



## Bilancio di Reply Deutschland AG

## Conto economico di Reply Deutschland AG per il periodo dal 1 gennaio al 31 marzo 2013

Dati in Migliaia di euro	Q1 2013	Anno Precedente
1. Ricavi	3.940	28.660
2. Variazioni sui lavori in corso	1.080	1.229
<b>Reddito operativo lordo</b>	<b>5.020</b>	<b>29.888</b>
3. Altri proventi di gestione	3.024	5.366
<b>Reddito Lordo</b>	<b>8.044</b>	<b>35.254</b>
4. Costo dei materiali		
Costo delle prestazioni acquistate presso terzi	1.970	11.717
5. Costi del Personale		
a) Salari e stipendi	1.950	10.967
b) Oneri sociali e costi di accantonamenti per pensioni e previdenza sociale	320	1.635
	<b>2.271</b>	<b>12.602</b>
6. Ammortamenti		
a) per immobilizzazioni immateriali e per immobili, impianti e attrezzature	46	250
7. Altri oneri di gestione	1.822	11.558
	<b>6.109</b>	<b>36.127</b>
<b>Margine Operativo</b>	<b>1.935</b>	<b>-873</b>
8. Proventi derivanti da accordi di trasferimento utili	220	2.541
9. Proventi da partecipazioni	0	740
10. Perdita da accordi di trasferimento utili	0	0
11. Proventi da attività finanziarie	18	137
12. Altri interessi e profitti analoghi	25	243
13. Ammortamenti su immobilizzazioni finanziarie	0	0
14. Interessi passivi e simili	1	80
<b>15. Utile della gestione ordinaria</b>	<b>2.198</b>	<b>2.708</b>
16. Oneri straordinari	0	32
17. Imposte sul reddito	58	1.084
<b>18. Utile Netto</b>	<b>2.140</b>	<b>1.592</b>
19. Utili / perdite portati a nuovo	0	0
20. Prelievo dalle riserve di capitale	0	0
21. Prelievo degli utili portati a nuovo	0	545
22. Assegnazione Utili portati a nuovo	0	0
<b>23. Profitti non assegnati</b>	<b>2.140</b>	<b>2.138</b>

Stato Patrimoniale al 31 Marzo 2013 di Reply Deutschland AG

**Dati in Migliaia di Euro**

<b>Attivo</b>	<b>03/31/2013</b>	<b>12/31/2012</b>
<b>A. Immobilizzazioni</b>		
I. Immobilizzazioni Immateriali		
Software	0	56
II. Immobilizzazioni Materiali		
Altri impianti, mobili e attrezzature per ufficio	0	859
III. Immobilizzazioni Finanziarie		
1. Partecipazioni in società collegate	40.441	19.763
2. Finanziamenti a società collegate	0	5.000
3. Altri impieghi	0	41
	40.441	24.804
	40.441	25.719
<b>B. Attivo Corrente</b>		
I. Rimanenze		
1. Lavori in corso	0	2.755
2. Acconti	0	1.152
	0	3.907
II. Crediti verso clienti ed altre attività		
1. Crediti commerciali	0	4.784
2. Crediti verso imprese controllate	0	10.595
3. Altre attività	391	401
	391	15.780
III. Liquidità in Cassa e Banca		
	0	4.757
	391	24.444
<b>C. Ratei e Risconti</b>	0	182
<b>D. Imposte anticipate</b>	0	36
<b>E. Variazione Attività da distribuzione fondi</b>	0	7
	40.832	50.389

