

COMUNICATO STAMPA

ex artt. 114 D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e 66 del Regolamento Consob 11971/99

TAS: APPROVATI I RISULTATI DEL PRIMO TRIMESTRE 2013

Tutti i principali indicatori risultano migliorati rispetto all'esercizio precedente:

- ◇ Ricavi consolidati totali: 11,4 milioni di Euro (+15,6% rispetto ai 9,9 milioni di Euro del 2012)
- ◇ Margine operativo lordo: -0,3 milioni di Euro contro -1,2 milioni di Euro del 2012 (+ 74%)
- ◇ Risultato Operativo: -1,3 milioni di Euro contro -2,3 milioni di Euro del 2012 (+41,8%)
- ◇ Risultato netto: -1,8 milioni di Euro contro -2,7 milioni di Euro del 2012 (+33,5%)
- ◇ Posizione Finanziaria netta: -11 milioni di Euro contro -61 milioni di Euro nel 2012 (+81,9%)

Approvazione del resoconto intermedio di gestione al 31/03/2013

Il Consiglio di Amministrazione di TAS S.p.A. (di seguito la "Società" o "TAS"), uno dei principali operatori di mercato nella fornitura di software e servizi per applicazioni bancarie e finanziarie, ha approvato il resoconto intermedio di gestione al 31/03/2013.

Dati al 31/03/2013

Il seguente prospetto riassume i principali risultati economico-finanziari del Gruppo al 31 marzo 2013:

GRUPPO TAS (migliaia di Euro)	31.03.2013	31.03.2012	Var.	Var %
Ricavi totali	11.433	9.894	1.539	15,6%
- di cui caratteristici	11.356	9.829	1.526	15,5%
- di cui non caratteristici	78	64	13	20,6%
Margine operativo lordo (Ebitda¹)	(313)	(1.206)	892	74,0%
% sui ricavi totali	(2,7%)	(12,2%)	9,4%	77,5%
Risultato operativo	(1.331)	(2.288)	957	41,8%
% sui ricavi totali	(11,6%)	(23,1%)	11,5%	49,7%
Utile/(Perdita) netta del periodo	(1.819)	(2.733)	914	33,5%
% sui ricavi totali	(15,9%)	(27,6%)	11,7%	42,4%
Posizione Finanziaria Netta	(11.042)	(61.045)	50.003	81,9%
- di cui verso banche ed altri finanziatori	(11.042)	(61.045)	50.003	81,9%
- di cui verso soci	-	-	-	-

Al 31 marzo 2013 i Ricavi totali, pari a 11,4 milioni di Euro, sono in crescita del 15,6% rispetto ai 9,9 milioni di Euro del 31 marzo del 2012.

L'Ebitda, influenzato da costi non ricorrenti per 0,6 milioni di Euro, si attesta ad un valore negativo di 0,3 milioni di Euro contro un valore negativo di 1,2 milioni di Euro del corrispondente periodo dell'esercizio precedente.

Il Risultato operativo del periodo, negativo per 1,3 milioni di Euro risulta influenzato da ammortamenti per circa 1 milione di Euro. Al 31 marzo 2012 era negativo e pari a 2,3 milioni di Euro.

Il Risultato netto di periodo mostra una perdita pari a 1,8 milioni di Euro contro una perdita di 2,7 milioni di Euro del periodo precedente.

La Posizione Finanziaria Netta negativa è passata da 61 milioni di Euro al 31 marzo 2012 a 11 milioni di Euro al 31 marzo 2013, in miglioramento di 50 milioni di Euro. Al 31 dicembre 2012 era pari a 13,9 milioni di Euro. Il notevole miglioramento rispetto al trimestre precedente è legato agli effetti del nuovo accordo di ristrutturazione sottoscritto con le Banche Creditrici il 27 giugno del 2012.

Il resoconto intermedio di gestione non è stato oggetto di revisione contabile.

