

COMUNICATO STAMPA

TAS

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE HA APPROVATO IL BILANCIO CONSOLIDATO E IL PROGETTO DI BILANCIO DELLA CAPOGRUPPO AL 31 DICEMBRE 2019. CONFERMATO IL TREND DECISAMENTE POSITIVO DELLE PERFORMANCE DEL GRUPPO NELL'ULTIMO QUINQUENNIO. TUTTI GLI INDICATORI IN NETTA CRESCITA RISPETTO ALL'ANNO PRECEDENTE:

**RICAVI CORE IN CRESCITA DEL 24%
EBITDA MARGIN PIU' CHE RADDOPPIATO (CIRCA IL 23% DEI RICAVI)
UTILE NETTO PARI AL 9% DEI RICAVI (0,4% nel 2018)**

- ◇ Ricavi core: in crescita a doppia cifra del 24% a 56,4 milioni di Euro rispetto ai 45,5 milioni di Euro dell'esercizio precedente
- ◇ Ricavi totali a 57,4 milioni di Euro rispetto ai 50,5 milioni di Euro del 2018
- ◇ Margine Operativo Lordo (EBITDA) più che raddoppiato a 13 milioni di Euro rispetto a 6,3 milioni di Euro del 2018; EBITDA margin in crescita dal 10,2% al 22,7%
- ◇ Risultato Operativo (EBIT) positivo per 6 milioni di Euro in netto miglioramento rispetto al valore di 0,8 milioni di Euro dell'esercizio precedente.
- ◇ Utile netto consolidato a 5,4 milioni di Euro, ad oltre il 9% sui ricavi totali, rispetto ad un utile di 0,2 milioni di Euro del 2018.
- ◇ Utile netto del bilancio separato di TAS a 5,4 milioni di Euro rispetto a 0,4 milioni di Euro del 2018 (0,2 milioni di Euro restated).
- ◇ Posizione Finanziaria netta: negativa per 0,4 milioni di Euro (escludendo l'impatto dell'IFRS 16) in miglioramento di 2,7 milioni di Euro rispetto a un valore negativo di 3,1 milioni di Euro del 31 dicembre 2018. La liquidità del Gruppo al 31 dicembre 2019 si attesta a 7,2 milioni di Euro rispetto ai 5,3 milioni di Euro dell'esercizio precedente.

- ◇ Approvato il Piano Industriale 2020-22 basato sul consolidamento della leadership nei mercati e dell'offerta del Gruppo (Payments, Treasury & Capital Market), sulla conquista di nuove aree di business relative ai cambi normativi (PSD2, T2/T2S consolidation, ecc) e sulla espansione della presenza nel mercato internazionale (maggiore copertura territoriale, sviluppo delle partnership globali). Il piano prevede un CAGR del fatturato nel periodo di competenza di oltre il 13% e, a fine piano, un EBITDA margin che si attesta al 35% dei ricavi. Il piano approvato è standalone a perimetro societario attuale e non sono riflessi eventuali impatti legati al COVID-19.

- ◇ Approvata una proposta di adozione di un piano di *stock option* a favore dei dipendenti (ivi inclusi i dirigenti con responsabilità strategiche) e di aumento di capitale a servizio del piano di *stock-option*.

- ◇ Approvata una proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli art. 2357 e ss., cod. civ.

- ◇ Adeguato lo statuto alle nuove disposizioni di legge in tema di quote di genere negli organi di amministrazione e controllo

- ◇ **In merito al tema COVID-19 allo stato attuale tutte le società del Gruppo sono completamente operative facendo leva sullo smartworking.**

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 progetto di bilancio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2019.

Il Presidente Dario Pardi ha così commentato: *“Il 2019 è stato l’anno dove abbiamo concluso il percorso strategico avviato nel 2016 con l’acquisizione dell’azienda da parte degli attuali azionisti di riferimento con l’ottenimento di tutti gli indicatori Economici e Finanziari in crescita. E’ stato altresì l’anno in cui siamo riusciti a porre le basi per i cambiamenti integrati dell’offerta che ci offrono prospettive di crescita importanti nei prossimi anni.*

I risultati ottenuti inoltre ci consentono con gli attuali strumenti finanziari a disposizione di guardare prospettivamente a crescite inorganiche sia a livello nazionale che a livello Internazionale, inoltre l’aumentata visibilità che il gruppo ha acquisito ci permette di allargare la nostra capacità di offerta con partnership strategiche a cui stiamo lavorando. Nell’anno appena concluso abbiamo infine posto le basi anche per un cambiamento dell’assetto societario concluso nei primi mesi dell’anno 2020. Tas è sempre più una realtà strategica nei settori in cui opera, principalmente quello dei pagamenti digitali e del capital market e siamo convinti che grazie all’esperienza di oltre 35 anni di storia di avere tutte le carte in regola per poter cogliere le opportunità che il mercato Nazionale ed Internazionale sta offrendo, ancora di più sfruttando l’onda lunga della crescita”.

*Siamo decisamente soddisfatti per i risultati raggiunti nel 2019, – **prosegue Valentino Bravi, Amministratore Delegato del Gruppo TAS** – va sottolineato che sono una diretta conseguenza degli investimenti effettuati negli ultimi anni in R&D per il rinnovamento dell’offerta (dal 2015 ad oggi abbiamo investito mediamente il 9% dei ricavi core per un importo superiore ai 21 milioni di euro).*

Nell’anno appena concluso abbiamo confermato di credere nel futuro del nostro mercato di riferimento continuando ad investire in maniera importante. In particolare abbiamo concentrato i nostri sforzi nello sviluppo della nuova piattaforma a “micro servizi” per la PSD2, sull’evoluzione della piattaforma Aquarius - per la gestione della Tesoreria degli Istituti Finanziari e per lo sviluppo del progetto fortemente voluto dalla BCE che interesserà tutte le banche europee “Consolidation T2/T2S” -. Stiamo inoltre proseguendo, con grande determinazione, nello sviluppo della piattaforma GPP (Global Payments Platform), annunciata lo scorso anno, che ci permetterà di avere, tra i primi al mondo, una soluzione integrata per la gestione dei pagamenti digitali (moneta elettronica e interbancari) e della prevenzione delle frodi. GPP è una piattaforma sviluppata nativa in Cloud adottando l’innovativa tecnologia “a micro servizi” che ne garantirà la modularità e scalabilità.

