

COMUNICATO STAMPA

TAS

**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE HA APPROVATO IL RESOCONTO  
INTERMEDIO DI GESTIONE AL 31 MARZO 2020****PROSEGUE LA CRESCITA DI TUTTI GLI INDICATORI ECONOMICI****CRESCITA A DOPPIA CIFRA DELL'EBITDA CHE PORTA LA SUA INCIDENZA SUI  
RICAVI AL 17,4%**

- ◇ Ricavi core in crescita del 5,2% a 13,2 milioni di Euro rispetto ai 12,6 milioni di Euro del primo trimestre 2019
- ◇ Ricavi totali in crescita del 5,1% a 13,3 milioni di Euro rispetto ai 12,7 milioni di Euro del primo trimestre 2019
- ◇ Margine Operativo Lordo (EBITDA) in aumento del 13,6% rispetto al dato del primo trimestre del 2019, attestandosi a 2,3 milioni di Euro rispetto ai 2 milioni del 2019
- ◇ Risultato Operativo (EBIT) positivo per 1,0 milioni di Euro in netto miglioramento rispetto al valore di 0,5 milioni di Euro del primo trimestre 2019.
- ◇ Utile netto consolidato a 0,2 milioni di Euro sostanzialmente in linea rispetto allo stesso periodo del 2019.
- ◇ La Posizione Finanziaria Netta positiva per 2,3 milioni di Euro, escludendo l'impatto derivante dall' IFRS 16, rispetto ad un valore negativo di 0,4 milioni di Euro del 31 dicembre 2019.

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 il resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2020.

**Il Presidente Dario Pardi ha così commentato:** *"Il primo trimestre del 2020, Ha confermato indubbiamente i risultati in crescita sia nei volumi che nella marginalità conseguiti e considerando la situazione di drammatica emergenza sanitaria non possono essere altro che considerati molto soddisfacenti. In questi primi mesi del 2020 abbiamo inoltre portato a termine importanti progetti, dal completamento della riorganizzazione del Gruppo a livello internazionale, alla modifica degli assetti proprietari di TAS, senza dimenticare la firma di importanti accordi commerciali e di partnership. La ritrovata solidità finanziaria e i significativi miglioramenti economico e finanziari raggiunti ci hanno permesso di uscire dalla Grey List di Consob, uscita che ci permetterà di aumentare ulteriormente i nostri sforzi per proseguire il cammino intrapreso negli ultimi anni e svilupparlo all'interno delle linee strategiche del business plan triennale, recentemente approvato dal Consiglio di Amministrazione".*

*"Il periodo preso in considerazione – ha sottolineato l'AD Valentino Bravi – è stato caratterizzato, nella sua ultima parte, da una grave crisi sanitaria che abbiamo gestito avendo come obiettivo il massimo rispetto della salute e sicurezza dei nostri dipendenti e collaboratori, che rimangono l'assoluta priorità per la società. Mi preme sottolineare che le metodologie operative delle nostre strutture tecniche (software factory e delivery dei progetti) prevedono da tempo l'adozione di tecnologie abilitanti allo smart working e che l'Azienda, grazie all'esperienza maturata negli ultimi anni, ha potuto perseguire i suoi obiettivi in continuità e senza alcun impatto per i nostri Clienti e i nostri piani di sviluppo.*

Il trimestre è stato ricco di soddisfazioni sia a livello nazionale che internazionale ed è stato caratterizzato dalla ricerca innovativa di soluzioni per rispondere alle nuove esigenze del mercato e dei nostri Clienti. Vorrei infine ricordare l'importante iniziativa che ha visto protagonisti i dipendenti del Gruppo i quali hanno donato ore di lavoro che a sua volta l'azienda ha trasformato in donazione raddoppiandone l'importo a favore della Fondazione IRCCS Policlinico "San Matteo" di Pavia e dell'Istituto Nazionale Malattie Infettive "Lazzaro Spallanzani" di Roma".

## Dati al 31/03/2020

Il seguente prospetto riassume i principali risultati economico-finanziari del Gruppo al 31 marzo 2020.

