

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 SEMESTRE 2013

Tutti i principali indicatori risultano in netto miglioramento rispetto all'esercizio precedente:

- ◇ Ricavi consolidati totali: 21,6 milioni di Euro (+10,2% rispetto ai 19,6 milioni di Euro del 2012)
- ◇ Margine operativo lordo: positivo per 0,1 milioni di Euro contro un dato negativo di 3 milioni di Euro del 2012
- ◇ Risultato Operativo: -2,1 milioni di Euro contro -5,4 milioni di Euro del 2012 (+61,2%)
- ◇ Risultato netto: -3 milioni di Euro contro -13,8 milioni di Euro del 2012 (+78,3%)
- ◇ Posizione Finanziaria netta: -10,5 milioni di Euro contro -70,1 milioni di Euro nel 2012 (+85%). Al 31 dicembre 2012 era -13,9 milioni di Euro

Approvazione delle relazione semestrale al 30/06/2013

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 la relazione semestrale al 30/06/2013.

Dati al 30/06/2013

Il seguente prospetto riassume i principali risultati economico-finanziari del Gruppo al 30 giugno 2013:

GRUPPO TAS (migliaia di Euro)	30.06.2013	30.06.2012	Var.	Var %
Ricavi totali	21.573	19.579	1.994	10,2%
- di cui caratteristici	21.424	19.420	2.004	10,3%
- di cui non caratteristici	149	159	(10)	(6,3%)
Margine operativo lordo (Ebitda¹)	109	(3.099)	3.208	>100,0%
% sui ricavi totali	0,5%	(15,8%)	16,3%	>100,0%
Risultato operativo	(2.085)	(5.379)	3.294	61,2%
% sui ricavi totali	(9,7%)	(27,5%)	17,8%	64,8%
Utile/(Perdita) netta del periodo	(3.001)	(13.824)	10.823	78,3%
% sui ricavi totali	(13,9%)	(70,6%)	56,7%	80,3%
Posizione Finanziaria Netta	(10.489)	(70.114)	59.625	85,0%
- di cui verso banche ed altri finanziatori	(10.489)	(70.114)	59.625	85,0%

Al 30 giugno 2013 i *Ricavi totali*, pari a 21,6 milioni di Euro, sono in crescita del 10,2% rispetto ai 19,6 milioni di Euro del 30 giugno del 2012.

L'*Ebitda*, che comprende costi non ricorrenti per 0,7 milioni di Euro, si attesta ad un valore positivo di 0,1 milioni di Euro contro un valore negativo di oltre 3 milioni di Euro del corrispondente periodo dell'esercizio precedente.

Il *Risultato operativo* del periodo, negativo per 2,1 milioni di Euro, risulta influenzato da ammortamenti e svalutazioni per circa 2,2 milioni di Euro. Al 30 giugno 2012 era negativo per 5,4 milioni di Euro.

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.

Il *Risultato netto di periodo* mostra una perdita pari a 3 milioni di Euro contro una perdita di 13,8 milioni di Euro del periodo precedente.

La *Posizione Finanziaria Netta* negativa è passata da 70,1 milioni di Euro al 30 giugno 2012 a 10,5 milioni di Euro al 30 giugno 2013, in miglioramento di 59,6 milioni di Euro. Al 31 dicembre 2012 era pari a 13,9 milioni di Euro. Il notevole miglioramento rispetto al semestre precedente è legato agli effetti del nuovo accordo di ristrutturazione sottoscritto con le Banche Creditrici il 27 giugno del 2012 ed alla generazione di cassa del periodo.

Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata	30.06.2013	31.12.2012
Immobilizzazioni immateriali	28.533	29.379
- Goodwill	20.050	20.109
- Altre immobilizzazioni immateriali	8.484	9.270
Immobilizzazioni materiali	979	836
Partecipazioni e altri titoli immobilizzati	200	216
Crediti finanziari immobilizzati	713	717
Imposte differite attive	1.523	1.532
Altri crediti	89	93
Totale attivo non corrente	32.038	32.772
Rimanenze nette	3.104	2.324
Crediti commerciali (di cui ratei e risconti commerciali)	18.842	23.592
Altri crediti (di cui verso correlate)	777	2.430
	744	2.708
	5	-
Crediti per imposte correnti sul reddito	85	184
Partecipazioni e altri titoli del circolante	237	224
Crediti finanziari	31	31
Disponibilità liquide	7.701	3.768
Totale attivo corrente	30.744	32.831
TOTALE ATTIVO	62.782	65.604
Capitale sociale	21.920	21.920
Riserva da sovrapprezzo	13.666	13.666
Altre riserve	68.975	68.959
Utili / (perdite) degli esercizi precedenti	(85.334)	(79.003)
Utile / (perdita) dell'esercizio	(3.001)	(6.330)
Patrimonio netto di gruppo	16.226	19.212
Capitale e riserve di terzi	67	75
Utile / (perdita) di terzi	(6)	(3)
Patrimonio netto di terzi	61	72
Patrimonio netto consolidato	16.287	19.283
Fondo trattamento di fine rapporto	5.723	5.947
Fondi per rischi ed oneri	782	579
Fondi per imposte differite	143	122
Debiti finanziari	18.980	18.453
Totale passivo non corrente	25.628	25.101
Debiti commerciali (di cui ratei e risconti commerciali) (di cui verso correlate)	12.315	13.378
	7.573	5.601
	80	221
Altri debiti (di cui verso correlate)	8.304	7.618
	10	-
Debiti per imposte correnti sul reddito	71	72
Debiti finanziari (di cui ratei e risconti finanziari) (di cui verso correlate)	177	151
	35	5
	-	11
Totale passivo corrente	20.867	21.220
TOTALE PASSIVO	62.782	65.604