<b>Passivo</b>	<b>03/31/2013</b>	<b>12/31/2012</b>
<b>A. Capitale Netto</b>		
I. Capitale Sottoscritto		
1. Capitale Sociale	4.751	4.751
	4.751	4.751
II. Riserve di Capitale		
1. Riserva da sovrapprezzo delle azioni	21.483	21.483
2. Altre riserve di capitale	329	329
	21.812	21.812
III. Riserve aggiuntive		
1. Altri utili non distribuiti	8.722	8.722
	8.722	8.722
IV. Profitti non assegnati 2012/2013	4.278	2.138
	39.563	37.423
<b>B. Accantonamenti</b>		
1. Fondo pensioni	0	532
2. Fondo imposte	128	337
3. Altri accantonamenti	121	1.889
	249	2.758
<b>C. Passività</b>		
1. Acconti ricevuti su ordini	0	3.542
2. Debiti verso fornitori	0	615
3. Debiti verso imprese controllate	318	4.295
4. Altri debiti	0	1.034
	318	9.487
<b>D. Ratei e Risconti</b>	0	18
<b>E. Imposte differite</b>	701	703
	40.832	50.389

### Movimenti delle Immobilizzazioni al 31 Marzo 2013

Dati in Migliaia di euro	Costi di acquisizione o produzione			
	01/01/2013	Additions	Disposals	03/31/2013
<b>I. Immobilizzazioni Immateriali</b>				
Software	998		998	0
<b>II. Immobilizzazioni Materiali</b>				
Altri impianti, mobili e attrezzature per ufficio	2.341	21	2.362	0
<b>III. Immobilizzazioni Finanziarie</b>				
1. Partecipazioni in società collegate	19.822	40.441	19.822	40.441
2. Finanziamenti a società collegate	5.000		5.000	0
3. Altri impieghi	41		41	0
	24.863	40.441	24.863	40.441
	28.202	40.462	28.223	40.441

Dati in Migliaia di euro	01/01/2013	Rettifiche di valore cumulate			
		Ammortamenti dell' esercizio in corso	Plusvalenze dell' esercizio	Alienazioni	03/31/2013
<b>I. Immobilizzazioni Immateriali</b>					
Software	943	3	0	946	0
<b>II. Immobilizzazioni Materiali</b>					
Altri impianti, mobili e attrezzature per ufficio	1.482	32	0	1.514	0
<b>III. Immobilizzazioni Finanziarie</b>					
1. Partecipazioni in società collegate	59	0	0	59	0
2. Finanziamenti a società collegate	0	0	0	0	0
3. Altri impieghi	0	0	0	0	0
	59	0	0	59	0
	2.484	35	0	2.519	0

Dati in Migliaia di euro	Valori Contabili	
	03/31/2013	Anno Precente
I. Immobilizzazioni Immateriali		
Software	0	55
II. Immobilizzazioni Materiali		
Altri impianti, mobili e attrezzature per ufficio	0	859
III. Immobilizzazioni Finanziarie		
1. Partecipazioni in società collegate	40.441	19.763
2. Finanziamenti a società collegate	0	5.000
3. Altri impieghi	0	41
	40.441	24.804
	40.441	25.718

# Nota Integrativa al Bilancio al 31 Marzo 2013 di Reply Deutschland AG

## 1 Note generali al bilancio 31 Marzo 2013

Il Bilancio di Reply Deutschland AG al 31 Marzo 2013 è stato elaborato sulla base dei principi contabili previsti dagli art. 242 e e 264 del German Commercial Code (HGB) così come sono state rispettate le disposizioni previste dalla German Companies Law (Aktiengesetz). Sono state applicate le norme le norme previste per una grande società a responsabilità limitata.

Il conto economico è strutturato secondo il metodo aggregato.

## 2 Dichiarazioni sui Metodi Contabili e di Valutazione

Il 14 dicembre 2012 il Consiglio di Amministrazione e il Consiglio di Sorveglianza di Reply Deutschland AG hanno approvato la riorganizzazione di Reply Deutschland AG. Nel quadro della riorganizzazione Reply Deutschland AG sarà assorbita dal suo azionista di maggioranza, Reply SpA, società quotata al segmento Star della Borsa Italiana di Milano. A titolo di preparazione, la controllata Tool Reply GmbH sarà venduta a Reply Services SRL, Torino, Italia, mentre tutte le altre attività di Reply Deutschland AG comprese le sue partecipazioni saranno trasferite in una consociata interamente controllata da Reply Deutschland AG. Successivamente, Reply Deutschland AG sarà assorbito da Reply SpA.