GRUPPO TAS (migliaia di Euro)	31.03.2020	31.03.2019*	Var.	Var %
<b>Ricavi totali</b>	<b>13.328</b>	<b>12.681</b>	<b>647</b>	<b>5,1%</b>
- di cui caratteristici	13.250	12.598	652	5,2%
- di cui non caratteristici	78	83	(5)	(6,0%)
<b>Margine operativo lordo (Ebitda<sup>1</sup>)</b>	<b>2.314</b>	<b>2.037</b>	<b>277</b>	<b>13,6%</b>
% sui ricavi totali	17,4%	16,1%	1,3%	8,1%
<b>Risultato operativo (Ebit)</b>	<b>967</b>	<b>534</b>	<b>433</b>	<b>81,1%</b>
% sui ricavi totali	7,3%	4,2%	3,0%	72,3%
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>757</b>	<b>391</b>	<b>366</b>	<b>93,6%</b>
% sui ricavi totali	5,7%	3,1%	2,6%	84,2%
<b>Utile/(Perdita) netta del periodo</b>	<b>188</b>	<b>216</b>	<b>(28)</b>	<b>(13,0%)</b>
% sui ricavi totali	1,4%	1,7%	(0,3%)	(17,2%)

GRUPPO TAS (migliaia di Euro)	31.03.2020	31.12.2019	Var.	Var %
<b>Totale Attivo</b>	<b>79.222</b>	<b>75.367</b>	<b>3.855</b>	<b>5,1%</b>
<b>Totale Patrimonio Netto</b>	<b>30.155</b>	<b>29.727</b>	<b>428</b>	<b>1,4%</b>
<b>Patrimonio Netto attribuibile ai soci della controllante</b>	<b>29.644</b>	<b>29.328</b>	<b>316</b>	<b>1,1%</b>
<b>Posizione Finanziaria Netta</b>	<b>(6.907)</b>	<b>(9.544)</b>	<b>2.637</b>	<b>27,6%</b>
- di cui liquidità	9.706	7.247	2.459	33,9%
- di cui debiti verso banche ed altri finanziatori	(2.537)	(2.743)	206	7,5%
- di cui debiti per leasing (IFRS 16)	(9.167)	(9.168)	1	0,0%
- di cui verso soci	(4.909)	(4.879)	(30)	(0,6%)

<b>Dipendenti a fine periodo (numero)</b>	<b>495</b>	<b>477</b>	<b>18</b>	<b>3,8%</b>
<b>Dipendenti (media nel periodo)</b>	<b>491</b>	<b>486</b>	<b>5</b>	<b>1,0%</b>

\* I dati al 31.03.2019 sono stati rideterminati, rispetto a quelli approvati dal consiglio di amministrazione in data 14 maggio 2019, in quanto evidenziano gli effetti della contabilizzazione in via definitiva dell'operazione di aggregazione della controllata TAS EE posta in essere a fine 2018.

## Risultati al 31 marzo 2020

I **Ricavi core** del Gruppo crescono del 5,2% a 13,2 milioni di Euro al 31 marzo 2020. I Ricavi core sono costituiti da licenze software e relative manutenzioni (37,4%), royalties, canoni di utilizzo e servizi SAAS (14,2%), canoni di assistenza e servizi professionali (48,4%).

<sup>1</sup> 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.

I ricavi in Italia crescono del (+9,4%), mentre all'estero si segnala principalmente una crescita dei ricavi dell'area Eastern Europe di Euro 456 mila (+86,5%).

I **Ricavi totali** si attestano a 13,3 milioni di Euro al 31 marzo 2020 rispetto ai 12,7 milioni di Euro del corrispondente periodo dell'esercizio precedente (+ 5,1%).

L'**Ebitda** è in aumento del 13,6% rispetto al dato del primo trimestre del 2019, attestandosi a 2,3 milioni di Euro rispetto ai 2 milioni del 2019, con un'incidenza sui ricavi totali del 17,4% rispetto a 16,1% del 2019.

