

COMUNICATO STAMPA

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

TAS: Informativa mensile sulla situazione economico-patrimoniale e finanziaria su richiesta della Consob ai sensi dell'art. 114, comma 5, del D.Lgs. n. 58/98

In ottemperanza alla richiesta avanzata da CONSOB ai sensi dell'art. 114, comma 5, del Dlgs. n° 58/98 circa l'aggiornamento a cadenza mensile di informazioni rilevanti sulla situazione societaria, di seguito viene data risposta agli specifici punti richiamati dall'Autorità di Vigilanza.

1. Posizione finanziaria netta della Società e di Gruppo, con evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio-lungo termine

La posizione finanziaria netta negativa al 30 giugno 2012, individuale e di Gruppo, con evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio-lungo termine, è rappresentata dai seguenti prospetti (in migliaia di Euro):

Consolidata:

Posizione Finanziaria Netta Consolidata	30.06.2012	31.05.2012	30.04.2012	31.03.2012
A. Denaro e valori in cassa	(4)	(3)	(3)	(3)
B. Depositi bancari e postali	(3.306)	(2.920)	(4.049)	(3.530)
C. Titoli detenuti per la negoziazione	(123)	(123)	(123)	(123)
D. Liquidita' (A) + (B) + (C)	(3.433)	(3.046)	(4.175)	(3.656)
E. Crediti finanziari correnti	(91)	(494)	(91)	(1.165)
F. Debiti bancari correnti	37	32	27	22
G. Parte corrente dei finanz. bancari a medio-lungo termine	74.144	66.562	66.439	66.363
H. Finanziamento corrente dei Soci	-	-	-	-
I. Altri debiti finanziari correnti	40	45	46	46
J. Debiti ed altre pass. finanz. correnti (F) + (G) + (H) + (I)	74.220	66.640	66.512	66.432
K. Indebitamento finanziario corrente netto (D) + (E) + (J)	70.697	63.100	62.246	61.611
L. Crediti finanziari non correnti	(748)	(756)	(755)	(755)
M. Debiti bancari non correnti	-	-	-	-
N. Parte non corrente dei finanz. bancari a medio-lungo termine	50	59	62	69
O. Finanziamento non corrente dei Soci	-	-	-	-
P. Altri debiti finanziari non correnti	115	117	118	119
Q. Debiti ed altre pass. finanz. non correnti (M) + (N) + (O) + (P)	165	176	181	188
R. Indebitamento finanziario non corrente netto (L) + (Q)	(583)	(580)	(574)	(566)
S. Indebitamento finanziario netto (K) + (R) (*)	70.114	62.520	61.672	61.045
<i>di cui escludendo i finanziamenti Soci</i>	<i>70.114</i>	<i>62.520</i>	<i>61.672</i>	<i>61.045</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

Civilistica:

Posizione Finanziaria Netta Civilistica	30.06.2012	31.05.2012	30.04.2012	31.03.2012
A. Denaro e valori in cassa	(3)	(2)	(2)	(2)
B. Depositi bancari e postali	(568)	(94)	(984)	(184)
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-	-	-
D. Liquidita' (A) + (B) + (C)	(570)	(96)	(986)	(186)
E. Crediti finanziari correnti	(88)	(491)	(88)	(1.971)
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>(8)</i>	<i>(8)</i>	<i>(8)</i>	<i>(818)</i>
F. Debiti bancari correnti	37	32	27	22
G. Parte corrente dei finanziamenti bancari a medio-lungo termine	74.048	66.448	66.325	66.224
H. Finanziamento corrente dei Soci	-	-	-	-
I. Altri debiti finanziari correnti	-	-	-	812
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>812</i>
J. Debiti ed altre passività finanziarie correnti (F) + (G) + (H) + (I)	74.085	66.480	66.352	67.058
K. Indebitamento finanziario corrente netto (D) + (E) + (J)	73.427	65.893	65.279	64.901
L. Crediti finanziari non correnti	(607)	(606)	(605)	(605)
M. Debiti bancari non correnti	-	-	-	-
N. Parte non corrente dei finanziamenti bancari a medio-lungo termine	-	-	-	-
O. Finanziamento non corrente dei Soci	-	-	-	-
P. Altri debiti finanziari non correnti	-	-	-	-
Q. Debiti ed altre passività finanziarie non correnti (M) + (N) + (O) + (P)	-	-	-	-
R. Indebitamento finanziario non corrente netto (L) + (Q)	(607)	(606)	(605)	(605)
S. Indebitamento finanziario netto (K) + (R) (*)	72.820	65.286	64.673	64.295
<i>di cui escludendo i finanziamenti Soci</i>	<i>72.820</i>	<i>65.286</i>	<i>64.673</i>	<i>64.295</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

