

COMUNICATO STAMPA

TAS

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE HA APPROVATO LA RELAZIONE SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2021

SIGNIFICATIVA CRESCITA DI RICAVI E MARGINALITA'

- ◇ **Ricavi totali: 29,7 milioni di Euro, in aumento a doppia cifra (+13,1%) rispetto ai 26,3 milioni di Euro del primo semestre 2020**
- ◇ **Margine Operativo Lordo (EBITDA): in aumento del 33,2% a 5,6 milioni di Euro rispetto a 4,2 milioni di Euro del primo semestre 2020, con un'incidenza sui ricavi totali del 18,8% (16,0% nel primo semestre 2020)**
- ◇ **Risultato Operativo (EBIT): positivo per 1,1 milioni di Euro, in linea rispetto al valore del semestre precedente**
- ◇ **Risultato netto di periodo: utile positivo di 0,3 milioni di Euro rispetto ad un valore di 0,5 milioni di Euro del primo semestre 2020**
- ◇ **Posizione Finanziaria netta: positiva per 4,5 milioni di Euro (escludendo l'impatto dell'IFRS 16) rispetto a un valore positivo di 1,5 milioni di Euro del 31 dicembre 2020, in miglioramento di 3,0 milioni di Euro**

Il Consiglio di Amministrazione di TAS S.p.A. (di seguito la "Società" o "TAS"), società leader in Italia nella fornitura di software e servizi per applicazioni bancarie e finanziarie, presente anche in Europa e in America, riunitosi in data odierna sotto la presidenza di Dario Pardi, ha approvato la relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2021.

Il Presidente Dario Pardi ha così commentato: *"I risultati ottenuti nel primo semestre 2021 sono assolutamente soddisfacenti e confermano le performance finanziarie positive dei periodi precedenti, a testimonianza della solidità del Gruppo e della validità delle azioni di business intraprese. TAS Group è una società caratterizzata da una forte propensione all'evoluzione continua e alla crescita, come dimostrato anche dalle operazioni strategiche portate a termine nei primi sei mesi del 2021, o che stiamo per concludere, come l'accordo per l'acquisizione della maggioranza di EliData S.p.A., società attiva nello sviluppo di soluzioni IT per il settore finanziario che ci consentirà di accrescere il nostro ruolo nell'ambito delle soluzioni e servizi specialistici per la gestione della tesoreria e dei mercati finanziari".*

Valentino Bravi, Amministratore Delegato del Gruppo, ha aggiunto: *"Nel primo semestre 2021 abbiamo portato avanti attivamente il piano di investimenti pluriennale volto a garantire la conformità della nostra offerta alle più recenti esigenze tecnologiche, applicando le nuove architetture a micro-servizi ai nuovi prodotti e software in fase di sviluppo. Portare sui mercati soluzioni tecnologicamente avanzate e competitive è per noi un imperativo e uno dei pilastri della nostra strategia di business".*

Dati al 30/06/2021¹

Il seguente prospetto riassume i principali risultati economico-finanziari del Gruppo al 30 giugno 2021 comparati con il corrispondente periodo dell'esercizio precedente:

GRUPPO TAS (migliaia di Euro)	30.06.2021	30.06.2020	Var.	Var %
Ricavi totali	29.745	26.296	3.449	13,1%
- di cui <i>caratteristici</i>	29.521	25.879	3.642	14,1%
- di cui <i>non caratteristici</i>	225	417	(192)	(46,0%)
Margine operativo lordo (Ebitda²)	5.588	4.195	1.393	33,2%
% sui ricavi totali	18,8%	16,0%	2,8%	17,8%
Risultato operativo (Ebit)	1.079	1.207	(128)	(10,6%)
% sui ricavi totali	3,6%	4,6%	(1,0%)	(21,0%)
Risultato ante imposte	953	841	112	13,3%
% sui ricavi totali	3,2%	3,2%	0,0%	0,2%
Utile/(Perdita) netta di Gruppo del periodo	259	505	(246)	(48,7%)
% sui ricavi totali	0,9%	1,9%	(1,0%)	(54,7%)