Positivo il **Risultato operativo** del periodo a 1,0 milioni di Euro, in netto miglioramento rispetto al valore di 0,5 milioni di Euro del corrispondente periodo dell'esercizio precedente. Tale valore è influenzato da ammortamenti per 1,3 milioni di Euro.

Il **Risultato netto** del periodo, dopo imposte correnti e differite per 0,5 milioni di Euro, evidenzia un utile per 0,2 milioni di Euro, in linea con il primo trimestre del 2019 in cui l'impatto delle imposte correnti e differite era di 40 migliaia di Euro.

La **Posizione Finanziaria Netta**, escludendo l'impatto derivante dall'adozione del principio IFRS 16, è positiva per 2,3 milioni di Euro rispetto ad un valore negativo di 0,4 milioni di Euro del 31 dicembre 2019. Includendo l'impatto dell'IFRS 16 la posizione finanziaria netta è negativa per 7 milioni di Euro rispetto a 9,5 milioni di Euro del 31 dicembre 2019. Crescono le disponibilità liquide a 9,7 milioni di Euro rispetto ai 7,3 milioni di Euro al 31 dicembre 2019 principalmente legata alla stagionalità degli incassi storicamente prevista nei primi mesi dell'anno per effetto della fatturazione annuale delle manutenzioni e canoni di utilizzo sui prodotti software installati.

### **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 nei paesi europei nonché la definizione di partnership strategiche per lo sviluppo del business del Gruppo. In particolare, si segnala:

- 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;
- per l'area **Monetica**: il proseguimento degli sviluppi evolutivi sulla piattaforma *CashLess 3.0®* per il mercato Italia e della suite Card 3.0 I.E. (International Edition) per il mercato estero e il rafforzamento della soluzione ACS con l'introduzione della Risk Based Authentication per l'autenticazione sicura dei *cardholder* secondo il protocollo EMVCo 3DSecure2.0; anche la soluzione *Fraud Protect*, corredata di modelli predittivi riguardanti transazioni di pagamento basati su carte ma anche su bonifici e pagamenti istantanei, è stata rafforzata con particolare attenzione alle implicazioni della normativa PSD2 in tema di *Strong Customer Authentication exemption* e *Transaction Risk Analysis*; è inoltre in fase di rilascio il componente *Payment Intelligence*, pensato per semplificare le analisi comportamentali sui Big data delle transazioni della clientela;

- 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; proseguono anche gli sviluppi della piattaforma Network Gateway 3.0 riferiti alle evoluzioni dell'interfaccia di accesso ESMIG ai nuovi Target Services dell'Eurosistema (T2/T2S/TIPS);
- per l'area **Financial Value Chain**: il rafforzamento dell'offerta della suite PayTAS per l'eGovernment in linea con le specifiche via via emanate da AgID su pagoPA per l'accesso al Nodo dei Pagamenti da parte di PSP (*Payment Service Providers*) ed Enti della Pubblica Amministrazione centrale e locale. Prosegue inoltre la rivisitazione funzionale e tecnologica della soluzione di e-Banking e Corporate Banking per clientela business, anche in ottica PSD2 e consumer;
- 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 nel Nord America dove l'offerta di Card 3.0 I.E. coniugata con la proposizione in Cloud sta riscuotendo successo, così come la proposizione delle nuove soluzioni verticali sulla sicurezza nel mercato latino-americano e in Brasile.

Infine, da rilevare: l'accordo di partnership raggiunto con Temenos, leader mondiale di soluzioni di core banking, per l'inclusione delle soluzioni carte di TAS Group nel proprio marketplace; la scelta di NEXI di basarsi sulla tecnologia TAS TPP Enabler per l'implementazione della soluzione oggetto della gara vinta in sede CBI; l'affermazione della piattaforma Aquarius leader sul mercato italiano per il progetto "Consolidation T2/T2S".