L'assemblea generale straordinaria annuale di Reply Deutschland AG in data 14 febbraio 2013 ha approvato l'acquisto di azioni e accordo di trasferimento per quanto riguarda le azioni di Tool Reply GmbH a Reply Services SRL, Italia e l'accordo di contribuzione per quanto riguarda le restanti attività della società a Reply GmbH & Co. KG con la maggioranza richiesta. La realizzazione di questo accordo di conferimento è divenuta efficace in data 28 febbraio / 1 Marzo 2013. Pertanto la Reply Deutschland AG non ha alcuna ulteriore attività operativa a partire dal 1 Marzo 2013. Altresì ne consegue che i valori comparativi si riferiscono all'anno precedente. A causa dei motivi di cui sopra la comparabilità con i valori dello scorso anno è solo parzialmente possibile.

Il bilancio di esercizio al 31 marzo 2013 è stato fondamentalmente redatto secondo i metodi contabili e di valutazione indicati.

Le partecipazioni in società collegate (Reply GmbH & Co. KG e Reply Verwaltungs GmbH) sono iscritte al costo di acquisto. Tra l'altro per il calcolo dei costi di acquisizione necessari per il bilancio alla data del 28 Febbraio 2013 è stato applicato lo stesso metodo contabile e di valutazione come negli anni precedenti.

Tutte le altre voci dell'attivo sono iscritte al loro valore nominale.

Gli altri fondi sono costituiti adottando tutte le passività incerte relative al primo trimestre 2013 e note al momento della redazione del Bilancio. Tali accantonamenti sono stati effettuati in vista di un necessario conguaglio in relazione ad una stima del volume d'affari ragionevole e prudentiale.

Le passività sono iscritte al loro valore di estinzione.

Al fine di determinare le imposte differite derivanti da differenze temporanee o quasi-temporanee tra i valori riportati in base al diritto commerciale per le voci dell'attivo, i debiti e i ratei e i risconti e le loro valutazioni fiscali o dalle perdite fiscali pregresse, gli importi risultanti da oneri fiscali o da sgravi fiscali sono valutati con le aliquote fiscali relative all'azienda, al momento della riduzione delle differenze senza doverli scontare. Attività per imposte anticipate e passività per imposte differite vengono compensate.

### 3 Nota Integrativa al Bilancio

Lo sviluppo delle attività è descritto in Appendice alle Note.

Il valore degli investimenti finanziari consiste nel valore contabile delle partecipazioni in società collegate (Reply Deutschland AG azionista al 100%), Reply GmbH & Co. KG e Reply Verwaltungs GmbH.

#### Partecipazioni Azionarie

Alla data del 31 Marzo 2013, Reply Deutschland AG deteneva indirettamente attraverso la sua partecipata (Reply GmbH & Co. KG) azioni nelle seguenti società (gli importi relativi al patrimonio netto e all'utile netto sono riportati come indicati alla data del 31 Dicembre 2012):

	Azioni in %	Valuta	Patrimonio Netto	Utile Netto dell'esercizio
Xpress GmbH & Co. KG, Gütersloh**	100	Migliaia di euro	528***	-2***
Xpress Verwaltungs-GmbH, Gütersloh	100	Migliaia di euro	49	4
4brands GmbH & Co. KG, Minden**	51	Migliaia di euro	3.516***	516***
4brands Verwaltungs-GmbH, Minden	51	Migliaia di euro	78	7
macros Reply GmbH, Munich*	100	Migliaia di euro	1.030***	699***
Cluster Reply GmbH & Co. KG, Munich**	100	Migliaia di euro	911***	474***
Cluster Reply Verwaltungs-GmbH, Munich	100	Migliaia di euro	22	5
Xuccess Reply GmbH, Munich*	100	Migliaia di euro	1.941***	1.841***
Twice Reply GmbH, Düsseldorf	100	Migliaia di euro	-51	380***
Syskoplan Reply GmbH, Küsnacht CH	100	Migliaia di euro	64	15***
Power Reply GmbH & Co. KG, Munich**	100	Migliaia di euro	-538	-548***
Power Reply Verwaltungs-GmbH, Munich	100	Migliaia di euro	24	1

\* Nel caso di società con le quali esistono accordi di trasferimento degli utili e delle perdite, si esercita la libertà di divulgazione ai sensi dell'art. 264 HGB sezione 3.

