	67,599	11.8	62,117	12.5
(Loss)/gain on investments	4,230	0.7	2,470	0.5
Financial income/(expenses)	(1,613)	(0.3)	(360)	(0.1)
Income before taxes	70,216	12.2	64,227	12.9
Income taxes	(19,638)	(3.4)	(18,093)	(3.6)
Net income	50,578	8.8	46,134	9.3
Non controlling interests	(1,165)	(0.2)	(192)	(0.1)
Group net income	49,414	8.6	45,941	9.2

(*) The first half year data of 2019 include the following impacts relating to the application of the new Accounting Standard IFRS 16:

- cancellation of rents and rental fees with a positive impact on EBITDA of 12,044 thousand Euros;
- depreciation and amortization increase for 11,449 thousand euro with a positive impact on EBIT of 595 thousand Euros;
- increase in financial charges for 1,085 thousand Euros with a negative impact on EBT of 490 thousand Euros.

CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION AT 30 JUNE 2019

(thousand Euros)	30/06/2019	31/12/2018
Tangible assets	44,711	44,452
Goodwill	252,480	243,236
Intangible assets	13,889	14,201
RoU Assets	82,339	-
Equity investments	52,449	47,512
Other financial assets	6,703	5,255
Deferred tax assets	30,352	27,299
Non current assets	482,923	381,955
Inventories	154,810	77,061
Trade receivables	264,639	434,389
Other receivables and current assets	51,954	53,642
Financial assets	1,401	997
Cash and cash equivalents	150,924	128,060
Current assets	623,727	694,149
TOTAL ASSETS	1,106,650	1,076,104
Share Capital	4,863	4,863
Other reserves	463,636	380,521
Net result of the period	49,414	99,913
Group shareholders' equity	517,913	485,297
Non controlling interest	1,613	1,315
NET EQUITY	519,526	486,612
Due to minority shareholders and Earn out	47,124	45,295
Financial liabilities	28,901	24,247
Financial liabilities from RoU	60,143	-
Employee benefits	39,720	37,738
Deferred tax liabilities	16,725	17,128
Provisions	6,200	7,021
Non current liabilities	198,813	131,430
Financial liabilities	22,365	38,258
Financial liabilities from RoU	22,629	-
Trade payables	111,839	123,387
Other current liabilities	231,170	296,109
Provisions	308	308
Current liabilities	388,310	458,061
TOTAL LIABILITIES	587,123	589,492
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	1,106,650	1,076,104

NET FINANCIAL POSITION

(thousand Euros)	30/06/2019 (*)	31/12/2018	Change
Cash and cash equivalents, net	149,635	122,481	27,154
Current financial assets	1,401	997	403
Due to banks	(20,634)	(31,990)	11,356
Due to other providers of finance	(442)	(689)	247
Financial liabilities IFRS 16	(22,629)	-	(22,629)
Net financial position - Short-term	107,331	90,799	16,532
Due to banks	(27,989)	(23,366)	(4,623)
Due to other providers of finance	(912)	(881)	(31)
Financial liabilities IFRS 16	(60,143)	-	(60,143)
Net financial position - Long-term	(89,044)	(24,247)	(64,797)
Total net financial position	18,287	66,552	(48,265)

(*) The half year data of 2019 include financial debts for 82,772 thousand Euros following the application of the new accounting standard IFRS 16. Net of this effect, the group's net financial position at 30 June 2019 would have amounted to 101,059 thousand Euros.

Fine Comunicato n.0482-11

Numero di Pagine: 14