#### **INFORMAZIONI SU RICHIESTA DI CONSOB AI SENSI DELL'ART. 114 D.LGS. 58/98**

In relazione della revoca, comunicata da Consob a TAS in data 7 maggio 2020, dell'obbligo di diffusione di informazioni periodiche integrative con cadenza trimestrale ai sensi dell'art. 114 d.lgs. n.58/98 (c.d. "Obblighi Grey List"), si rende noto che Consob ha richiesto alla Società, in sostituzione degli Obblighi Grey List, di diffondere - in occasione dell'approvazione delle informazioni periodiche aggiuntive (resoconto intermedio di gestione) al 31 marzo 2020 - le seguenti informazioni aggiornate:

- (i) sui rischi legati al COVID-19 che possono avere impatto sulla situazione economico-patrimoniale e finanziaria;
- (ii) sulle eventuali misure intraprese o pianificate per mitigare detti rischi nonché;
- (iii) un'indicazione di natura qualitativa e/o quantitativa dei potenziali impatti che vengono considerati per la stima dell'andamento futuro della società in occasione dell'approvazione delle informazioni periodiche aggiuntive.

Per tali informazioni si rinvia al comunicato stampa emesso dalla Società in data odierna anche in ottemperanza agli obblighi previsti dal Richiamo di attenzione n. 6/20 emanato da Consob il 9 aprile 2020, relativo all'informativa finanziaria che gli emittenti devono fornire in relazione ai possibili impatti da Covid-19 (in linea con le raccomandazioni pubblicate dall'ESMA).

## Eventi di rilievo avvenuti nel primo trimestre 2020

- In data 17 febbraio 2020 TAS ha perfezionato il progetto di riorganizzazione del business internazionale del Gruppo già comunicato al mercato il 18 luglio 2019. In particolare, in tale data è stato eseguito il conferimento senza aumento di capitale in TAS International S.A. (già TAS Helvetia S.A.) - società di diritto svizzero interamente partecipata da TAS - di tutte le partecipazioni detenute da TAS nelle altre società controllate estere del Gruppo, ovvero TAS France S.A.S.U., TAS Germany GmbH, TAS Iberia S.L.U., TAS USA Inc., TAS Americas Ltda, TAS E.E. d.o.o. Il valore di conferimento, pari al valore a cui le partecipazioni interessate risultavano iscritte nel bilancio individuale di TAS al 31 dicembre 2019, compreso le movimentazioni sino alla data del 18 marzo 2020, data di approvazione del bilancio di TAS S.p.A., è stato contabilizzato in TAS International S.A. a titolo di “riserve da apporto di capitale”.
- In data 20 febbraio 2020 è stata perfezionata un’operazione di modifica degli assetti proprietari di TAS Group, con l’ingresso del nuovo investitore CLP S.r.l. e l’incremento della partecipazione del socio di controllo GUM International S.r.l., controllante indiretta di TAS. Per maggiori dettagli si rimanda a quanto già comunicato al mercato.
- In data 12 marzo 2020 TAS Group fa il suo ingresso nel MarketPlace di Temenos, società leader a livello mondiale nella fornitura di sistemi di core banking, con la propria piattaforma all’avanguardia per pagamenti digitali e mobile CARD 3.0 IE. L’aggiunta sul *MarketPlace* di Temenos di CARD 3.0 IE, potente piattaforma di gestione carte end-to-end, consente alle banche di offrire un’esperienza utente completa di pagamento digitale e mobile, sia che si tratti di una nuova *challenger-bank* alla ricerca di un approccio distributivo rapido e facile e di un *time-to-market* ristretto, o di un *incumbent* affermato che cerca di abbracciare la trasformazione digitale e tenere il passo con le aspettative dei clienti.

## Eventi successivi alla chiusura dell’esercizio

- In data **28 aprile 2020**, l’Assemblea dei Soci ha nominato il nuovo Consiglio di Amministrazione composto di nove membri, che rimarrà in carica per la durata di tre esercizi con scadenza alla data dell’assemblea di approvazione del bilancio al 31/12/2022, designando il dott. Dario Pardi quale Presidente.

L’Assemblea ha inoltre nominato per tre esercizi, con scadenza alla data di approvazione del bilancio al 31/12/2022, il nuovo Collegio Sindacale formato da Antonio Mele, Presidente, Luca Maria Tesio e Diana Rizzo, sindaci effettivi, Sonia Ferrero e Gian Luca Succi, sindaci supplenti.

