

COMUNICATO STAMPA

Reply S.p.A: Il C.d.A. approva la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2021.

In sostanziale crescita tutti gli indicatori economico finanziari:

- **Fatturato Consolidato a 712,8 milioni di Euro (615,2 in H1 2020);**
- **EBITDA a 119,5 milioni di Euro (90,2 in H1 2020);**
- **EBIT a 96,0 milioni di Euro (74,1 in H1 2020);**
- **Utile ante imposte a 98,7 milioni di Euro (75,1 in H1 2020).**

Il Consiglio di Amministrazione di Reply S.p.A. [MTA, STAR: REY] ha approvato oggi i risultati al 30 giugno 2021.

Da inizio anno, il Gruppo registra un fatturato consolidato pari a 712,8 milioni di Euro, in incremento del 15,9% rispetto al corrispondente dato 2020.

Positivi tutti gli indicatori di periodo. Nel primo semestre 2021 l'EBITDA consolidato è stato di 119,5 milioni di Euro rispetto ai 90,2 milioni di Euro registrati nel 2020, ed è pari al 16,8% del fatturato.

L'EBIT, da gennaio a giugno, è stato di 96,0 milioni di Euro (74,1 milioni di Euro nel 2020), ed è pari al 13,5% del fatturato.

L'utile ante imposte, da gennaio a giugno 2021, è stato di 98,7 milioni di Euro (75,1 milioni di Euro nel 2020), pari al 13,8% del fatturato.

Per quanto riguarda il secondo trimestre 2021, l'andamento del Gruppo è risultato altrettanto positivo, con un fatturato consolidato di periodo pari a 360,4 milioni di Euro, in crescita del 20,9% rispetto al dato 2020.

L'EBITDA, da aprile a giugno 2021, è stato pari a 59,9 milioni di Euro, con un EBIT di 48,0 milioni di Euro e un utile ante imposte di 51,1 milioni di Euro.

La posizione finanziaria netta del Gruppo al 30 giugno 2021 è positiva per 165,4 milioni di Euro, mentre al 31 marzo 2021 risultava positiva per 227,9 milioni di Euro. La posizione finanziaria al 30 giugno 2020 era positiva per 122,6 milioni di Euro.

“Il primo semestre 2021 - ha dichiarato Mario Rizzante, Presidente di Reply - è stato molto positivo, sia in termini di fatturato che di marginalità. In questi mesi abbiamo assistito ad una forte crescita negli investimenti da parte delle aziende su due direttrici principali di innovazione: cloud e intelligenza artificiale.”

“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. Esattamente come quindici anni fa, l'avvento delle mobile app ha generato un mercato che continua a raddoppiare ogni tre anni, oggi iniziamo ad automatizzare tutto, aggiungendo intelligenza ad ogni oggetto e ad ogni servizio. In pochi anni avremo un'intelligenza artificiale per ogni cosa, così come ora abbiamo una app mobile per ogni esigenza.”

“In questo ambito, Reply - conclude Mario Rizzante - ha già iniziato ad investire e lavorare sulla frontiera più avanzata, quella data dalla confluenza di intelligenza artificiale, internet degli oggetti e cloud, che può essere sintetizzata nel paradigma dell'authonomy of things: oggetti e servizi progettati per interagire con tutte le entità intelligenti, utilizzando autonomamente i dati e l'intelligenza artificiale.”

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, 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

3 agosto, 2021

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO AL 30 GIUGNO 2021

(in migliaia di euro)	1° semestre 2021	%	1° semestre 2020	%
Ricavi	712.833	100,0	615.176	100,0
Acquisti	(9.330)	(1,3)	(10.731)	(1,7)
Lavoro	(365.403)	(51,3)	(305.678)	(49,7)
Servizi e costi diversi	(220.504)	(30,9)	(209.298)	(34,0)
Altri (costi)/ricavi operativi	1.884	0,3	748	0,1
Costi operativi	(593.353)	(83,2)	(524.959)	(85,3)
Margine operativo lordo (EBITDA)	119.481	16,8	90.217	14,7
Ammortamenti e svalutazioni	(23.495)	(3,3)	(19.409)	(3,2)
Altri (costi)/ricavi non ricorrenti	(19)	-	3.339	0,5
Risultato operativo (EBIT)	95.967	13,5	74.147	12,1
(Oneri)/proventi da partecipazioni	4.237	0,6	4.717	0,8
(Oneri)/proventi finanziari	(1.485)	(0,2)	(3.727)	(0,6)
Utile ante imposte	98.719	13,8	75.138	12,2
Imposte sul reddito	(26.337)	(3,7)	(20.364)	(3,3)
Utile netto	72.382	10,2	54.773	8,9
Utile/(perdita) attribuibile a interessenze di pertinenza di minoranza	(991)	(0,1)	(836)	(0,1)
Utile attribuibile ai soci della controllante	71.391	10,0	53.938	8,8