Nel 2019 abbiamo anche ottenuto importanti risultati a livello internazionale, in particolare nei mercati da noi ritenuti strategici, grazie all’ampliamento del nostro presidio geografico e alla localizzazione delle soluzioni (ad esempio nel Nord America l’offerta del Card Management Systems, coniugata con la proposizione in Cloud, sta riscuotendo un notevole successo).

E’ importante ricordare che TAS, da sempre, è una società che ritiene l’innovazione tecnologica e funzionale delle proprie soluzioni il più importante fattore critico di successo, considerando l’introduzione di nuove normative, come la PSD2 e la “Consolidation T2/T2S”, importanti opportunità di crescita.

Concludo sottolineando che, in una fase di mercato in cui si sta registrando un’impennata della crescita dei pagamenti digitali, TAS ha l’esperienza, la passione, le competenze e le piattaforme software atte a realizzare questo cambiamento tecnologico, riconfermandosi uno dei centri di eccellenza italiani riconosciuti a livello internazionale”.

Nota introduttiva: adozione nuovi principi contabili

IFRS 16 – Leases: TAS ha scelto di applicare il principio retroattivamente, contabilizzando l'effetto cumulativo dell'applicazione iniziale del Principio alla data dell'applicazione iniziale secondo quanto previsto dai paragrafi IFRS 16:C7-C13. In particolare, la Società ha contabilizzato, relativamente ai contratti di lease precedentemente classificati come operativi:

- una passività finanziaria, pari al valore attuale dei pagamenti futuri residui alla data di transizione, attualizzati utilizzando per ciascun contratto l'*incremental borrowing rate* applicabile alla data di transizione;
- un diritto d'uso pari al valore della passività finanziaria alla data di transizione, al netto di eventuali ratei e risconti attivi/passivi riferiti al lease e rilevati nello stato patrimoniale alla data di chiusura del presente bilancio.

Gli impatti a livello di conto economico sui risultati dell'esercizio sono i seguenti:

- EBITDA: impatto positivo di 1.402 migliaia di Euro;
- EBIT: impatto positivo di 4 migliaia di Euro
- Risultato netto: impatto negativo di 354 migliaia di Euro.

Gli impatti principali a livello di stato patrimoniale, al 31 dicembre 2019, sono i seguenti:

- Attività non correnti: Diritti d'uso pari a 8.559 migliaia di Euro;
- Passività non correnti: Passività finanziarie per lease non correnti pari a 8.052 migliaia di Euro;
- Passività correnti: Passività finanziarie per lease correnti pari a 1.116 migliaia di Euro.

Dati al 31/12/2019

Il seguente prospetto riassume i principali risultati economico-finanziari del Gruppo al 31 dicembre 2019:

GRUPPO TAS (migliaia di Euro)	31.12.2019	31.12.2018	Var.	Var %
Ricavi totali	57.368	50.526	6.842	13,5%
- di cui core	56.367	45.453	10.914	24,0%
- di cui rivendite	-	4.025	(4.025)	(100,0%)
- di cui non caratteristici	1.001	1.048	(47)	(4,5%)
Margine operativo lordo (Ebitda¹)	13.044	6.329	6.715	>100%
% sui ricavi totali	22,7%	12,5%	10,2%	81,5%
Risultato operativo	5.980	801	5.179	>100%
% sui ricavi totali	10,4%	1,6%	8,8%	>100%
Utile/(Perdita) netta dell'esercizio	5.363	200	5.163	>100%
% sui ricavi totali	9,3%	0,4%	9,0%	>100%

GRUPPO TAS (migliaia di Euro)	31.12.2019	31.12.2018*	Var.	Var %
Totale Attivo	75.367	65.725	9.642	14,7%
Totale Patrimonio Netto	29.727	24.945	4.782	19,2%
Patrimonio Netto attribuibile ai soci della controllante	29.328	24.390	4.938	20,2%

¹ 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.

Posizione Finanziaria Netta	(9.544)	(3.073)	(6.471)	>(100)%
- di cui liquidità	7.247	5.315	1.932	36,3%
- di cui debiti verso banche ed altri finanziatori	(2.743)	(3.624)	881	24,3%
- di cui debiti per leasing (IFRS 16)	(9.168)	-	(9.168)	-
- di cui verso soci	(4.879)	(4.764)	(116)	(2,4%)
Dipendenti a fine periodo (numero)	477	519	(42)	(8,1%)
Dipendenti (media nel periodo)	486	467	19	4,1%

* I dati patrimoniali del 2018 sono stati modificati per evidenziare gli effetti della PPA.

Risultati al 31 dicembre 2019

I **Ricavi totali** del Gruppo si attestano a 57,4 milioni di Euro rispetto ai 50,5 milioni di Euro dell'esercizio precedente. I ricavi core, costituiti da licenze software e relative manutenzioni (41,5%), royalties, canoni di utilizzo e servizi SAAS (12,5%), canoni di assistenza e servizi professionali (46,0%), sono in crescita del 24%. Crescono principalmente i ricavi in Italia (+19,5%) mentre i ricavi all'estero segnano un significativo incremento del 46,6% (+3,5 milioni di Euro), anche per effetto degli impatti economici del consolidamento della controllata TAS Eastern Europe operativa dal 1 gennaio 2019.

L'**Ebitda** dell'esercizio è più che raddoppiato rispetto al 2018, a 13 milioni di Euro rispetto ai 6,3 milioni dell'esercizio precedente, con un'incidenza sui ricavi totali del 22,6% rispetto al 12,5% del 2018. Il miglioramento è dovuto principalmente all'incremento delle vendite di licenze d'uso (+80,4% pari a 6 milioni di Euro), natura di ricavo (con i canoni d'uso e le manutenzioni) con più alta marginalità, ed in misura minore, circa 1,4 milioni di Euro, per l'effetto positivo legato all'adozione del nuovo principio IFRS 16.