Conto economico consolidato	30.06.2013	30.06.2012²	2° Trim. 13³	2° Trim. 12⁴
Ricavi	20.640	19.173	9.624	11.242
<i>(di cui verso correlate)</i>	2	-	2	-
Lavori in corso	784	247	444	(1.652)
Altri ricavi	149	159	71	94
Totale ricavi	21.573	19.579	10.140	9.685
Materie prime di consumo	(2.234)	(553)	(223)	(325)
Costi del personale	(12.758)	(14.861)	(6.444)	(7.183)
Costi per servizi	(4.579)	(5.903)	(2.284)	(3.449)
<i>(di cui non ricorrenti)</i>	(44)	(1.618)	-	(1.495)
<i>(di cui verso correlate)</i>	(139)	(953)	(47)	(858)
Altri costi	(1.892)	(1.361)	(764)	(620)
<i>(di cui non ricorrenti)</i>	(654)	(100)	(127)	(22)
<i>(di cui verso correlate)</i>	(21)	-	(21)	-
Totale costi	(21.463)	(22.678)	(9.717)	(11.578)
Ammortamenti	(2.153)	(2.241)	(1.135)	(1.167)
Svalutazioni	(42)	(39)	(42)	(31)
Risultato operativo	(2.085)	(5.379)	(754)	(3.092)
Proventi finanziari	34	23	30	15
Oneri finanziari	(617)	(8.229)	(293)	(7.917)
<i>(di cui non ricorrenti)</i>	-	(7.978)	-	(7.978)
Risultato della gestione finanziaria	(583)	(8.206)	(263)	(7.903)
Risultato netto partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto	-	-	1	-
Risultato ante imposte	(2.668)	(13.585)	(1.017)	(10.994)
Imposte	(339)	(248)	(164)	(100)
Risultato delle attività continuative	(3.007)	(13.833)	(1.180)	(11.094)
Risultato delle attività discontinuative	-	-	-	-
Risultato dell'esercizio	(3.007)	(13.833)	(1.180)	(11.094)
Risultato netto di competenza di terzi	(6)	(9)	2	(3)
Risultato netto di competenza del gruppo	(3.001)	(13.824)	(1.182)	(11.091)
Risultato per azione				
- base	(0,07)	(0,33)	(0,03)	(0,27)
- diluito	(0,07)	(0,33)	(0,03)	(0,27)

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.

³ Tali dati, riportati in applicazione del documento Assirevi n.143, non sono stati assoggettati a revisione contabile.

⁴ I valori non sono stati assoggettati a revisione contabile e 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	30.06.2013	30.06.2012⁵	2° Trim. 13⁶	2° Trim. 12⁷
Risultato netto d'esercizio (A)	(3.007)	(13.833)	(1.180)	(11.094)
Altri utili / (perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdita) d'esercizio:				
Utili / (perdite) attuariali su piani a benefici definiti	148	(182)	141	147
Effetto fiscale relativo agli Altri utili / (perdite) che non saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdita) d'esercizio	(10)	-	(10)	-
Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale, che non saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdite) dell'esercizio (B1)	139	(182)	131	147
Altri utili / (perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdita) d'esercizio:				
Utili / (perdite) derivanti dalla conversione dei bilanci di imprese estere	(113)	(158)	(77)	(42)
Utili / (perdite) derivanti dall'adeguamento del goodwill di imprese estere	(59)	91	(32)	4
Utili / (perdite) derivanti dal delta cambio su dividendi di imprese estere	45	134	-	-
Effetto fiscale relativo agli Altri utili / (perdite) che saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdita) d'esercizio	-	-	-	-
Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale, che saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdite) dell'esercizio (B2)	(128)	66	(109)	(38)
Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale (B1+B2=B)	11	(116)	22	108
Totale Utile / (perdita) complessiva (A)+(B)	(2.996)	(13.949)	(1.158)	(10.986)
Soci della controllante	(2.985)	(13.935)	(1.152)	(10.979)
Interessenze di pertinenza di terzi	(11)	(14)	(6)	(8)

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.

⁶ Tali dati, riportati in applicazione del documento Assirevi n.143, non sono stati assoggettati a revisione contabile.

