

Milano, 12 novembre 2021

COMUNICATO STAMPA

**TAS**

**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE HA APPROVATO IL RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE AL 30 SETTEMBRE 2021**

**PROSEGUE LA CRESCITA SIGNIFICATIVA DI RICAVI E MARGINALITA'**

- ◇ **Ricavi totali: 43,8 milioni di Euro, in aumento dell'8,7% rispetto ai 40,3 milioni di Euro al 30 settembre 2020**
- ◇ **Margine Operativo Lordo (EBITDA): in aumento del 11% a 8,1 milioni di Euro rispetto a 7,3 milioni di Euro del corrispondente periodo 2020, con un'incidenza sui ricavi totali del 18,4% (18,1% al 30 settembre 2020)**
- ◇ **Risultato Operativo (EBIT): positivo per 1,0 milioni di Euro, rispetto al valore di 2,3 milioni di Euro del corrispondente periodo dell'esercizio precedente**
- ◇ **Risultato netto di periodo: utile positivo di 0,3 milioni di Euro rispetto ad un valore di 1,5 milioni di Euro al 30 settembre 2020**
- ◇ **Posizione Finanziaria netta: positiva per 5,5 milioni di Euro (escludendo l'impatto dell'IFRS 16) rispetto a un valore positivo di 1,6 milioni di Euro del 31 dicembre 2020, in miglioramento di 3,9 milioni di Euro**
- ◇ **Investimenti in nuovi prodotti e soluzioni software in crescita e pari a 5,7 milioni di Euro (13% dei ricavi) rispetto ai 4,1 milioni di Euro al 30 settembre 2020 (10,2% dei ricavi).**

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 30 settembre 2021.

**Valentino Bravi, Amministratore Delegato del Gruppo ha sottolineato** *"Concludiamo i primi nove mesi del 2021 pienamente soddisfatti delle performance economiche positive, che vedono ancora un incremento di ricavi e marginalità. L'ultimo periodo è stato un cruciale nella storia del Gruppo TAS, in relazione a due eventi straordinari: la sottoscrizione dell'accordo per l'ingresso nel capitale di Gilde, fondo di private equity leader in Europa, e l'acquisizione di Elidata S.p.A., società attiva nello sviluppo di soluzioni IT per l'industria finanziaria. L'acquisizione di Elidata è un tassello fondamentale per consolidarci nell'ambito delle soluzioni e servizi specialistici per la gestione dei mercati finanziari".*

**Il Presidente Dario Pardi ha aggiunto:** *"il terzo trimestre di quest'anno è stato caratterizzato da un'operazione straordinaria che pone le basi per una nuova opportunità di crescita per Tas Group sia a livello nazionale che a livello internazionale Europeo nei prossimi anni. La sempre maggiore competitività e l'accresciuta importanza del settore dei pagamenti digitali imponevano una accelerazione che riteniamo questa operazione possa significativamente interpretare con slancio e rinnovata professionalità.*

**Dati al 30/09/2021<sup>1</sup>**

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

GRUPPO TAS (migliaia di Euro)	30.09.2021	30.09.2020	Var.	Var %
<b>Ricavi totali</b>	<b>43.791</b>	<b>40.276</b>	<b>3.515</b>	<b>8,7%</b>
- di cui <i>caratteristici</i>	43.069	39.561	3.508	8,9%
- di cui <i>non caratteristici</i>	722	715	7	1,0%
<b>Margine operativo lordo (Ebitda<sup>2</sup>)</b>	<b>8.074</b>	<b>7.274</b>	<b>800</b>	<b>11,0%</b>
% sui ricavi totali	18,4%	18,1%	0,4%	2,1%
<b>Risultato operativo (Ebit)</b>	<b>1.035</b>	<b>2.298</b>	<b>(1.263)</b>	<b>(55,0%)</b>
% sui ricavi totali	2,4%	5,7%	(3,3%)	(58,6%)
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>1.211</b>	<b>2.444</b>	<b>(1.233)</b>	<b>(50,5%)</b>
% sui ricavi totali	2,8%	6,1%	(3,3%)	(54,4%)
<b>Utile/(Perdita) netta di Gruppo del periodo</b>	<b>340</b>	<b>1.529</b>	<b>(1.189)</b>	<b>(77,8%)</b>
% sui ricavi totali	0,8%	3,8%	(3,0%)	(79,5%)