Il **Risultato operativo** dell'esercizio, che include ammortamenti per 6,8 milioni di Euro e altre svalutazioni per Euro 0,3 Milioni di Euro, risulta positivo per 6 milioni di Euro, in netto miglioramento rispetto al valore di 0,8 milioni di Euro dell'esercizio precedente.

Il **Risultato netto** dell'esercizio evidenzia un ritorno all'utile per 5,4 milioni di Euro contro una utile di 0,2 milioni di Euro dell'esercizio precedente.

La **Posizione Finanziaria Netta**, escludendo l'impatto derivante dall'adozione del principio IFRS 16, è negativa per 0,4 milioni di Euro rispetto ad un valore negativo di 3,1 milioni di Euro del 31 dicembre 2018, con un miglioramento di 2,7 milioni di Euro.

Andamento dell'attività operativa

Nel corso del periodo sono proseguiti gli investimenti del Gruppo nelle diverse aree e 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 ai lavori 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 dei **Pagamenti Digitali** prosegue lo sviluppo della nuova piattaforma GPP (Global Payments Platform) *annunciata lo scorso anno, che ci permetterà di avere, tra i primi al mondo, una soluzione integrata per la gestione dei pagamenti digitali (moneta elettronica e interbancari) e della prevenzione delle frodi. GPP è una piattaforma sviluppata nativamente in Cloud adottando l'innovativa tecnologia "a micro servizi" che ne garantirà la modularità e scalabilità.*
 - per l'area **Monetica**: il proseguimento degli sviluppi evolutivi sulla piattaforma CashLess 3.0® con il conseguimento della certificazione del benchmark di Card 3.0 in ambiente Cloud Oracle e il completamento del percorso di certificazione del modulo ACS per l'autenticazione sicura dei cardholder secondo il protocollo EMVC o 3DSecure2.0 per i pagamenti di commercio elettronico; il proseguimento degli sviluppi per l'estensione del modulo Fraud Protect alla gestione di regole e all'uso di modelli predittivi riguardanti transazioni di pagamento basati su carte ma anche su bonifici e pagamenti istantanei, con particolare attenzione alle implicazioni della normativa PSD2 in tema di Strong Customer Authentication exemption e Transaction Risk Analysis;
 - per l'area dei **Sistemi di Pagamento**: il proseguimento delle attività di sviluppo e ampliamento della soluzione TAS Open Banking e della suite Network Gateway 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;
- 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 coniugata con la proposizione in Cloud sta riscuotendo successo, così come le nuove soluzioni verticali sulla sicurezza hanno creato opportunità nel mercato brasiliano.

Infine, da rilevare la sottoscrizione di un importante contratto con una banca digitale Anglo-Araba dove le soluzioni di TAS sono state la chiave per l'avvio dell'operatività della Banca stessa; la diffusione della piattaforma TAS per la PSD2 sul mercato italiano; il grande successo della soluzione TAS sul mercato italiano della piattaforma Aquarius per il progetto "Consolidation T2/T2S".

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

A seguito della comunicazione Consob ricevuta in data 23 giugno 2017, la Società non è più soggetta agli obblighi di informativa integrativa con cadenza mensile, ai sensi dell'art. 114, comma 5 del D. Lgs. 58/98 ("TUF") ed è pertanto uscita dalla cosiddetta *black list*. In sostituzione di tali obblighi, Consob ha richiesto alla Società di integrare le relazioni finanziarie annuali e semestrali e i resoconti intermedi di gestione, ove pubblicati su base volontaria, a partire dalla relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2017, nonché, laddove rilevanti, i comunicati stampa aventi ad oggetto l'approvazione dei suddetti documenti contabili con le seguenti informazioni:

a) la posizione finanziaria netta della Società e del Gruppo ad essa facente capo, con l'evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio-lungo termine

La *Posizione Finanziaria Netta* della Società, escludendo l'impatto derivante dall'adozione del principio IFRS 16, è positiva per 0,6 rispetto ad un valore negativo di 0,7 milioni di Euro del 31 dicembre 2018.

Posizione Finanziaria Netta Civilistica	31.12.2019	31.12.2018
A. Denaro e valori in cassa	(2)	(3)
B. Depositi bancari e postali	(6.233)	(4.540)
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	(6.234)	(4.542)
E. Crediti finanziari correnti	(21)	(21)
<i>di cui verso parti correlate</i>	-	-
F. Debiti bancari correnti	5	10
G. Parte corrente dei finanziamenti bancari a medio-lungo termine	-	-
H. Finanziamento corrente dei Soci	4.879	-
I. Altri debiti finanziari correnti	1.432	288
<i>di cui debiti per leasing (IFRS 16)</i>	917	-
<i>di cui verso parti correlate</i>	-	-
J. Debiti ed altre passività finanziarie correnti (F) + (G) + (H) + (I)	6.316	298
K. Indebitamento finanziario corrente netto (D) + (E) + (J)	61	(4.265)
L. Debiti bancari non correnti	-	-
M. Parte non corrente dei finanz. bancari a medio-lungo termine	-	-
N. Finanziamento non corrente dei Soci	-	4.764
O. Altri debiti finanziari non correnti	7.385	544
<i>di cui debiti per leasing (IFRS 16)</i>	6.849	-
P. Debiti ed altre passività finanziarie non correnti (L) + (M) + (N) + (O)	7.385	5.308
Q. Indebitamento finanziario netto CESR (K) + (P) (*)	7.446	1.043
R. Crediti finanziari non correnti	(311)	(309)
S. Indebitamento finanziario netto (Q) + (R)	7.135	733
<i>di cui escludendo i finanziamenti Soci</i>	2.256	(4.031)
<i>di cui escludendo i debiti per leasing (IFRS 16)</i>	(632)	733

(*) Il criterio di determinazione dell'Indebitamento Finanziario Netto CESR è conforme a quello previsto dal Paragrafo 127 delle raccomandazioni del CESR 05/054b implementative del Regolamento CE 809/2004.

La *Posizione Finanziaria Netta* del Gruppo è negativa per 0,4 milioni di Euro, escludendo l'impatto derivante dall'adozione del principio IFRS 16, rispetto ad un valore negativo di 3,1 milioni di Euro del 31 dicembre 2018.