¹ 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 TAS come Utile/(Perdita) del periodo al lordo degli ammortamenti e svalutazioni su crediti, immobilizzazioni materiali e immateriali, degli oneri e proventi finanziari e delle imposte sul reddito.

Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012²
Immobilizzazioni immateriali	28.946	29.379	31.268
- Goodwill	20.082	20.109	20.167
- Altre immobilizzazioni immateriali	8.865	9.270	11.101
Immobilizzazioni materiali	793	836	1.011
Partecipazioni e altri titoli immobilizzati	215	216	78
Crediti finanziari immobilizzati	625	717	755
Imposte differite attive	1.524	1.532	11.700
Altri crediti	91	93	100
Totale attivo non corrente	32.193	32.772	44.912
Rimanenze nette	2.662	2.324	3.810
Crediti commerciali	23.060	23.592	17.326
(di cui ratei e risconti commerciali)	947	2.430	834
(di cui verso correlate)	1	-	-
Altri crediti	737	2.708	653
Crediti per imposte correnti sul reddito	91	184	74
Partecipazioni e altri titoli del circolante	224	224	123
Crediti finanziari	32	31	1.165
Disponibilità liquide	6.931	3.768	3.533
Totale attivo corrente	33.737	32.831	26.683
TOTALE ATTIVO	65.930	65.604	71.596
Capitale sociale	21.920	21.920	21.920
Riserva da sovrapprezzo	13.666	13.666	13.666
Altre riserve	68.945	68.959	21.929
Utili / (perdite) degli esercizi precedenti	(85.334)	(79.003)	(79.003)
Utile / (perdita) dell'esercizio	(1.819)	(6.330)	(2.733)
Patrimonio netto di gruppo	17.378	19.212	(24.221)
Capitale e riserve di terzi	75	75	83
Utile / (perdita) di terzi	(8)	(3)	(6)
Patrimonio netto di terzi	67	72	77
Patrimonio netto consolidato	17.446	19.283	(24.144)
Fondo trattamento di fine rapporto	5.902	5.947	5.470
Fondi per rischi ed oneri	941	579	693
Fondi per imposte differite	129	122	119
Debiti finanziari	18.690	18.453	188
Totale passivo non corrente	25.663	25.101	6.471
Debiti commerciali	15.163	13.378	14.472
(di cui ratei e risconti commerciali)	9.399	5.601	7.807
(di cui verso correlate)	153	221	105
Altri debiti	7.436	7.618	8.146
(di cui verso correlate)	5	-	7
Debiti per imposte correnti sul reddito	60	72	218
Debiti finanziari	163	151	66.432
(di cui ratei e risconti finanziari)	20	5	20
(di cui verso correlate)	11	11	-
Totale passivo corrente	22.822	21.220	89.269
TOTALE PASSIVO	65.930	65.604	71.596

² I valori sono stati rideterminati in seguito all'applicazione del principio contabile IAS 19 revised, che comporta, tra l'altro, il cambiamento del principio di rilevazione degli utili e perdite attuariali relative al trattamento di fine rapporto del personale ed ai fondi di quiescenza.

