

COMUNICATO STAMPA

Reply S.p.A: Il C.d.A. approva la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2022.

In sostanziale crescita tutti gli indicatori economico finanziari:

- **Fatturato Consolidato a 889,7 milioni di Euro (712,8 in H1 2021);**
- **EBITDA a 144,4 milioni di Euro (119,5 in H1 2021);**
- **EBIT a 122,9 milioni di Euro (96,0 in H1 2021);**
- **Utile ante imposte a 108,7 milioni di Euro (98,7 in H1 2021).**

Il Consiglio di Amministrazione di Reply S.p.A. [EXM, STAR: REY] ha approvato oggi i risultati al 30 giugno 2022.

Da inizio anno, il Gruppo registra un fatturato consolidato pari a 889,7 milioni di Euro, in incremento del 24,8% rispetto al corrispondente dato 2021.

Positivi tutti gli indicatori di periodo. Nel primo semestre 2022 l'EBITDA consolidato è stato di 144,4 milioni di Euro rispetto ai 119,5 milioni di Euro registrati nel 2021, ed è pari al 16,2% del fatturato.

L'EBIT, da gennaio a giugno, è stato di 122,9 milioni di Euro (96,0 milioni di Euro nel 2021), ed è pari al 13,8% del fatturato.

L'utile ante imposte, da gennaio a giugno 2022, è stato di 108,7 milioni di Euro (98,7 milioni di Euro nel 2021), pari al 12,2% del fatturato.

Per quanto riguarda il secondo trimestre 2022, l'andamento del Gruppo è risultato altrettanto positivo, con un fatturato consolidato di periodo pari a 448,8 milioni di Euro, in crescita del 24,5% rispetto al dato 2021.

L'EBITDA, da aprile a giugno 2022, è stato pari a 73,6 milioni di Euro, con un EBIT di 65,2 milioni di Euro e un utile ante imposte di 49,3 milioni di Euro.

La posizione finanziaria netta del Gruppo al 30 giugno 2022 è positiva per 165,7 milioni di Euro, mentre al 31 marzo 2022 risultava positiva per 279,7 milioni di Euro. La posizione finanziaria al 30 giugno 2021 era positiva per 165,4 milioni di Euro.

“Il primo semestre 2022 - 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 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. In poco tempo avremo un'intelligenza artificiale per ogni cosa, esattamente come oggi abbiamo una app mobile per ogni esigenza.”

“Ciò che succederà nei prossimi anni - continua Mario Rizzante - avrà dell'incredibile. Oggi la disponibilità di reti ad altissima velocità permette di sviluppare applicazioni un tempo impensabili, abilitando interazioni continue tra mondo fisico e digitale. In breve tempo vivremo in un connubio di automazione, intelligenza artificiale, interfacce digitali e oggetti connessi, ma servirà un enorme lavoro per rendere tutto ciò possibile. È qui che intendiamo posizionarci come attori di nicchia, ad altissimo contenuto tecnologico.”

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

2 agosto, 2022

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO AL 30 GIUGNO 2022

(in migliaia di euro)	1° semestre 2022	%	1° semestre 2021	%
Ricavi	889.722	100,0	712.833	100,0
Acquisti	(17.027)	(1,9)	(9.330)	(1,3)
Lavoro	(465.683)	(52,3)	(365.403)	(51,3)
Servizi e costi diversi	(265.566)	(29,8)	(220.504)	(30,9)
Altri (costi)/ricavi operativi	3.000	0,3	1.884	0,3
Costi operativi	(745.276)	(83,8)	(593.353)	(83,2)
Margine operativo lordo (EBITDA)	144.447	16,2	119.481	16,8
Ammortamenti e svalutazioni	(24.681)	(2,8)	(23.495)	(3,3)
Altri (costi)/ricavi non ricorrenti	3.109	0,3	(19)	-
Risultato operativo (EBIT)	122.874	13,8	95.967	13,5
(Oneri)/proventi da partecipazioni	(9.981)	(1,1)	4.237	0,6
(Oneri)/proventi finanziari	(4.240)	(0,5)	(1.485)	(0,2)
Utile ante imposte	108.654	12,2	98.719	13,8
Imposte sul reddito	(32.923)	(3,7)	(26.337)	(3,7)
Utile netto	75.731	8,5	72.382	10,2
Utile/(perdita) attribuibile a interessenze di pertinenza di minoranza	(133)	-	(991)	(0,1)
Utile attribuibile ai soci della Capogruppo	75.598	8,5	71.391	10,0



SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2022

(in migliaia di euro)	30/06/2022	31/12/2021
Attività materiali	87.768	80.919
Avviamento	488.428	474.118
Attività immateriali	41.632	44.036
Immobilizzazioni diritto d'uso	114.750	119.549
Partecipazioni	55.590	66.361
Attività finanziarie	6.428	8.556
Attività per imposte anticipate	68.439	68.889
Attività non correnti	863.035	862.429
Rimanenze	155.554	86.787
Crediti commerciali	320.682	471.560
Altri crediti e attività correnti	73.658	65.402
Attività finanziarie	28.366	31.791
Disponibilità liquide	354.960	329.051
Attività correnti	933.219	984.592
TOTALE ATTIVITA'	1.796.254	1.847.020
Capitale sociale	4.863	4.863
Altre riserve	771.305	657.733
Utile attribuibile ai soci della controllante	75.598	150.672
Patrimonio netto attribuibile alla Capogruppo	851.766	813.269
Patrimonio netto attribuibile a interessenze di pertinenza di terzi	1.470	2.625
PATRIMONIO NETTO	853.236	815.895
Debiti verso azionisti di minoranza e Earn-out	97.365	107.493
Passività finanziarie	63.428	23.313
Passività finanziarie da diritto d'uso	96.671	102.129
Benefici a dipendenti	45.812	48.601
Passività per imposte differite	25.876	24.113
Fondi	15.436	16.925
Passività non correnti	344.590	322.573
Debiti verso azionisti di minoranza e Earn-out	3.384	22.066
Passività finanziarie	29.652	15.681
Passività finanziarie da diritto d'uso	27.833	26.508
Debiti commerciali	151.924	139.921
Altri debiti e passività correnti	384.567	502.990
Fondi	1.067	1.387
Passività correnti	598.428	708.552
TOTALE PASSIVITA'	943.018	1.031.126
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	1.796.254	1.847.020

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

(in migliaia di euro)	30/06/2022	31/12/2021	Variazione
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti, netti	343.317	314.680	28.636
Attività finanziarie correnti	28.366	31.791	(3.425)
Debiti verso le banche	(17.217)	(406)	(16.811)
Debiti verso altri finanziatori	(792)	(904)	112
Debiti finanziari applicazione IFRS 16	(27.833)	(26.508)	(1.325)
Posizione finanziaria netta a breve termine	325.840	318.653	7.187
Debiti verso le banche	(63.428)	(23.313)	(40.115)
Debiti finanziari applicazione IFRS 16	(96.671)	(102.129)	5.457
Posizione finanziaria a m/l termine	(160.099)	(125.442)	(34.658)
Totale posizione finanziaria netta	165.741	193.212	(27.470)

PRESS RELEASE

Reply S.p.A: The Board of Directors approves the half-year financial report as of 30 June 2022.

All economic and financial indicators grew substantially:

- **Consolidated turnover of € 889.7 million (€712.8 in H1 2021);**
- **EBITDA of € 144.4 million (€119.5 in H1 2021);**
- **EBIT of €122.9 million (€96.0 in H1 2021);**
- **Pre-tax profit of €108.7 million (€98.7 in H1 2021).**

Today, the Board of Directors of Reply S.p.A. [EXM, STAR: REY] approved the results as at 30 June 2022.

Since the start of the year, the Group has recorded a consolidated turnover of €889.7 million, which is an increase of 24.8% compared to the same period in 2021.

All indicators are positive for the period. In the first half of 2022, consolidated EBITDA of €144.4 million compared to the €119.5 million recorded in 2021 and corresponds to 16.2% of turnover.

EBIT, from January to June, was €122.9 million (€96.0 million in 2021), corresponding to 13.8% of turnover.

Pre-tax profit, from January to June 2022, was €108.7 million (€98.7 million in 2021), corresponding to 12.2% of turnover.

As regards the second quarter 2022, the Group's performance was also positive, with consolidated turnover for the period of €448.8 million, up by 24.5% compared to 2021.

EBITDA, from April to June 2022, amounted to €73.6 million, with EBIT of €65.2 million and pre-tax profit of €49.3 million.

As at 30 June 2022, the Group's net financial position was positive for €165.7 million, while at 31 March 2022 was positive for €279.7 million. The financial position at 30 June 2021 was positive for €165.4 million.