GRUPPO TAS (migliaia di Euro)	30.06.2021	31.12.2020	Var.	Var %
Totale Attivo	114.588	105.481	9.107	8,6%
Totale Patrimonio Netto	38.776	38.611	165	0,4%
Patrimonio Netto attribuibile ai soci della controllante	38.150	37.968	182	0,5%
Posizione Finanziaria Netta³	(2.585)	(6.450)	3.865	59,9%
- di cui <i>liquidità</i>	17.311	10.647	6.664	62,6%
- di cui <i>debiti verso banche ed altri finanziatori</i>	(12.772)	(9.073)	(3.699)	(40,8%)
- di cui <i>debiti per leasing (IFRS 16)</i>	(7.124)	(8.024)	900	11,2%

Dipendenti a fine periodo (numero)	565	560	5	0,9%
Dipendenti (media del periodo)	549	525	24	4,6%

I **Ricavi totali** del Gruppo nel primo semestre del 2021, in aumento a doppia cifra (+13,1%), si attestano a 29,7 milioni di Euro rispetto ai 26,3 milioni di Euro del semestre precedente. Il bilancio consolidato al 30 giugno 2021 ha beneficiato dell'apporto del Gruppo Infraxis, 3,5 milioni di Euro di ricavi nel primo semestre 2021, acquisito con effetto economico nel consolidato dal 1 luglio 2020.

I **Ricavi caratteristici**, costituiti principalmente da licenze software e relative manutenzioni (33,6%), royalties, canoni di utilizzo e servizi SAAS (Software As A Service, 21,7%), canoni di assistenza e servizi professionali (44,7%), crescono in Italia (+4,1%), e all'estero del 61,7%.

¹ La European Securities and Markets Authority (ESMA) ha pubblicato le linee guida sugli Indicatori Alternativi di Performance ("IAP") per gli emittenti quotati. Gli IAP si riferiscono a misure utilizzate dal management e dagli investitori per analizzare i trend e le performance del Gruppo, che non derivano direttamente dal bilancio. Queste misure sono rilevanti per assistere la direzione e gli investitori per analizzare l'andamento del Gruppo. Gli investitori non devono considerare questi IAP come sostituti, ma piuttosto come informazioni aggiuntive dei dati inclusi nel bilancio. Si precisa che gli IAP come definiti, potrebbero non essere paragonabili a misure con denominazione analoga utilizzate da altre società.

² IAP: L'EBITDA (Earning Before Interest Taxes Depreciations and Amortizations – Margine Operativo Lordo) rappresenta un indicatore alternativo di performance non definito dagli IFRS ma utilizzato dal management della Società per monitorare e valutare l'andamento operativo della stessa, in quanto non influenzato dalla volatilità dovuta agli effetti dei diversi criteri di determinazione degli imponibili fiscali, dall'ammontare e caratteristiche del capitale impiegato nonché dalle relative politiche di ammortamento. Tale indicatore è definito per il Gruppo come Utile/(Perdita) del periodo al lordo degli ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni materiali e immateriali, degli oneri e proventi finanziari e delle imposte sul reddito.

³ La Società ha provveduto all'applicazione del nuovo schema di Posizione Finanziaria netta previsto dal Richiamo di attenzione Consob n. 5/21 del 29 aprile 2021, il quale recepisce l'Orientamento ESMA pubblicato il 4 marzo 2021.

L'**Ebitda** del periodo è in crescita del 33,2% a 5,6 milioni di Euro rispetto ai 4,2 milioni di Euro del primo semestre del 2020, con un'incidenza sui ricavi totali del 18,8% rispetto al 16,0% del 2020. Il contributo della parte internazionale si attesta intorno al 34%.

Il **Risultato operativo** del periodo, che include ammortamenti per 4,5 milioni di Euro, risulta positivo per 1,1 milioni di Euro e in linea con il semestre precedente (+1,2 milioni di Euro). In particolare, il valore degli ammortamenti al 30 giugno 2021 include 0,4 milioni di Euro legati agli effetti della *purchase price allocation* del Gruppo Infraxis.

Il **Risultato netto** del periodo, dopo imposte correnti e differite per 0,7 milioni di Euro, si attesta ad un valore positivo di 0,3 milioni di Euro rispetto ad un valore di 0,5 milioni di Euro del semestre precedente (le imposte correnti e differite del primo semestre 2020 sono state 0,3 milioni di Euro).

