

Reply

14.09.2015

Reply

Questa sera abbiamo fatto una call con Lodigiani

Reply è una società italiana che lavora nel mondo dell'Information Technology (IT) e che pur essendo sempre stata una solida small cap nell'ultimo periodo sta facendo passi da gigante per salire su tutti i treni IT possibili.

Strategia

Reply nasce circa 20 anni fa dall'esperienza di alcuni imprenditori e studenti del Piemonte.

L'azienda cresce con alcuni obiettivi chiari:

- Costruire una rete di piccole aziende che si occupano ognuna di una tecnologia particolare eventualmente raggruppandole in reti più grosse quando le tecnologie vengono a sovrapporsi
- Costruire una rete di aziende in diversi paesi
- Mantenere la rete di innovazione con alcuni metodi
 - Mediante il contatto con le realtà universitarie italiane e nei paesi in cui si sviluppa
 - Acquisendo aziende specializzate in settori IT tecnologicamente avanzati
 - Entrando come minoranza in startup considerate strategiche o comunque ben posizionate in settori all'avanguardia

Il nucleo attuale dei decisori è ancora quello di 20 anni, mostrando una consistenza e continuità del management molto interessanti per un'azienda IT.

L'indebitamento è tipicamente effettuato per M&A. La posizione finanziaria è solida in tutti e tre gli stati.

Posizionamento geografico

Reply nasce in Italia dove realizza più del 70% del proprio fatturato e dove ha il centro di R&D. Il rimanente viene realizzato per il 15,5% in Germania e il 12% circa in UK. Il brand Reply è molto forte in Italia, e si sta sviluppando in Germania e UK.

La strategia di sviluppo comprende l'acquisto di aziende nei vari countries.

La gestione è divisa per country, per quando riguarda le strutture e gli assett interni IT.

L'obiettivo nel medio termine è di sviluppare i mercati UK e Germania portando il fatturato a una divisione equa, e nel frattempo svilupparsi su USA.

Posizionamento tecnologico

Reply è un'azienda che ha maglie in tutti i settori tecnologicamente più evoluti del momento: iot, droni, crm, cloud, virtualizzazione, smart sensor, wereables.

Al momento non hanno ancora fatto progetti con il 3d printing per assenza di richieste lato clienti.

Posizionamento clienti

La società ha come clienti principali: Vodafone, Fiat, Bmw, Crysler, Daimler. Nessun cliente ha uno share di più del 10% del fatturato. I primi 10 clienti fanno meno del 40% del fatturato.

Reply non fa outsourcing, quindi tende ad avere progetti specifici di dimensioni mediamente ridotte (100k-1 milione) tranne alcuni di dimensione superiore.

Competitor

In Italia Accenture, in Germania molti clienti regionali, in UK Cap Gemini.

Sviluppi

Aumento di clienti in Germania (territorio molto regionale), apertura al mercato USA, miglioramento posizionamento in UK.

Aumento delle startup (4) in cui avere quote di minoranza (obiettivo è arrivare a 40). Mantenimento dei contatti con realtà universitarie italiane, aumento dei contatti con università UK e Germania. Questo allo scopo di utilizzare le tecnologie anche per il gruppo.

Sostenere progetti innovativi (starbytes, breed, hireply).

Mantenere l'antifragilità attuale.

Per fine 2015 si prevede risultati in linea con i tassi visti nel primo semestre.

Glossario

<http://www.moneyriskanalysis.com/it/glossario.php>

General Disclaimer

Le informazioni contenute nel presente sito internet sono frutto di una accurata selezione di fonti da noi considerate attendibili. Non se ne garantisce l'accuratezza o la completezza e nulla, in questo sito, e' stato realizzato per fornire questa garanzia.

MoneyRiskAnalysis non si assume alcuna responsabilita' per i danni derivanti dall'uso d'informazioni contenute in questo sito.

Ne' questo sito, ne' il suo contenuto, ne' una sua copia possono essere modificati in qualsiasi modo, trasmessi o distribuiti senza citare la fonte ovvero MoneyRiskAnalysis.

I componenti del team di MoneyRiskAnalysis possono avere in corso acquisti, vendite o possono detenere posizioni di lungo o breve periodo sul mercato e/o avere interessi collegati ai valori mobiliari menzionati. Quanto espresso circa tali valori mobiliari riveste esclusivamente carattere informativo e non ha carattere di offerta, invito ad offrire o di messaggio promozionale finalizzato all'acquisto, alla vendita o alla sottoscrizione dei predetti valori mobiliari.

MoneyRiskAnalysis non si assume alcun tipo di responsabilita' in relazione alle informazioni fornite da altri siti ai quali ci si possa collegare attraverso il presente sito. Qualsiasi raccomandazione o opinione espressa su tali altri siti sono di esclusiva responsabilita' dei titolari di tali siti e non costituiscono nella maniera piu' assoluta raccomandazioni o opinioni di MoneyRiskAnalysis. L'eventuale possibilita' di collegarsi ad altri siti non rappresenta pertanto una raccomandazione o un'approvazione da parte di MoneyRiskAnalysis a quanto contenuto in tali siti.

L'analisi dei dati e le informazioni contenute in questo website sono preparate a solo scopo informativo, e non rappresentano un'offerta o sollecitazione di un'offerta a comprare o vendere quote di Fondi di Investimento o di qualsiasi altro strumento finanziario, o a sottoscrivere Contratti di Gestione di qualunque societa'. Questo website non fornisce nessuna indicazione, consulenza o informazione necessaria a prendere alcuna decisione di investimento. La performance del passato non e' indicativa di uguali rendimenti nel futuro.