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2021

(in migliaia di euro)	30/06/2021	31/12/2020
Attività materiali	51.971	51.782
Avviamento	336.976	330.749
Attività immateriali	24.422	25.758
Immobilizzazioni diritto d'uso	130.117	137.645
Partecipazioni	65.920	56.421
Attività finanziarie	9.546	9.577
Attività per imposte anticipate	51.772	52.921
Attività non correnti	670.723	664.852
Rimanenze	151.057	79.784
Crediti commerciali	281.451	344.700
Altri crediti e attività correnti	56.327	81.306
Attività finanziarie	2.300	2.108
Disponibilità liquide	329.315	333.819
Attività correnti	820.450	841.716
TOTALE ATTIVITA'	1.491.173	1.506.568
Capitale sociale	4.863	4.863
Altre riserve	650.953	546.578
Utile attribuibile ai soci della controllante	71.391	123.598
Patrimonio netto attribuibile ai soci della controllante	727.207	675.039
Patrimonio netto attribuibile a interessenze di pertinenza di terzi	1.848	918
PATRIMONIO NETTO	729.055	675.957
Debiti verso azionisti di minoranza e per earn-out	58.981	53.010
Passività finanziarie	18.681	20.387
Passività finanziarie da diritto d'uso	112.440	118.796
Benefici a dipendenti	46.295	46.112
Passività per imposte differite	17.313	16.117
Fondi	8.613	10.753
Passività non correnti	262.323	265.174
Debiti verso azionisti di minoranza e per earn-out	953	18.370
Passività finanziarie	8.720	13.629
Passività finanziarie da diritto d'uso	26.385	24.453
Debiti commerciali	126.756	114.149
Altri debiti e passività correnti	336.209	394.110
Fondi	771	724
Passività correnti	499.795	565.437
TOTALE PASSIVITA'	762.118	830.611
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	1.491.173	1.506.568

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

(in migliaia di euro)	30/06/2021	31/12/2020	Variazione
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti, netti	327.921	332.500	(4.579)
Attività finanziarie correnti	2.300	2.108	192
Debiti verso le banche	(6.354)	(10.815)	4.461
Debiti verso altri finanziatori	(973)	(1.495)	522
Debiti finanziari applicazione IFRS 16	(26.385)	(24.453)	(1.932)
Posizione finanziaria netta a breve termine	296.509	297.844	(1.335)
Debiti verso le banche	(18.681)	(19.735)	1.055
Debiti finanziari applicazione IFRS 16	(112.440)	(119.448)	7.007
Posizione finanziaria a m/l termine	(131.121)	(139.183)	8.062
Totale posizione finanziaria netta	165.388	158.661	6.727

PRESS RELEASE

Reply S.p.A: The Board of Directors approves the half-year financial report as of 30 June 2021.

All economic and financial indicators grew substantially:

- **Consolidated turnover of € 712.8 million (€615.2 in H1 2020);**
- **EBITDA of €119.5 million (€90.2 in H1 2020);**
- **EBIT of €96.0 million (€74.1 in H1 2020);**
- **Pre-tax profit of €98.7 million (€75.1 in H1 2020).**

Today, the Board of Directors of Reply S.p.A. [MTA, STAR: REY] approved the results as at 30 June 2021.

Since the start of the year, the Group has recorded a consolidated turnover of € 712.8 million, which is an increase of 15.9% compared to the same period in 2020.

All indicators are positive for the period. In the first half of 2021, consolidated EBITDA of €119.5 million compared to the €90.2 million recorded in 2020 and corresponds to 16.8% of turnover.

EBIT, from January to June, was €96.0 million (€74.1 million in 2020), corresponding to 13.5% of turnover.

Pre-tax profit, from January to June 2021, was €98.7 million (€75.1 million in 2020), corresponding to 13.8% of turnover.

As regards the second quarter 2021, the Group's performance was also positive, with consolidated turnover for the period of €360.4 million, up by 20.9% compared to 2020.

EBITDA, from April to June 2021, amounted to €59.9 million, with EBIT of €48.0 million and pre-tax profit of €51.1 million.

As at 30 June 2021, the Group's net financial position was positive for €165.4 million, while at 31 March 2021 was positive for €227.9 million. The financial position at 30 June 2020 was positive for €122.6 million.