La **Posizione Finanziaria Netta**, escludendo l'impatto derivante dall'IFRS 16, è positiva per 4,5 milioni di Euro rispetto ad un valore positivo di 1,5 milioni di Euro del 31 dicembre 2020, in miglioramento di 3 milioni di Euro. Includendo l'impatto dell'IFRS 16, la Posizione Finanziaria Netta è negativa per 2,6 milioni di Euro rispetto ad un valore negativo 6,5 milioni di Euro del 31 dicembre 2020. Le **disponibilità liquide** si attestano a 17,3 milioni di Euro, in miglioramento di 6,7 milioni di Euro rispetto ai 10,6 milioni di Euro al 31 dicembre 2020.

Andamento dell'attività operativa

Nel corso del periodo sono proseguiti gli investimenti del Gruppo nelle diverse aree e si è rafforzata l'azione di mercato internazionale nonché la ricerca e negoziazione di partnership strategiche per lo sviluppo del business del Gruppo. In particolare:

- per l'area **Mercati Finanziari e Tesoreria**: il proseguimento dei progetti di sviluppo della piattaforma Aquarius, per gestire la liquidità, secondo i principi di Basilea 3, in modo integrato per titoli, cash e *collateral*. Aquarius è concepito in particolare per il mercato Europeo e integrato alle piattaforme Target2 e Target 2 Securities oltre che ai sistemi di *triparty collateral* management. Grazie all'operato del gruppo di lavoro interbancario per il progetto dell'eurosistema Consolidation T2/T2S, creato e coordinato da TAS con il supporto dei Partner KPMG e Accenture, la soluzione Aquarius si qualifica come la piattaforma più flessibile, completa ed aggiornata a disposizione delle Banche impegnate negli sfidanti impatti di *compliance* generati dalla nuova infrastruttura di regolamento della Banca Centrale Europea che sostituirà in modalità big bang i sistemi attuali a partire da novembre 2022;
- per l'area **Monetica**: il proseguimento degli sviluppi evolutivi sulla piattaforma *CashLess 3.0®* per il mercato Italia, ed in particolare la realizzazione di una nuova proposizione per la filiale bancaria evoluta: il **Remote Teller**, uno sportello bancario gestito a distanza che permette all'Istituto, nonostante l'imperativo cost-cutting con conseguente riduzione delle filiali fisiche sul territorio, di non perdere quella fascia di clientela ancora meno avvezzata all'internet banking e in cerca di un rapporto fiduciario con il proprio istituto di credito. La soluzione *Fraud Protect*, corredata di modelli predittivi riguardanti transazioni di pagamento basati su carte ma anche su bonifici e pagamenti istantanei, prosegue nel percorso di rafforzamento con particolare attenzione alle implicazioni della normativa PSD2 in tema di *Strong Customer Authentication exemption* e *Transaction Risk Analysis*; predisposti anche i componenti *Payment Intelligence* e *Harmonizer Hub* pensati per semplificare le analisi comportamentali sui Big data delle transazioni della clientela; in fase avanzata di sviluppo anche l'ulteriore modulo all'interno di *Fraud Protect* dedicato al *Sanction Screening* delle transazioni di pagamento, attività obbligatoria in ambito *Transaction Banking* ai fini *Anti Money Laundering*. Per il mercato estero, Infraxis ha proseguito nello sviluppo del prodotto *Paystorm* per la sua clientela internazionale e quella

specifica per il mercato brasiliano con il partner Swap. Inoltre, Infraxis AG ha arricchito le funzionalità del prodotto di testing IQS. Sono inoltre progredite sotto il coordinamento di TAS International le attività di integrazione tra la suite Card 3.0 I.E. (International Edition) e il prodotto PayStorm, con il rebranding dell'intera suite Card 3.0 I.E. sotto il nome PayStorm;