Posizione Finanziaria Netta Consolidata	31.12.2019	31.12.2018
A. Denaro e valori in cassa	(6)	(5)
B. Depositi bancari e postali	(7.240)	(5.310)
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-

D. Liquidità (A) + (B) + (C)	(7.247)	(5.315)
E. Crediti finanziari correnti	(22)	(22)
F. Debiti bancari correnti	302	142
G. Parte corrente dei finanz. bancari a medio-lungo termine	163	217
H. Finanziamento corrente dei Soci	4.879	-
I. Altri debiti finanziari correnti	1.637	1.364
<i>di cui debiti per leasing (IFRS 16)</i>	<i>1.116</i>	<i>-</i>
J. Debiti ed altre pass. finanz. correnti (F) + (G) + (H) + (I)	6.982	1.723
K. Indebitamento finanziario corrente netto (D) + (E) + (J)	(287)	(3.614)
L. Debiti bancari non correnti	-	-
M. Parte non corrente dei finanz. bancari a medio-lungo termine	1.661	927
N. Finanziamento non corrente dei Soci	-	4.764
O. Altri debiti finanziari non correnti	8.659	1.485
<i>di cui debiti per leasing (IFRS 16)</i>	<i>8.052</i>	<i>-</i>
P. Debiti ed altre pass. finanz. non correnti (L) + (M) + (N) + (O)	10.321	7.176
Q. Indebitamento finanziario netto CESR (K) + (P) (*)	10.033	3.561
R. Crediti finanziari non correnti	(489)	(489)
S. Indebitamento finanziario netto (Q) + (R)	9.544	3.073
<i>di cui escludendo i finanziamenti Soci</i>	<i>4.665</i>	<i>(1.691)</i>
<i>di cui escludendo i debiti per leasing (IFRS 16)</i>	<i>376</i>	<i>3.073</i>

(*) Il criterio di determinazione dell'Indebitamento Finanziario Netto CESR è conforme a quello previsto dal Paragrafo 127 delle raccomandazioni del CESR 05/054b implementative del Regolamento CE 809/2004

b) le posizioni debitorie scadute della Società e del Gruppo ad essa facente capo, ripartite per natura (finanziaria, commerciale, tributaria, previdenziale e verso dipendenti) e le connesse eventuali iniziative di reazione dei creditori (solleciti, ingiunzioni, sospensioni nella fornitura etc.)

Al 31 dicembre 2019, per la Capogruppo, risultavano scaduti debiti commerciali, comprese le scadenze del 31 dicembre, per un importo di Euro 1.625 mila dei quali Euro 804 mila verso società controllate/controllante. Nessun creditore ha assunto iniziative di reazione. Lo scaduto da meno di 30 giorni è pari ad Euro 788 mila. Al 31 dicembre 2019 non esistono debiti scaduti di natura finanziaria, verso i dipendenti e di natura tributaria e/o previdenziale.

Per quanto riguarda le società del Gruppo:

- TAS International S.a.: non sono presenti debiti scaduti di nessuna natura;
- TAS France S.a.s.u.: al 31 dicembre 2019 risultano scaduti Euro 2 mila verso la controllante TAS S.p.A.;
- TASAMERICAS Ltda: al 31 dicembre 2019 risultano scaduti Euro 350 mila verso la controllante TAS S.p.A.. Non sono presenti altri debiti scaduti di nessuna natura;
- TAS Iberia S.l.u.: alla data del 31 dicembre 2019 risultano scaduti debiti commerciali per un importo di Euro 121 mila, di cui Euro 52 mila scaduti da meno di 30 giorni. Al 31 dicembre 2019 risultano inoltre scaduti Euro 448 mila verso la controllante TAS S.p.A.;
- TAS USA Inc.: la società controllata statunitense non ha debiti scaduti.
- TAS Germany GMBH: non sono presenti debiti scaduti di nessuna natura.
- TAS EE: alla data del 31 dicembre 2019 risultano scaduti debiti commerciali per un importo di Euro 16 mila, di cui Euro 14 mila scaduti da meno di 30 giorni.

c) le principali variazioni intervenute nei rapporti verso parti correlate di codesta Società e del Gruppo ad essa facente capo rispetto all'ultima relazione finanziaria annuale o semestrale approvata ex art. 154-ter del TUF

I rapporti con parti correlate della Società e del Gruppo non presentano sostanziali variazioni e risultano in linea rispetto alla relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2019.

d) l'eventuale mancato rispetto dei *covenant*, dei *negative pledge* e di ogni altra clausola dell'indebitamento del Gruppo comportante limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie, con l'indicazione a data aggiornata del grado di rispetto di dette clausole

A seguito dell'operazione di esdebitazione, avvenuta in data 21 dicembre 2018, l'accordo tra TAS e le Banche, sottoscritto in data 17 maggio 2016, è divenuto inefficace, pertanto nulla è da segnalare in merito a tale punto.

e) lo stato di implementazione di eventuali piani industriali e finanziari, con l'evidenziazione degli scostamenti dei dati consuntivati rispetto a quelli previsti.

Vengono di seguito riportati a confronto i principali indicatori rispetto ai dati consuntivi al 31 dicembre 2019. Si ricorda che tale Piano 2016-2020 era alla base dell'accordo TAS-Banche che, a seguito dell'operazione di esdebitazione, non è soggetto a verifica da parte del pool di banche. Si evidenzia che in data 12 marzo 2020 il Consiglio di TAS ha approvato il nuovo piano industriale 2020-2022.

Euro milioni	Dati consuntivi	Dati di piano	Delta
Ricavi totali	57,4	56,4	1,0
Costi operativi totali	(48,1)	(52,5)	4,4
Margine operativo lordo (MOL)	9,3	3,9	5,4
Costi R&D	3,7	3,5	0,2
MOL + Costi R&D	12,9	7,4	5,5
Risultato operativo	5,9	3,1	2,8
Risultato netto	5,3	2,3	3,0
Posizione finanziaria netta	(9,5)	0,8	(10,3)

I dati consuntivati al 31 dicembre 2019 evidenziano una marginalità lorda migliore rispetto al piano (+5,4 milioni di Euro). Anche il risultato netto è migliore di 3 milioni di Euro.

