

COMUNICATO STAMPA

TAS

**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE HA APPROVATO IL RESOCONTO
INTERMEDIO DI GESTIONE AL 31 MARZO 2019**

PROSEGUE LA CRESCITA DI TUTTI GLI INDICATORI ECONOMICI

RADDOPPIATO L'EBITDA A 2 MILIONI DI EURO; EBITDA MARGIN AL 16%

- ◇ **Ricavi core in crescita del 23,2% a 12,6 milioni di Euro rispetto ai 10,2 milioni di Euro del primo trimestre 2018**
- ◇ **Ricavi totali in crescita del 9,2% a 12,7 milioni di Euro rispetto ai 11,6 milioni di Euro del primo trimestre 2018**
- ◇ **Margine Operativo Lordo (EBITDA) raddoppia a 2,0 milioni di Euro rispetto a 0,9 milioni di Euro del primo trimestre 2018; EBITDA *margin* in crescita dal 7,9% al 16,1%**
- ◇ **Risultato Operativo (EBIT) positivo per 0,6 milioni di Euro in netto miglioramento rispetto al valore negativo di 0,2 milioni di Euro del primo trimestre 2018.**
- ◇ **Utile netto consolidato a 0,2 milioni di Euro rispetto alla perdita di 0,3 milioni di Euro del primo trimestre 2018.**
- ◇ **La Posizione Finanziaria Netta positiva per 0,5 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.**

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 31 marzo 2019.

Il Presidente Dario Pardi ha così commentato: *"Continua la crescita di TAS che, dopo aver archiviato positivamente il 2018, chiude anche il primo trimestre con i principali indici economici e finanziari in crescita. Siamo sicuramente fiduciosi per il proseguo dell'anno considerando che abbiamo da un lato completato il processo di ristrutturazione finanziaria azzerando il debito residuo con gli Istituti Finanziari nel dicembre dell'anno scorso e dell'altro dotato l'azienda di tutti gli strumenti necessari alla crescita. In particolar modo voglio sottolineare come l'orientamento strategico degli ultimi anni ci consente oggi una crescita sicuramente superiore alla media sia a livello Nazionale che a livello Internazionale.*

"Siamo indubbiamente nella giusta direzione – ha sottolineato l'AD Valentino Bravi - Dopo aver investito per anni nel rinnovamento dell'offerta e nella riorganizzazione operativa, a partire dalle risorse umane oggi sempre più formate e capaci di rispondere alle esigenze di mercato, Tas oggi è in prima linea per cogliere le opportunità che la crescita della digitalizzazione del mercato sta portando e in particolare coprendo la sempre maggiore richiesta di soluzioni IT in tema di pagamenti digitali e della tesoreria degli istituti finanziari. Il primo trimestre dell'anno ci rende particolarmente orgogliosi considerando che conferma la crescita dei mesi passati, migliorando sia la marginalità sia l'utile".

Dati al 31/03/2019

Il seguente prospetto riassume i principali risultati economico-finanziari del Gruppo al 31 marzo 2019 che includono gli effetti, derivanti dall'adozione, dal 1 gennaio 2019, del nuovo principio contabile IFRS 16.

GRUPPO TAS (migliaia di Euro)	31.03.2019	31.03.2018	Var.	Var %
Ricavi totali	12.681	11.608	1.073	9,2%
- di cui core	12.598	10.228	2.370	23,2%
- di cui rivendite	-	1.313	(1.313)	(100,0%)
- di cui non caratteristici	83	67	16	23,9%
Margine operativo lordo (Ebitda¹)	2.037	917	1.120	>100,0%
% sui ricavi totali	16,1%	7,9%	8,2%	>100,0%
Risultato operativo	555	(194)	749	>100,0%
% sui ricavi totali	4,4%	(1,7%)	6,0%	>100,0%
Utile/(Perdita) netta del periodo	226	(277)	503	>100,0%
% sui ricavi totali	1,8%	(2,4%)	4,2%	>100,0%

GRUPPO TAS (migliaia di Euro)	31.03.2019	31.12.2018	Var.	Var %
Totale Attivo	80.009	65.439	14.570	22,3%
Totale Patrimonio Netto	24.541	24.734	(193)	(0,8%)
Patrimonio Netto attribuibile ai soci della controllante	24.469	24.390	79	0,3%
Posizione Finanziaria Netta	(8.679)	(3.073)	(5.606)	>(100,0%)
- di cui liquidità	8.867	5.315	3.552	66,8%
- di cui verso banche ed altri finanziatori	(3.519)	(3.624)	105	(2,9%)
- di cui debito per IFRS 16	(9.235)	-	(9.235)	-
- di cui verso soci	(4.792)	(4.764)	(28)	0,6%

Dipendenti a fine periodo (numero)	526	519	7	1,2%
Dipendenti (media nel periodo)	523	467	56	12,0%

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 del primo trimestre sono i seguenti:

- EBITDA: impatto positivo di 0,3 milioni di Euro;

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 TAS 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.

- EBIT: impatto negativo di 9 migliaia di Euro;
 - Risultato netto: impatto negativo di 76 migliaia di Euro.
- Gli impatti a livello di stato patrimoniale, al 31 marzo 2019, sono i seguenti:
- Attività non correnti: Diritti d'uso pari a 8,8 milioni di Euro;
 - Passività non correnti: Passività finanziarie per lease non correnti pari a 8,3 milioni di Euro;
 - Passività correnti: Passività finanziarie per lease correnti pari a 0,8 milioni di Euro;

Risultati al 31 marzo 2019

I **Ricavi core** del Gruppo crescono a doppia cifra del 23,2% a 12,6 milioni di Euro al 31 marzo 2019, da 10,2 milioni di Euro al 31 marzo 2018. I Ricavi core sono costituiti da licenze software e relative manutenzioni (39,5%), royalties, canoni di utilizzo e servizi SAAS (14,1%), canoni di assistenza e servizi professionali (46,4%). Crescita sia per i ricavi in Italia (+19,4%) che all'estero (+41,1%).