“The first half of 2022 was very positive, both in terms of revenue and margins,” said Mario Rizzante, Chairman of Reply. “In recent months we have seen a continuous growth in investments by companies in two main areas of innovation: artificial intelligence and cloud.”

“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. In a short time, we will have artificial intelligence for everything, just as today we have a mobile app for every need.”

"What is going to happen in the next few years," Mario Rizzante continued, "will be incredible. Today, the availability of very high-speed networks makes it possible to develop applications never before thought possible, enabling continuous interactions between the physical and digital worlds. In a short time, we will be living in a blend of automation, artificial intelligence, digital interfaces and connected objects, but it will take an enormous amount of work to make this possible. This is where we intend to position ourselves as a niche player with very high technological capabilities."

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 2, 2022

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



RECLASSIFIED CONSOLIDATED STATEMENT OF INCOME AT 30 JUNE 2022

(thousand Euros)	1st half 2022	%	1st half 2021	%
Revenues	889,722	100.0	712,833	100.0
Purchases	(17,027)	(1.9)	(9,330)	(1.3)
Personnel	(465,683)	(52.3)	(365,403)	(51.3)
Services and other costs	(265,566)	(29.8)	(220,504)	(30.9)
Other operating (costs)/income	3,000	0.3	1,884	0.3
Operating costs	(745,276)	(83.8)	(593,353)	(83.2)
Gross operating income (EBITDA)	144,447	16.2	119,481	16.8
Amortization, depreciation and write-downs	(24,681)	(2.8)	(23,495)	(3.3)
Other non-recurring (costs)/income	3,109	0.3	(19)	-
Operating income (EBIT)	122,874	13.8	95,967	13.5
(Loss)/gain on investments	(9,981)	(1.1)	4,237	0.6
Financial income/(expenses)	(4,240)	(0.5)	(1,485)	(0.2)
Income before taxes	108,654	12.2	98,719	13.8
Income taxes	(32,923)	(3.7)	(26,337)	(3.7)
Net income	75,731	8.5	72,382	10.2
Non-controlling interests	(133)	-	(991)	(0.1)
Netn income of the Parent company	75,598	8.5	71,391	10.0



CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION AT 30 JUNE 2022

(thousand Euros)	30/06/2022	31/12/2021
Tangible assets	87,768	80,919
Goodwill	488,428	474,118
Intangible assets	41,632	44,036
RoU Assets	114,750	119,549
Equity investments	55,590	66,361
Other financial assets	6,428	8,556
Deferred tax assets	68,439	68,889
Non-current assets	863,035	862,429
Inventories	155,554	86,787
Trade receivables	320,682	471,560
Other receivables and current assets	73,658	65,402
Financial assets	28,366	31,791
Cash and cash equivalents	354,960	329,051
Current assets	933,219	984,592
TOTAL ASSETS	1,796,254	1,847,020
Share Capital	4,863	4,863
Other reserves	771,305	657,733
Net result of the period	75,598	150,672
Equity of the Parent company	851,766	813,269
Non-controlling interest	1,470	2,625
NET EQUITY	853,236	815,895
Due to minority shareholders and earn-out	97,365	107,493
Financial liabilities	63,428	23,313
Financial liabilities from RoU	96,671	102,129
Employee benefits	45,812	48,601
Deferred tax liabilities	25,876	24,113
Provisions	15,436	16,925
Non current liabilities	344,590	322,573
Due to minority shareholders and earn-out	3,384	22,066
Financial liabilities	29,652	15,681
Financial liabilities from RoU	27,833	26,508
Trade payables	151,924	139,921
Other current liabilities	384,567	502,990
Provisions	1,067	1,387
Current liabilities	598,428	708,552
TOTAL LIABILITIES	943,018	1,031,126
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY	1,796,254	1,847,020



NET FINANCIAL POSITION

(thousand Euros)	30/06/2022	31/12/2021	Change
Cash and cash equivalents, net	343,317	314,680	28,636
Current financial assets	28,366	31,791	(3,425)
Due to banks	(17,217)	(406)	(16,811)
Due to other providers of finance	(792)	(904)	112
Financial liabilities IFRS 16	(27,833)	(26,508)	(1,325)
Short-term financial position	325,840	318,653	7,187
Due to banks	(63,428)	(23,313)	(40,115)
Financial liabilities IFRS 16	(96,671)	(102,129)	5,457
M/L term financial position	(160,099)	(125,442)	(34,658)
Total net financial position	165,741	193,212	(27,470)