

<p>Informazione Regolamentata n. 0482-18-2023</p>	<p>Data/Ora Inizio Diffusione 01 Agosto 2023 12:36:43</p>	<p>Euronext Star Milan</p>
---	---	----------------------------

Societa' : REPLY

Identificativo : 179884

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : REPLYNSS01 - LODIGIANI

Tipologia : 1.2

Data/Ora Ricezione : 01 Agosto 2023 12:36:41

Data/Ora Inizio
Diffusione : 01 Agosto 2023 12:36:43

Oggetto : Il CdA approva la relazione finanziaria
semestrale al 30 giugno 2023 - Board of
Directors approves the half-year financial
report as of 30 June 2023

Testo del comunicato

Vedi allegato.

COMUNICATO STAMPA

Reply S.p.A: Il C.d.A. approva la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2023.

In crescita tutti gli indicatori economico finanziari:

- **Fatturato Consolidato a 1.038,9 milioni di Euro (889,7 in H1 2022);**
- **EBITDA a 153,9 milioni di Euro (144,4 in H1 2022);**
- **EBIT a 123,6 milioni di Euro (122,9 in H1 2022);**
- **Utile ante imposte a 113,5 milioni di Euro (108,7 in H1 2022).**

Il Consiglio di Amministrazione di Reply S.p.A. [EXM, STAR: REY] ha approvato oggi i risultati al 30 giugno 2023.

Da inizio anno, il Gruppo registra un fatturato consolidato pari a 1.038,9 milioni di Euro, in incremento del 16,8% rispetto al corrispondente dato 2022.

Positivi tutti gli indicatori di periodo. Nel primo semestre 2023 l'EBITDA consolidato è stato di 153,9 milioni di Euro rispetto ai 144,4 milioni di Euro registrati nel 2022, ed è pari al 14,8% del fatturato.

L'EBIT, da gennaio a giugno, è stato di 123,6 milioni di Euro (122,9 milioni di Euro nel 2022), ed è pari all'11,9% del fatturato.

L'utile ante imposte, da gennaio a giugno 2023, è stato di 113,5 milioni di Euro (108,7 milioni di Euro nel 2022), pari al 10,9% del fatturato.

Per quanto riguarda il secondo trimestre 2023, l'andamento del Gruppo è risultato altrettanto positivo, con un fatturato consolidato di periodo pari a 518,3 milioni di Euro, in crescita del 15,5% rispetto al dato 2022.

L'EBITDA, da aprile a giugno 2023, è stato pari a 72,9 milioni di Euro, con un EBIT di 58,0 milioni di Euro e un utile ante imposte di 51,4 milioni di Euro.

La posizione finanziaria netta del Gruppo al 30 giugno 2023 è positiva per 101,6 milioni di Euro, mentre al 31 marzo 2023 risultava positiva per 190,7 milioni di Euro. La posizione finanziaria al 31 dicembre 2022 era positiva per 70,6 milioni di Euro.

“Reply nel primo semestre 2023 - ha dichiarato Mario Rizzante, Presidente di Reply – ha registrato un andamento positivo, sia in termini di fatturato che di marginalità. In questi mesi abbiamo assistito ad una continua crescita negli investimenti da parte delle aziende su due direttrici principali di innovazione: intelligenza artificiale e cloud.”

“In particolare, la rivoluzione legata all'introduzione dell'intelligenza artificiale - prosegue Mario Rizzante - è all'inizio di un percorso di crescita che si prospetta dirompente. L'ingresso dell'intelligenza artificiale nelle nostre vite ricorda il primo impatto del web, negli anni Novanta. Oggi percepiamo i segnali inequivocabili di un cambiamento che sarà epocale ma che ancora faticiamo a immaginare dove ci porterà.”

“Ciò che succederà nei prossimi anni - continua Mario Rizzante - avrà dell'incredibile. Proprio come Internet ha permeato ogni aspetto della nostra vita, l'IA sta assumendo un ruolo sempre più centrale nel plasmare il nostro futuro. Le tecnologie ci sono già oggi e qualsiasi azienda le può utilizzare: il punto è capire come applicarle al proprio business. È necessario un cambiamento nel modo di lavorare che derivi da un processo di studio e innovazione continui. Per questo, come Reply, oltre ad avere fatto partire gruppi di competenza dedicati in tutte le società del gruppo, abbiamo già costituito una decina di società che lavorano sull'AI, in modo verticale in ambiti e settori specifici.”

