



Living network

Resoconto intermedio di gestione
al 30 settembre 2014



Indice

Consiglio di amministrazione	2
Dati di sintesi	3
Reply Living Network	5
Sintesi della gestione del terzo trimestre 2014 ed evoluzione prevedibile dell'attività	10
Prospetti contabili consolidati e note di commento	11
Dichiarazione ai sensi dell'articolo 154-bis, 2° comma, del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, «Testo unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria», e successive modificazioni	20
Prospetti allegati	21

Organi di amministrazione e controllo

Consiglio di amministrazione

Presidente e Amministratore Delegato

Mario Rizzante

Amministratore Delegato

Tatiana Rizzante

Consiglieri

Daniele Angelucci

Claudio Bombonato

Oscar Pepino

Filippo Rizzante

Fausto Forti ⁽¹⁾ ⁽²⁾ ⁽³⁾

Carlo Alberto Carnevale Maffè ⁽¹⁾ ⁽²⁾

Marco Mezzalama ⁽¹⁾ ⁽²⁾

Collegio Sindacale

Presidente

Cristiano Antonelli

Sindaci effettivi

Paolo Claretta Assandri

Ada Alessandra Garzino Demo

Società di Revisione

Reconta Ernst & Young S.p.A.

(1) Amministratori non investiti di deleghe operative.

(2) Amministratori indipendenti ai sensi del Codice di Autodisciplina elaborato dal Comitato per la Corporate Governance

(3) Lead Independent Director

Dati di sintesi

(in migliaia di euro)

3°Q 2014	%	3°Q 2013	%	Dati economici	30/09/2014	%	30/09/2013	%
153.677	100,0	134.627	100,0	Ricavi	462.177	100,0	404.643	100,0
18.904	12,3	16.054	11,9	Margine operativo lordo	60.458	13,1	53.436	13,2
15.378	10,0	13.786	10,2	Risultato operativo	53.302	11,5	46.600	11,5
15.667	10,2	13.096	9,7	Risultato ante imposte	53.013	11,4	45.050	11,1

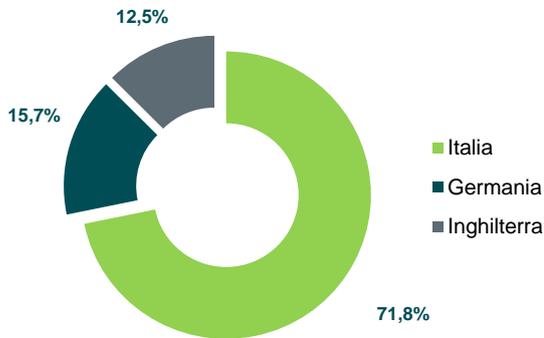
3°Q 2014	3°Q 2013	Investimenti	30/09/2014	30/09/2013
3.191	2.440		6.431	5.101