- per l'area dei **Sistemi di Pagamento**: il proseguimento delle attività di sviluppo e ampliamento della soluzione TAS TPP Enabler, a seguito dell'interesse dimostrato dalle Banche e Terze Parti candidate ad operare come PISP/AISP/CISP in risposta alle sollecitazioni e opportunità introdotte dalla PSD2 e l'implementazione della piattaforma GPP- Global Payment Platform per i soggetti nuovi entranti non bancari; proseguono anche gli sviluppi della piattaforma Network Gateway3.0 riferiti alle evoluzioni dell'interfaccia di accesso ESMIG ai nuovi Target Services dell'Eurosistema (T2/T2S/TIPS/ECMS);
- per l'area **Financial Value Chain**: il rafforzamento dell'offerta della suite PayTAS per l'eGovernment per l'accesso al Nodo dei Pagamenti da parte di PSP (*Payment Service Providers*) ed Enti della Pubblica Amministrazione centrale e locale, in linea con le evoluzioni dettate da PagoPA S.p.A, la società pubblica, con la mission di una capillare diffusione del sistema di pagamenti e servizi digitali nel Paese. Prosegue inoltre la rivisitazione funzionale e tecnologica (a microservizi) della soluzione di e-Banking e Corporate Banking per clientela business, anche in ottica PSD2 e consumer, nonché la predisposizione di use case che si avvantaggiano del nuovo schema europeo della Request to Pay (RTP);
- per l'area **2ESolutions**: il proseguimento del progetto di riposizionamento dell'offerta di TAS da soluzione proprietaria a proposizione di mercato, con focus sul Cloud, la *Customer eXperience* e la *Social business collaboration*, con prospettiva di respiro internazionale, costruita a partire dalle Oracle Cloud Applications.

A livello geografico prosegue l'azione di mercato in Europa, nel Nord America e in America Latina dove l'offerta di Issuing e Processing coniugata con la proposizione in Cloud sta riscuotendo successo grazie alla elevata flessibilità di modello operativo e alla significativa riduzione del time-to-market nell'emissione di nuovi prodotti di carte di pagamento. In Brasile, per effetto dell'acquisizione da parte di TAS Brasil di quote societarie della società Swap Processamento de Dados, e il commitment da parte di quest'ultima a basare la propria offerta di monetica e processing sulla piattaforma PayStorm, da un lato sono stati lanciati nuovi servizi per i clienti diretti di Swap e dall'altro si è intensificata l'attività commerciale con vari nuovi clienti potenziali che consentiranno di attivare anche nuovi prodotti e servizi forniti direttamente da Swap.

Continua anche l'attività di integrazione tra la piattaforma PayStorm e le soluzioni T24/Transact e Infinity del Partner Temenos, facilitata dalla partnership con ITSS, tra i maggiori System Integrator e leader mondiale di soluzioni di *core banking*. Lo scouting di mercato congiunto coi Partner prosegue senza limitazioni geografiche.

A livello Italia prosegue l'affermazione di Aquarius come soluzione di tesoreria in grado di traguardare la sfida della Consolidation T2/T2S e l'azione di promozione della Global Payment Platform verso attori non bancari entrati recentemente nell'ecosistema pagamenti grazie alla PSD2.

Eventi di rilievo avvenuti nel semestre

Tra le attività e i fatti degni di rilievo del semestre, si evidenzia quanto segue:

- In data **8 febbraio 2021** la società controllata Global Payments ha acceso, presso UBI Banca S.p.A. (ora Intesa SanPaolo), un finanziamento bancario di 5 milioni di Euro che prevede n. 6 rate mensili di pre-ammortamento a partire dal 8 marzo 2021 e n. 30 rate mensili di rimborso. Contestualmente la società ha proceduto, con lo stesso istituto di credito, alla stipulazione di un contratto di *Interest Rate Swap* di seguito dettagliato:

Tipo di operazione finanziaria	Data iniziale	Scadenza	Tasso parametro Banca	Tasso parametro Cliente	Nozionale in Euro	Banca di riferimento
IRS	08/02/2021	08/02/2024	Euribor 3m	Euribor 3m + Spread 1,05%	5.000.000	INTESA

Trattasi di operazioni di copertura gestionale del rischio del tasso di interesse derivante dal finanziamento acceso con Intesa SanPaolo.