La posizione finanziaria netta, negativa di 9,5 milioni di Euro, include l'impatto, pari a 9,2 milioni di Euro, dell'adozione dal 1 gennaio 2019 del nuovo principio IFRS 16 e non contemplato nei dati di Piano. Al netto di tale effetto la posizione finanziaria netta è di poco inferiore rispetto al piano (1,2 milioni di Euro).

Eventi di rilievo avvenuti nell'ultimo trimestre 2019

- In data **31 ottobre 2019** è stato deliberato un aumento di capitale riservato a TAS S.p.A. nella controllata TAS Eastern Europe. A seguito di tale operazione la partecipazione di TAS SPA è salita a circa il 70% rispetto al 51% precedente.
- In data **9 dicembre 2019** TAS USA ha siglato un accordo con Super Processor Inc., un *payment processor full-service* con sede alle Hawaii, per la fornitura della soluzione CARD 3.0 I.E., una piattaforma di gestione carte end-to-end, abilitante l'erogazione di funzionalità

innovative in ambito issuing e acquiring a copertura dell'intera catena del valore nei pagamenti, di proprietà di TAS Group.

Eventi successivi alla chiusura dell'esercizio 2019

- In data **17 febbraio 2020** TAS ha perfezionato il progetto di riorganizzazione del business internazionale del Gruppo già comunicato al mercato lo scorso 18 luglio 2019. In particolare, in data odierna ha 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 è pari al valore a cui le partecipazioni interessate risultano iscritte nel bilancio individuale di TAS al 31 dicembre 2019, e sarà 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.

Approvazione Del Piano Industriale 2020-2022 e prevedibile evoluzione dell'attività per l'esercizio in corso

E' stato approvato il Piano Industriale 2020- 2022 basato sul consolidamento della posizione di leadership nei mercati di riferimento attraverso la progressiva sostituzione della soluzioni software basate su vecchia tecnologia con quelle più avanzate e sviluppate recentemente dal Gruppo, crescita sul mercato nelle aree influenzate da specifiche modifiche ed aggiornamenti normativi ed infine significativa espansione sul mercato internazionale attraverso la copertura di specifiche esigenze territoriali accompagnate da partnership globali che prevede i seguenti target al 2022: CAGR del fatturato nel periodo di competenza di oltre il 13% e, a fine piano, un EBITDA margin che si attesta al 35% dei ricavi. Il piano approvato è *standalone* a perimetro societario attuale e non sono riflessi eventuali impatti legati al COVID-19.

I risultati del 2019 sono una diretta conseguenza degli investimenti effettuati negli ultimi anni in R&D per il rinnovamento dell'offerta (dal 2015 ad oggi TAS ha investito mediamente il 9% dei ricavi core per un importo superiore ai 21 milioni di euro).

Anche nell'anno appena concluso abbiamo continuato ad investire in maniera importante. In particolare abbiamo concentrato i nostri sforzi sullo sviluppo della nuova piattaforma a micro servizi per la PSD2, sull'evoluzione della piattaforma Aquarius - per la gestione della Tesoreria delle banche e per lo sviluppo del progetto europeo "Consolidation T2/T2S". Stiamo inoltre proseguendo, con grande determinazione, con lo sviluppo della nostra piattaforma GPP (Global Payments Platform), annunciata lo scorso anno, che ci permetterà di avere, fra i primi al mondo, una soluzione integrata

per la gestione: dei pagamenti (sia digitali che interbancari), delle carte e della prevenzione delle frodi. GPP sarà sviluppata in cloud nativa adottando l'innovativa tecnologia "a micro servizi" che ne garantirà la completa modularità.

Nel 2019 sono stati ottenuti importanti risultati a livello internazionale, in particolare nei mercati ritenuti strategici, grazie all'ampliamento del presidio geografico e alla localizzazione delle soluzioni per i suddetti mercati (ad esempio nel Nord America l'offerta del nostro Card Management Systems, coniugata con la proposizione in Cloud, sta riscuotendo un notevole successo).

In una fase di mercato in cui si sta registrando un'impennata della crescita dei pagamenti digitali, TAS Group ha tutti i requisiti, le competenze e le soluzioni per continuare ad abilitare questo cambiamento tecnologico, migliorando costantemente le performance delle proprie soluzioni, all'altezza delle aspettative dei nostri partner e dei nostri Clienti.

A partire dal mese di gennaio 2020, lo scenario nazionale e internazionale è stato caratterizzato dalla diffusione del Covid 19 (c.d Coronavirus) e dalle conseguenti misure restrittive per il suo contenimento, poste in essere da parte delle autorità pubbliche dei Paesi interessati.

La tipologia di servizi erogati dal Gruppo, la digitalizzazione dei pagamenti, possono dare un contributo forte al contrasto epidemico ed è legato al cuore della tecnologia ed esperienza del suo Gruppo. I contatti ravvicinati tra persone all'atto del pagamento in contanti, nonché il contante stesso, sono momenti e strumenti che possono essere veicolo di contagio. I soldi, lo sappiamo, passando di mano in mano sono uno dei mezzi di potenziale diffusione di agenti patogeni, anche in circostanze normali. In queste ultime settimane l'aumento delle transazioni di pagamento remoto, via mobile o su web o presso chioschi è stato improvviso e netto. Molti istituti bancari hanno sperimentato una crescita esponenziale del download di APP di pagamento, dell'uso di carte e dell'interazione della clientela con i canali non presidiati (ATM, Internet e Mobile Banking). L'improvvisa crescita dei volumi su questi canali è stata resa possibile dalla disponibilità di infrastrutture tecnologiche altamente resilienti e scalabili. Le circostanze legate al Covid 19, straordinarie per natura ed estensione, stanno avendo ripercussioni, dirette e indirette, sulle stime e sull'attività economica creando un contesto di generale incertezza, le cui evoluzioni e i relativi effetti non risultano ancora misurabili sia in termini generali che sul business del Gruppo.

Allo stato attuale tutte le società del Gruppo sono completamente operative facendo leva sullo smartworking, che da tempo è tra le modalità operative del Gruppo per l'erogazione dei servizi alla clientela, e stiamo supportando completamente i nostri clienti nelle loro esigenze legate a questo contesto, continuando ad erogare i servizi regolarmente. Da ultimo anche dalle analisi svolte e tenendo conto di stime più conservative a livello di ricavi e marginalità, stante la liquidità e gli affidamenti di cui dispone il gruppo, non si intravedono particolari criticità alla data del presente comunicato.