La posizione finanziaria netta negativa consolidata è passata da 62.520 migliaia di euro al 31 maggio 2012 a 70.114 migliaia di euro al 30 giugno 2012. La variazione rispetto al mese precedente è dovuta, pressoché integralmente, all'adeguamento del valore contabile del precedente finanziamento in pool, per rifletterne la minore durata alla data del 30 giugno 2012 sulla base del nuovo accordo di ristrutturazione del debito sottoscritto in data 27 giugno u.s. (di seguito l' "Accordo di Ristrutturazione" per i cui dettagli si rimanda a tal proposito al comunicato diffuso in pari data); come più oltre precisato, nessun ulteriore effetto di tale Accordo ha riflessi contabili nella presente situazione. Tale adeguamento, richiesto dai principi contabili internazionali di riferimento, ha inciso negativamente per 7.600 migliaia di Euro (senza impatti su cassa e disponibilità) sulla posizione finanziaria netta di periodo. Al netto di tale posta, la posizione finanziaria netta consolidata è sostanzialmente invariata rispetto al mese precedente, pur registrando una diminuzione dello scaduto fornitori così come descritto al successivo punto 3 del presente comunicato.

La posizione finanziaria netta civilistica è passata da 65.286 migliaia di euro al 31 maggio 2012 a 72.820 migliaia di euro al 30 giugno 2012 per le analoghe ragioni sopra esposte.

Per completezza di informativa si ritiene necessario ed opportuno evidenziare nella tabella seguente il prospetto della posizione finanziaria netta consolidata *pro-forma* al 30 giugno 2012, che vuole rappresentare il recepimento di tutti gli effetti dell'Accordo di Ristrutturazione nell'ipotesi che lo stesso

fosse efficace già al 30 giugno 2012. Infatti ad eccezione dell'adeguamento del valore contabile del precedente finanziamento, di cui al paragrafo precedente, già incluso nella posizione finanziaria netta al 30 giugno 2012 con un impatto negativo per 7.600 migliaia di Euro, tutti gli effetti positivi del Nuovo Accordo di Ristrutturazione, come anche oltre precisato, sono subordinati al passaggio in giudicato del decreto di omologa del Tribunale competente ai sensi dell'art. 182-bis della Legge Fallimentare. In particolare la posizione finanziaria netta consolidata passerebbe da 70.114 migliaia di euro a 12.679 migliaia di euro, con un miglioramento netto di 57.434 migliaia di Euro, dato dagli effetti della consistente esdebitazione sottoscritta con il ceto bancario.

Posizione Finanziaria Netta Consolidata	30.06.2012	Eff. Accordo 1	Eff. Accordo 2	Eff. Accordo 3	30.06.2012 pro-forma
A. Denaro e valori in cassa	(4)				(4)
B. Depositi bancari e postali	(3.306)				(3.306)
C. Titoli detenuti per la negoziazione	(123)				(123)
D. Liquidita' (A) + (B) + (C)	(3.433)	-	-	-	(3.433)
E. Crediti finanziari correnti	(91)				(91)
F. Debiti bancari correnti	37				37
G. Parte corrente dei finanz. bancari a medio-lungo termine	74.144	1.640		(75.688)	95
H. Finanziamento corrente dei Soci	-				-
I. Altri debiti finanziari correnti	40				40
J. Debiti ed altre pass. finanz. correnti (F) + (G) + (H) + (I)	74.220	1.640	-	(75.688)	172
K. Indebitamento finanziario corrente netto (D) + (E) + (J)	70.697	1.640	-	(75.688)	(3.352)
L. Crediti finanziari non correnti	(748)				(748)
M. Debiti bancari non correnti	0				0
N. Parte non corrente dei finanz. bancari a medio-lungo termine	50		(8.386)	25.000	16.664
O. Finanziamento non corrente dei Soci	-				-
P. Altri debiti finanziari non correnti	115				115
Q. Debiti ed altre pass. finanz. non correnti (M) + (N) + (O) + (P)	165	-	(8.386)	25.000	16.779
R. Indebitamento finanziario non corrente netto (L) + (Q)	(583)	-	(8.386)	25.000	16.031
S. Indebitamento finanziario netto (K) + (R) (*)	70.114	1.640	(8.386)	(50.688)	12.679
<i>di cui escludendo i finanziamenti Soci</i>	<i>70.114</i>	<i>1.640</i>	<i>(8.386)</i>	<i>(50.688)</i>	<i>12.679</i>

(1) Tale ammontare rappresenta il residuo valore contabile, alla data del 30 giugno 2012, del costo ammortizzato del precedente finanziamento in pool per allinearne al valore nominale.