\*\* Nel caso di partnership commerciali, si esercita la libertà di divulgazione ai sensi dell'art. 264 HGB.

\*\*\* Prima del trasferimento dei profitti e delle perdite / assunzione di perdita / appropriazione degli utili netti.



Le **altre attività** non contengono attività con una scadenza residua superiore a un anno.

Il **capitale sociale** di Reply Deutschland AG al 31 marzo 2013 è pari a euro 4.750.561 (anno precedente: euro 4.750.561) ed è composto da 4.750.561 (anno precedente: 4.750.561) azioni individuali al portatore con un valore nominale del capitale sociale di 1 euro ciascuna.

Alla data di redazione del bilancio, 31 Marzo 2013, la società non possiede **azioni proprie**.

Per un importo di 475 migliaia di euro, la riserva di capitale rappresenta la riserva legale, secondo la Sezione 150 II del German Companies Act (AktG) al 10% del capitale sociale.

Il Consiglio di Amministrazione proporrà all'Assemblea degli Azionisti di distribuire un dividendo di 0.45 euro per azione (per un totale di 2.137,7 migliaia di Euro) agli azionisti per l'esercizio 2012. Così, 545 migliaia di Euro sono stati già presi dall'utile non ripartito nel bilancio al 31 dicembre 2012 e presi in considerazione nell'utile a nuovo.

Gli **altri accantonamenti** per un importo di 121 migliaia di euro (anno precedente: euro 1,889mila) sono principalmente correlate all'esecuzione dell'Assemblea Generale degli Azionisti e alla remunerazione dei revisori contabili.

Tutte le **passività** per un importo complessivo di 318.000 euro (anno precedente: 9.486 migliaia di euro) hanno una durata massima di un anno. Non esistono debiti garantiti da diritti di pegno o di diritti simili.

Le **Passività verso società collegate** consistono solo in altre passività.

In merito ai **debiti per imposte differite** per un importo di 703 mila euro, è stata presa come base un'aliquota del 15,825%. Il debito per imposte differite per euro 750 mila è dovuto alle differenze tra le valutazioni del diritto commerciale e le valutazioni del diritto tributario e le conseguenze derivanti per quanto riguarda le società inserite come partnership di Reply GmbH & Co. KG per l'importo di 4.741 migliaia di euro. Questi effetti sono stati compensati con il crediti per imposte anticipate derivanti dalle imposte societarie di 49 migliaia di euro.

## 4 Note al Conto Economico

Sono stati raggiunti 3.940mila euro di **vendite**; 3.627 mila euro in Germania e 313mila euro nei paesi stranieri. Altresì, i dati di vendita sono assegnati ai rispettivi settori di attività come segue:

	Migliaia di Euro
System integration	2.884
Servizi Gestiti	140
Altro	916

Le **imposte sui redditi e sugli utili** per un importo di 58 migliaia di euro comprendono ricavi relativi ad altri periodi di 4 migliaia di euro. Le imposte sui redditi e sugli utili sono attribuiti unicamente al risultato delle attività ordina-

rie. Inoltre, la voce imposte sui redditi e sui profitti include imposte anticipate per 9 migliaia di euro (spese d'imposta sulle società 2 migliaia di euro e spese d'imposta sulle attività 7 migliaia euro).