La Società si riserva di aggiornare gli elementi di cui sopra qualora la "crisi Coronavirus (o Covid-19)" dovesse generare degli impatti materiali sugli indicatori economici e finanziari del Gruppo.

Approvata una proposta di adozione di un piano di *stock option* a favore dei dipendenti (ivi inclusi i dirigenti con responsabilità strategiche) e di aumento di capitale a servizio del piano di *stock-option*.

Il consiglio di amministrazione, su proposta del comitato per le nomine e la remunerazione, ha altresì deliberato di sottoporre all'approvazione dell'assemblea degli azionisti prevista per il prossimo 28-29 aprile 2020 un piano di *stock option* riservato ai dipendenti (ivi inclusi i dirigenti con responsabilità strategiche) di TAS e delle società del gruppo TAS, per il periodo 2020-2022 (il "**Piano**"). Il Piano costituisce uno strumento di incentivazione e fidelizzazione, anche nel medio-lungo termine, dei

soggetti che rivestono posizioni chiave e sono pertanto maggiormente coinvolti nel processo di creazione di valore della Società e del gruppo.

A servizio del Piano, il consiglio di amministrazione proporrà l'assemblea di approvare un aumento di capitale sociale a pagamento e in via scindibile, ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 8 cod. civ., fino ad un ammontare massimo di nominali euro 482.299,58, per l'emissione, anche a più riprese, di massime n. 1.663.102 Azioni, corrispondenti al 1,99% del capitale sociale, riservato ai beneficiari. Per i dettagli del Piano si rinvia al documento informativo redatto ai sensi dell'art. 114-*bis* del TUF e dell'art. 84-*bis* del regolamento emittenti, che è messo a disposizione del pubblico in data odierna presso la sede sociale, sul sito internet della Società www.tasgroup.it (sezione Investors / Bilanci e documenti), nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "1Info".

Proposta all'assemblea di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli art. 2357 e ss., cod. civ.; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il consiglio di amministrazione ha altresì deliberato di sottoporre all'approvazione dell'assemblea degli azionisti prevista per il prossimo 28-29 aprile 2020 l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli articoli 2357 e 2357-*ter* del codice civile e dell'art. 132 del TUF.

Per i dettagli della proposta si rinvia alla relazione illustrativa del consiglio di amministrazione sugli argomenti all'ordine del giorno dell'assemblea, che verrà messa a disposizione del pubblico nel termine e con le modalità previste dalla legge.

Adeguato lo statuto alle nuove disposizioni di legge in tema di quote di genere negli organi di amministrazione e controllo

La Società rende altresì noto che, in data 12 marzo 2020, il consiglio di amministrazione ha deliberato di modificare l'art. 18 comma 4 e l'art. 31 comma 8 dello statuto per adeguare tali previsioni, in vista del rinnovo degli organi sociali di TAS che avrà luogo con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2019, alle nuove disposizioni inderogabili di legge in tema di equilibrio tra i generi negli organi di amministrazione e controllo delle società quotate, emanate con Legge 27 dicembre 2019, n. 160 (c.d. Legge di Bilancio 2020), che ha come noto modificato gli artt. 147-*ter* e 148 del D.Lgs. 58/1998 innalzando la quota riservata al genere meno rappresentato da un terzo a due quinti.

Il verbale della deliberazione, nonché lo statuto sociale aggiornato, saranno messi a disposizione del pubblico nei termini previsti dalla normativa vigente presso la sede sociale, sul sito internet della Società www.tasgroup.it (sezione Investors/ Bilanci e documenti), nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "1Info".

Convocata per il 28 e 29 aprile 2020 l'Assemblea degli azionisti

Il Consiglio di Amministrazione ha infine deliberato in data odierna di convocare l'Assemblea degli azionisti per il 28 aprile 2020 ed occorrendo per il 29 aprile 2020 in seconda convocazione, secondo quanto già comunicato nel calendario eventi societari, dando mandato al Presidente di procedere alla formale convocazione.

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 rende noto che l'attività di revisione del progetto di bilancio non è ancora stata finalizzata e che la relazione della società di revisione verrà pertanto messa a disposizione entro i termini di legge. Si segnala infine che il conto economico e lo stato patrimoniale allegati rappresentano schemi riclassificati e come tali non oggetto di verifica da parte dei revisori.

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'ammmodernamento 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

Mob. +39 329 2117752

e-mail: angelo.brunello@cdr-communication.it

Prospetti Contabili Consolidati

Conto economico consolidato	31.12.2019	31.12.2018
Ricavi	52.445	49.789
Variazione delle commesse in corso di esecuzione	3.922	(311)
Altri ricavi	1.001	1.048
Totale ricavi	57.368	50.526
Materie prime di consumo	(1.580)	(2.693)
Costi del personale	(28.339)	(24.934)
Costi per servizi	(12.867)	(13.943)
<i>(di cui non ricorrenti)</i>	<i>(18)</i>	<i>(284)</i>
<i>(di cui verso correlate)</i>	<i>(369)</i>	<i>(326)</i>
Altri costi	(1.539)	(2.627)
Totale costi	(44.325)	(44.197)
Ammortamenti	(6.804)	(5.456)
Svalutazioni	(260)	(72)
Risultato operativo	5.980	801
Proventi finanziari	222	415
Oneri finanziari	(932)	(1.015)
<i>(di cui verso correlate)</i>	<i>(191)</i>	<i>(5)</i>
Risultato della gestione finanziaria	(710)	(600)
Risultato ante imposte	5.270	200
Imposte correnti e differite	438	(1)
Risultato delle attività continuative	5.707	199
Risultato delle attività discontinuative	(400)	-
Risultato dell'esercizio	5.307	199
Risultato netto di competenza di terzi	(56)	(1)
Risultato netto di competenza del gruppo	5.363	200
Risultato per azione		
- base	0,06	0,00
- diluito	0,06	0,00