- In data **4 maggio 2020**, il neominato Consiglio di Amministrazione, riunitosi sotto la presidenza del dott. Dario Pardi, ha rinnovato la nomina del dott. Valentino Bravi quale Amministratore Delegato, conferendo a quest’ultimo i poteri di amministrazione della Società. Il dott. Bravi è stato altresì designato Amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di Gestione dei rischi. Ha inoltre conferito alcune deleghe di natura strategica e commerciale al Presidente del Consiglio Dario Pardi. Il presidente è stato altresì confermato nella funzione di investor relation. Nella medesima occasione, il Consiglio ha rinnovato anche i Comitati previsti dal Codice di Autodisciplina delle società quotate, che risultano essere così composti.
  - Il Comitato per le nomine e la remunerazione risulta formato da:  
Giancarlo Maria Albini - Presidente  
Carlotta De Franceschi

## Annunziata Magnotti

- Il Comitato controllo, rischi e parti correlate risulta formato da:  
Ambrosella Ilaria Landonio - Presidente  
Giancarlo Maria Albini  
Roberta Viglione

Il Consiglio di Amministrazione ha quindi affidato il ruolo di *lead independent director* all'amministratore indipendente ing. Giancarlo Maria Albini ai sensi del Codice di Autodisciplina delle società quotate.

- In data **8 maggio 2020** la Società ha reso noto che, in data 7 maggio 2020 la Consob, su istanza della stessa, ha revocato l'obbligo di diffusione di informazioni periodiche integrative con cadenza trimestrale ai sensi dell'art. 114 d.lgs n.58/98.

## Prospettive per l'anno in corso

Il grande successo avuto legato all'offerta TAS relativa al progetto BCE Esmig inerente il consolidamento T2/T2S – cd. "Progetto Consolidation" - (abbiamo acquisito oltre l'80% del market share del mercato italiano) e i successi ottenuti nella commercializzazione delle recenti piattaforme per la PSD2, del Payment HUB e dell' Anti Frode, quest'ultima tra le prime soluzioni mondiali per la prevenzione delle frodi in maniera integrata tra il mondo dei pagamenti e della monetica, ci hanno consentito di garantire un'ottima crescita nel primo trimestre di quest'anno e, soprattutto, di vedere il prossimo futuro, malgrado il periodo tra i più difficili dell'economia mondiale, con un discreto ottimismo.

In questi primi tre mesi dell'anno TAS ha garantito la totale continuità dei propri sviluppi per la realizzazione dei nuovi prodotti, l'erogazione dei servizi e la gestione dei progetti adottando per il 100% della forza lavoro lo smartworking.

Stiamo mettendo in cantiere diverse nuove iniziative di sviluppo di nuovi prodotti e servizi a livello europeo che completeranno l'offerta del Gruppo per gli ultimi mesi dell'anno corrente e, soprattutto, per il prossimo anno.

Da evidenziare infine l'ottimo risultato della controllata serba TAS E.E. di Belgrado che ha conseguito nel trimestre una crescita decisamente importante grazie alla vendita di alcune licenze tramite una partnership commerciale molto importante e la collaborazione con *Temenos* che sta generando diverse opportunità a livello mondiale che potrebbero accelerare il piano di sviluppo internazionale del Gruppo.

\*\*\*

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.

\*\*\*

Si ricorda che il resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2020 non è oggetto di revisione contabile ed è disponibile secondo i termini di legge presso la sede sociale, sul meccanismo di

stoccaggio autorizzato da Consob denominato "1Info", consultabile all'indirizzo [www.1info.it](http://www.1info.it), e sul sito internet della Società [www.tasgroup.it](http://www.tasgroup.it).

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>.