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 [EXM, STAR: REY, ISIN: IT0005282865] 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 dell'AI, 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

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

(in migliaia di euro)	1° semestre 2023	%	1° semestre 2022	%
Ricavi	1.038.908	100,0	889.722	100,0
Acquisti	(15.139)	(1,5)	(17.027)	(1,9)
Lavoro	(574.295)	(55,3)	(465.683)	(52,3)
Servizi e costi diversi	(297.974)	(28,7)	(276.566)	(31,1)
Altri (costi)/ricavi operativi	2.506	0,2	14.000	1,6
Costi operativi	(884.901)	(85,2)	(745.276)	(83,8)
Margine operativo lordo (EBITDA)	154.006	14,8	144.447	16,2
Ammortamenti e svalutazioni	(31.421)	(3,0)	(24.681)	(2,8)
Altri (costi)/ricavi non ricorrenti	1.092	0,1	3.109	0,3
Risultato operativo (EBIT)	123.677	11,9	122.874	13,8
(Oneri)/proventi da partecipazioni	(2.358)	(0,2)	(9.981)	(1,1)
(Oneri)/proventi finanziari	(7.758)	(0,7)	(4.240)	(0,5)
Utile ante imposte	113.561	10,9	108.654	12,2
Imposte sul reddito	(33.618)	(3,2)	(32.923)	(3,7)
Utile netto	79.944	7,7	75.731	8,5
Utile/(perdita) attribuibile a interessenze di pertinenza di minoranza	(1.493)	(0,1)	(133)	-
Utile attribuibile ai soci della Capogruppo	78.451	7,6	75.598	8,5

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO DEL SECONDO TRIMESTRE

(in migliaia di euro)	Q2 2023	%	Q2 2022	%
Ricavi	518.346	100,0	448.839	100,0
Acquisti	(5.527)	(1,1)	(9.588)	(2,1)
Lavoro	(291.802)	(56,3)	(236.369)	(52,7)
Servizi e costi diversi	(149.350)	(28,8)	(142.825)	(31,8)
Altri (costi)/ricavi operativi	1.319	0,3	13.512	3,0
Costi operativi	(445.360)	(85,9)	(375.270)	(83,6)
Margine operativo lordo (EBITDA)	72.985	14,1	73.569	16,4
Ammortamenti e svalutazioni	(15.984)	(3,1)	(11.469)	(2,6)
Altri (costi)/ricavi non ricorrenti	1.092	0,2	3.109	0,7
Risultato operativo (EBIT)	58.092	11,2	65.209	14,5
(Oneri)/proventi da partecipazioni	(2.271)	(0,4)	(11.066)	(2,5)
(Oneri)/proventi finanziari	(4.326)	(0,8)	(4.852)	(1,1)
Utile ante imposte	51.495	9,9	49.291	11,0

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CONSOLIDATA

(in migliaia di euro)	30/06/2023	31/12/2022
Attività materiali	103.156	98.068
Avviamento	630.084	630.255
Attività immateriali	99.107	105.173
Immobilizzazioni diritto d'uso	112.438	112.341
Partecipazioni	49.189	51.049
Attività finanziarie	8.915	11.706
Attività per imposte anticipate	66.745	61.979
Attività non correnti	1.069.634	1.070.572
Rimanenze	167.810	83.880
Crediti commerciali	419.797	657.568
Altri crediti e attività correnti	136.220	101.828
Attività finanziarie	41.840	30.608
Disponibilità liquide	285.037	283.695
Attività correnti	1.050.704	1.157.578
TOTALE ATTIVITA'	2.120.338	2.228.150
Capitale sociale	4.863	4.863
Altre riserve	930.509	774.411
Utile attribuibile ai soci della controllante	78.451	191.016
Patrimonio netto attribuibile alla Capogruppo	1.013.823	970.291
Patrimonio netto attribuibile a interessenze di pertinenza di minoranza	1.730	1.579
PATRIMONIO NETTO	1.015.554	971.869
Debiti verso azionisti di minoranza e earn-out	105.996	112.827
Passività finanziarie	66.018	74.533
Passività finanziarie da diritto d'uso	96.207	97.624
Benefici a dipendenti	45.162	42.831
Passività per imposte differite	44.278	44.964
Fondi	14.925	15.242
Passività non correnti	372.586	388.021
Debiti vs azionisti di minoranza e earn-out	25.340	28.675
Passività finanziarie	33.003	43.745
Passività finanziarie da diritto d'uso	30.080	27.829
Debiti commerciali	158.674	168.835
Altri debiti e passività correnti	484.543	598.557
Fondi	559	619
Passività correnti	732.198	868.260
TOTALE PASSIVITA'	1.104.785	1.256.281
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	2.120.338	2.228.150