	30/09/2014	30/06/2014	31/12/2013
Posizione finanziaria netta	11.067	9.075	5.011

	30/09/2014	31/12/2013	30/09/2013
Dipendenti	4.603	4.253	4.125

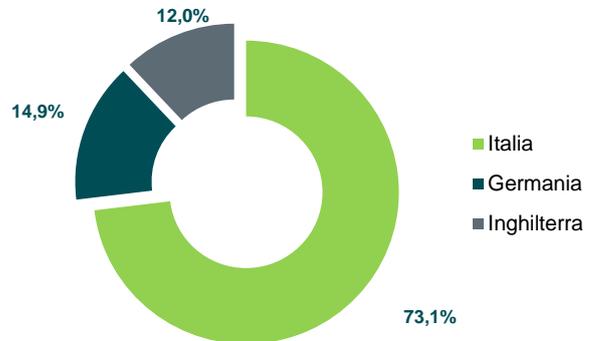
Ricavi per area geografica

30 settembre 2014



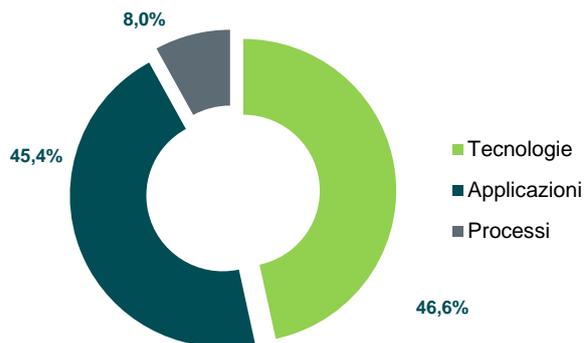
Ricavi per area geografica

30 settembre 2013



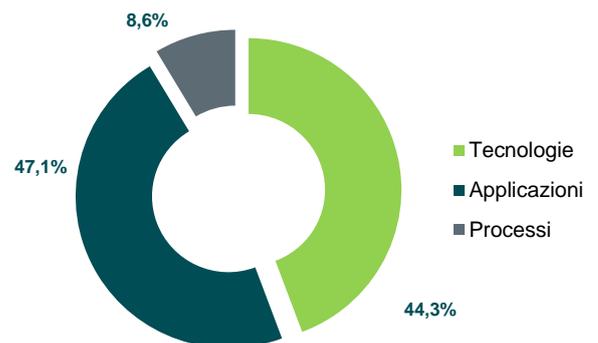
Ricavi per linee di business

30 settembre 2014

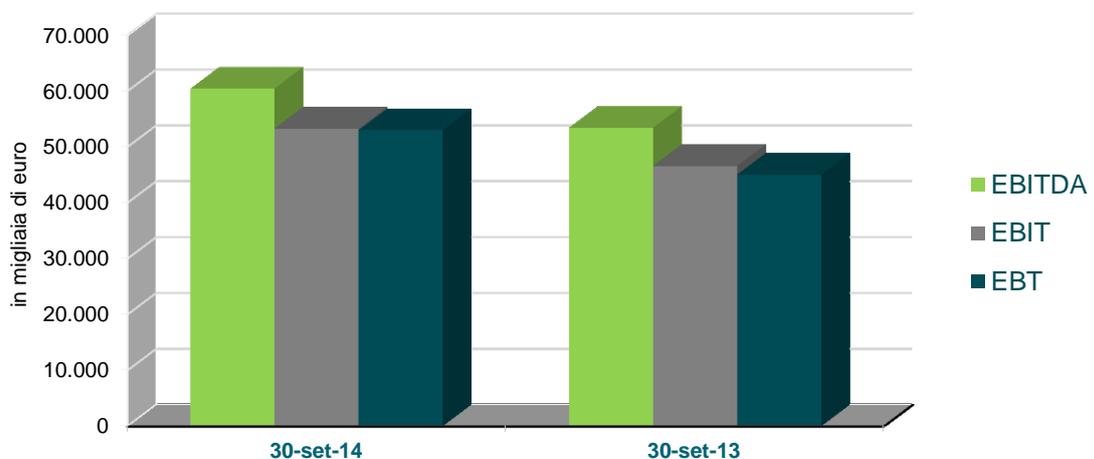


Ricavi per linee di business

30 settembre 2013



Andamento dei principali indicatori economici



Reply Living Network

Reply è una società di Consulenza, System Integration, Application Management e Business Process Outsourcing specializzata nell'ideazione, progettazione e implementazione di soluzioni basate sui nuovi canali di comunicazione ed i media digitali.

Costituita da un modello a rete di aziende altamente specializzate, Reply affianca i principali gruppi industriali nella definizione e nello sviluppo di modelli di business abilitati dai nuovi paradigmi tecnologici e di comunicazione, quali ad esempio, Big Data, Cloud Computing, Digital Communication, Internet degli Oggetti e Social Networking, per ottimizzare ed integrare processi, applicazioni e dispositivi.

Il modello organizzativo

Reply opera con una struttura a rete costituita da società specializzate per Processi, Applicazioni e Tecnologie, che costituiscono centri di eccellenza nei rispettivi ambiti di competenza.

Processi – per Reply comprendere e utilizzare la tecnologia significa introdurre un nuovo fattore abilitante ai processi grazie ad un'approfondita conoscenza del mercato e degli specifici contesti industriali di attuazione.

Applicazioni – Reply progetta e realizza soluzioni applicative volte a rispondere alle esigenze del core business aziendale.

Tecnologie – Reply ottimizza l'utilizzo di tecnologie innovative realizzando soluzioni in grado di garantire ai clienti la massima efficienza e flessibilità operativa.

I servizi di Reply includono:

Consulenza - strategica, di comunicazione, di processo e tecnologica;

System Integration - utilizzare al meglio il potenziale della tecnologia coniugando consulenza di business con soluzioni tecnologiche innovative e ad elevato valore aggiunto;

Application Management - gestione, monitoraggio ed evoluzione continua degli asset applicativi.

Market focus

Reply, in ogni segmento di mercato dove opera, coniuga specifiche competenze di settore con una grande esperienza nell'offerta di servizi e con un vasto patrimonio di capacità tecnologiche avanzate.

Telco e Media

Reply si posiziona tra i principali partner tecnologici per il mercato Telco e Media, un settore caratterizzato da una continua trasformazione degli operatori che sempre più si posizionano come fornitori di servizi innovativi e contenuti digitali. In un mondo che evolve verso una pervasività della digitalizzazione e in cui, realtà fisica e realtà digitale si coniugano, il modo di relazionarsi per le aziende con il consumatore finale cambia radicalmente, influenzando modelli, processi, sistemi e tecnologie sottostanti.

Banche, Assicurazioni e Operatori Finanziari

Reply collabora con i principali istituti Bancari e Assicurativi nella realizzazione di soluzioni per le più rilevanti aree aziendali, basate su una profonda ed innovativa modifica dei modelli di business, dei processi operativi e delle piattaforme sottostanti.

Manufacturing e Retail

Reply affianca le aziende nelle fasi di trasformazione e gestione dei sistemi informativi: dal disegno strategico alla comprensione e ridefinizione dei processi core, fino alla realizzazione di soluzioni per garantire l'integrazione delle applicazioni a supporto dell'azienda estesa.