Conto economico complessivo consolidato	31.12.2019	31.12.2018
Risultato netto d'esercizio (A)	5.307	199
Altri utili / (perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdita) d'esercizio:		
Utili / (perdite) attuariali su piani a benefici definiti	(602)	324
Effetto fiscale	89	(33)
Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale, che non saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdite) dell'esercizio (B1)	(513)	290
Altri utili / (perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdita) d'esercizio:		
Utili / (perdite) derivanti dalla conversione dei bilanci di imprese estere	20	7
Effetto fiscale	-	-
Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale, che saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdite) dell'esercizio (B2)	20	7
Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale (B1+B2=B)	(493)	298
Totale Utile / (perdita) complessiva (A)+(B)	4.815	497
Totale Utile / (perdita) complessiva attribuibile a:		
Soci della controllante	4.867	498
Interessenze di pertinenza di terzi	(53)	(1)

Rendiconto Finanziario Consolidato	31/12/2019	31/12/2018
Risultato d'esercizio	5.307	199
Ammortamenti e svalutazioni	7.064	5.528
Variazione del fondo trattamento fine rapporto	(37)	(215)
Variazione dei fondi per rischi e oneri	(60)	(253)
Pagamento imposte sul reddito	(161)	(31)
Interessi passivi / (interessi attivi)	358	
Altre variazioni non monetarie	1.604	635
Diminuzione /(aumento) delle attività da contratti con i clienti e delle altre voci dell'attivo circolante	(7.356)	14.849
Aumento /(diminuzione) dei debiti e delle altre voci del passivo	2.006	(13.555)
Cash flow da attività operative	8.726	7.159
Variazione delle immobilizzazioni immateriali	(3.929)	(4.131)
Variazione delle immobilizzazioni materiali	(377)	(773)
Acquisto società controllate	(300)	(100)
Cash flow da attività di investimento	(4.607)	(5.004)
Estinzione vecchio finanziamento in Pool	-	(5.000)
Finanziamento OWL	-	5.000
Variazione crediti finanziari correnti	-	9
Variazione crediti finanziari immobilizzati	-	(0)
Variazione altri debiti finanziari	(584)	(188)
Oneri finanziari pagati	(510)	(209)
Variazione debiti finanziari leasing IFRS 16	(1.094)	-
Cash flow da attività di finanziamento	(2.187)	(388)
Variazione delle disponibilità liquide	1.932	1.766
Disponibilità liquide iniziali	5.315	3.549
DISPONIBILITA' LIQUIDE FINALI	7.247	5.315

Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata	31.12.2019	31.12.2018²
Immobilizzazioni immateriali	22.997	23.811
- Goodwill	18.355	18.355
- Altre immobilizzazioni immateriali	4.642	5.455
Immobilizzazioni materiali	11.313	3.073
- Diritti di utilizzo IFRS 16	8.559	-
- Altre immobilizzazioni materiali	2.754	3.073
Partecipazioni e altri titoli immobilizzati	137	137
Crediti finanziari immobilizzati	489	489
Imposte differite attive	1.172	539
Altri crediti	45	45
Totale attivo non corrente	36.153	28.093
Attività da contratti con i clienti	6.798	3.537
Crediti commerciali	24.462	22.037
(di cui ratei e risconti commerciali)	1.176	955
Altri crediti	200	154
Crediti per imposte correnti sul reddito	486	1
Crediti finanziari	22	22
Disponibilità liquide	7.247	5.315
Totale attivo corrente	39.214	31.066
Attività destinate alla vendita	-	6.566
TOTALE ATTIVITA'	75.367	65.725
Capitale sociale	24.331	24.331
Altre riserve	6.245	19.141
Utili / (perdite) degli esercizi precedenti	(6.611)	(19.282)
Utile / (perdita) dell'esercizio	5.363	200
Patrimonio netto di gruppo	29.328	24.390
Capitale e riserve di terzi	455	556
Utile / (perdita) di terzi	(56)	(1)
Patrimonio netto di terzi	399	555
Patrimonio netto consolidato	29.727	24.945
Fondo trattamento di fine rapporto	4.801	4.232
Fondi per rischi ed oneri	323	83
Fondi per imposte differite	63	81
Debiti finanziari	10.321	7.176
(di cui verso correlate)	-	4.764
Totale passivo non corrente	15.508	11.571
Debiti commerciali	13.851	12.407
(di cui passività da contratti con i clienti)	8.168	7.236
(di cui ratei passivi commerciali)	22	313
(di cui verso correlate)	69	42
Altri debiti	8.804	8.988
Debiti per imposte correnti sul reddito	495	44
(di cui verso correlate)	140	-
Debiti finanziari	6.982	1.723
(di cui ratei e risconti finanziari)	-	2
(di cui verso correlate)	4.879	-
Totale passivo corrente	30.132	23.162
Passività destinate alla vendita	-	6.048
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	75.367	65.725

² Il Bilancio al 31 dicembre 2018 è stato modificato a seguito del completamento della contabilizzazione dell'aggregazione aziendale avvenuta nel 2018. Le modifiche rispetto al bilancio al 31 dicembre 2018 approvato dall'assemblea in data 29 aprile 2019 sono dettagliate nel paragrafo 2 delle Note di Commento « Modifiche apportate al bilancio al 31 dicembre 2018 ».

Andamento economico finanziario di TAS S.p.A.

Conto Economico	31.12.2019	31.12.2018³
Ricavi	45.950	44.502
<i>(di cui verso correlate)</i>	2.129	934
Variazione delle commesse in corso di esecuzione	2.482	(274)
Altri ricavi	1.031	1.281
<i>(di cui verso correlate)</i>	127	253
Totale ricavi	49.463	45.510
Materie prime di consumo e merci	(1.046)	(1.841)
<i>(di cui verso correlate)</i>	(177)	(39)
Costi del personale	(24.254)	(22.329)
Costi per servizi	(11.797)	(12.629)
<i>(di cui non ricorrenti)</i>	(18)	(284)
<i>(di cui verso correlate)</i>	(2.044)	(1.700)
Altri costi	(1.066)	(2.069)
Totale costi	(38.163)	(38.868)
Ammortamenti	(5.709)	(5.046)
Svalutazioni	(200)	(641)
Rivalutazioni/svalutazioni di partecipazioni valutate a patrimonio netto	161	(160)
Risultato Operativo	5.552	795
Proventi finanziari	64	397
<i>(di cui non ricorrenti)</i>	51	307
Oneri finanziari	(617)	(967)
<i>(di cui non ricorrenti)</i>	-	(417)
<i>(di cui verso correlate)</i>	(191)	(2)
Risultato della gestione finanziaria	(553)	(571)
Risultato ante imposte	4.999	224
Imposte correnti e differite	403	(24)
Risultato delle attività continuative	5.402	200
Risultato delle attività discontinuative	-	-
Risultato dell'esercizio	5.402	200
Risultato per azione		
-base	0,06	0,01
-diluita	0,06	0,01

³ Il Bilancio al 31 dicembre 2018 è stato modificato a seguito dell'applicazione alle partecipazioni nelle società controllate il metodo del patrimonio netto così come consentito dallo IAS 27 e secondo quanto previsto dallo IAS 28.