“The first half of 2021 was very positive, both in terms of revenue and margins,” said Mario Rizzante, Chairman of Reply. “In recent months we have seen a strong growth in investments by companies in two main areas of innovation: cloud and artificial intelligence.”

“In particular, the revolution linked to the introduction of artificial intelligence is at the beginning of a growth path that promises to be explosive,” added Mario Rizzante. “Just as fifteen years ago, the advent of mobile apps generated a market that keeps doubling every three years, today we are starting to automate everything, adding



intelligence to every object and every service. In a few years, we will have artificial intelligence for everything, just as we now have a mobile app for every need.”

“In this context, Reply has already started to invest and work on the most cutting-edge frontier, the one relating to the confluence of artificial intelligence, the Internet of Things and the cloud, which can be expressed by the paradigm of the Autonomy of Things: objects and services designed to interact with all intelligent entities, using data and artificial intelligence autonomously.” concluded Mario Rizzante.

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, 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 3, 2021

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

RECLASSIFIED CONSOLIDATED STATEMENT OF INCOME AT 30 JUNE 2021

(thousand Euros)	1 st half 2021	%	1 st half 2020	%
Revenues	712,833	100.0	615,176	100.0
Purchases	(9,330)	(1.3)	(10,731)	(1.7)
Personnel	(365,403)	(51.3)	(305,678)	(49.7)
Services and other costs	(220,504)	(30.9)	(209,298)	(34.0)
Other operating (costs)/income	1,884	0.3	748	0.1
Operating costs	(593,353)	(83.2)	(524,959)	(85.3)
Gross operating income (EBITDA)	119,481	16.8	90,217	14.7
Amortization, depreciation and write-downs	(23,495)	(3.3)	(19,409)	(3.2)
Other non recurring (costs)/income	(19)	-	3,339	0.5
Operating income (EBIT)	95,967	13.5	74,147	12.1
(Loss)/gain on investments	4,237	0.6	4,717	0.8
Financial income/(expenses)	(1,485)	(0.2)	(3,727)	(0.6)
Income before taxes	98,719	13.8	75,138	12.2
Income taxes	(26,337)	(3.7)	(20,364)	(3.3)
Net income	72,382	10.2	54,773	8.9
Non controlling interests	(991)	(0.1)	(836)	(0.1)
Group net income	71,391	10.0	53,938	8.8

CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION AT 30 JUNE 2021

(thousand Euros)	30/06/2021	31/12/2020
Tangible assets	51,971	51,782
Goodwill	336,976	330,749
Intangible assets	24,422	25,758
RoU Assets	130,117	137,645
Equity investments	65,920	56,421
Other financial assets	9,546	9,577
Deferred tax assets	51,772	52,921
Non current assets	670,723	664,852
Inventories	151,057	79,784
Trade receivables	281,451	344,700
Other receivables and current assets	56,327	81,306
Financial assets	2,300	2,108
Cash and cash equivalents	329,315	333,819
Current assets	820,450	841,716
TOTAL ASSETS	1,491,173	1,506,568
Share Capital	4,863	4,863
Other reserves	650,953	546,578
Net result of the period	71,391	123,598
Group shareholders' equity	727,207	675,039
Non-controlling interest	1,848	918
NET EQUITY	729,055	675,957
Due to minority shareholders and Earn-out	58,981	53,010
Financial liabilities	18,681	20,387
Financial liabilities from RoU	112,440	118,796
Employee benefits	46,295	46,112
Deferred tax liabilities	17,313	16,117
Provisions	8,613	10,753
Non current liabilities	262,323	265,174
Due to minority shareholders and Earn-out	953	18,370
Financial liabilities	8,720	13,629
Financial liabilities from RoU	26,385	24,453
Trade payables	126,756	114,149
Other current liabilities	336,209	394,110
Provisions	771	724
Current liabilities	499,795	565,437
TOTAL LIABILITIES	762,118	830,611
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	1,491,173	1,506,568

NET FINANCIAL POSITION

(thousand Euros)	30/06/2021	31/12/2020	Change
Cash and cash equivalents, net	327,921	332,500	(4,579)
Current financial assets	2,300	2,108	192
Due to banks	(6,354)	(10,815)	4,461
Due to other providers of finance	(973)	(1,495)	522
Financial liabilities IFRS 16	(26,385)	(24,453)	(1,932)
Short-term financial position	296,509	297,844	(1,335)
Due to banks	(18,681)	(19,735)	1,055
Financial liabilities IFRS 16	(112,440)	(119,448)	7,007
M/L term financial position	(131,121)	(139,183)	8,062
Total net financial position	165,388	158,661	6,727