---

## 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](http://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](tel:+39-02-599141)

Fax: [+39 – 02 91971478](tel:+39-02-91971478)

e-mail: [investor@tasgroup.it](mailto:investor@tasgroup.it)

### Media Relation

CDR Communication

Angelo Brunello

Tel. [+39 02 8404 1412](tel:+39-02-8404-1412)

e-mail: [angelo.brunello@cdr-communication.it](mailto:angelo.brunello@cdr-communication.it)

## Prospetti Contabili Consolidati

<b>Conto economico consolidato</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.03.2019<sup>2</sup></b>
Ricavi	13.047	10.111
Variazione delle commesse in corso di esecuzione	203	2.487
Altri ricavi	78	83
<b>Totale ricavi</b>	<b>13.328</b>	<b>12.681</b>
Materie prime di consumo	(198)	(570)
Costi del personale	(7.410)	(7.007)
Costi per servizi	(3.238)	(2.847)
<i>(di cui non ricorrenti)</i>	<i>(6)</i>	<i>-</i>
<i>(di cui verso correlate)</i>	<i>(78)</i>	<i>(70)</i>
Altri costi	(167)	(220)
<b>Totale costi</b>	<b>(11.013)</b>	<b>(10.644)</b>
Ammortamenti	(1.348)	(1.459)
Svalutazioni	-	(44)
<b>Risultato operativo</b>	<b>967</b>	<b>534</b>
Proventi finanziari	112	63
Oneri finanziari	(322)	(206)
<i>(di cui verso correlate)</i>	<i>(48)</i>	<i>(46)</i>
<b>Risultato della gestione finanziaria</b>	<b>(210)</b>	<b>(143)</b>
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>757</b>	<b>391</b>
Imposte correnti e differite	(460)	(40)
<b>Risultato delle attività continuative</b>	<b>297</b>	<b>352</b>
Risultato delle attività discontinuative	-	(147)
<b>Risultato del periodo</b>	<b>297</b>	<b>205</b>
Risultato netto di competenza di terzi	108	(11)
<b>Risultato netto di competenza del gruppo</b>	<b>188</b>	<b>216</b>
<b>Risultato per azione</b>		
- base	0,00	0,00
- diluito	0,00	0,00

<sup>2</sup> Il conto economico al 31 marzo 2019 è stato modificato, rispetto a quello approvato dal Consiglio in data 14 maggio 2019, a seguito del completamento della contabilizzazione dell'aggregazione aziendale avvenuta nel 2018. In particolare il risultato operativo era pari ad Euro 555 mila ed il risultato netto pari ad Euro 226 mila.

<b>Conto economico complessivo consolidato</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.03.2019<sup>3</sup></b>
<b>Risultato netto del periodo (A)</b>	<b>297</b>	<b>205</b>
<b>Altri utili / (perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdita) d'esercizio:</b>		
Utili / (perdite) attuariali su piani a benefici definiti	110	(163)
Effetto fiscale	-	-
<b>Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale, che non saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdite) dell'esercizio (B1)</b>	<b>110</b>	<b>(163)</b>
<b>Altri utili / (perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdita) d'esercizio:</b>		
Utili / (perdite) derivanti dalla conversione dei bilanci di imprese estere	20	(282)
Effetto fiscale	-	-
<b>Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale, che saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdite) dell'esercizio (B2)</b>	<b>20</b>	<b>(282)</b>
<b>Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale (B1+B2=B)</b>	<b>130</b>	<b>(444)</b>
<b>Totale Utile / (perdita) complessiva (A)+(B)</b>	<b>427</b>	<b>(239)</b>
<b>Totale Utile / (perdita) complessiva attribuibile a:</b>		
Soci della controllante	316	70
Interessenze di pertinenza di terzi	111	(310)

<sup>3</sup> Il conto economico complessivo al 31 marzo 2019 è stato modificato, rispetto a quello approvato dal consiglio di amministrazione in data 14 maggio 2019, a seguito del completamento della contabilizzazione dell'aggregazione aziendale avvenuta nel 2018. In particolare il risultato economico complessivo di pertinenza dei terzi era pari ad Euro 301 mila.