Conto economico consolidato	31.03.2013	31.03.2012³	31.12.2012
Ricavi	11.016	7.931	40.779
Lavori in corso	340	1.899	415
Altri ricavi	78	64	368
Totale ricavi	11.433	9.894	41.562
Materie prime di consumo	(2.010)	(227)	(917)
Costi del personale	(6.314)	(7.678)	(27.006)
Costi per servizi	(2.295)	(2.454)	(11.426)
<i>(di cui non ricorrenti)</i>	<i>(44)</i>	<i>(123)</i>	<i>(2.164)</i>
<i>(di cui verso correlate)</i>	<i>(92)</i>	<i>(94)</i>	<i>(1.513)</i>
Altri costi	(1.128)	(741)	(2.535)
<i>(di cui non ricorrenti)</i>	<i>(527)</i>	<i>(78)</i>	<i>(170)</i>
Totale costi	(11.746)	(11.099)	(41.884)
Ammortamenti	(1.018)	(1.074)	(4.720)
Svalutazioni	-	(8)	(253)
Risultato operativo	(1.331)	(2.288)	(5.295)
Proventi finanziari	4	8	9.822
<i>(di cui non ricorrenti)</i>	-	-	9.727
Oneri finanziari	(324)	(312)	(10.085)
<i>(di cui non ricorrenti)</i>	-	-	(9.704)
Risultato della gestione finanziaria	(320)	(304)	(263)
Risultato netto partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto	(1)	-	(29)
Risultato ante imposte	(1.651)	(2.591)	(5.587)
Imposte	(176)	(147)	(746)
Risultato delle attività continuative	(1.827)	(2.739)	(6.333)
Risultato delle attività discontinuative	-	-	-
Risultato dell'esercizio	(1.827)	(2.739)	(6.333)
Risultato netto di competenza di terzi	(8)	(6)	(3)
Risultato netto di competenza del gruppo	(1.819)	(2.733)	(6.330)
Risultato per azione			
- base	(0,04)	(0,07)	(0,15)
- diluito	(0,04)	(0,07)	(0,15)

³ I valori sono stati rideterminati in seguito all'applicazione del principio contabile IAS 19 revised, che comporta, tra l'altro, il cambiamento del principio di rilevazione degli utili e perdite attuariali relative al trattamento di fine rapporto del personale ed ai fondi di quiescenza.

Conto economico complessivo consolidato	31.03.2013	31.03.2012⁴	31.12.2012
Risultato netto d'esercizio (A)	(1.827)	(2.739)	(6.333)
Altri utili / (perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdita) d'esercizio:			
Utili / (perdite) attuariali su piani a benefici definiti	8	(328)	(1.041)
Effetto fiscale relativo agli Altri utili / (perdite) che non saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdita) d'esercizio	-	-	-
Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale, che non saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdite) dell'esercizio (B1)	8	(328)	(1.041)
Altri utili / (perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdita) d'esercizio:			
Utili / (perdite) derivanti dalla conversione dei bilanci di imprese estere	(36)	(117)	(204)
Utili / (perdite) derivanti dall'adeguamento del goodwill di imprese estere	(28)	87	(2.956)
Utili / (perdite) derivanti dal delta cambio su dividendi di imprese estere	45	134	134
Effetto fiscale relativo agli Altri utili / (perdite) che saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdita) d'esercizio	-	-	176
Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale, che saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdite) dell'esercizio (B2)	(19)	105	(2.849)
Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale (B1+B2=B)	(11)	(224)	(3.890)
Totale Utile / (perdita) complessiva (A)+(B)	(1.838)	(2.962)	(10.223)
Totale Utile / (perdita) complessiva attribuibile a:			
Soci della controllante	(1.833)	(2.956)	(10.212)
Interessenze di pertinenza di terzi	(4)	(6)	(12)

⁴ I valori sono stati rideterminati in seguito all'applicazione del principio contabile IAS 19 revised, che comporta, tra l'altro, il cambiamento del principio di rilevazione degli utili e perdite attuariali relative al trattamento di fine rapporto del personale ed ai fondi di quiescenza.