⁷ I valori non sono stati assoggettati a revisione contabile e 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	30/06/2013	30/06/2012⁸
Risultato d'esercizio	(3.007)	(13.833)
Ammortamenti e svalutazioni	2.195	2.280
Variazione del fondo trattamento fine rapporto	(224)	(127)
Variazione dei fondi per rischi e oneri	203	(386)
Pagamento imposte sul reddito	(256)	(159)
Altre variazioni non monetarie	779	8.230
Variazione fondi per imposte differite	22	0
Diminuzione /(aumento) delle rimanenze e delle altre voci dell'attivo circolante	6.005	(185)
Aumento /(diminuzione) dei debiti e delle altre voci del passivo	(379)	5.614
Cash flow da attività operative	5.338	1.434
Altre variazioni delle immobilizzazioni immateriali	(1.196)	(1.313)
Variazione netta delle immobilizzazioni materiali	(314)	(49)
Variazione delle immobilizzazioni finanziarie	-	(11)
Variazione netta dei titoli	-	-
Cash flow da attività di investimento	(1.510)	(1.374)
Variazione crediti finanziari correnti	-	1
Variazione crediti finanziari immobilizzati	4	4
Variazione altri debiti finanziari	45	(71)
Oneri finanziari pagati	(15)	(93)
Variazione Patrimonio Netto di terzi	(4)	(5)
Effetto delle variazioni nei tassi di cambio delle valute estere	(64)	(20)
Effetto delle variazioni attuariali	139	(182)
Cash flow da attività di finanziamento	105	(365)
Variazione delle disponibilità liquide	3.932	(305)
Disponibilità liquide iniziali	3.768	3.615
DISPONIBILITA' LIQUIDE FINALI	7.701	3.310

⁸ 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	30.06.2013	31.03.2013	31.12.2012
A. Denaro e valori in cassa	(4)	(4)	(3)
B. Depositi bancari e postali	(7.697)	(6.927)	(3.766)
C. Titoli detenuti per la negoziazione	(224)	(224)	(224)
D. Liquidita' (A) + (B) + (C)	(7.924)	(7.155)	(3.992)
E. Crediti finanziari correnti	(31)	(32)	(31)
F. Debiti bancari correnti	41	24	8
G. Parte corrente dei finanz. bancari a medio-lungo termine	75	96	101
H. Finanziamento corrente dei Soci	-	-	-
I. Altri debiti finanziari correnti	61	42	42
<i>di cui verso parti correlate</i>	-	11	11
J. Debiti ed altre pass. finanz. correnti (F) + (G) + (H) + (I)	177	163	151
K. Indebitamento finanziario corrente netto (D) + (E) + (J)	(7.778)	(7.023)	(3.872)
L. Crediti finanziari non correnti	(713)	(625)	(717)
M. Debiti bancari non correnti	-	-	-
N. Parte non corrente dei finanz. bancari a medio-lungo termine	18.856	18.610	18.370
O. Finanziamento non corrente dei Soci	-	-	-
P. Altri debiti finanziari non correnti	124	81	84
Q. Debiti ed altre pass. finanz. non correnti (M) + (N) + (O) + (P)	18.980	18.690	18.453
R. Indebitamento finanziario non corrente netto (L) + (Q)	18.267	18.066	17.736
S. Indebitamento finanziario netto (K) + (R) (*)	10.489	11.042	13.864

(*) 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:

- 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;
- approvazione e stato di avanzamento del piano di ristrutturazione del debito finanziario del gruppo;
- 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 (l'“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 da calcolarsi alla fine di ogni esercizio (31 dicembre):

	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 30 giugno 2013:

Euro milioni	Dati consuntivi	Dati di piano	Delta
Ricavi totali	21,6	22,9	(1,3)
Costi operativi totali	(22,6)	(21,3)	(1,3)
Margine operativo lordo (MOL)	(1,1)	1,6	(2,7)
Costi R&D	1,2	1,5	(0,4)
Margine operativo lordo (MOL)*	0,1	3,1	(3,0)
Risultato operativo	(2,1)	0,3	(2,4)
Risultato netto	(3,0)	(0,5)	(2,5)
Posizione finanziaria netta	(10,5)	(19,4)	8,9

*MOL tenuto conto dei costi R&D capitalizzati

I dati sopra esposti evidenziano:

- Ricavi in diminuzione di 1,3 milioni di Euro;
- Costi operativi maggiori rispetto al Piano per 1,3 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;
- Il risultato operativo ed il risultato netto mostrano un ritardo pressoché in linea e pari ad Euro 2,5 milioni. Al netto dei costi non ricorrenti non previsti da Piano il ritardo sarebbe di 1,8 milioni di Euro;
- Posizione finanziaria netta migliore 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 per 6,1 milioni di Euro, oltre alla maggiore disponibilità di cassa rispetto a quanto previsto a Piano per 2,6 milioni di Euro dovuta, in parte, all'utilizzo del credito d'imposta, contabilizzato nel 2012, ed utilizzato in compensazione ai sensi dell'art. 17 del D.Lgs 9 luglio 1997, n. 241.

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