



Resoconto intermedio di gestione

al 30 settembre 2013

Sommario

Organi sociali	3
Dati di sintesi	4
Reply Living Network	6
Sintesi della gestione del terzo trimestre 2013 ed evoluzione prevedibile dell'attività	9
Prospetti contabili consolidati e note di commento	10
Dichiarazione ai sensi dell'articolo 154-bis della legge sul risparmio	18
Prospetti allegati	19

Organi sociali

Consiglio di Amministrazione

Presidente ed Amministratore Delegato	Mario Rizzante
--	----------------

Amministratore Delegato	Tatiana Rizzante
-------------------------	------------------

Consiglieri	Daniele Angelucci Claudio Bombonato Oscar Pepino Filippo Rizzante Fausto Forti ^{(1) (2) (3)} Marco Mezzalama ⁽¹⁾⁽²⁾ Carlo Alberto Carnevale Maffè ^{(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 delle Società Quotate;

³ Lead Independent Director.

Dati di sintesi (in migliaia di euro)

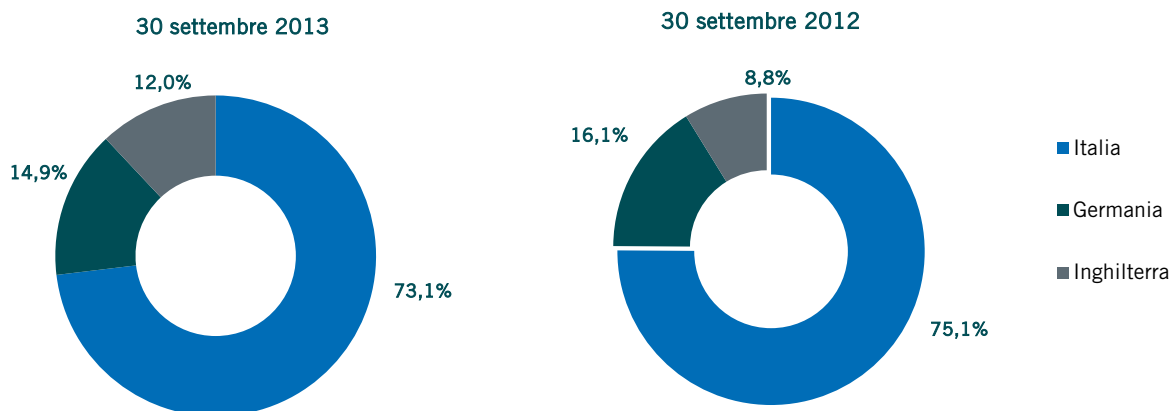
3°Q 2013	%	3°Q 2012	%	Dati economici	30/09/2013	%	30/09/2012	%
134.627	100,0	117.193	100,0	Ricavi	404.643	100,0	361.363	100,0
16.054	11,9	13.600	11,6	Margine operativo lordo	53.436	13,2	44.324	12,3
13.786	10,2	11.875	10,1	Risultato operativo	46.600	11,5	39.461	10,9
13.096	9,7	11.674	10,0	Risultato ante imposte	45.050	11,1	38.488	10,7

3°Q 2013	3°Q 2012	Investimenti	30/09/2013	30/09/2012
2.440	1.482		5.101	6.197

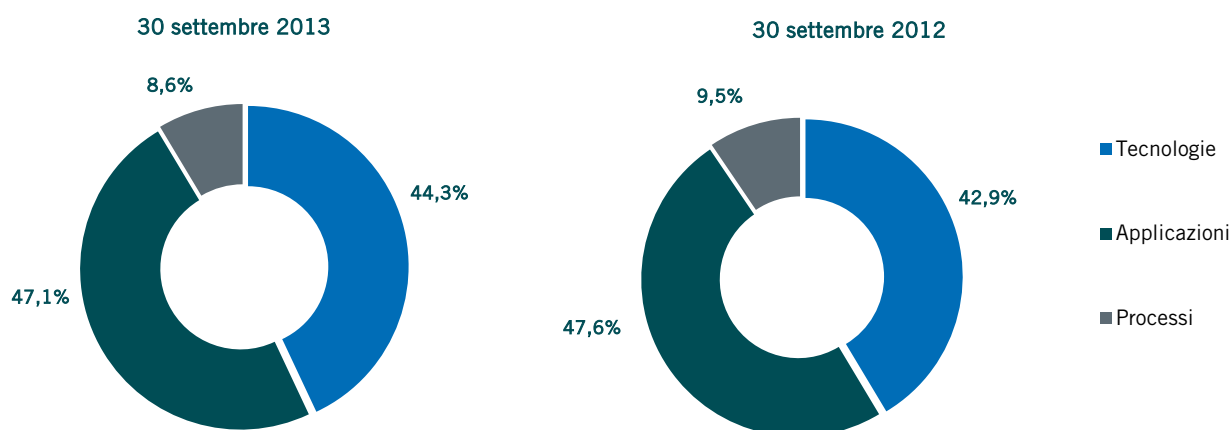
	30/09/2013	30/09/2012
Posizione finanziaria netta	9.522	(982)