Reply ambito retail ha un'offerta specifica che coniuga consulenza ecommerce e multicanale con la progettazione e lo sviluppo di soluzioni che integrano web, mobile, call center e instore ed in cui dispositivi digitali, innovazione e luoghi fisici si incontrano per creare una customer experience coinvolgente e coerente.

Energy e Utility

Il settore dell'Energy & Utilities è in progressivo e continuo mutamento. Negli ultimi anni la diffusione delle fonti rinnovabili e l'adozione di nuove tecnologie di rete hanno guidato gli investimenti dei principali operatori. Reply ha definito un'offerta specifica, per supportare le aziende del settore nelle iniziative di cambiamento operativo, organizzativo e tecnologico, con soluzioni avanzate per il Billing Real-Time e l'Energy Management. In particolare Reply coniuga la profonda conoscenza del mercato e dei processi di business con una capacità distintiva nella progettazione, realizzazione e gestione di soluzioni applicative a supporto delle attività "core".

Reply, infine, affianca le società di vendita e distribuzione di energia elettrica e di gas, nella definizione di nuovi modelli operativi, con soluzioni in linea con i principali trend di mercato (es. Smart Metering, Smart Grid, Demand Response, etc.).

Government e Defence

Nell'ambito della Pubblica Amministrazione e Sanità si è posta con forza, nell'ultimo anno, la necessità di riduzione dei costi, mantenendo la qualità ed incrementando le opportunità di servizio al cittadino. A questo fine concorrono da un lato l'ambito legislativo, che ha identificato nella definizione dei "costi standard" un elemento di equilibrio tra le varie differenze territoriali inerenti il costo del servizio; dall'altro, il contesto operativo, che vede nel sempre maggiore utilizzo delle tecnologie internet, dei big data e del cloud computing i fattori abilitanti una riduzione dei costi complessivi. In questo scenario, Reply sfrutta l'esperienza maturata sui servizi online più avanzati, verticalizzando applicazioni e competenze per la realizzazione di soluzioni specifiche per la gestione della relazione con cittadini ed imprese.

Innovazione tecnologica

L'innovazione tecnologica è alla base dello sviluppo di Reply, che, da sempre, persegue l'obiettivo di fornire ai propri clienti gli strumenti necessari per aumentare flessibilità ed efficienza. Reply è impegnata in un processo continuo di ricerca, selezione e promozione sul mercato di soluzioni innovative in grado di sostenere la creazione di valore all'interno delle organizzazioni.

Big Data & Analytics

Gli investimenti fatti negli anni precedenti, volti a definire modelli di implementazione di architetture Big Data, uniti alla costituzione di specifici team eterogenei composti da analisti, esperti di business, statistici e specialisti IT, hanno consentito a Reply di posizionarsi come un player significativo sulla tematica Big Data all'interno di varie industry a livello europeo.

Cloud Computing

In questi ultimi anni il cloud computing si è affermato come una delle più importanti rivoluzioni che le aziende si siano trovate a dover affrontare e, appare sempre più chiaro come questo fenomeno sia solo all'inizio. L'offerta di ambienti virtuali e di servizi da parte dei maggiori vendor mondiali ha, di fatto, modificato se non stravolto il concetto di IT come tradizionalmente veniva interpretato dalle aziende.

CRM

La sempre più forte integrazione con le nuove tecnologie di comunicazione, soprattutto in mobilità, la componente social di partecipazione e collaborazione e la diffusione della multicanalità, hanno acquisito un'importanza cruciale nel realizzare soluzioni di CRM che creino effettivo valore, ridefinendo i tradizionali modelli a favore di un approccio customer-centric.

Digital Services

Il mercato della comunicazione ha visto crescere, negli ultimi anni, l'importanza attribuita alla presenza del singolo brand, prodotto o servizio, sulle varie piattaforme digitali sia nei confronti dei propri utenti consumatori, sia verso i dipendenti. Una presenza, multicanale e multidestinatario, sempre più dialettica ed interattiva, molto distante dal classico modello espositivo.

E-Commerce

Negli ultimi anni l'e-commerce ha acquisito un ruolo sempre più centrale nelle relazioni tra aziende e consumatori: si prevede, infatti, che entro fine 2014 i ricavi derivanti dall'e-commerce eguaglieranno, a livello globale, quelli dei negozi fisici. Le aziende, sempre più frequentemente, estendono il proprio modello definendo nuove strategie multicanale in grado di offrire ai consumatori differenti touchpoints, sia digitali che fisici, da utilizzare per l'acquisto dei prodotti.

Internet degli Oggetti

La spinta alla convergenza tra Telco, Media ed Elettronica di Consumo porta alla necessità di interpretare come "device in rete" oggetti oggi slegati da ogni forma di connettività (elettrodomestici, controller per impianti domotici integrati...). Il Machine to Machine (M2M), alla base dell'Internet degli Oggetti (IoT), è un mercato per cui i principali analisti stimano in Europa, nel periodo 2013-2020, tassi di crescita superiori al 39% annuo, con una previsione, a livello mondiale, superiore ai 400 Miliardi di Euro con oltre 26 miliardi di oggetti collegati in rete nel 2020.