- A **febbraio 2021**, il laboratorio **LEAT** dell'Università della Costa Azzurra (UCA Université Côte d'Azur), parte del CNRS (Centro Nazionale per la Ricerca Scientifica) francese, ha avviato una partnership con TAS Group per testare le prestazioni ed esplorare le prospettive per una distribuzione su larga scala della **blockchain, applicata alla protezione ed autenticazione di dati per l'attivazione di contratti intelligenti (Smart Contract)**. Queste nuove tecnologie si pensa possano rivoluzionare nei prossimi anni il modo in cui vengono gestiti i reclami relativi ai sinistri tra veicoli.
- In data **2 marzo 2021** TAS France e Symag, l'innovativo provider di soluzioni e servizi di fidelizzazione, incasso e loyalty in ambito Retail del Gruppo BNP Paribas, hanno stretto una partnership tecnologica per consentire ai clienti di Symag di attivare in tempi rapidi le soluzioni di quest'ultima in modalità SaaS con disponibilità 24/7.
- In data **16 marzo 2021** Cascade, emittente e processor basato negli Stati Uniti, ha annunciato l'imminente lancio della carta prepagata Visa® THAT™. THAT sarà il primo *card program* offerto da Cascade interamente basato sulla piattaforma di Issuing PayStorm, la soluzione TAS Group sviluppata a **microservizi e basata su advanced API**.
- In data **29 aprile 2021** l'Assemblea ordinaria degli azionisti della Società ha approvato la destinazione del risultato dell'esercizio 2020 che è stato destinato come segue:
 - per Euro 829.873,12, alla riserva legale ex art. 2430 cod. civ.;
 - per Euro 15.767.589,36 a nuovo.
- In data **28 maggio 2021** TAS Group ha comunicato di aver acquisito la certificazione ISO 27001 anche per la capogruppo e la controllata Global Payments. Anche Mantica S.r.l., la società del Gruppo specializzata in ambito *Machine Learning*, ha superato l'audit e ottenuto la certificazione UNI EN ISO 9001:2015 per il proprio sistema di gestione della qualità.
- In data **24 giugno 2021** TAS Group ha lanciato un nuovo brand e una nuova linea di servizi: **TAS Group Cloud Services**. Il cuore operativo dei servizi cloud di TAS Group è concentrato nel Datacenter di Sophia-Antipolis (Francia) supportato da altri Datacenter in Europa (Milano, Bologna, Parigi). I TAS Group Cloud Services sono certificati **ISO 9001**, **ISO 27001** (sicurezza delle informazioni), **HDS** (protezione dei dati sanitari) e **PCI-DSS**

(protezione dei dati delle carte di credito), unendo un altissimo livello di certificazione in termini di qualità del servizio alle maggiori garanzie di protezione dei dati.

- In data **22 giugno 2021** Global Payment S.p.A. ha sottoscritto un accordo di investimento nel capitale sociale, con una partecipazione di minoranza del 5%, di Flywallet S.r.l., la startup innovativa che ha creato la piattaforma digitale per l'abilitazione di pagamenti e servizi tramite dispositivi indossabili con autenticazione biometrica.

Altri eventi successivi alla chiusura del semestre

Dalla chiusura del semestre si segnala in particolare che:

- In data **22 luglio 2021** la controllata TAS International ha stipulato con Credit Suisse un contratto di credito per complessivi 5 milioni di Euro. Tale credito potrà essere utilizzato dalla controllata come scoperto di conto corrente, come anticipi di cassa da richiedere entro i primi 12 mesi dalla stipula o come linea di garanzia (di cui fino a 4 milioni di Euro entro i primi 12 mesi). Il credito si ridurrà annualmente di 0,5 milioni di Euro a partire dal 30 giugno 2022 fino a 3 milioni di Euro. Il finanziamento è garantito dalla Capogruppo.
- In data **6 agosto 2021** TAS, facendo seguito a quanto già comunicato il 9 luglio, ha comunicato di aver sottoscritto un accordo vincolante per l'acquisizione, inter alia, del 55% del capitale sociale di EliData S.p.A., società attiva nello sviluppo di soluzioni IT per l'industria finanziaria, con sede legale in Castiglione D'Adda (LO) ("EliData"). EliData, fondata nel 1999, conta attualmente 33 dipendenti, e ha chiuso l'esercizio 2020 con un fatturato complessivo pari a circa Euro 4,6 milioni e un EBITDA *margin* pari al 39,8%. L'acquisizione si perfezionerà tramite: (i) un aumento di capitale in natura riservato a TAS da liberarsi tramite conferimento da parte di quest'ultima della propria *business unit* Capital Market (l'"Aumento di Capitale"), e (ii) l'acquisto da parte di TAS, a valere sulle partecipazioni dei soci post Aumento di Capitale, di una partecipazione pari al 3,3% del capitale sociale di EliData per un prezzo di complessivi Euro 700.000,00. Il closing dell'operazione è previsto entro il mese di settembre 2021, subordinatamente al verificarsi di alcune condizioni sospensive, tra le quali l'ottenimento dei necessari consensi da parte della banca finanziatrice di EliData.
Con questa operazione, TAS espande la propria gamma di soluzioni dedicati all'industria finanziaria, in particolare ai mercati finanziari (Business Unit "Capital Market"), integrando l'offerta EliData, da sempre caratterizzata da un elevato standard di qualità, sia in termini di sicurezza che di compliance relativa alle normative nazionali ed internazionali nella propria Business Unit "Capital Market".

