



# SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0482-15-2019	Data/Ora Ricezione 14 Novembre 2019 12:34:41	MTA - Star
--	--	------------

Societa' : REPLY

Identificativo : 124742

Informazione  
Regolamentata

Nome utilizzatore : REPLYNSS01 - LODIGIANI

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 14 Novembre 2019 12:34:41

Data/Ora Inizio : 14 Novembre 2019 12:34:42

Diffusione presunta

Oggetto : Il C.d.A. approva la relazione finanziaria trimestrale al 30 settembre 2019 - The BoD approves the quarterly financial report as of 30 September 2019

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.

## **COMUNICATO STAMPA**

**REPLY: Il C.d.A. approva la relazione finanziaria trimestrale al 30 settembre 2019.**

**In sostanziale crescita tutti gli indicatori economico-finanziari (\*):**

- **Fatturato Consolidato a 866,2 milioni di Euro (+14,8%)**
- **EBITDA a 136,2 milioni di Euro (+34,6%)**
- **EBIT a 108,6 milioni di Euro (+18,9%)**
- **Utile ante imposte a 107,7 milioni di Euro (+11,8%)**
- **Posizione Finanziaria Netta positiva per 52,9 milioni di Euro.**

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

Il fatturato consolidato del Gruppo, nei primi nove mesi dell'anno, ha raggiunto i 866,2 milioni di Euro, in crescita del 14,8% rispetto ai 754,4 milioni di Euro registrati al 30 settembre 2018.

Positivi tutti gli indicatori di periodo (\*). L'EBITDA consolidato è stato di 136,2 milioni di Euro, in crescita del 34,6% rispetto ai 101,2 milioni di Euro registrati a settembre 2018. L'EBITDA consolidato - senza gli effetti dell'applicazione dell'IFRS 16 - sarebbe stato di 118,4 milioni di Euro.

L'EBIT, da gennaio a settembre, è stato di 108,6 milioni di Euro, in crescita del 18,9% rispetto ai 91,4 milioni di Euro a settembre 2018. L'EBIT, senza gli effetti dell'applicazione dell'IFRS 16, sarebbe stato di 107,9 milioni di Euro.

L'utile ante imposte, da gennaio a settembre 2019, è stato di 107,7 milioni di Euro (+11,8% rispetto ai 96,3 milioni di Euro del 2018). Il valore, senza gli effetti dell'applicazione dell'IFRS 16, sarebbe stato pari a 108,7 milioni di Euro.

Per quanto riguarda il terzo trimestre dell'anno, l'andamento del Gruppo è risultato altrettanto positivo, con un fatturato consolidato di periodo pari a 292,5 milioni di Euro, in incremento del 14,1% rispetto al dato 2018.

L'EBITDA, da luglio a settembre 2019, è stato pari a 50,6 milioni di Euro (senza gli effetti dell'applicazione dell'IFRS 16, sarebbe stato pari a 44,8 milioni di Euro), con un EBIT di 41,0 milioni di Euro (non significativo l'impatto dell'applicazione dell'IFRS16) e un utile ante imposte di 37,5 milioni di Euro (senza gli effetti dell'applicazione dell'IFRS 16, sarebbe stato pari a 38,1 milioni di Euro).

La posizione finanziaria netta del Gruppo al 30 settembre 2019 è positiva per 52,9 milioni di Euro (151,6 milioni di euro senza gli effetti dell'applicazione dell'IFRS 16). La posizione finanziaria netta al 30 giugno 2019 risultava positiva per 18,3 milioni di Euro.



“Reply - ha dichiarato Mario Rizzante, Presidente di Reply, al termine del CdA - nei primi nove mesi del 2019 è stata in grado di raggiungere risultati estremamente positivi, sia in termini di fatturato che di marginalità. Anche il terzo trimestre 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 digitale rendendola funzionale alle esigenze delle aziende. In particolare, questi primi nove mesi del 2019 sono stati caratterizzati da un importante sviluppo delle nostre principali linee di offerta: Cloud, IoT e prodotti connessi, piattaforme dati e digital experience. Sempre in questi mesi abbiamo assistito ad una crescita esponenziale nella domanda di nuove applicazioni legate all’uso dell’intelligenza artificiale, un ambito su cui da tempo Reply è impegnata e dove ha acquisito una posizione di leadership.”