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

(in migliaia di euro)	30/06/2023	31/12/2022	Variazione
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti, netti	284.744	263.252	21.492
Attività finanziarie correnti	41.840	30.608	11.232
Debiti verso le banche	(32.239)	(22.643)	(9.596)
Debiti verso altri finanziatori	(470)	(660)	189
Debiti finanziari applicazione IFRS 16	(30.080)	(27.829)	(2.251)
Posizione finanziaria netta a breve termine	263.795	242.729	21.066
Debiti verso le banche	(66.018)	(74.533)	8.515
Debiti finanziari applicazione IFRS 16	(96.207)	(97.624)	1.417
Posizione finanziaria a m/l termine	(162.225)	(172.157)	9.932
Totale posizione finanziaria netta	101.570	70.572	30.998

PRESS RELEASE

Reply S.p.A: The Board of Directors approves the half-year financial report as of 30 June 2023.

All economic and financial indicators grew:

- **Consolidated turnover of € 1.038.9 million (€889.7 in H1 2022);**
- **EBITDA of € 153.9 million (€144.4 in H1 2022);**
- **EBIT of €123.6 million (€122.9 in H1 2022);**
- **Pre-tax profit of €113.5 million (€108.7 in H1 2022).**

Today, the Board of Directors of Reply S.p.A. [EXM, STAR: REY] approved the results as at 30 June 2023.

Since the start of the year, the Group has recorded a consolidated turnover of €1,038.9 million, which is an increase of 16.8% compared to the same period in 2022.

All indicators are positive for the period. In the first half of 2023, consolidated EBITDA of €153.9 million compared to the €144.4 million recorded in 2022 and corresponds to 14.8% of turnover.

EBIT, from January to June, was €123.6 million (€122.9 million in 2022), corresponding to 11.9% of turnover.

Pre-tax profit, from January to June 2023, was €113.5 million (€108.7 million in 2022), corresponding to 10.9% of turnover.

As regards the second quarter 2023, the Group's performance was also positive, with consolidated turnover for the period of €518.3 million, up by 15.5% compared to 2022.

EBITDA, from April to June 2023, amounted to €72.9 million, with EBIT of €58.0 million and pre-tax profit of €51.4 million.

As at 30 June 2023, the Group's net financial position was positive for €101.6 million, while at 31 March 2023 was positive for €190.7 million. The financial position at 31 December 2022 was positive for €70.6 million.

"In the first half of 2023" stated Mario Rizzante, Chairman of Reply "we have experienced a positive trend, both in terms of revenue and profitability. During these months, we have witnessed a continuous surge in companies' investments, with a strong focus on two primary directions of innovation: artificial intelligence and cloud computing."

"In particular, the revolution triggered by the introduction of artificial intelligence," continued Mario Rizzante, "is just beginning its path of disruptive growth. The entrance of AI into our lives is reminiscent of the profound impact the web had in the 1990s. Today, we unmistakably perceive the signs of a transformation that will be epoch-making, yet we struggle to fully fathom its ultimate implications."

"What lies ahead in the coming years," Mario Rizzante emphasized, "will be incredible. Similar to how the Internet has seamlessly integrated into every aspect of our lives, AI is assuming an increasingly central role in shaping our future. The technologies are available, and any company can use them; the key lies in understanding how to apply them to one's own business. What is needed is a change in the way of working, that is based on a process of continuous learning and innovation. That's why, as Reply, in addition to having launched dedicated competence groups in all companies of the group, we have already established about ten companies working on AI, each focusing vertically on specific industries."