GRUPPO TAS (migliaia di Euro)	30.09.2021	31.12.2020	Var.	Var %
<b>Totale Attivo</b>	<b>107.571</b>	<b>105.481</b>	<b>2.090</b>	<b>2,0%</b>
<b>Totale Patrimonio Netto</b>	<b>39.274</b>	<b>38.611</b>	<b>663</b>	<b>1,7%</b>
<b>Patrimonio Netto attribuibile ai soci della controllante</b>	<b>38.660</b>	<b>37.968</b>	<b>692</b>	<b>1,8%</b>
<b>Posizione Finanziaria Netta<sup>3</sup></b>	<b>(1.209)</b>	<b>(6.450)</b>	<b>5.241</b>	<b>81,3%</b>
- di cui <i>liquidità</i>	17.996	10.647	7.349	69,0%
- di cui <i>debiti verso banche ed altri finanziatori</i>	(12.480)	(9.073)	(3.407)	(37,6%)
- di cui <i>debiti per leasing (IFRS 16)</i>	(6.725)	(8.024)	1.299	16,2%
<b>Posizione Finanziaria Netta excl. debiti per IFRS 16</b>	<b>5.516</b>	<b>1.574</b>	<b>3.942</b>	<b>&gt;100%</b>

<b>Dipendenti a fine periodo (numero)</b>	<b>568</b>	<b>560</b>	<b>8</b>	<b>1,4%</b>
<b>Dipendenti (media del periodo)</b>	<b>556</b>	<b>525</b>	<b>31</b>	<b>5,9%</b>

I **Ricavi totali** del Gruppo al 30 settembre 2021 si attestano a 43,8 milioni di Euro rispetto ai 40,2 milioni di Euro del corrispondente periodo dell'esercizio precedente, in aumento dell'8,7%.

I **Ricavi caratteristici**, costituiti principalmente da licenze software e relative manutenzioni (33,1%), royalties, canoni di utilizzo e servizi SAAS (Software As A Service, 13,2%), canoni di assistenza e servizi professionali (53,6%), crescono in Italia dell'1,6%, e all'estero del 39,7%. Il bilancio consolidato al 30 settembre 2021 ha beneficiato dell'apporto per 3,4 milioni di Euro di ricavi derivanti dall'integrazione del Gruppo Infracis, acquisito con effetto economico nel consolidato dal 1 luglio 2020.

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</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.

<sup>3</sup> 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 aumento dell'11% a 8,1 milioni di Euro rispetto ai 7,3 milioni del corrispondente periodo dell'esercizio precedente, con un'incidenza sui ricavi totali del 18,4% rispetto a 18,1% del 2020. Il contributo della parte internazionale si attesta intorno al 30%.

Il **Risultato operativo** del periodo, che include ammortamenti per 7 milioni di Euro (5 milioni di Euro al 30 settembre 2020), risulta positivo per 1 milione di Euro rispetto ai 2,3 milioni di Euro del corrispondente periodo dell'esercizio precedente. In particolare, il valore degli ammortamenti al 30 settembre 2021 include Euro 1,4 milioni relativi agli effetti della *purchase price allocation* del Gruppo Infraxis consolidato dal 1 luglio 2020 ed eseguita al 31 dicembre 2020.

Il **Risultato netto** del periodo, dopo imposte correnti e differite per 0,9 milioni di Euro (stesso valore al 30 settembre 2020), si attesta ad un valore positivo di 0,3 milioni di Euro rispetto ad un valore di 1,5 milioni di Euro del corrispondente periodo dell'esercizio precedente.

La **Posizione Finanziaria Netta**, escludendo l'impatto derivante dall'IFRS 16, è positiva per 5,5 milioni di Euro rispetto ad un valore positivo di 1,6 milioni di Euro del 31 dicembre 2020, in miglioramento di 3,9 milioni di Euro. Includendo l'impatto dell'IFRS 16, la Posizione Finanziaria Netta è negativa per 1,2 milioni di Euro rispetto ad un valore negativo 6,5 milioni di Euro del 31 dicembre 2020.

Le **disponibilità liquide** si attestano a 18 milioni di Euro, in miglioramento di 7,4 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**: nel mese di settembre abbiamo rilasciato la prima versione 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 avveza 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 del 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 nuovi entranti nell'ecosistema pagamenti grazie alla PSD2.

## **Eventi di rilievo avvenuti nel trimestre**

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

- 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. Con questa operazione, TAS espande la propria gamma di soluzioni dedicate 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".
- In data **14 settembre 2021** TAS viene confermata, per il 13° anno consecutivo, tra le Top 100 aziende nel IDC FinTech Rankings 2021.