	30/09/2013	30/09/2012
Dipendenti	4.125	3.670

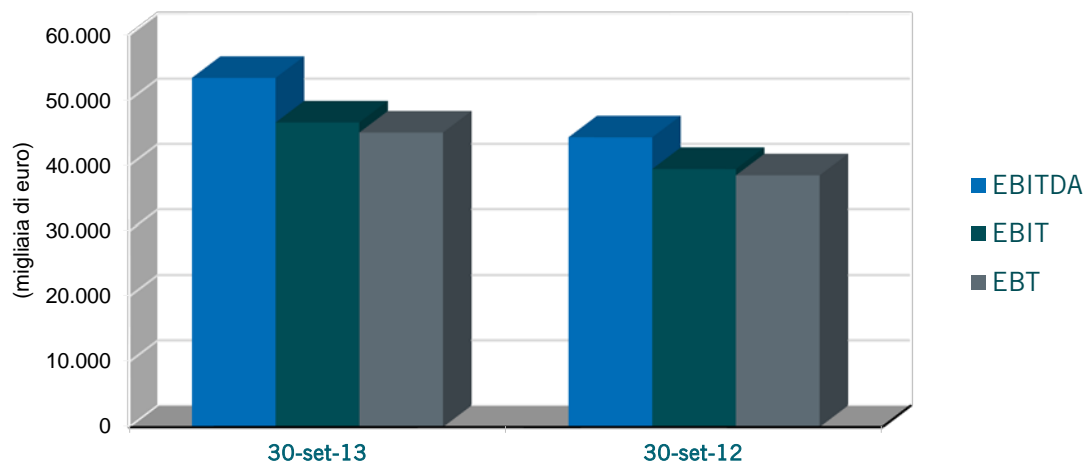
Ricavi per area geografica



Ricavi per linee di business



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 europei nella definizione e nello sviluppo di modelli di business abilitati dai nuovi paradigmi tecnologici e di comunicazione, quali ad esempio, Social Networking, Cloud Computing e Internet degli Oggetti, 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 affianca i principali gruppi industriali europei appartenenti ai settori Telco e Media, Banche, Assicurazioni e Operatori Finanziari, Industria e Servizi, Energy e Utility e Pubblica Amministrazione.

Telco e Media

Negli ultimi anni i principali operatori hanno investito significativamente in nuovi servizi a valore aggiunto, in seguito all'evoluzione tecnologica dei *device* (per es. *Smartphone*, PDA, *e-book*, STBmulticanale), all'uso delle reti di nuova generazione (NGN) e ai fenomeni di sviluppo e diffusione dei *Social Network*, ormai sempre più il "media" di riferimento per le nuove generazioni.

Reply supporta gli operatori in questo mercato, nel processo di convergenza tra Telco e Media, con un particolare *focus* sulle componenti relative a servizi a valore aggiunto, tecnologia digitale terrestre, gestione di contenuti multimediali e servizi di *Billing* e CRM. Inoltre, Reply è tra i principali *partner* degli Operatori Telco nell'area *Device Testing & Certification*.

Banche, Assicurazioni e Operatori Finanziari

Reply collabora con i più importanti Istituti Bancari e Assicurativi nell'individuazione e implementazione di soluzioni atte a coniugare l'ottimizzazione dei processi *core* con un sostanziale miglioramento in termini di efficienza del patrimonio informativo. In particolare, Reply definisce strategie e soluzioni "end to end" integrando le varie componenti e mettendo a disposizione l'ampia gamma di *competenze* necessarie: consulenziali, di processo, di sviluppo, applicative, tecnologiche.