(2) Tale ammontare rappresenta il *fair value*, alla data del 27 giugno 2012, del nuovo finanziamento stipulato con le banche creditrici pari a 25 milioni di Euro

(3) Tale ammontare rappresenta il contributo in conto capitale "non targato" fornito dal socio di controllo di TAS senza ricorrere quindi a forme di aumento di capitale e senza provocare potenziali effetti diluitivi sull'azionariato. La predetta patrimonializzazione sarà effettuata mediante compensazione del debito da contributo in conto capitale con i debiti della Società nei confronti del socio di controllo di TAS a seguito della cessione al socio stesso di parte dei crediti vantati dalle banche finanziatrici nei confronti di TAS

- 2. Posizioni debitorie scadute del gruppo ripartite per natura (finanziaria, commerciale, tributaria e previdenziale) e le connesse eventuali iniziative di reazione dei creditori del gruppo (solleciti, ingiunzioni, sospensioni della fornitura, etc.)**
- 3. Rapporti verso parti correlate di codesta Società e del gruppo.**

Al 30 giugno 2012, per la capogruppo, risultavano scaduti debiti commerciali per un importo di 3.489 migliaia di Euro (Euro 3.845 migliaia al 31 maggio 2012) dei quali 374 migliaia di Euro verso società controllate. Nell'importo scaduto sono compresi: 146 migliaia di Euro relativi a posizioni oggetto di contestazione, alcune delle quali in via di definizione, rispetto alle quali la Società ritiene di avere fondati motivi per rifiutare o ritardare, in tutto o in parte, il pagamento, e 1.107 migliaia di Euro relativi a forniture, rese da un unico fornitore, il cui pagamento - se dovuto - la Società ritiene debba essere regolato successivamente all'incasso del corrispondente importo da parte del cliente finale. Con riferimento a tale ultima posizione, il fornitore ha notificato alla Società nel mese di gennaio 2010 un decreto ingiuntivo non esecutivo, al quale la Società si è opposta, ritenendo fondate le proprie ragioni. Il giorno 21 dicembre 2010, accogliendo le ragioni della Società, il Giudice della causa ha rigettato l'istanza di provvisoria esecutività del decreto in oggetto. Sono in corso le udienze per l'escussione dei testimoni. Nessun altro creditore ha assunto iniziative di reazione. Si precisa che lo scaduto effettivo nei confronti di terze parti, al netto dei suddetti importi, risulta pari a 1.829 migliaia di Euro (2.218 migliaia di Euro al 31 maggio 2012) di cui 473 migliaia di euro è lo scaduto da meno di 30 giorni. Al 30 giugno 2012 non esistono debiti scaduti di natura finanziaria, verso i dipendenti e di natura tributaria e/o previdenziale.

Per quanto riguarda le società del Gruppo:

- APIA s.a.: non sono presenti debiti scaduti di nessuna natura e non sono presenti rapporti con parti correlate (ad eccezione del finanziamento con la controllante).
- TAS France e.u.r.l.: non sono presenti debiti scaduti di nessuna natura e non sono presenti rapporti con parti correlate.
- TASAMERICAS Ltda: non sono presenti debiti scaduti di nessuna natura e non sono presenti rapporti con parti correlate.
- TAS Iberia s.l.u.: alla data del 30 giugno 2012 risultavano scaduti debiti commerciali per un importo di 144 migliaia di Euro, di cui 16 migliaia di Euro scaduti da meno di 30 giorni. Al 30 giugno 2012 risultano inoltre scaduti 162 migliaia di euro verso la controllante TAS S.p.A. (176 migliaia di euro al 31 maggio 2012). Non sono presenti rapporti con parti correlate. Al 30 giugno 2012 non esistono debiti scaduti di natura finanziaria, verso i dipendenti e di natura tributaria e/o previdenziale.

4. Rispetto dei principali covenants con riferimento ai dati al 31 dicembre 2011

Come sopra evidenziato, a seguito del mancato rispetto dei covenants previsti dall'accordo di ristrutturazione sottoscritto il 25 febbraio 2010, il debito nei confronti delle banche creditrici è stato riclassificato tutto tra le passività finanziarie correnti.

Come comunicato in data 27 giugno 2012 è stato raggiunto l'accordo con le banche creditrici per la ristrutturazione del debito esistente, condizionato sospensivamente al passaggio in giudicato del decreto di omologa ai sensi dell'art. 182-bis della Legge Fallimentare. Nell'Accordo di Ristrutturazione è comunque previsto un impegno di moratoria assunto dalle banche creditrici sino al 15 dicembre 2012 e, in particolare, l'impegno a non esigere il pagamento dei propri crediti e, conseguentemente, a non azionare i relativi diritti e rimedi spettanti a ciascuna banca creditrice per il pagamento di tali crediti e non dichiarare e non richiedere nei confronti della Società la risoluzione e/o il recesso e/o la decadenza dal beneficio del termine in relazione ai crediti oggetto dell'accordo di ristrutturazione del 25 febbraio 2010. Per maggiori dettagli, si rimanda al comunicato stampa del 27 giugno 2012.

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, società 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

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