## **Altri eventi successivi alla chiusura del trimestre**

Dalla chiusura del trimestre si segnala in particolare che:

### **Elidata**

- In data **6 ottobre 2021**, TAS, facendo seguito ai comunicati diffusi in data 6 agosto 2021 e 20 settembre 2021, in esecuzione dell'accordo vincolante sottoscritto in data 6 agosto 2021, ha perfezionato l'operazione di integrazione di Elidata S.p.A. ("Elidata"), società attiva nello sviluppo di soluzioni IT per l'industria finanziaria, nel gruppo TAS, venendo a detenere una partecipazione del 51,7% del capitale sociale di Elidata con efficacia dal 1° novembre 2021. In data 3 novembre, TAS ha acquistato un'ulteriore partecipazione pari al 3,3% del capitale sociale di Elidata, portando complessivamente la propria partecipazione totale al 55%. L'acquisizione permette di accrescere il ruolo del Gruppo TAS nell'ambito delle soluzioni e servizi per la gestione della tesoreria e dei mercati finanziari. L'operazione consentirà di allargare la base clienti contribuendo alla crescita della presenza nei mercati europei.

## **Solidus BidCo S.p.A.**

- In data **21 ottobre 2021**, Solidus BidCo S.p.A. (di seguito “BidCo”), società il cui capitale sociale è indirettamente detenuto da Gilde Buy-Out Fund VI C.V. e Gilde Buy-Out Fund VI 2 C.V., ha raggiunto un accordo per acquistare indirettamente l'intero capitale sociale di OWL S.p.A., azionista di controllo di TAS S.p.A. In particolare BidCo ha stipulato un contratto di compravendita (lo “SPA”) con: (i) GUM Consulting, Bravi Consulting, il Sig. Fabio Bravi e il Sig. Matteo Bravi, in qualità di soci di GUM International, per l'acquisto delle loro quote rappresentanti complessivamente il 100% del capitale sociale di GUM International (l'“Acquisizione di GUM International”); e (ii) CLP S.r.l., in qualità di socio di 2BP, per l'acquisto della sua quota rappresentante il 33,5% del capitale sociale di 2BP (in quanto il restante 66,5% del capitale sociale di 2BP è detenuto direttamente da GUM International) (l'“Acquisizione di 2BP” e, congiuntamente con l'Acquisizione di GUM International, l'“Operazione”). GUM International e 2BP detengono collettivamente il 100% del capitale sociale di OWL. OWL detiene a sua volta direttamente n. 61.155.995 azioni ordinarie senza valore nominale di TAS, pari al 73,2% del capitale sociale di TAS (la “Partecipazione in TAS”).

## **Prospettive per l'anno in corso**

Le performance dei primi nove mesi del 2021 sono state in crescita rispetto a quelle dell'anno precedente. I ricavi crescono del 9% mentre l'EBITDA di Gruppo dell'11%, grazie anche alla crescita di tutti i servizi ricorrenti (manutenzione, Application Management, SaaS e PaaS) che garantiscono inoltre un importante backlog per il futuro. Gli investimenti su nuovi prodotti e soluzioni si sono assestati a 5,7 milioni di Euro (+39% sul pari periodo 2020) e corrispondono a circa il 13% dei ricavi consolidati.

Sono stati completati gli investimenti necessari per l'estensione dei servizi in modalità PaaS (*Platform as a Service*) relativamente alla Piattaforma GPP (Global Payments Platform) e alla struttura di core banking relativa alle IMEL & Payment Institution. Questo ha permesso l'inizio dell'erogazione in modalità di full outsourcing delle soluzioni TAS previste dall'HUB dei Pagamenti e dei pagamenti digitali (wallet, carte, mobile, ecc).

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.

È stata rilasciata la prima versione della nuova piattaforma innovativa di “**Remote Teller**”, un nuovo modo di fare banca da remoto, preservando la territorialità e il rapporto umano con il Cliente. È stato inoltre completato il “*demo center*”, creato appositamente. Attraverso uno sportello bancario «remotizzato», collocato anche al di fuori delle consuete filiali, il cliente si collega in video con un operatore reale con il quale può eseguire tutte le abituali operazioni (versamento assegni, accensione mutuo, rilascio di una carta di pagamento, consulenza finanziaria o assicurativa, ecc).