Industria e Servizi

Reply affianca le società nell'attuazione, trasformazione e gestione dei sistemi informativi aziendali, dalla progettazione strategica alla comprensione e ridefinizione dei processi *core*, ideando e realizzando soluzioni volte a garantire l'integrazione delle applicazioni a supporto dell'Azienda Estesa (CRM, SCM, BI).

Energy e Utility

Reply ha definito un insieme di offerte specifiche, articolate sulle principali aree verticali del settore, per supportare e affiancare le Società di Vendita e di Distribuzione nel cambiamento e allineamento operativo, organizzativo e tecnologico. In particolare, Reply si è concentrata sul disegno dei modelli e sulla realizzazione di soluzioni applicative nei principali processi di CRM e *Billing* per il mercato delle *Utility*, continuando altresì a collaborare con alcuni tra i maggiori operatori europei dell'Energia nella realizzazione di soluzioni di *Pricing, Forecasting e Meter Data Management*.

Pubblica Amministrazione

Nella Pubblica Amministrazione Centrale e nella Sanità, Reply mette a frutto l'esperienza maturata nei servizi *on-line* più evoluti, integrando applicazioni e competenze nell'ideazione di soluzioni specifiche per la gestione delle relazioni con il cittadino.

Innovazione tecnologica

La crescente popolarità di servizi *on-line* “user-driven”, come Facebook, Wikipedia e YouTube, ha portato ad un nuovo modo di vivere internet: il Web 2.0, una visione di Internet basata sulla collaborazione tra gli utenti in rete e abilitata da strumenti quali *Web Services*, contenuti generati dagli utenti, *social network* e *cloud computing*. Un punto di partenza per nuove metodologie e applicazioni *software*, all'insegna della condivisione e della collaborazione.

Social Network

Applicare modelli e tecnologie Web 2.0 introduce all'interno delle aziende nuove forme di collaborazione abilitate dalla conoscenza diffusa e non strutturata. Nell'ottica di dare “voce” agli utenti, le piattaforme di *knowledge management* si aprono ad approcci “bottom-up” di costruzione e condivisione delle informazioni basati su *wiki* e *blog*. Nascono nuove forme di comunicazione che sfruttano strumenti di *Unified Messaging* in grado di velocizzare l'interazione tra i processi aziendali. Reply struttura la propria offerta in ambito *social network* attraverso la propria piattaforma di *Enterprise Social Network: TamTamy™*

Cloud Computing

I servizi di *Reply* nel *Cloud Computing* si basano su:

- consulenza “end to end” (dal processo alla gestione operativa) volta a facilitare i clienti nella comprensione, selezione ed evoluzione della soluzione applicativa e tecnologica più idonea;
- una piattaforma proprietaria di *Private Cloud* in ambito *Enterprise* per aiutare le organizzazioni ad introdurre rapidamente in azienda questa nuova modalità di erogazione di servizi;

Le piattaforme applicative di *Reply* (*TamTamy™*, *SideUp Reply™*, *Gaia Reply™*, *Discovery Reply™*) si basano su soluzioni SaaS. Le *partnership* consolidate con Amazon, Google, Microsoft e Oracle permettono a Reply di anticipare le competenze tecnologiche innovative in termini di *Cloud Computing* e piattaforme SaaS per renderle immediatamente disponibili ai clienti.

Widget Factory

Mentre fenomeni come la diffusione del *Cloud Computing* e lo stato “always connected” degli utenti hanno spinto il *software* ad abbandonare il *desktop* per trasformarsi in servizi sulla rete, cresce l'esigenza di arricchire le applicazioni Web con gradi di interazione pari o superiori a quelle ormai familiari agli utenti.

Reply supporta le aziende in questo nuovo modo di interpretare la rete con il dominio delle nuove soluzioni oggi disponibili, quali Adobe Flex, Adobe Air e Microsoft Silverlight. Lo sviluppo di queste tecnologie ha portato alla diffusione di *Widget*, applicazioni *light-weight* accessibili da più *device* e canali (*desktop*, *mobile*, internet ...). Per poter seguire efficacemente questo *trend*, Reply ha creato al suo interno una *Widget Factory*, al fine di analizzare e approfondire le diverse soluzioni di *widgeting* per espanderne l'applicazione all'ambito *Enterprise*.