Mobile

Grazie alle consolidate competenze su device, user experience, protocolli di comunicazione e alla conoscenza dei principali processi Telco e Media, Reply affianca i propri clienti nel definire scenari e modelli d'interazione multicanale creando nuovi ambienti collaborativi.

Mobile Payments

L'evoluzione dei dispositivi mobili, sempre più pervasivi nella vita quotidiana dei consumatori, congiuntamente alla diffusione di metodi di pagamento alternativi al contante, volti, anche, al trasferimento di fondi tra privati (PtoP), fanno del settore dei pagamenti mobili uno degli ambiti tra i più promettenti nei prossimi anni.

Security

Reply si posiziona oggi tra i player di riferimento con un'offerta integrata, che copre dalla gestione del rischio informatico, all'individuazione delle minacce e delle vulnerabilità, fino alla progettazione ed implementazione delle contromisure dal punto di vista tecnologico, procedurale, organizzativo.

Social Media

I social media hanno cambiato il modo in cui le persone si informano, interagiscono e comunicano fra loro. Questo modello comunicativo, utilizzato in maniera sempre più pervasiva e naturale nella vita quotidiana da persone di tutte le fasce di età, è ormai entrato massivamente anche nelle aziende che hanno saputo cogliere nuove opportunità di utilizzo di questi paradigmi, sia per un uso interno (employee network), che verso l'esterno (business to consumer o business to business), cercando modalità innovative che consentano di stabilire una connessione di una azienda, un brand, un servizio con i propri clienti e stakeholder.

Sintesi della gestione del terzo trimestre 2014 ed evoluzione prevedibile dell'attività

Il fatturato consolidato del Gruppo, nei primi nove mesi dell'anno, ha raggiunto i 462,2 milioni di Euro, in crescita del 14,2% rispetto ai 404,6 milioni di Euro registrati al 30 Settembre 2013.

L'EBITDA consolidato, a settembre, è stato pari a 60,5 milioni di Euro (53,4 milioni di Euro a settembre 2013) con un EBIT di 53,3 milioni di Euro (46,6 milioni di Euro a settembre 2013).

L'utile ante imposte di 53 milioni di Euro è in crescita del 17,7% rispetto al dato 2013.

Con riferimento al terzo trimestre 2014 (luglio-settembre), il Gruppo registra un fatturato consolidato di 153,7 milioni di Euro, in crescita del 14,2% rispetto al corrispondente dato 2013, un EBITDA di 18,9 milioni di Euro (+17,8%), un EBIT di 15,4 milioni di Euro (+11,5%) e un risultato ante imposte di 15,7 milioni di Euro (+19,6%).

La posizione finanziaria netta del Gruppo al 30 settembre 2014, positiva per 11,1 milioni di Euro, è in ulteriore miglioramento rispetto ai 9,1 milioni di Euro al 30 giugno 2014.

Il 2014 si sta configurando, per il Gruppo, come un anno molto positivo, con una crescita significativa, non solo in termini di fatturato ma anche di marginalità. Questi risultati sono stati ottenuti grazie ad un impegno costante nella selezione delle migliori competenze da inserire nel Gruppo e alla capacità di fare evolvere sempre l'offerta.

Per questo motivo il Gruppo continua ad investire affinché sia, sempre di più, un attore di riferimento nella rivoluzione, che la combinazione tra Digital Services, Data e Internet degli Oggetti sta portando al modo di vivere, relazionarci e lavorare e, i cui effetti stanno già trasformando ogni settore industriale e dei servizi.

Prospetti contabili consolidati e note di commento

L'andamento economico è desumibile dai conto economici consolidati riclassificati e a valori percentuali, di seguito riportati.

Reply Conto economico al 30 settembre 2014

(in migliaia di euro)	30/09/2014	%	30/09/2013	%
Ricavi	462.177	100,0	404.643	100,0
Acquisti	(8.384)	(1,8)	(7.963)	(2,0)
Lavoro	(229.455)	(49,6)	(199.483)	(49,3)
Servizi e costi diversi	(163.880)	(35,5)	(143.651)	(35,5)
Altri (costi)/ricavi operativi	-	0,0	(110)	(0,0)
Costi operativi	(401.718)	(86,9)	(351.207)	(86,8)
Margine operativo lordo (EBITDA)	60.458	13,1	53.436	13,2
Ammortamenti e svalutazioni	(6.308)	(1,4)	(5.811)	(1,4)
Altri (costi)/ricavi atipici	(848)	(0,2)	(1.025)	(0,3)
Risultato operativo (EBIT)	53.302	11,5	46.600	11,5
(Oneri)/proventi finanziari	(288)	(0,1)	(1.550)	(0,4)
Utile ante imposte	53.013	11,4	45.050	11,1