Rendiconto Finanziario Consolidato	31/03/2013	31/12/2012	31/03/2012⁵
Risultato operativo	(1.331)	(5.295)	(2.288)
Ammortamenti e svalutazioni	1.018	4.973	1.082
Variazione del fondo trattamento fine rapporto	(68)	(458)	(291)
Variazione dei fondi per rischi e oneri	362	(414)	(300)
Risultato partecipazioni valutate al patrimonio netto	(1)	(29)	-
Pagamento imposte sul reddito	(21)	(170)	(69)
Oneri finanziari pagati	(9)	(168)	(54)
Diminuzione /(aumento) delle rimanenze e delle altre voci dell'attivo circolante	2.267	1.009	(2.041)
Aumento /(diminuzione) dei debiti e delle altre voci del passivo	1.443	3.344	5.688
Cash flow da attività operative	3.660	2.793	1.728
Altre variazioni delle immobilizzazioni immateriali	(534)	(2.166)	(651)
Variazione netta delle immobilizzazioni materiali	(35)	(159)	(33)
Variazione delle immobilizzazioni finanziarie	1	(149)	(11)
Variazione netta dei titoli	-	(101)	-
Cash flow da attività di investimento	(568)	(2.575)	(696)
Variazione crediti finanziari correnti	(0)	60	(1.073)
Variazione crediti finanziari immobilizzati	92	36	(2)
Variazione altri debiti finanziari	(30)	27	(56)
Variazione Patrimonio Netto di terzi	4	(9)	(0)
Effetto delle variazioni nei tassi di cambio delle valute estere	6	(179)	18
Cash flow da attività di finanziamento	71	(64)	(1.114)
Variazione delle disponibilità liquide	3.163	154	(82)
Disponibilità liquide iniziali	3.768	3.615	3.615
DISPONIBILITA' LIQUIDE FINALI	6.931	3.768	3.533

⁵ I valori sono stati rideterminati in seguito all'applicazione del principio contabile IAS 19 revised, che comporta, tra l'altro, il cambiamento del principio di rilevazione degli utili e perdite attuariali relative al trattamento di fine rapporto del personale ed ai fondi di quiescenza.

Posizione Finanziaria Netta Consolidata	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
A. Denaro e valori in cassa	(4)	(3)	(3)
B. Depositi bancari e postali	(6.927)	(3.766)	(3.530)
C. Titoli detenuti per la negoziazione	(224)	(224)	(123)
D. Liquidita' (A) + (B) + (C)	(7.155)	(3.992)	(3.656)
E. Crediti finanziari correnti	(32)	(31)	(1.165)
F. Debiti bancari correnti	24	8	22
G. Parte corrente dei finanz. bancari a medio-lungo termine	96	101	66.363
H. Finanziamento corrente dei Soci	-	-	-
I. Altri debiti finanziari correnti	42	42	46
<i>di cui verso parti correlate</i>	11	11	-
J. Debiti ed altre pass. finanz. correnti (F) + (G) + (H) + (I)	163	151	66.432
K. Indebitamento finanziario corrente netto (D) + (E) + (J)	(7.023)	(3.872)	61.611
L. Crediti finanziari non correnti	(625)	(717)	(755)
M. Debiti bancari non correnti	-	-	-
N. Parte non corrente dei finanz. bancari a medio-lungo termine	18.610	18.370	69
O. Finanziamento non corrente dei Soci	-	-	-
P. Altri debiti finanziari non correnti	81	84	119
Q. Debiti ed altre pass. finanz. non correnti (M) + (N) + (O) + (P)	18.690	18.453	188
R. Indebitamento finanziario non corrente netto (L) + (Q)	18.066	17.736	(566)
S. Indebitamento finanziario netto (K) + (R) (*)	11.042	13.864	61.045

(*) 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

Informazioni su richiesta di Consob ai sensi dell'art. 114 D.Lgs. 58/98

Secondo quanto richiesto dalla Consob ai sensi dell'art. 114 del D.Lgs. 58/98, si forniscono le seguenti informazioni in merito a:

- a) eventuale mancato rispetto dei *covenant*, dei *negative pledge* e di ogni altra clausola dell'indebitamento del gruppo comportante limiti di utilizzo delle risorse finanziarie, con l'indicazione e data aggiornata del grado di rispetto di dette clausole;
- b) approvazione e stato di avanzamento del piano di ristrutturazione del debito finanziario del gruppo;
- c) approvazione e/o stato di implementazione del piano industriale del gruppo, con l'evidenziazione degli eventuali scostamenti dei dati consuntivi rispetto a quelli previsti.

In merito ai punti a) e b), rimandando a quanto esaurientemente riportato nel bilancio al 31 dicembre 2012, si ricorda che, in data 27 giugno 2012, la Società ha completato la sottoscrizione di un nuovo accordo di ristrutturazione, in sostituzione del precedente Accordo del 2010, consentendo alla Società una più solida struttura patrimoniale e finanziaria.