Internet of Things

La continua tendenza alla convergenza tra Telco, Media ed Elettronica di Consumo porterà nei prossimi anni alla necessità di interpretare il modo in cui i dispositivi in rete, oggetti oggi slegati da ogni forma di connettività (elettrodomestici, *controller* per impianti domotici, sistemi integrati ...), si integreranno con altre macchine. Il *Machine 2 Machine*, o *Internet degli Oggetti*, è destinato a divenire un settore fondamentale nella diffusione delle nuove tecnologie sia all'interno delle aziende sia nella vita quotidiana.

Nel febbraio 2009, Reply ha rilevato il Centro Ricerche di Motorola a Torino per dar vita a un proprio centro di Ricerca e Sviluppo sulla nuova “Internet degli oggetti”. Il Centro di ricerca Reply ha l'obiettivo di costituire una piattaforma di servizi, *device* e *middleware* sulla quale basare applicazioni verticali specifiche, come, ad esempio, quelle per l'infomobilità, la logistica avanzata, la sicurezza ambientale, il *contactless payment* e la tracciabilità dei prodotti.

Sintesi della gestione del terzo trimestre 2013 ed evoluzione prevedibile dell'attività

Il fatturato consolidato del Gruppo, nei primi nove mesi dell'anno ha raggiunto i 404,6 milioni di Euro, in crescita del 12% rispetto ai 361,4 milioni di Euro registrati al 30 settembre 2012.

L'EBITDA consolidato, a settembre, è stato pari a 53,4 milioni di Euro (44,3 milioni di Euro a settembre 2012) con un EBIT di 46,6 milioni di Euro (39,5 milioni di Euro a settembre 2012).

L'utile ante imposte di 45 milioni di Euro è in crescita del 17,1% rispetto al dato 2012.

Con riferimento al terzo trimestre 2013, il Gruppo registra un fatturato consolidato di 134,7 milioni di Euro, in crescita del 14,9% rispetto al corrispondente dato 2012, un EBITDA di 16,1 milioni di Euro, un EBIT di 13,8 milioni di Euro e un risultato ante imposte di 13,1 milioni di Euro.

La posizione finanziaria netta del Gruppo, al 30 Settembre 2013 è positiva per 9,5 milioni di Euro, in miglioramento rispetto al valore positivo di 6,2 milioni di Euro al 30 Giugno 2013. La posizione finanziaria netta del Gruppo, al 30 settembre 2012 era negativa per 1,0 milioni di Euro.

Reply nei primi nove mesi del 2013 è stata in grado di raggiungere risultati estremamente positivi, sia in termini di fatturato che di marginalità. Anche il terzo trimestre è stato caratterizzato da una sostanziale crescita e questo consente di guardare con ottimismo ai dati di fine anno.

Il posizionamento competitivo e la solidità finanziaria ed economica del Gruppo, consentono di proseguire con serenità e determinazione nel progetto di sviluppo, volto a fare di Reply un leader sull'innovazione tecnologica.

Prospetti contabili consolidati e note di commento

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

Reply Conto economico al 30 settembre 2013

(in migliaia di euro)	30 settembre 2013	%	30 settembre 2012	%
Ricavi	404.643	100	361.363	100
Acquisti	(7.963)	(2,0)	(7.588)	(2,1)
Lavoro	(199.483)	(49,3)	(178.138)	(49,3)
Servizi e costi diversi	(143.651)	(35,5)	(130.313)	(36,1)
Altri (costi)/ricavi operativi	(110)	(0,0)	(1.000)	(0,3)
Costi operativi	(351.207)	(86,8)	(317.039)	(87,7)
Margine operativo lordo (EBITDA)	53.436	13,2	44.324	12,3
Ammortamenti e svalutazioni	(5.811)	(1,4)	(4.862)	(1,3)
Altri (costi)/ricavi atipici	(1.025)	(0,3)	0	0,0
Risultato operativo (EBIT)	46.600	11,5	39.461	10,9
(Oneri)/proventi finanziari	(1.550)	(0,4)	(974)	(0,3)
Utile ante imposte	45.050	11,1	38.488	10,7