*(\*) Reply ha applicato il nuovo principio contabile internazionale IFRS 16 prospetticamente dal 1 gennaio 2019, che ha effetto sul valore dell’EBITDA (+17,8 milioni di Euro) e sulla PFN (-98,7 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](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

14 novembre, 2019

## CONTO ECONOMICO AL 30 SETTEMBRE 2019

(in migliaia di euro)	30/09/2019 (*)	%	30/09/2018	%
<b>Ricavi</b>	<b>866.183</b>	<b>100</b>	<b>754.377</b>	<b>100</b>
Acquisti	(14.778)	(1,7)	(13.065)	(1,7)
Lavoro	(426.266)	(49,2)	(375.070)	(49,7)
Servizi e costi diversi	(291.845)	(33,7)	(265.682)	(35,2)
Altri (costi)/ricavi operativi	2.918	0,3	641	0,1
<b>Costi operativi</b>	<b>(729.971)</b>	<b>(84,3)</b>	<b>(653.176)</b>	<b>(86,6)</b>
<b>Margine operativo lordo ( EBITDA)</b>	<b>136.212</b>	<b>15,7</b>	<b>101.201</b>	<b>13,4</b>
Ammortamenti e svalutazioni	(27.162)	(3,1)	(9.903)	(1,3)
Altri (costi)/ricavi non ricorrenti	(415)	-	70	-
<b>Risultato operativo (EBIT)</b>	<b>108.635</b>	<b>12,5</b>	<b>91.368</b>	<b>12,1</b>
(Oneri)/proventi da partecipazioni	3.831	0,4	6.205	0,8
(Oneri)/proventi finanziari	(4.746)	(0,5)	(1.256)	(0,2)
<b>Utile ante imposte</b>	<b>107.720</b>	<b>12,4</b>	<b>96.317</b>	<b>12,8</b>

(\*) I dati al 30 settembre 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 17.835 migliaia di euro;
- incremento ammortamenti per 17.076 migliaia di euro con impatto sull'EBIT di positivi 759 migliaia di euro;
- incremento oneri finanziari per 1.734 migliaia di euro con impatto sull'EBT di negativi 974 migliaia di euro.

## CONTO ECONOMICO DEL TERZO TRIMESTRE 2019

(in migliaia di euro)	Q3 2019 (*)	%	Q3 2018	%
<b>Ricavi</b>	<b>292.511</b>	<b>100</b>	<b>256.323</b>	<b>100</b>
Acquisti	(3.652)	(1,2)	(3.888)	(1,5)
Lavoro	(136.175)	(46,6)	(125.620)	(49,0)
Servizi e costi diversi	(104.098)	(35,6)	(94.202)	(36,8)
Altri (costi)/ricavi operativi	1.972	0,7	253	0,1
<b>Costi operativi</b>	<b>(241.954)</b>	<b>(82,7)</b>	<b>(223.457)</b>	<b>(87,2)</b>
<b>Margine operativo lordo ( EBITDA)</b>	<b>50.557</b>	<b>17,3</b>	<b>32.866</b>	<b>12,8</b>
Ammortamenti e svalutazioni	(9.148)	(3,1)	(3.618)	(1,4)
Altri (costi)/ricavi non ricorrenti	(373)	(0,1)	2	-
<b>Risultato operativo (EBIT)</b>	<b>41.036</b>	<b>14,0</b>	<b>29.251</b>	<b>11,4</b>
(Oneri)/proventi da partecipazioni	(399)	(0,1)	3.735	1,5
(Oneri)/proventi finanziari	(3.133)	(1,1)	(895)	(0,3)
<b>Utile ante imposte</b>	<b>37.504</b>	<b>12,8</b>	<b>32.090</b>	<b>12,5</b>

(\*) I dati del terzo trimestre 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 5.792 migliaia di euro;
- incremento ammortamenti per 5.734 migliaia di euro con impatto sull'EBIT di positivi 58 migliaia di euro;
- incremento oneri finanziari per 652 migliaia di euro con impatto sull'EBT di negativi 594 migliaia di euro.

## POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

(in migliaia di euro)	30/09/2019 (*)	30/06/2019	31/12/2018
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti, netti	191.475	149.635	122.481
Attività finanziarie correnti	2.935	1.401	997
Debiti verso le banche	(17.740)	(20.634)	(31.990)
Debiti verso altri finanziatori	(866)	(442)	(689)
Debiti finanziari applicazione IFRS 16	(20.644)	(22.629)	-
<b>Posizione finanziaria netta a breve termine</b>	<b>155.160</b>	<b>107.331</b>	<b>90.799</b>
Debiti verso le banche	(23.362)	(27.989)	(23.366)
Debiti verso altri finanziatori	(823)	(912)	(881)
Debiti finanziari applicazione IFRS 16	(78.040)	(60.143)	-
<b>Posizione finanziaria a m/l termine</b>	<b>(102.224)</b>	<b>(89.044)</b>	<b>(24.247)</b>
<b>Totale posizione finanziaria netta</b>	<b>52.937</b>	<b>18.287</b>	<b>66.552</b>

(\*) I dati al 30 settembre 2019 includono debiti finanziari per 98.684 migliaia di euro a seguito dell'applicazione del nuovo principio contabile IFRS 16. Senza tale effetto, la posizione finanziaria netta del Gruppo al 30 settembre 2019 sarebbe stata di 151.620 migliaia di euro.

## **PRESS RELEASE**

**REPLY: The Board of Directors approves the quarterly financial report as of 30 September 2019.**

**All economic indicators grew substantially (\*):**

- **Consolidated turnover of €866.2 million (+14.8%)**
- **EBITDA of €136.2 million (+34.6%)**
- **EBIT of €108.6 million (+18.9%)**
- **Pre-tax profit of €107.7 million (+11.8%)**
- **Positive Net Financial Position of €52.9 million.**

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

In the first nine months of the year, the Group has recorded a consolidated turnover of €866.2 million, which is an increase of 14.8% compared to €754.4 million at 30 September 2018.

All indicators are positive for the period (\*). Consolidated EBITDA to September 2019, was €136.2 million, which is an increase of 34.6% compared to the €101.2 million recorded at September 2018. Consolidated EBITDA - excluding the effects of the application of IFRS 16 - would have been €118.4 million.

EBIT, from January to September, was €108.6 million, which is an increase of 18.9% compared to €91.4 million at September 2018). EBIT, excluding the effects of the application of IFRS 16, would have been €107.9 million.

Pre-tax profit, from January to September 2019, was €107.7 million (+11.8% compared to €96.3 million in 2018). The value excluding the effects of the application of IFRS 16 would have been equal to €108.7 million.

For the third quarter of the year, the Group's performance is equally positive, with consolidated turnover for the period of €292.5 million, which is an increase of 14.1% compared to 2018.

EBITDA, from July to June 2019, was equal to €50.6 million (excluding the effects of the application of IFRS 16, this would have been equal to €44.8 million), with an EBIT of €41.0 million (the application of IFRS 16 does not affect EBIT ) and pre-tax profit of €37.5 million (excluding the effects of the application of IFRS 16, this would have been equal to €38.1 million).

As at 30 September 2019, the Group's net financial position is positive at €52.9 million (€151.6 million excluding the effects of the application of IFRS 16). The net financial position as at 30 June 2019 was positive at €18.3 million.



“In the first nine months of 2019 Reply was able to achieve extremely positive results, both in terms of turnover and margins,” said Reply Chairman Mario Rizzante after the Board of Directors meeting. “Even the third quarter was characterised by significant growth, which has allowed us to view the coming months with optimism and continue with the development of our Group.”

“Reply’s strength lies in our ability to interpret digital innovation so that it meets the needs of business”, continues Mario Rizzante. “These first nine months of 2019 have seen important developments in our main offering lines: cloud, IoT and connected products, data platforms and digital experience. We have also witnessed an exponential growth in demand for new applications related to the use of artificial intelligence, an area to which Reply has long been committed and where it has acquired a leadership position.”