Prospettive per l'anno in corso

Le performance del primo semestre del 2021 sono state in continuità rispetto a quelle dell'anno precedente. I ricavi crescono sia in Italia (4,1%) che a livello internazionale (61,7%) - grazie anche al consolidamento della società Infraxis – i ricavi estero rappresentano circa un quarto dei ricavi totali, in linea con l'obiettivo di raggiungere circa il 50% a regime nei prossimi anni.

Molto importante evidenziare gli incrementi significativi dei ricavi ricorrenti (manutenzioni, canoni di utilizzo e canoni di assistenza) che garantiscono un importante backlog per il futuro.

Sono in corso di completamento gli investimenti necessari per la partenza in produzione, a partire dal secondo semestre del 2021, dell'erogazione dei servizi in modalità PaaS (*Platform as a Service*) relativamente alle suite di prodotti dei pagamenti e della monetica.

Il Gruppo sta inoltre proseguendo con il piano pluriennale di investimenti per garantire l'evoluzione funzionale e tecnologica dell'offerta. Tutti i nuovi prodotti e le nuove soluzioni vengono disegnati e sviluppati applicando le nuove architetture a micro-servizi.

Si stanno inoltre sviluppando nuove soluzioni (ad esempio *Remote Teller*) che saranno la base della crescita dei prossimi anni.

L'applicazione globale dello *smart working* da parte di tutte le unità operative del Gruppo sta inevitabilmente causando una riduzione della produttività complessiva, anche se le società del Gruppo si sono dotate, e stanno continuamente dotandosi, di strumenti che aiutano la "collaboration" tra i gruppi di lavoro che mitigano il fenomeno e che soprattutto garantiscano la totale sicurezza del lavoro remoto.

I potenziali effetti di questo fenomeno saranno oggetto di costante monitoraggio nel prosieguo dell'esercizio. Allo stato attuale è possibile che nel 2021 si possano registrare alcuni ritardi rispetto al piano industriale in una misura, ad oggi, difficilmente quantificabile in quanto dipenderà dalla durata del periodo di infezione e dalla portata delle misure restrittive che saranno adottate nei principali paesi di sbocco dei prodotti della Società, nonché dagli effetti in corso e che si genereranno sulle economie mondiali in conseguenza di detti fenomeni. Sicuramente le campagne di vaccinazione in corso in molti paesi si riflette favorevolmente sulle prospettive per il medio termine, ma i tempi e l'intensità del recupero, ad oggi, restano ancora incerti, sebbene con una maggiore visibilità rispetto ai periodi precedenti. Si precisa che di tali effetti si era già tenuto conto al 31 dicembre 2020 nell'ambito della predisposizione dei test di impairment. In particolare, in considerazione del suddetto contesto di incertezza, gli Amministratori avevano formulato ipotesi previsionali in un duplice scenario, *sensitivity analysis* e *stress test* da cui non erano emerse situazioni di criticità.

Si segnala che ove il presente comunicato contenesse dichiarazioni previsionali (forward – looking statements) riguardanti intenzioni, convinzioni o attuali aspettative del Gruppo in relazione ai risultati finanziari e ad altri aspetti delle attività e strategie del Gruppo, il lettore non deve porre un indebito affidamento su eventuali dichiarazioni previsionali in quanto i risultati consuntivi potrebbero differire significativamente da quelli contenuti in dette previsioni come conseguenza di molteplici fattori, la maggior parte dei quali è al di fuori della sfera di controllo del Gruppo.