Conto economico complessivo	31.12.2019	31.12.2018⁴
Risultato netto di competenza della Società (A)	5.402	200
Altri utili / (perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdita) d'esercizio:		
Utili / (perdite) relative alle partecipazioni valutate ad equity	(357)	133
Utili / (perdite) attuariali su piani a benefici definiti	(156)	157
Effetto fiscale	-	-
Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale, che non saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdite) dell'esercizio (B1)	(513)	291
Altri utili / (perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdita) d'esercizio:		
Utili / (perdite) relative alle partecipazioni valutate ad equity	17	7
Effetto fiscale	-	-
Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale, che saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdite) dell'esercizio (B2)	17	7
Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale (B1+B2=B)	(496)	298
Totale Utile / (perdita) complessiva (A)+(B)	4.906	498

⁴ Il Bilancio al 31 dicembre 2018 è stato modificato a seguito dell'applicazione alle partecipazioni nelle società controllate il metodo del patrimonio netto così come consentito dallo IAS 27 e secondo quanto previsto dallo IAS 28.

Rendiconto Finanziario	31/12/2019	31/12/2018⁵
Risultato d'esercizio	5.402	200
Ammortamenti e svalutazioni	5.909	5.688
Variazione del fondo trattamento fine rapporto	(88)	(246)
Variazione dei fondi per rischi e oneri	(60)	(253)
Pagamento imposte sul reddito	(89)	-
Interessi passivi / (interessi attivi)	316	-
Altre variazioni non monetarie	674	737
Diminuzione /(aumento) delle attività da contratti con i clienti e delle altre voci dell'attivo circolante	(6.185)	15.885
Aumento /(diminuzione) dei debiti e delle altre voci del passivo	2.483	(14.412)
Cash flow da attività operative	8.361	7.598
Variazione netta di Immobilizzazioni immateriali	(3.641)	(4.099)
Variazione netta di Immobilizzazioni materiali	(221)	(223)
Variazione partecipazioni	(1.196)	(673)
Cash flow da attività di investimento	(5.058)	(4.996)
Estinzione vecchio finanziamento in Pool	-	(5.000)
Finanziamento verso controllante OWL	-	5.000
Variazione altri crediti finanziari	(1)	(3)
Variazione altri debiti finanziari	(362)	5
Variazione debiti finanziari leasing IFRS 16	(839)	-
Oneri finanziari pagati	(409)	(193)
Cash flow da attività di finanziamento	(1.611)	(191)
Variazione delle disponibilità liquide	1.692	2.412
Disponibilità liquide iniziali	4.542	2.130
DISPONIBILITA' LIQUIDE FINALI	6.234	4.542

⁵ Il Bilancio al 31 dicembre 2018 è stato modificato a seguito dell'applicazione alle partecipazioni nelle società controllate il metodo del patrimonio netto così come consentito dallo IAS 27 e secondo quanto previsto dallo IAS 28.

Situazione patrimoniale-finanziaria	31.12.2019	31.12.2018⁶
Immobilizzazioni immateriali	19.244	19.908
- Goodwill	15.393	15.393
- Altre immobilizzazioni immateriali	3.851	4.515
Immobilizzazioni materiali	7.766	639
- Diritti di utilizzo IFRS 16	7.207	-
- Altre immobilizzazioni materiali	560	-
Partecipazioni e altri titoli immobilizzati	6.396	4.903
Crediti finanziari immobilizzati	311	309
Imposte differite attive	814	22
Altri crediti	45	45
Totale attivo non corrente	34.577	25.826
Attività da contratti con i clienti	5.717	3.435
Crediti commerciali	22.780	20.183
(di cui verso correlate)	2.128	1.164
(di cui ratei e risconti commerciali)	1.117	837
Altri crediti	138	126
(di cui verso correlate)	-	38
Crediti finanziari	21	21
Disponibilità liquide	6.234	4.542
Totale attività correnti	34.890	28.307
TOTALE ATTIVITA'	69.467	54.133
Capitale sociale	24.331	24.331
Altre riserve	(437)	12.619
Utili/Perdite degli esercizi precedenti	-	(12.760)
Utili/Perdite dell'esercizio	5.402	200
Patrimonio netto	29.296	24.390
Fondo trattamento di fine rapporto	3.588	3.486
Fondi per rischi ed oneri	472	428
Fondi per imposte differite	-	2
Debiti finanziari	7.385	5.308
(di cui verso correlate)	-	4.764
Totale passivo non corrente	11.445	9.223
Debiti commerciali	14.224	12.006
(di cui verso correlate)	1.123	749
(di cui passività da contratti con i clienti)	8.126	7.087
(di cui ratei passivi commerciali)	6	313
Altri debiti	7.977	8.171
Debiti per imposte correnti sul reddito	208	44
(di cui verso correlate)	140	-
Debiti finanziari	6.316	298
(di cui verso correlate)	4.879	-
(di cui ratei e risconti finanziari)	-	2
Totale passivo corrente	28.726	20.520
TOTALE PASSIVITA'	69.467	54.133

⁶ Il Bilancio al 31 dicembre 2018 è stato modificato a seguito dell'applicazione alle partecipazioni nelle società controllate il metodo del patrimonio netto così come consentito dallo IAS 27 e secondo quanto previsto dallo IAS 28.