*(\*) 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 (+€17.8 million) and on the net financial position (-€98.7 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](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

November 14, 2019

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



## CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENT AT 30 SEPTEMBER 2019

(thousand Euros)	30/09/2019 (*)	%	30/09/2018	%
<b>Revenue</b>	<b>866,183</b>	<b>100</b>	<b>754,377</b>	<b>100</b>
Purchases	(14,778)	(1.7)	(13,065)	(1.7)
Personnel	(426,266)	(49.2)	(375,070)	(49.7)
Services and other costs	(291,845)	(33.7)	(265,682)	(35.2)
Other operating (costs)/income	2,918	0.3	641	0.1
<b>Operating costs</b>	<b>(729,971)</b>	<b>(84.3)</b>	<b>(653,176)</b>	<b>(86.6)</b>
<b>EBITDA</b>	<b>136,212</b>	<b>15.7</b>	<b>101,201</b>	<b>13.4</b>
Amortization and depreciation	(27,162)	(3.1)	(9,903)	(1.3)
Other non recurring (costs)/income	(415)	-	70	-
<b>Operating income (EBIT)</b>	<b>108,635</b>	<b>12.5</b>	<b>91,368</b>	<b>12.1</b>
(Loss)/gain on investments	3,831	0.4	6,205	0.8
Financial income/(losses)	(4,746)	(0.5)	(1,256)	(0.2)
<b>Income before taxes</b>	<b>107,720</b>	<b>12.4</b>	<b>96,317</b>	<b>12.8</b>

(\*) The data at 30 September 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 17,835 thousand Euros;
- depreciation and amortization increase for 17,076 thousand euro with a positive impact on EBIT of 759 thousand Euros;
- increase in financial charges for 1,734 thousand Euros with a negative impact on EBT of 974 thousand Euros.

## CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENT OF THE THIRD QUARTER 2019

(thousand Euros)	Q3 2019 (*)	%	Q3 2018	%
<b>Revenue</b>	<b>292,511</b>	<b>100</b>	<b>256,323</b>	<b>100</b>
Purchases	(3,652)	(1.2)	(3,888)	(1.5)
Personnel expenses	(136,175)	(46.6)	(125,620)	(49.0)
Services and other expenses	(104,098)	(35.6)	(94,202)	(36.8)
Other operating expenses	1,972	0.7	253	0.1
<b>Operating costs</b>	<b>(241,954)</b>	<b>(82.7)</b>	<b>(223,457)</b>	<b>(87.2)</b>
<b>Gross operating margin (EBITDA)</b>	<b>50,557</b>	<b>17.3</b>	<b>32,866</b>	<b>12.8</b>
Amortization and depreciation	(9,148)	(3.1)	(3,618)	(1.4)
Other non recurring (costs)/income	(373)	(0.1)	2	-
<b>Operating income (EBIT)</b>	<b>41,036</b>	<b>14.0</b>	<b>29,251</b>	<b>11.4</b>
(Loss)/gain on investments	(399)	(0.1)	3,735	1.5
Financial income/(expenses)	(3,133)	(1.1)	(895)	(0.3)
<b>Income before taxes</b>	<b>37,504</b>	<b>12.8</b>	<b>32,091</b>	<b>12.5</b>

(\*) The third quarter 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 5,792 thousand Euros;
- depreciation and amortization increase for 5,734 thousand euro with a positive impact on EBIT of 58 thousand Euros;
- increase in financial charges for 652 thousand Euros with a negative impact on EBT of 594 thousand Euros.

## NET FINANCIAL POSITION

<b>(thousand Euros)</b>	<b>30/09/2019 (*)</b>	<b>30/06/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Cash and cash equivalents	191,475	149,635	122,481
Current financial assets	2,935	1,401	997
Due to banks	(17,740)	(20,634)	(31,990)
Due to other providers of finance	(866)	(442)	(689)
Financial liabilities IFRS 16	(20,644)	(22,629)	-
<b>Net financial position - Short term</b>	<b>155,160</b>	<b>107,331</b>	<b>90,799</b>
Due to banks	(23,362)	(27,989)	(23,366)
Due to other providers of finance	(823)	(912)	(881)
Financial liabilities IFRS 16	(78,040)	(60,143)	-
<b>Net financial position - Long term</b>	<b>(102,224)</b>	<b>(89,044)</b>	<b>(24,247)</b>
<b>Total net financial position</b>	<b>52,937</b>	<b>18,287</b>	<b>66,552</b>

(\*) The data at 30 September 2019 include financial liabilities for 98,684 thousand Euros following the application of the new accounting standard IFRS 16. Net of this effect, the group's net financial position at 30 September 2019 would have amounted to 151,620 thousand Euros.

Fine Comunicato n.0482-15

Numero di Pagine: 12