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di TAS S.p.A., Paolo Colavecchio, dichiara - ai sensi del comma 2 dell'articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza (D.Lgs. 58/1998) - che, sulla base della propria conoscenza, l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Ai sensi della vigente normativa, il presente comunicato è disponibile presso la sede sociale, sul meccanismo di stoccaggio 1info e sul sito internet della Società all'indirizzo <http://www.tasgroup.it/investors/comunicati>.

About TAS Group

TAS Group è l'azienda ICT leader in Italia nella fornitura di soluzioni e servizi specialistici per la gestione dei sistemi di pagamento, della monetica, dei mercati finanziari e dell'extended enterprise. Quotata dal 2000 al Mercato Telematico Azionario, TAS opera da oltre 35 anni a fianco delle più importanti banche commerciali e centrali italiane ed europee, dei maggiori centri di servizi finanziari e di alcuni tra i principali global broker dealer presenti nella classifica Fortune Global 500. Da oltre 10 anni tra le 100 maggiori FinTech su scala globale nella classifica IDC, TAS è attiva su scala internazionale in Europa Centrale, Est-Europa, America Latina e USA, dove è presente attraverso le sue controllate. Grazie al percorso di diversificazione avviato nell'ultimo decennio, le soluzioni TAS sono oggi adottate anche dalla Pubblica Amministrazione Centrale e Locale e da aziende non bancarie appartenenti a numerosi settori. Forte

dell'esperienza e delle competenze distintive acquisite nel corso delle continue evoluzioni di mercato, TAS è in grado di supportare in modo innovativo ed efficace i propri clienti nella realizzazione di progetti completi per l'ammodernamento dei sistemi informativi, l'adozione di nuove tecnologie abilitanti e la trasformazione degli obblighi di compliance in opportunità di business. www.tasgroup.eu.

Codice Borsa 121670

Codice ISIN IT0001424644

Per contatti:

Dario Pardi - TAS Tecnologia Avanzata dei Sistemi S.p.A.

Tel: +39 – 02 599141

Fax: +39 – 02 91971478

e-mail: investor@tasgroup.it

Media Relation

CDR Communication - Angelo Brunello

Tel. +39 0284041412 - e-mail: angelo.brunello@cdr-communication.it

Allegati gli schemi di Stato Patrimoniale, Conto Economico e Rendiconto Finanziario del Gruppo TAS al 30 giugno 2021.

Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata	30.06.2021	31.12.2020
Immobilizzazioni immateriali	43.726	43.172
- Goodwill	25.519	25.637
- Altre immobilizzazioni immateriali	18.208	17.535
Immobilizzazioni materiali	9.115	9.868
- Diritti di utilizzo IFRS 16	6.318	7.199
- Altre immobilizzazioni materiali	2.797	2.670
Partecipazioni e altri titoli immobilizzati	1.343	1.234
Crediti finanziari non correnti	443	430
Imposte differite attive	2.125	2.174
Altri crediti	45	45
Totale attivo non corrente	56.797	56.922
Attività da contratti con i clienti	10.192	9.453
Crediti commerciali	27.728	26.776
(di cui ratei e sconti commerciali)	2.085	1.158
Altri crediti	293	221
Crediti per imposte correnti sul reddito	2.265	1.462
(di cui verso correlate)	1.440	718
Crediti finanziari correnti	5	8
Disponibilità liquide	17.306	10.639
Totale attivo corrente	57.790	48.559
TOTALE ATTIVITA'	114.588	105.481
Capitale sociale	24.331	24.331
Altre riserve	7.918	6.339
Utili / (perdite) degli esercizi precedenti	5.642	(1.518)
Utile / (perdita) dell'esercizio	259	8.817
Patrimonio netto di gruppo	38.150	37.968
Capitale e riserve di terzi	635	612
Utile / (perdita) di terzi	(9)	31
Patrimonio netto di terzi	626	642
Patrimonio netto consolidato	38.776	38.611
Fondo trattamento di fine rapporto	4.784	4.939
Fondi per rischi ed oneri	177	178
Fondi per imposte differite	1.833	1.964
Altri debiti	12.836	12.953
Debiti finanziari	13.257	11.995
Totale passivo non corrente	33.888	32.029
Debiti commerciali	21.394	15.460
(di cui passività da contratti con i clienti)	14.724	9.681
(di cui ratei passivi commerciali)	20	63
(di cui verso correlate)	2	80
Altri debiti	11.349	11.795
(di cui verso correlate)	56	-
Debiti per imposte correnti sul reddito	3.576	2.522
(di cui verso correlate)	2.739	1.829
Debiti finanziari	6.606	5.064
Totale passivo corrente	42.924	34.841
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	114.588	105.481