Reply Conto economico terzo trimestre 2013

(in migliaia di euro)	3°Q 2013	%	3°Q 2012	%
Ricavi	134.627	100	117.193	100
Acquisti	(2.725)	(2,0)	(2.534)	(2,2)
Lavoro	(66.885)	(49,7)	(56.444)	(48,2)
Servizi e costi diversi	(48.853)	(36,3)	(44.615)	(38,1)
Altri (costi)/ricavi operativi	(110)	(0,1)	0	0,0
Costi operativi	(118.573)	(88,1)	(103.593)	(88,4)
Margine operativo lordo (EBITDA)	16.054	11,9	13.600	11,6
Ammortamenti e svalutazioni	(2.171)	(1,6)	(1.725)	(1,5)
Altri (costi)/ricavi atipici	(97)	(0,1)	-	0,0
Risultato operativo (EBIT)	13.786	10,2	11.875	10,1
(Oneri)/proventi finanziari	(690)	(0,5)	(202)	(0,2)
Utile ante imposte	13.096	9,7	11.674	10,0

Reply Posizione finanziaria netta

Il prospetto riportante la posizione finanziaria netta del Gruppo al 30 settembre 2013, analizzata per scadenza e confrontata con le analoghe situazioni al 30 giugno 2013 e al 31 dicembre 2012 è di seguito riportato:

(in migliaia di euro)	30/09/2013	30/06/2013	31/12/2012
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti, netti	37.730	27.129	18.610
Attività finanziarie correnti	992	699	1.315
Debiti verso le banche	(11.654)	(10.686)	(9.150)
Debiti verso altri finanziatori	(391)	(309)	(572)
Posizione finanziaria netta a breve termine	26.678	16.833	10.203
Attività finanziarie non correnti	1.275	2.946	2.851
Debiti verso le banche	(17.174)	(12.713)	(12.778)
Debiti verso altri finanziatori	(1.258)	(822)	(649)
Posizione finanziaria a m/l termine	(17.157)	(10.589)	(10.576)
Totale posizione finanziaria netta	9.522	6.243	(373)

NOTA 1 - Criteri di redazione

Il Resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2013, relativo al terzo trimestre dell'esercizio 2013, 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 2013, 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, Manufacturing & Retail, Banche e Assicurazioni e Pubblica Amministrazione nella definizione e nello sviluppo di modelli di business abilitati dai nuovi paradigmi del Big Data, Cloud Computing, CRM, Mobile, Social Media and Internet of Things. I servizi di Reply includono: consulenza, system integration, application management e business process outsourcing www.reply.eu.

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 2012 riguardano l'inclusione delle società di seguito elencate:

- Triplesense Reply GmbH, acquisita nel mese di luglio 2013 da Reply S.p.A che ne detiene il 100% delle azioni, è una società tedesca leader nella consulenza e nello sviluppo di strategie e soluzioni per la comunicazione digitale sui canali mobile e social;
- Avvio Design Associates Ltd. acquisita nel mese di dicembre 2012, da Reply S.p.A., attraverso la controllata Reply Ltd., detiene il 100% delle azioni di Avvio, società inglese specializzata nella consulenza e implementazione di strategie e soluzioni per il Brand Engagement e l'Internal Communications, basate su Corporate Social Networking.

La variazione dell'area di consolidamento non incide in modo significativo sui ricavi e sull'utile ante imposte di Gruppo al 30 settembre 2013.

Si segnala che nell'elenco delle imprese e partecipazioni del Gruppo Reply, riportato in allegato, sono inoltre incluse nell'area di consolidamento le seguenti società di nuova costituzione rispetto al 30 settembre 2012:

- InEssence Reply GmbH, costituita nel mese di giugno 2013 di cui Reply S.p.A. detiene il 70% del capitale sociale. La società è specializzata in servizi di Cloud Computing su tecnologie SAP;
- Pay Reply S.r.l. costituita nel mese di novembre 2012 di cui Reply detiene il 100% del capitale sociale. La società è specializzata nei servizi di consulenza e sviluppo piattaforme tecnologiche per i remote e proximity payments;
- Juice Reply S.r.l. costituita nel mese di dicembre 2012 di cui Reply detiene il 100% del capitale sociale, specializzata nella produzione di software applicativo e tecnico e dell'integrazione di sistemi informatici sia hardware che software con particolare focalizzazione nei servizi di Bigdata.

NOTA 4 - Ricavi

I ricavi delle vendite e delle prestazioni, inclusa la variazione dei lavori in corso su ordinazione, ammontano a 404.643 migliaia di euro (134.627 migliaia di euro nel terzo trimestre 2013) con un incremento del 12,0%.