Reply Conto economico del 3° trimestre 2014

(in migliaia di euro)	3°Q 2014	%	3°Q 2013	%
Ricavi	153.677	100,0	134.627	100,0
Acquisti	(2.473)	(1,6)	(2.725)	(2,0)
Lavoro	(75.062)	(48,8)	(66.885)	(49,7)
Servizi e costi diversi	(57.238)	(37,2)	(48.853)	(36,3)
Altri (costi)/ricavi operativi	-	0,0	(110)	(0,1)
Costi operativi	(134.773)	(87,7)	(118.573)	(88,1)
Margine operativo lordo (EBITDA)	18.904	12,3	16.054	11,9
Ammortamenti e svalutazioni	(2.725)	(1,8)	(2.171)	(1,6)
Altri (costi)/ricavi atipici	(801)	(0,5)	(97)	(0,1)
Risultato operativo (EBIT)	15.378	10,0	13.786	10,2
(Oneri)/proventi finanziari	290	0,2	(690)	(0,5)
Utile ante imposte	15.667	10,2	13.096	9,7

Reply Posizione finanziaria netta

Il prospetto riportante la posizione finanziaria netta del Gruppo al 30 settembre 2014, analizzata per scadenza e confrontata con le analoghe situazioni al 30 giugno 2014 e al 31 dicembre 2013 è di seguito riportato:

(in migliaia di euro)	30/09/2014	30/06/2014	31/12/2013
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti, netti	50.153	46.645	38.861
Attività finanziarie correnti	922	1.458	1.010
Debiti verso le banche	(10.200)	(10.163)	(14.099)
Debiti verso altri finanziatori	(248)	(364)	(319)
Posizione finanziaria netta a breve termine	40.627	37.576	25.452
Attività finanziarie non correnti	1.360	1.316	1.278
Debiti verso le banche	(30.249)	(28.860)	(20.755)
Debiti verso altri finanziatori	(670)	(956)	(964)
Posizione finanziaria a m/l termine	(29.559)	(28.501)	(20.442)
Totale posizione finanziaria netta	11.067	9.075	5.011

NOTA 1 - Criteri di redazione

Il Resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2014, relativo al terzo trimestre dell'esercizio 2014, è predisposto ai sensi dell'art. 154-ter, comma 5, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 così come modificato dal D. Lgs. 195 del 6 novembre 2007.

Il presente resoconto è stato predisposto nel rispetto dei principi contabili internazionali ("IFRS") emessi dall'International Accounting Standards Board e omologati dalla Commissione Europea. Con "IFRS" si intendono anche tutti i principi contabili internazionali rivisti ("IAS"), nonché tutti i documenti interpretativi emessi dall'International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) e dal precedente Standing Interpretations Committee (SIC).

I principi contabili applicati sono conformi a quelli adottati per la redazione del bilancio consolidato annuale.

La redazione del presente resoconto richiede da parte della direzione l'effettuazione di stime e di assunzioni che hanno effetto sui valori dei costi, delle attività e delle passività di bilancio. Se nel futuro tali stime e assunzioni, che sono basate sulla miglior valutazione da parte del management, dovessero differire dalle circostanze effettive, sarebbero modificate in modo appropriato nel periodo in cui le circostanze stesse variano.

Si segnala, inoltre, che taluni processi valutativi, in particolare quelli più complessi quali la determinazione di eventuali perdite di valore di attività immobilizzate, sono generalmente effettuati in modo completo solo in sede di redazione del bilancio annuale, quando sono disponibili tutte le informazioni eventualmente necessarie, salvo i casi in cui vi siano indicatori di impairment che richiedano un'immediata valutazione di eventuali perdite di valore.

I valori indicati nel presente resoconto sono espressi in migliaia di euro.

Il Resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2014, così come consentito dalla normativa vigente, non è stato oggetto di revisione contabile.

NOTA 2 - Attività del Gruppo

Reply [MTA, STAR: REY] è specializzata nella progettazione e nell'implementazione 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 application management.

NOTA 3 - Area di consolidamento

Le società incluse nell'area di consolidamento sono consolidate con il metodo integrale.

Le principali variazioni intervenute nell'area di consolidamento rispetto al 30 settembre 2013 riguardano l'inclusione delle società di seguito elencate:

- Mind Services Informatica Ltda acquisita nel mese di novembre da Reply S.p.A. attraverso la controllata Reply do Brasil Ltda che ne detiene il 76% del capitale, è una società brasiliana specializzata nella consulenza e nello sviluppo di soluzioni tecnologiche per il mondo assicurativo
- Solidsoft Reply Ltd, acquisita nel mese di dicembre da Reply S.p.A., attraverso la controllata Reply Ltd. che ne detiene il 100% del capitale sociale, è una società specializzata nella consulenza e nello sviluppo di architetture e soluzioni cloud Microsoft.

La variazione dell'area di consolidamento non incide in modo significativo sui ricavi e sull'utile ante imposte di Gruppo al 30 settembre 2014 (circa il 2,4% sui ricavi consolidati).