Il Gruppo TAS continua con l'applicazione massiva (almeno l'85% del personale) dello smart working da parte di tutte le unità operative. Pur garantendo l'assoluta continuità degli sviluppi delle nuove soluzioni, l'assistenza e l'implementazione dei progetti per i Clienti, questa modalità di lavoro remota porta inevitabilmente ad una riduzione della produttività complessiva, anche se le società del Gruppo si sono dotate di strumenti che aiutano la “collaboration” tra i gruppi di lavoro che mitigano il fenomeno e che, soprattutto, garantiscono la totale sicurezza del lavoro remoto.

I potenziali effetti di questo fenomeno sono oggetto di costante monitoraggio al fine di mitigare eventuali ritardi rispetto alle aspettative della Società a causa del prolungamento degli effetti della pandemia, delle misure restrittive adottate nei principali paesi di sbocco dei prodotti della Società e da posticipi di alcuni *Compelling Event* da parte della Banca centrale Europea.

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 comunque 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 InInfo 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 all'Euronext Milan (EXM), 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

Fax: +39 – 02 91971478

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

### **Media Relation**

CDR Communication - Angelo Brunello

Tel. +39 0284041412 - e-mail: [angelo.brunello@cdr-communication.it](mailto:angelo.brunello@cdr-communication.it)

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

<b>Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata</b>	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Immobilizzazioni immateriali	43.499	43.172
- Goodwill	25.618	25.637
- Altre immobilizzazioni immateriali	17.881	17.535
Immobilizzazioni materiali	8.688	9.869
- Diritti di utilizzo IFRS 16	5.990	7.199
- Altre immobilizzazioni materiali	2.698	2.670
Partecipazioni e altri titoli immobilizzati	1.743	1.234
Crediti finanziari non correnti	440	430
Imposte differite attive	2.167	2.174
Altri crediti	46	45
<b>Totale attivo non corrente</b>	<b>56.583</b>	<b>56.924</b>
Attività da contratti con i clienti	9.971	9.453
Crediti commerciali	20.207	26.776
(di cui ratei e sconti commerciali)	1.736	1.158
Altri crediti	1.232	221
Crediti per imposte correnti sul reddito	1.582	1.462
(di cui verso correlate)	769	718
Crediti finanziari correnti	5	8
Disponibilità liquide	17.991	10.639
<b>Totale attivo corrente</b>	<b>50.988</b>	<b>48.559</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>107.571</b>	<b>105.483</b>
Capitale sociale	24.331	24.331
Altre riserve	8.347	6.339
Utili / (perdite) degli esercizi precedenti	5.642	(1.518)
Utile / (perdita) dell'esercizio	340	8.817
<b>Patrimonio netto di gruppo</b>	<b>38.660</b>	<b>37.969</b>
Capitale e riserve di terzi	642	612
Utile / (perdita) di terzi	(28)	31
<b>Patrimonio netto di terzi</b>	<b>614</b>	<b>643</b>
<b>Patrimonio netto consolidato</b>	<b>39.274</b>	<b>38.612</b>
Fondo trattamento di fine rapporto	4.735	4.939
Fondi per rischi ed oneri	177	178
Fondi per imposte differite	1.810	1.964
Altri debiti	12.836	12.953
Debiti finanziari	12.370	11.995
<b>Totale passivo non corrente</b>	<b>31.928</b>	<b>32.029</b>
Debiti commerciali	17.921	15.460
(di cui passività da contratti con i clienti)	12.480	9.681
(di cui ratei passivi commerciali)	7	63
(di cui verso correlate)	2	80
Altri debiti	9.992	11.796
(di cui verso correlate)	70	-
Debiti per imposte correnti sul reddito	1.654	2.522
(di cui verso correlate)	961	1.829
Debiti finanziari	6.802	5.064
<b>Totale passivo corrente</b>	<b>36.369</b>	<b>34.842</b>
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>107.571</b>	<b>105.483</b>