Conto economico consolidato	30.06.2021	30.06.2020
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	28.723	23.954
Variazione delle commesse in corso di esecuzione	798	1.925
Altri ricavi	225	417
<i>(di cui verso correlate)</i>	-	8
Totale ricavi	29.745	26.296
Materie prime di consumo	(602)	(386)
Costi del personale	(16.906)	(14.932)
Costi per servizi	(5.834)	(6.081)
<i>(di cui verso correlate)</i>	(203)	(161)
Altri costi	(816)	(701)
Totale costi	(24.158)	(22.100)
Ammortamenti	(4.509)	(2.988)
Svalutazioni	-	-
Risultato operativo	1.079	1.207
Proventi finanziari	464	155
Oneri finanziari	(589)	(522)
<i>(di cui verso correlate)</i>	-	(97)
Risultato della gestione finanziaria	(125)	(367)
Risultato ante imposte	953	841
Imposte correnti e differite	(703)	(277)
<i>(di cui verso correlate)</i>	(187)	-
Risultato dell'esercizio	250	564
Risultato netto di competenza di terzi	(9)	59
Risultato netto di competenza del gruppo	259	505
Risultato per azione		
- base	0,00	0,01
- diluito	0,00	0,01

Conto economico complessivo consolidato	30.06.2021	30.06.2020
Risultato netto d'esercizio (A)	250	564
Altri utili / (perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdita) d'esercizio:		
Utili / (perdite) attuariali su piani a benefici definiti	25	(152)
Effetto fiscale	-	-
Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale, che non saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdite) dell'esercizio (B1)	25	(152)
Altri utili / (perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdita) d'esercizio:		
Parte efficace degli utili / (perdite) su stru.fin.di copertura di flussi finanziari ("cash flow hedge")	(7)	-
Utili / (perdite) derivanti dalla conversione dei bilanci di imprese estere	15	(31)
Utili / (perdite) derivanti dall'adeguamento del goodwill e assets di imprese estere	(237)	-
Effetto fiscale	3	-
Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale, che saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdite) dell'esercizio (B2)	(226)	(31)
Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale (B1+B2=B)	(201)	(182)
Totale Utile / (perdita) complessiva (A)+(B)	49	382
Totale Utile / (perdita) complessiva attribuibile a:		
Soci della controllante	65	321
Interessenze di pertinenza di terzi	(16)	60

Rendiconto Finanziario Consolidato	30/06/2021	30/06/2020
Risultato d'esercizio	250	564
Imposte sul reddito	703	277
Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	3.401	1.926
Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.107	1.062
Variazione del fondo trattamento fine rapporto	(138)	(43)
Variazione dei fondi per rischi e oneri	-	(145)
Pagamento imposte sul reddito	(460)	(89)
Interessi passivi / (interessi attivi)	125	367
Altre variazioni non monetarie	226	(43)
Diminuzione /(aumento) delle rimanenze e delle altre voci dell'attivo circolante	(1.764)	(743)
Aumento /(diminuzione) dei debiti e delle altre voci del passivo	5.370	5.968
Cash flow da attività operative	8.821	9.100
Variazione delle immobilizzazioni immateriali	(4.237)	(2.756)
Variazione delle immobilizzazioni materiali	(417)	(242)
Variazione delle immobilizzazioni finanziarie	(109)	0
Operazione di aggregazione (Gruppo Infraxis)	-	(427)
Variazione crediti finanziari correnti	3	(3)
Variazione crediti finanziari immobilizzati	(12)	1
Cash flow da attività di investimento	(4.773)	(3.427)
Accensione finanziamenti	5.000	4.370
Rimborso finanziamenti	(940)	(144)
Rimborsi debiti finanziari leasing IFRS 16	(838)	(673)
Variazione altri debiti finanziari	(383)	(122)
Oneri finanziari pagati	(221)	(305)
Cash flow da attività di finanziamento	2.618	3.126
Variazione delle disponibilità liquide	6.667	8.798
Disponibilità liquide iniziali	10.639	7.247
DISPONIBILITA' LIQUIDE FINALI	17.306	16.045