Si segnala che nell'elenco delle imprese e partecipazioni del Gruppo Reply, riportato in allegato, sono incluse nell'area di consolidamento le seguenti società di nuova costituzione rispetto al 30 settembre 2013:

- Portaltech Reply GmbH, società di diritto tedesco costituita nel mese di novembre 2013 di cui Reply detiene il 68% del capitale sociale.
- Engage Reply S.r.l., società di diritto italiano costituita nel mese di dicembre 2013 di cui Reply detiene l'85% del capitale sociale.
- Solidsoft Reply S.r.l., società di diritto italiano, costituita nel mese di dicembre 2013 di cui Reply detiene l'85% del capitale sociale.
- France Reply Ltd., società di diritto inglese costituita nel mese di dicembre 2013 e detenuta al 100% da Reply Ltd.
- Reply Belgium SA, società di diritto belga, costituita nel mese di febbraio 2014 e detenuta al 100% da France Reply Ltd.
- Reply Luxembourg Sarl società di diritto lussemburghese, costituita nel mese di marzo 2014 e detenuta al 100% da France Reply Ltd.

- Reply France Sarl società di diritto francese, costituita nel mese di maggio 2014 e detenuta al 100% da France Reply Ltd.
- Risk Reply Ltd società di diritto inglese, costituita nel mese di maggio 2014 e detenuta al 100% da Reply Ltd.
- Breed Reply Ltd società di diritto inglese, costituita nel mese di giugno 2014 e detenuta al 100% da Reply S.p.A.
- Profondo Reply GmbH società di diritto tedesco, costituita nel mese di agosto 2014 e detenuta al 100% da Reply GmbH & Co. KG.
- Air Reply S.r.l., società di diritto italiano, costituita nel mese di luglio 2014 di cui Reply detiene l'85% del capitale sociale.

NOTA 4 - Ricavi

I ricavi delle vendite e delle prestazioni, inclusa la variazione dei lavori in corso su ordinazione, ammontano a 462.177 migliaia di euro (153.677 migliaia di euro nel terzo trimestre 2014) con un incremento del 14,2% rispetto al corrispondente periodo dell'anno precedente.

Tale voce comprende ricavi per attività di consulenza, per attività progettuale, per servizi di assistenza e manutenzione e altri ricavi minori.

La ripartizione percentuale dei ricavi per area geografica, intesa come localizzazione della fornitura di servizi, è riportata di seguito:

Paese	3° Q 2014	3° Q 2013
Italia	71,8%	73,1%
Germania	15,7%	14,9%
UK	12,5%	12,0%
	100,0%	100,0%

L'incidenza percentuale delle diverse linee di business sui ricavi complessivi risulta essere:

	3° Q 2014	3° Q 2013
Tecnologie	46,6%	44,3%
Applicazioni	45,4%	47,1%
Processi	8,0%	8,6%
	100,0%	100,0%

NOTA 5 - Acquisti

Il dettaglio è il seguente:

3°Q 2014	3°Q 2013	(in migliaia di euro)	30/9/2014	30/9/2013	Variazione
643	1.172	Licenze software per rivendita	3.980	4.129	(150)
315	136	Hardware per rivendita	524	311	213
1.516	1.417	Altri	3.881	3.523	358
2.473	2.725	Totale	8.384	7.963	421

Gli acquisti di *Licenze software e hardware per rivendita* sono iscritti al netto della variazione delle rimanenze.

La voce *Altri* comprende principalmente spese per l'acquisto di carburante e l'acquisto di materiale di consumo.

NOTA 6 - Lavoro

L'incremento del costo del lavoro, pari a 29.972 migliaia di euro è imputabile all'incremento complessivo registrato nel volume d'affari del Gruppo ed all'aumento del personale dipendente.

Di seguito si evidenzia il numero di dipendenti suddiviso per categoria:

(numero)	30/09/2014	30/09/2013	Variazione
Dirigenti	271	269	2
Quadri	705	616	89
Impiegati	3.627	3.240	387
Totale	4.603	4.125	478

La variazione dell'area di consolidamento ha comportato un aumento di organico pari a 67 dipendenti.

NOTA 7 - Servizi e costi diversi

Il costo per prestazioni di servizi pari a complessivi 163.880 migliaia di euro (143.651 migliaia di euro nel terzo trimestre 2013) è così composto:

3°Q 2014	3°Q 2013	(in migliaia di euro)	30/09/2014	30/09/2013	Variazione
41.063	30.257	Consulenze tecniche e commerciali	111.191	90.101	21.091
5.321	5.388	Spese viaggi per trasferte e formazione professionale	17.762	16.953	809
3.207	4.912	Servizi diversi	11.978	12.713	(735)
4.812	4.527	Spese ufficio	13.550	14.292	(742)
1.929	1.677	Noleggi e leasing	5.330	4.841	488
906	2.092	Costi diversi	4.069	4.751	(682)
57.238	48.853	Totale	163.880	143.651	20.229

La voce *Servizi e Costi diversi*, ha subito un incremento di 20.229 migliaia di euro, riconducibile all'incremento complessivo registrato nel volume d'affari del Gruppo.

La voce *Servizi diversi* comprende principalmente servizi di marketing, servizi amministrativi e legali, servizi di telefonia e servizi di mensa.

Le *Spese ufficio* includono contratti di affitto, canoni centro uffici e le spese per utenze.

NOTA 8 - Ammortamenti e svalutazioni

Gli ammortamenti relativi alle immobilizzazioni materiali sono stati calcolati sulla base di aliquote economiche-tecniche determinate in relazione alle residue possibilità di utilizzo dei beni, ed hanno comportato un onere complessivo al 30 settembre 2014 di 4.024 migliaia di euro.