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	30/09/2013	30/09/2012
Italia	73,1%	75,1%
Germania	14,9%	16,1%
UK	12,0%	8,8%
	100,0%	100,0%

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

	30/09/2013	30/09/2012
Tecnologie	44,3%	42,9%
Applicazioni	47,1%	47,6%
Processi	8,6%	9,5%
	100,0%	100,0%

NOTA 5 - Acquisti

Il dettaglio è il seguente:

3°Q 2013	3°Q 2012	(in migliaia di euro)	30/09/2013	30/09/2012	Variazione
1.172	1.450	Licenze software per rivendita	4.129	4.586	(457)
136	238	Hardware per rivendita	311	533	(222)
1.417	846	Altri	3.523	2.469	1.054
2.725	2.534	Totale	7.963	7.588	375

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 21.345 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)	30/09/2013	30/09/2012	Variazione
Dirigenti	269	267	2
Quadri	616	547	69
Impiegati	3.240	2.856	384
Totale	4.125	3.670	455

La variazione dell'area di consolidamento ha comportato un aumento di organico pari a 95 dipendenti.

NOTA 7 - Servizi e costi diversi

Il costo per prestazioni di servizi pari a complessivi 143.651 migliaia di euro (48.853 migliaia di euro nel terzo trimestre 2013) è così composto:

3°Q 2013	3°Q 2012 (in migliaia di euro)		30/09/2013	30/09/2012	Variazione
25.065	26.493	Consulenze tecniche e commerciali	85.998	80.442	5.557
3.576	5.190	Spese viaggi per trasferte e formazione professionale	16.953	15.907	1.045
12.394	6.958	Servizi diversi	27.732	17.900	9.832
2.211	2.680	Spese ufficio	8.697	7.592	1.105
1.677	1.674	Noleggi e leasing	4.841	4.827	15
3.930	1.620	Costi diversi	(571)	3.645	(4.216)
48.853	44.615	Totale	143.651	130.313	13.338

La voce *Servizi e Costi diversi*, ha subito un incremento di 13.338 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 servizi resi anche da parti correlate relativi a contratti di servizio per l'utilizzo di locali, la domiciliazione e la prestazione di servizi di segreteria.

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 2013 di 3.491 migliaia di euro.

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali hanno comportato al 30 settembre 2013 un onere complessivo di 2.320 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;
- know-how iscritto a seguito del processo di allocazione di alcuni avviamenti.

NOTA 9 - Oneri e proventi finanziari

Il dettaglio è il seguente:

3°Q 2013	3°Q 2012	(in migliaia di euro)	30/09/2013	30/09/2012	Variazione
22	34	Proventi finanziari	73	130	(56)
(461)	(367)	Oneri finanziari	(1.092)	(1.222)	130
(252)	131	Altri	(532)	118	(650)
(690)	(202)	Totale	(1.550)	(974)	(577)

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.

NOTA 10 – Posizione finanziaria netta

La posizione finanziaria netta al 30 settembre 2013 evidenzia una disponibilità di 9.522 migliaia di euro, con un incremento di 3.278 migliaia di euro rispetto al 30 giugno 2013. Il miglioramento rispetto al periodo precedente è interamente attribuibile ai flussi finanziari generati dalla gestione corrente.

I debiti verso le banche, per complessivi 28.298 migliaia di euro si riferiscono principalmente ai finanziamenti bancari al servizio di operazioni di M&A (22.815 al 30 giugno 2013). La variazione avvenuta nel terzo trimestre è imputabile per 5.900 migliaia di euro ai tiraggi effettuati e per 417 migliaia di euro ai rimborsi della quota capitale.

NOTA 11 – Eventi successivi al 30 settembre 2013

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.