## 5 Altre Note

### Personale

A causa della riorganizzazione del 28 Febbraio / 1 Marzo 2013, non risulta ( esclusi i membri del consiglio) alcun dipendente alla data 31 Marzo 2013.

### Altre Passività Finanziarie

Alla data di redazione del bilancio, non ci sono altre passività finanziarie.

### Passività Potenziali

Alla data di redazione del bilancio, non ci sono passività potenziali.

### Derivati finanziari

Alla data di redazione del bilancio, non ci sono state trattative di finanza derivata chiuse o in corso.

### Operazioni Fuori bilancio

Non esistono altre transazioni commerciali fuori bilancio aventi una significativa influenza sulla struttura, sulla situazione finanziaria e sul reddito di Reply Deutschland AG.

### Membri del Consiglio di Amministrazione

Nel primo quarto del 2013, le seguenti persone erano membri del consiglio di amministrazione della Società:

- Josef Mago (Chairman), Corporate Development, Capital Market, M&A e HR per Partners
- Dott. Flavia Rebuffat, Operations, Finanze e Personale.

- Nel primo quarto del 2013, i membri del consiglio di amministrazione sono stati rappresentati nei seguenti collegi di sorveglianza ed altri comparabili organismi di controllo nazionali ed esteri:

- Josef Mago                                      Advisory Board, 4brands GmbH & Co. KG, Minden (Presidente)
- Dott. Flavia Rebuffat                      Consiglio di Sorveglianza, Arlanis Reply AG, Potsdam (Presidente)

### Membri del Consiglio di Sorveglianza

Nel quarto in revisione, le seguenti persone erano membri del Consiglio di Sorveglianza di Reply Deutschland AG:

- Dott. Mario Rizzante                      Presidente di Reply S.p.A., Torino, Italia, Presidente
- Dott. Niels Eskelson                      Consulente Aziendale, Paderborn, Vice-Presidente

- Dott. Stefan Duhnkrack Partner di Heuking Kühn Lüer Wojtek, Hamburg
- Dott. Daniele Angelucci CFO di Reply S.p.A., Torino, Italia
- Dott. Markus Miele Managing shareholder of Miele & Cie. KG, Gütersloh
- Dott. Tatiana Rizzante CEO di Reply S.p.A., Torino, Italia.

#### Mandati dei Membri del Consiglio di Sorveglianza

Nel quarto in revisione, i membri del Consiglio di Sorveglianza hanno svolto i seguenti mandati in consigli di sorveglianza e organi di supervisione nazionali ed esteri comparabili:

- Dott. Mario Rizzante Nessun ulteriore mandato.
- Dott. Niels Eskelson Nessun ulteriore mandato.
- Dott. Stefan Duhnkrack NetBid Industrie-Auktionen AG, Hamburg, Membro del Consiglio di Sorveglianza  
DELACAMP AG, Hamburg, Membro del Consiglio di Sorveglianza
- Dott. Daniele Angelucci Nessun ulteriore mandato.
- Dott. Markus Miele ERGO Versicherungsgruppe AG, Düsseldorf, Membro del Consiglio di Sorveglianza  
SURTECO SE, Buttenwiesen-Pfaffenhofen, Membro del Consiglio di Sorveglianza
- Dott. Tatiana Rizzante Ansaldo Sts S.p.A., Milano, Membro del Consiglio di Amministrazione

#### Rapporti con società correlate

Le vendite totali includono le vendite di 633 mila euro derivanti da progetti di Reply Deutschland AG con clienti finali che sono stati raggiunti solamente da una società collegata e pertanto sono mostrati nello stesso ammontare (i.e. senza margine) come spese per servizi ricevuti. Una fee di gestione del 6% su detto ammontare è dovuta per questa ragione ed è mostrata tra gli altri proventi di gestione



[www.reply.de](http://www.reply.de)

The image features a white background with abstract, overlapping shapes in shades of orange and grey. The shapes are primarily horizontal and curved, creating a layered, modern aesthetic. The orange shapes are more prominent, while the grey shapes provide a subtle background contrast.