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali hanno comportato al 30 settembre 2014 un onere complessivo di 2.284 migliaia di euro e si riferiscono principalmente a:

- costi di sviluppo capitalizzati secondo le indicazioni dello IAS 38;
- licenze software utilizzate internamente dalle società del gruppo;

NOTA 9 - Oneri e proventi finanziari

Il dettaglio è il seguente:

3°Q 2014	3°Q 2013	(in migliaia di euro)	30/09/2014	30/09/2013	Variazione
179	22	Proventi finanziari	216	73	143
(590)	(461)	Oneri finanziari	(1.455)	(1.092)	(363)
701	(252)	Altri	950	(532)	1.481
290	(690)	Totale	(288)	(1.550)	1.262

I *Proventi finanziari* includono principalmente interessi attivi verso banche.

Gli *Oneri finanziari* includono principalmente gli interessi passivi per anticipazioni bancarie e quelli relativi ai finanziamenti al servizio di operazioni di M&A.

La voce Altri comprende le differenze cambio risultanti dalla conversione di poste patrimoniali iscritte in valute diverse dall'euro nonché le variazioni di fair value di passività finanziarie in base allo IAS 39.

NOTA 10 – Posizione finanziaria netta

La posizione finanziaria netta al 30 settembre 2014 evidenzia una disponibilità di 11.067 migliaia di euro, con un incremento di 1.993 migliaia di euro rispetto al 30 giugno 2014. Il miglioramento rispetto al periodo precedente è interamente attribuibile ai flussi finanziari generati dalla gestione corrente, come si evince dalla variazione delle disponibilità liquide nette.

I debiti verso le banche, per complessivi 40.449 migliaia di euro si riferiscono principalmente ai finanziamenti bancari al servizio di operazioni di M&A (34.854 al 31 dicembre 2013). La variazione avvenuta nel terzo trimestre è imputabile principalmente per 1.849 migliaia di euro ai tiraggi effettuati e per 417 migliaia di euro ai rimborsi della quota capitale.

NOTA 11 – Eventi successivi al 30 settembre 2014

Non si segnalano eventi significativi successivi alla data del presente resoconto intermedio.

NOTA 12 – Altre informazioni

Si precisa inoltre che:

- I rapporti economici intercorsi fra le società del gruppo avvengono a prezzi di mercato e sono eliminate nel processo di consolidamento;
- Le operazioni poste in essere dalle società del gruppo con parti correlate, che ai sensi dello IAS 24 sono le imprese e le persone in grado di esercitare il controllo, il controllo congiunto o un'influenza significativa sul Gruppo e sue controllate, rientrano nell'ordinaria attività di gestione e sono regolate a condizioni di mercato;
- Con riferimento a quanto previsto dall'art. 150, 1° comma del D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, non sono state effettuate operazioni in potenziale conflitto d'interesse con le società del Gruppo, da parte dei membri del Consiglio di Amministrazione.

Torino, 13 novembre 2014

Per il Consiglio di Amministrazione

/f/ Mario Rizzante
Presidente

Mario Rizzante

Dichiarazione ai sensi dell'articolo 154-bis, 2° comma, del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, «Testo unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria», e successive modificazioni

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dott. Giuseppe Veneziano, dichiara ai sensi del secondo comma articolo 154-bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel resoconto intermedio al 30 settembre 2014 del gruppo Reply, corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Torino, 13 novembre 2014

/f/ Giuseppe Veneziano
(Dirigente preposto alla redazione
dei documenti contabili)

Giuseppe Veneziano

Prospetti allegati

REPLY

Elenco delle partecipazioni detenute al 30 settembre 2014

Denominazione sociale	Sede legale	Quota del Gruppo
Società Capogruppo		
Reply S.p.A.	Torino – Corso Francia, 110 - Italia	
Partecipazioni detenute		
@logistics Reply S.r.l.	Torino, Italia	100,00%
4brands Reply GmbH & CO. KG	Minden, Germania	51,00%
Air Reply S.r.l.	Torino, Italia	85,00%
Arlanis Reply S.r.l.	Torino, Italia	100,00%
Arlanis Reply GmbH	Monaco, Germania	100,00%
Arlanis Reply AG	Potsdam, Germania	100,00%
Aktive Reply S.r.l.	Torino, Italia	100,00%
Atlas Reply S.r.l.	Torino, Italia	100,00%
Avantage Reply Ltd.	Londra, Regno Unito	100,00%
Avantage Reply (Belgium) Sarl	Brussels, Belgio	100,00%
Avantage Reply (Luxembourg) Sarl	Itzig, Lussemburgo	100,00%
Avantage Reply (Netherlands) BV	Amsterdam, Netherland	100,00%
Avvio Reply Ltd	Londra, Regno Unito	100,00%
Bitmama S.r.l.	Torino, Italia	51,00%
Blue Reply S.r.l.	Torino, Italia	100,00%
Bridge Reply S.r.l.	Torino, Italia	60,00%
Business Reply S.r.l.	Torino, Italia	100,00%
Breed Reply Ltd	Londra, Regno Unito	100,00%
Cluster Reply S.r.l.	Torino, Italia	100,00%
Cluster Reply GmbH & CO. KG	Monaco, Germania	100,00%
Concept Reply GmbH	Monaco, Germania	90,00%
Consorzio Reply Energy	Torino, Italia	100,00%
Consorzio Reply Public Sector	Torino, Italia	100,00%
Discovery Reply S.r.l.	Torino, Italia	100,00%
e*finance consulting Reply S.r.l.	Torino, Italia	100,00%
Ekip Reply S.r.l.	Torino, Italia	100,00%
Engage Reply S.r.l.	Torino, Italia	85,00%
EOS Reply S.r.l.	Torino, Italia	100,00%