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 2013 del gruppo Reply, corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Torino, 14 novembre 2013

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

Giuseppe Veneziano

Prospetti allegati

REPLY

Società incluse nell'area di consolidamento al 30 settembre 2013

Denominazione sociale	Sede legale	Quota del Gruppo
Società Capogruppo		
Reply S.p.A.	Torino - Corso Francia, 110	-
Società controllate consolidate integralmente		
@logistics Reply S.r.l.	Torino - Corso Francia, 110	100,00%
Arlanis Reply S.r.l.	Torino - Corso Francia, 110	100,00%
Arlanis Reply GmbH	Monaco - Germania	100,00%
Arlanis Reply AG	Potsdam - Germania	100,00%
Aktive Reply S.r.l.	Torino - Corso Francia, 110	100,00%
Atlas Reply S.r.l.	Torino - Corso Francia, 110	100,00%
avantage Reply Ltd. (*)	Londra - Regno Unito	51,00%
Avvio Reply Ltd	Londra - Regno Unito	100,00%
Bitmama S.r.l.	Torino - Corso Francia, 110	51,00%
Blue Reply S.r.l.	Torino - Corso Francia, 110	100,00%
Bridge Reply S.r.l.	Torino - Corso Francia, 110	60,00%
Business Reply S.r.l.	Torino - Corso Francia, 110	100,00%
Cluster Reply S.r.l.	Torino - Corso Francia, 110	100,00%
Concept Reply GmbH	Monaco - Germania	100,00%
Consorzio Reply Public Sector	Torino - Corso Francia, 110	100,00%
Discovery Reply S.r.l.	Torino - Corso Francia, 110	100,00%
e*finance consulting Reply S.r.l.	Torino - Corso Francia, 110	100,00%
Ekip Reply S.r.l.	Torino - Corso Francia, 110	100,00%
EOS Reply S.r.l.	Torino - Corso Francia, 110	100,00%
Forge Reply S.r.l.	Torino - Corso Francia, 110	100,00%
Hermes Reply Polska zo.o.	Katowice - Polonia	100,00%
Hermes Reply S.r.l.	Torino - Corso Francia, 110	100,00%
InEssence Reply GmbH	Düsseldorf, Germania	70,00%
IrisCube Reply S.p.A.	Torino - Corso Francia, 110	100,00%
Iriscube Reply SA	Savosa - Svizzera	100,00%
Juice Reply S.r.l.	Torino - Corso Francia, 110	100,00%
Lem Reply S.r.l.	Torino - Corso Francia, 110	100,00%
Live Reply GmbH	Düsseldorf, Germania	100,00%
Open Reply S.r.l.(*)	Torino - Corso Francia, 110	92,5%
Pay Reply S.r.l	Torino - Corso Francia, 110	100,00%
Portaltech Reply Ltd. (*)	Londra - Regno Unito	100,00%
Portaltech Reply S.r.l.(*)	Torino - Corso Francia, 110	85,00%
Power Reply S.r.l.	Torino - Corso Francia, 110	100,00%

Reply Consulting S.r.l.	Torino - Corso Francia, 110	100,00%
Reply Deutschland AG e controllate	Gutersloh, Germania	81,18%
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 Services S.r.l.	Torino - Corso Francia, 110	100,00%
Ringmaster S.r.l.	Torino - Corso Francia, 110	50,00%
Riverland Reply GmbH	Monaco - Germania	100,00%
Santer Reply S.p.A.	Milano - Via Koch, 1	100,00%
Security Reply S.r.l.	Torino - Corso Francia, 110	100,00%
Square Reply S.r.l.	Torino - Corso Francia, 110	100,00%
Storm Reply S.r.l. (*)	Torino - Corso Francia, 110	80,00%
Syskoplan Reply S.r.l.	Torino - Corso Francia, 110	100,00%
Sytel Reply Roma S.r.l.	Torino - Corso Francia, 110	100,00%
Sytel Reply S.r.l.	Torino - Corso Francia, 110	100,00%
Target Reply S.r.l.	Torino - Corso Francia, 110	100,00%
Technology Reply S.r.l.	Torino - Corso Francia, 110	100,00%
Tender Reply S.r.l. in liquidazione	Torino - Corso Francia, 110	100,00%
Tool Reply GmbH	Gutersloh, Germania	100,00%
Triplesense Reply GmbH	Francoforte, Germania	100,00%
Twice Reply S.r.l.	Torino - Corso Francia, 110	98,00%
Whitehall Reply S.r.l.	Torino - Corso Francia, 110	100,00%

(*) Per tali società sono in essere opzioni per l'acquisto delle residue quote di minoranza; l'esercizio di tali opzioni, con scadenza negli esercizi futuri, è subordinato al raggiungimento di parametri reddituali. Le rilevazioni contabili riflettono la miglior stima alla data della presente relazione.

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 4.832,285.64 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