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 [EXM, STAR: REY, ISIN: IT0005282865] 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

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, 2023

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

CONSOLIDATED RECLASSIFIED STATEMENT OF INCOME

(thousand Euros)	1° half 2023	%	1° half 2022	%
Revenues	1,038,908	100.0	889,722	100.0
Purchases	(15,139)	(1.5)	(17,027)	(1.9)
Personnel	(574,295)	(55.3)	(465,683)	(52.3)
Services and other costs	(297,974)	(28.7)	(276.566)	(31.1)
Other operating (costs)/income	2,506	0.2	14,000	1.6
Operating costs	(884,901)	(85.2)	(745,276)	(83.8)
Gross operating income (EBITDA)	154,006	14.8	144,447	16.2
Amortization, depreciation and write-downs	(31,421)	(3.0)	(24,681)	(2.8)
Other non-recurring (costs)/income	1,092	0.1	3,109	0.3
Operating income (EBIT)	123,677	11.9	122,874	13.8
(Loss)/gain on investments	(2,358)	(0.2)	(9,981)	(1.1)
Financial income/(expenses)	(7,758)	(0.7)	(4,240)	(0.5)
Income before taxes	113,561	10.9	108,654	12.2
Income taxes	(33,618)	(3.2)	(32,923)	(3.7)
Net income	79,944	7.7	75,731	8.5
Non-controlling interests	(1,493)	(0.1)	(133)	-
Net income of the Parent company	78,451	7.6	75,598	8.5

RECLASSIFIED CONSOLIDATED STATEMENT OF INCOME OF THE SECOND QUARTER

(thousand Euros)	Q2 2023	%	Q2 2022	%
Revenues	518,346	100.0	448,839	100.0
Purchases	(5,527)	(1.1)	(9,588)	(2.1)
Personnel	(291,802)	(56.3)	(236,369)	(52.7)
Services and other costs	(149,350)	(28.8)	(142,825)	(31.8)
Other operating (costs)/income	1,319	0.3	13,512	3.0
Operating costs	(445,360)	(85.9)	(375,270)	(83.6)
Gross operating income (EBITDA)	72,985	14.1	73,569	16.4
Amortization, depreciation and write-downs	(15,984)	(3.1)	(11,469)	(2.6)
Other non-recurring (costs)/income	1,092	0.2	3,109	0.7
Operating income (EBIT)	58,092	11.2	65,209	14.5
(Loss)/gain on investments	(2,271)	(0.4)	(11,066)	(2.5)
Financial income/(expenses)	(4,326)	(0.8)	(4,852)	(1.1)
Income before taxes	51,495	9.9	49,291	11.0

CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

(thousand Euros)	30/06/2023	31/12/2022
Tangible assets	103,156	98,068
Goodwill	630,084	630,255
Intangible assets	99,107	105,173
RoU Assets	112,438	112,341
Equity investments	49,189	51,049
Other financial assets	8,915	11,706
Deferred tax assets	66,745	61,979
Non current assets	1,069,634	1,070,572
Inventories	167,810	83,880
Trade receivables	419,797	657,568
Other receivables and current assets	136,220	101,828
Financial assets	41,840	30,608
Cash and cash equivalents	285,037	283,695
Current assets	1,050,704	1,157,578
TOTAL ASSETS	2,120,338	2,228,150
Share Capital	4,863	4,863
Other reserves	930,509	774,411
Net result of the period	78,451	191,016
Equity of the Parent company	1,013,823	970,291
Non-controlling interest	1,730	1,579
NET EQUITY	1,015,554	971,869
Due to minority shareholders and Earn-out	105,996	112,827
Financial liabilities	66,018	74,533
Financial liabilities from RoU	96,207	97,624
Employee benefits	45,162	42,831
Deferred tax liabilities	44,278	44,964
Provisions	14,925	15,242
Non current liabilities	372,586	388,021
Due to minority shareholders and Earn-out	25,340	28,675
Financial liabilities	33,003	43,745
Financial liabilities from RoU	30,080	27,829
Trade payables	158,674	168,835
Other current liabilities	484,543	598,557
Provisions	559	619
Current liabilities	732,198	868,260
TOTAL LIABILITIES	1,104,785	1,256,281
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	2,120,338	2,228,150

CONSOLIDATED NET FINANCIAL POSITION

(thousand Euros)	30/06/2023	31/12/2022	Change
Cash and cash equivalents, net	284,744	263,252	21,492
Current financial assets	41,840	30,608	11,232
Due to banks	(32,239)	(22,643)	(9,596)
Due to other providers of finance	(470)	(660)	189
Financial liabilities IFRS 16	(30,080)	(27,829)	(2,251)
Short-term financial position	263,795	242,729	21,066
Due to banks	(66,018)	(74,533)	8,515
Financial liabilities IFRS 16	(96,207)	(97,624)	1,417
M/L term financial position	(162,225)	(172,157)	9,932
Total net financial position	101,570	70,572	30,998

Fine Comunicato n.0482-18

Numero di Pagine: 14