Forge Reply S.r.l.	Torino, Italia	100,00%
France Reply Ltd	Londra, Regno Unito	100,00%
Hermes Reply S.r.l.	Torino, Italia	100,00%
Hermes Reply Polska zo.o	Katowice, Polonia	100,00%
InEssence Reply GmbH	Düsseldorf, Germania	70,00%
IrisCube Reply S.p.A.	Torino, Italia	100,00%
Iriscube Reply SA	Savosa, Svizzera	100,00%
Juice Reply S.r.l.	Torino, Italia	100,00%
Lem Reply S.r.l.	Torino, Italia	100,00%
Live Reply GmbH	Düsseldorf, Germania	100,00%
Macros Reply GmbH	Monaco, Germania	100,00%
Mind Services Ltda.	San Paolo, Brasile	76,00%
Open Reply S.r.l.	Torino, Italia	92,50%
Pay Reply S.r.l	Torino, Italia	100,00%
Portaltech Reply Ltd.	Londra, Regno Unito	100,00%
Portaltech Reply S.r.l.	Torino, Italia	85,00%
Portaltech Reply GmbH	Gutersloh, Germania	68,00%
Power Reply S.r.l.	Torino, Italia	100,00%
Power Reply GmbH & CO. KG	Monaco, Germania	100,00%
Profondo Reply GmbH	Gutersloh, Germania	100,00%
Reply Consulting S.r.l.	Torino, Italia	100,00%
Reply GmbH & CO. KG.	Gutersloh, Germania	100,00%
Reply do Brasil Sistemas de Informatica Ltda	Belo Horizonte, Brasile	100,00%
Reply Inc.	Michigan, USA	100,00%
Reply Ltd.	Londra, Regno Unito	100,00%
Reply Belgium SA	Mont Saint Guibert, Paesi Bassi	100,00%
Reply France Sarl	Parigi, Francia	100,00%
Reply Luxembourg Sarl	Sandweiler, Lussemburgo	100,00%
Reply Services S.r.l.	Torino, Italia	100,00%
Ringmaster S.r.l.	Torino, Italia	50,00%
Risk Reply Ltd	Londra, Regno Unito	100,00%
Riverland Reply GmbH	Monaco, Germania	100,00%
Santer Reply S.p.A.	Milano, Italia	100,00%
Security Reply S.r.l.	Torino, Italia	100,00%
Sensoria Inc.	Delaware, USA	19,99%
Solidsoft Reply S.r.l.	Torino, Italia	85,00%
Solidsoft Reply Ltd.	Londra, Regno Unito	100,00%
Square Reply S.r.l.	Torino, Italia	100,00%

Storm Reply S.r.l.	Torino, Italia	80,00%
Syskoplan Reply S.r.l.	Torino, Italia	100,00%
Syskoplan Reply GmbH	Küstnacht, Svizzera	100,00%
Sytel Reply Roma S.r.l.	Torino, Italia	100,00%
Sytel Reply S.r.l.	Torino, Italia	100,00%
Target Reply S.r.l.	Torino, Italia	100,00%
Technology Reply S.r.l.	Torino, Italia	100,00%
Tool Reply GmbH	Gutersloh, Germania	100,00%
TripleSense Reply GmbH	Francoforte, Germania	100,00%
Twice Reply S.r.l.	Torino, Italia	98,00%
Whitehall Reply S.r.l.	Torino, Italia	100,00%
Xpress Reply GmbH & CO. KG	Gutersloh, Germania	100,00%
Xuccess Reply GmbH	Monaco, Germania	100,00%

Dati societari e informazioni per gli azionisti

Sede legale

Reply S.p.A.

Corso Francia, 110

10143 TORINO – ITALIA

Tel. +39-011-7711594

Fax +39-011-7495416

www.reply.eu

Dati legali

Capitale Sociale: Euro 4.863.485,64 i.v.

Codice Fiscale e R.I. di Torino n. 97579210010

Partita IVA 08013390011

REA di Torino 938289

Direzione marketing e comunicazione

E-mail: marketing@reply.it

Tel. +39-011-7711594

Fax +39-011-7495416

Rapporti con gli investitori

E-mail: investor@reply.it

Tel. +39-02-535761

Fax +39-02-53576444

www.reply.eu

Reply S.p.A.

Corso Francia, 110
10143 Torino - Italia
Tel. +39-011-7711594
Fax +39-011-7495416
info@reply.it