L'Accordo di Ristrutturazione prevede il rispetto dei seguenti parametri finanziari:

	Tas Net Debt / Tas Ebitda <	TAS Net Debt / TAS Equity <
31.12.12	7,01	1,82
31.12.13	4,27	1,85
31.12.14	4,02	1,56
31.12.15	3,26	1,20
31.12.16	2,89	0,98

L'Accordo di Ristrutturazione prevede che i parametri finanziari non sono rispettati nel caso in cui entrambi non sono stati rispettati.

Si evidenzia che al 31 dicembre 2012 i parametri finanziari sono stati rispettati.

In merito allo stato di implementazione del industriale Piano 2012-2016, approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 27 aprile 2012, nella tabella di seguito, vengono riportati a confronto i principali indicatori rispetto ai dati consuntivi al 31 marzo 2013:

Euro milioni	Dati consuntivi	Dati di piano	Delta
Ricavi totali	11,4	10,2	1,2
Costi operativi totali	(12,3)	(10,7)	(1,5)
Margine operativo lordo (MOL)	(0,8)	(0,5)	(0,3)
Costi R&D	0,5	0,7	(0,2)
Margine operativo lordo (MOL)*	(0,3)	0,2	(0,6)
Risultato operativo	(1,3)	(1,2)	(0,1)
Risultato netto	(1,8)	(1,6)	(0,2)
Posizione finanziaria netta	(11,0)	(20,0)	8,9

*MOL tenuto conto dei costi R&D capitalizzati

I dati sopra esposti evidenziano:

- Ricavi in crescita di 1,2 milioni di Euro;
- Costi operativi maggiori rispetto al Piano per 1,5 milione di Euro legati principalmente agli acquisti per una rivendita di hardware ad un primario cliente del gruppo per circa 1,8 milioni di Euro, che ha incrementato sia il valore dei costi che dei ricavi;
- Il risultato operativo ed il risultato netto mostrano un valore pressoché in linea con il piano, nonostante la contabilizzazione di 0,6 milioni di Euro di costi non ricorrenti non previsti nel piano. Al netto dei costi non ricorrenti di cui sopra il Risultato Operativo sarebbe risultato migliorativo rispetto al Piano;
- Posizione finanziaria netta migliore rispetto al Piano di 8,9 milioni di Euro principalmente per effetto della registrazione del *Fair Value* relativo alla porzione residua dell'indebitamento finanziario oggetto del nuovo accordo di ristrutturazione, oltre alla maggiore disponibilità di cassa rispetto a quanto previsto a Piano.

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.

Il presente comunicato è disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo www.tasgroup.it.

TAS SpA, quotata al MTA, è uno dei principali operatori di mercato in Italia nel segmento del software e dei servizi per la connessione tra le banche, gli intermediari finanziari e le Borse e principale operatore sul mercato italiano nel settore del software bancario per sistemi di pagamento, tesoreria e reti interbancarie (RNI e SWIFT), nonché attore di riferimento per la monetica ed il corporate banking. TAS ha avviato un processo di espansione della propria attività all'estero con proprie sedi in Francia, Spagna, Svizzera e Brasile ed arricchendo l'offerta con soluzioni innovative per processi bancari "core" come la gestione completa del Credito, del Portafoglio e del CRM ("Customer Relationship Management").

Codice Borsa 121670

Per contatti:
Cristiana Mazzenga
TAS Tecnologia Avanzata dei Sistemi S.p.A.
Tel: +39 – 06 72971453
Fax: +39 – 06 72971444
e-mail: cristiana.mazzenga@tasgroup.it

Per contatti:
Paolo Colavecchio
TAS Tecnologia Avanzata dei Sistemi S.p.A.
Tel: +39 – 051 458011
Fax: +39 – 051 4580257
e-mail: paolo.colavecchio@tasgroup.it