<b>Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Immobilizzazioni immateriali	23.189	22.997
- Goodwill	18.355	18.355
- Altre immobilizzazioni immateriali	4.834	4.642
Immobilizzazioni materiali	11.150	11.313
- Diritti di utilizzo IFRS 16	8.465	8.559
- Altre immobilizzazioni materiali	2.685	2.754
Partecipazioni e altri titoli immobilizzati	137	137
Crediti finanziari immobilizzati	491	489
Imposte differite attive	1.175	1.172
Altri crediti	45	45
<b>Totale attivo non corrente</b>	<b>36.187</b>	<b>36.153</b>
Attività da contratti con i clienti	6.989	6.798
Crediti commerciali (di cui ratei e risconti commerciali)	25.589 1.608	24.462 1.176
Altri crediti	215	200
Crediti per imposte correnti sul reddito	514	486
Crediti finanziari	22	22
Disponibilità liquide	9.706	7.247
<b>Totale attivo corrente</b>	<b>43.035</b>	<b>39.214</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>79.222</b>	<b>75.367</b>
Capitale sociale	24.331	24.331
Altre riserve	6.373	6.245
Utili / (perdite) degli esercizi precedenti	(1.248)	(6.611)
Utile / (perdita) del periodo	188	5.363
<b>Patrimonio netto di gruppo</b>	<b>29.644</b>	<b>29.328</b>
Capitale e riserve di terzi	402	455
Utile / (perdita) di terzi	108	(56)
<b>Patrimonio netto di terzi</b>	<b>510</b>	<b>399</b>
<b>Patrimonio netto consolidato</b>	<b>30.155</b>	<b>29.727</b>
Fondo trattamento di fine rapporto	4.691	4.801
Fondi per rischi ed oneri	178	323
Fondi per imposte differite	60	63
Debiti finanziari	9.929	10.321
<b>Totale passivo non corrente</b>	<b>14.857</b>	<b>15.508</b>
Debiti commerciali (di cui passività da contratti con i clienti) (di cui ratei passivi commerciali) (di cui verso correlate)	16.605 10.912 46 54	13.851 8.168 22 69
Altri debiti	9.434	8.804
Debiti per imposte correnti sul reddito (di cui verso correlate)	973 212	495 140
Debiti finanziari (di cui verso correlate)	7.197 4.909	6.982 4.879
<b>Totale passivo corrente</b>	<b>34.210</b>	<b>30.132</b>
<b>TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>79.222</b>	<b>75.367</b>

<b>Rendiconto Finanziario Consolidato</b>	<b>31/03/2020</b>	<b>31/03/2019<sup>4</sup></b>
Risultato del periodo	297	205
Ammortamenti e svalutazioni	1.348	1.503
Variazione del fondo trattamento fine rapporto	(7)	9
Variazione dei fondi per rischi e oneri	(145)	(60)
Pagamento imposte sul reddito	(78)	-
Interessi passivi / (interessi attivi)	87	89
Altre variazioni non monetarie	(124)	383
Diminuzione /(aumento) delle rimanenze e delle altre voci dell'attivo circolante	(1.364)	(2.426)
Aumento /(diminuzione) dei debiti e delle altre voci del passivo	3.862	5.229
<b>Cash flow da attività operative</b>	<b>3.875</b>	<b>4.932</b>
Variazione delle immobilizzazioni immateriali	(1.005)	(1.122)
Variazione delle immobilizzazioni materiali	(75)	(74)
<b>Cash flow da attività di investimento</b>	<b>(1.080)</b>	<b>(1.196)</b>
Variazione crediti finanziari immobilizzati	(2)	(17)
Variazione altri debiti finanziari	(215)	(44)
Oneri finanziari pagati	(119)	(122)
<b>Cash flow da attività di finanziamento</b>	<b>(336)</b>	<b>(184)</b>
<b>Variazione delle disponibilità liquide</b>	<b>2.459</b>	<b>3.552</b>
<b>Disponibilità liquide iniziali</b>	<b>7.247</b>	<b>5.315</b>
<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE FINALI</b>	<b>9.706</b>	<b>8.867</b>

<sup>4</sup> Il Rendiconto finanziario al 31 marzo 2019 è stato modificato, rispetto a quello approvato dal consiglio di amministrazione in data 14 maggio 2019, a seguito del completamento della contabilizzazione dell'aggregazione aziendale avvenuta nel 2018.