<b>Conto economico consolidato</b>	<b>30.09.2021</b>	<b>30.09.2020</b>
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	42.483	38.080
Variazione delle commesse in corso di esecuzione	586	1.481
Altri ricavi	722	715
<b>Totale ricavi</b>	<b>43.791</b>	<b>40.276</b>
Materie prime di consumo	(874)	(601)
Costi del personale	(24.615)	(22.179)
Costi per servizi	(9.053)	(9.125)
<i>(di cui verso correlate)</i>	<i>(303)</i>	<i>(280)</i>
Altri costi	(1.175)	(1.097)
<b>Totale costi</b>	<b>(35.717)</b>	<b>(33.002)</b>
Ammortamenti	(7.039)	(4.976)
Svalutazioni	-	-
<b>Risultato operativo</b>	<b>1.035</b>	<b>2.298</b>
Proventi finanziari	531	973
Oneri finanziari	(355)	(827)
<i>(di cui verso correlate)</i>	<i>-</i>	<i>(146)</i>
<b>Risultato della gestione finanziaria</b>	<b>176</b>	<b>146</b>
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>1.211</b>	<b>2.444</b>
Imposte correnti e differite	(899)	(896)
<i>(di cui verso correlate)</i>	<i>(288)</i>	<i>-</i>
<b>Risultato delle attività continuative</b>	<b>312</b>	<b>1.548</b>
Risultato delle attività discontinue	-	-
<b>Risultato del periodo</b>	<b>312</b>	<b>1.548</b>
Risultato netto di competenza di terzi	(28)	19
<b>Risultato netto di competenza del gruppo</b>	<b>340</b>	<b>1.529</b>

<b>Conto economico complessivo consolidato</b>	<b>30.09.2021</b>	<b>30.09.2020</b>
<b>Risultato netto di periodo (A)</b>	<b>312</b>	<b>1.548</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	11	(225)
Effetto fiscale	(3)	-
<b>Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale, che non saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdite) dell'esercizio (B1)</b>	<b>8</b>	<b>(225)</b>
<b>Altri utili / (perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdita) d'esercizio:</b>		
Parte efficace degli utili / (perdite) su stru.fin.di copertura di flussi finanziari ("cash flow hedge")	(4)	(11)
Utili / (perdite) derivanti dalla conversione dei bilanci di imprese estere	45	(49)
Utili / (perdite) derivanti dall'adeguamento del goodwill e assets di imprese estere	(17)	(176)
Effetto fiscale	3	3
<b>Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale, che saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdite) dell'esercizio (B2)</b>	<b>27</b>	<b>(233)</b>
<b>Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale (B1+B2=B)</b>	<b>35</b>	<b>(458)</b>
<b>Totale Utile / (perdita) complessiva (A)+(B)</b>	<b>347</b>	<b>1.090</b>
<b>Totale Utile / (perdita) complessiva attribuibile a:</b>		
Soci della controllante	<b>375</b>	<b>1.070</b>
Interessenze di pertinenza di terzi	<b>(28)</b>	<b>20</b>

<b>Rendiconto Finanziario Consolidato</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>30/09/2020</b>
Risultato del periodo	312	1.548
Imposte sul reddito	899	896
Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	5.390	3.367
Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.649	1.609
Variazione del fondo trattamento fine rapporto	(206)	(57)
Variazione dei fondi per rischi e oneri	-	(168)
Pagamento imposte sul reddito	(2.296)	(114)
Interessi passivi / (interessi attivi)	(176)	(146)
Altre variazioni non monetarie	765	670
Diminuzione /(aumento) delle rimanenze e delle altre voci dell'attivo circolante	5.069	(887)
Aumento /(diminuzione) dei debiti e delle altre voci del passivo	542	1.106
<b>Cash flow da attività operative</b>	<b>11.947</b>	<b>7.825</b>
Variazione delle immobilizzazioni immateriali	(5.770)	(4.354)
Variazione delle immobilizzazioni materiali	(467)	(325)
Variazione delle immobilizzazioni finanziarie	(109)	-
Operazione di aggregazione (Ramo Otik)	-	(44)
Operazione di aggregazione (Gruppo Infraxis)	-	(427)
Variazione crediti finanziari correnti	3	(6)
Variazione crediti finanziari immobilizzati	(10)	5
<b>Cash flow da attività di investimento</b>	<b>(6.354)</b>	<b>(5.150)</b>
Accensione finanziamenti e linee di credito	5.540	6.500
Rimborso finanziamenti	(1.736)	(328)
Rimborsi debiti finanziari leasing IFRS 16	(1.301)	(1.048)
Variazione altri debiti finanziari	(425)	136
Oneri finanziari pagati	(318)	(477)
<b>Cash flow da attività di finanziamento</b>	<b>1.759</b>	<b>4.784</b>
<b>Variazione delle disponibilità liquide</b>	<b>7.352</b>	<b>7.459</b>
<b>Disponibilità liquide iniziali</b>	<b>10.639</b>	<b>7.247</b>
<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE FINALI</b>	<b>17.991</b>	<b>14.706</b>