I **Ricavi totali** si attestano a 12,7 milioni di Euro al 31 marzo 2019 rispetto ai 11,6 milioni di Euro del corrispondente periodo dell'esercizio precedente (+ 9,2%) che includevano 1,3 milioni di Euro di ricavi per rivendite.

Raddoppia l'**Ebitda** a 2 milioni di Euro rispetto a 0,9 milioni al 31 marzo 2018, con un'incidenza sui ricavi totali del 16,1% rispetto al 7,9% dell'esercizio precedente. Il miglioramento è dovuto principalmente al quasi raddoppio delle vendite di licenze d'uso (+91,9%), natura di ricavo (con i canoni d'uso e le manutenzioni) con più alta marginalità.

Positivo il **Risultato operativo** del periodo a 0,6 milioni di Euro, influenzato da ammortamenti per 1,4 milioni di Euro. Era negativo di 0,2 milione di Euro al 31 marzo 2018.

Pari a 0,2 milioni di Euro il **Risultato netto di periodo** contro una perdita di 0,3 milioni di Euro del corrispondente periodo precedente.

La **Posizione Finanziaria Netta**, escludendo l'impatto derivante dall'adozione del principio IFRS 16, è positiva per 0,5 milioni di Euro rispetto ad un valore negativo di 3,1 milioni di Euro del 31 dicembre 2018, con un miglioramento quindi di 3,6 milioni di Euro nel trimestre. Il miglioramento è legato sia all'incremento della marginalità consuntivata che alla stagionalità degli incassi relativi alle manutenzioni e canoni annuali normalmente concentrati nei primi mesi dell'esercizio, nonché ad una attenta gestione del circolante.

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 nei paesi europei nonché la definizione di partnership strategiche per lo sviluppo del business del Gruppo. 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 per il mercato Europeo in particolare 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 **Monetica**: il proseguimento degli sviluppi evolutivi sulla piattaforma *CashLess 3.0®* con il conseguimento della certificazione del benchmark di Card3.0 in ambiente Cloud Oracle e il completamento del percorso di certificazione del modulo ACS per l'autenticazione sicura dei *cardholder* secondo il protocollo EMVCo 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.

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 è negativa per 5,4 milioni di Euro rispetto ad un valore negativo di 0,7 milioni di Euro del 31 dicembre 2018. L'impatto dell'adozione, dal 1 gennaio 2019, del nuovo principio IFRS 16, è di 7,8 milioni di Euro.

Posizione Finanziaria Netta Civilistica	31.03.2019	31.12.2018
A. Denaro e valori in cassa	(2)	(3)
B. Depositi bancari e postali	(7.732)	(4.540)
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-
D. Liquidita' (A) + (B) + (C)	(7.735)	(4.542)
E. Crediti finanziari correnti	(21)	(21)
<i>di cui verso parti correlate</i>	-	-
F. Debiti bancari correnti	4	10
G. Parte corrente dei finanziamenti bancari a medio-lungo termine	-	-
H. Finanziamento corrente dei Soci	-	-
I. Altri debiti finanziari correnti	291	288
<i>di cui verso parti correlate</i>	-	-
J. Debiti ed altre passività finanziarie correnti (F) + (G) + (H) + (I)	296	298
K. Indebitamento finanziario corrente netto (D) + (E) + (J)	(7.460)	(4.265)
L. Debiti bancari non correnti	-	-
M. Parte non corrente dei finanz. bancari a medio-lungo termine	-	-
N. Finanziamento non corrente dei Soci	4.792	4.764
O. Altri debiti finanziari non correnti	549	544
P. Debiti ed altre passività finanziarie non correnti (L) + (M) + (N) + (O)	5.341	5.308
Q. Indebitamento finanziario netto CESR (K) + (P) (*)	(2.119)	1.043
R. Crediti finanziari non correnti	(310)	(309)
S. Debiti Leasing IFRS 16	7.830	-
T. Indebitamento finanziario netto (Q) + (R) + (S)	5.401	733
<i>di cui escludendo i finanziamenti Soci</i>	609	(4.031)

(*) 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 8,7 milioni di Euro rispetto ad un valore negativo di 3,1 milioni di Euro del 31 dicembre 2018. L'impatto dell'adozione, dal 1 gennaio 2019, del nuovo principio IFRS 16, è di 9,2 milioni di Euro.

Posizione Finanziaria Netta Consolidata	31.03.2019	31.12.2018
A. Denaro e valori in cassa	(5)	(5)
B. Depositi bancari e postali	(8.862)	(5.310)
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-
D. Liquidita' (A) + (B) + (C)	(8.867)	(5.315)
E. Crediti finanziari correnti	(22)	(22)
F. Debiti bancari correnti	178	142
G. Parte corrente dei finanz. bancari a medio-lungo termine	167	217
H. Finanziamento corrente dei Soci	-	-
I. Altri debiti finanziari correnti	796	1.364
<i>di cui verso parti correlate</i>	-	-
J. Debiti ed altre pass. finanz. correnti (F) + (G) + (H) + (I)	1.140	1.723
K. Indebitamento finanziario corrente netto (D) + (E) + (J)	(7.749)	(3.614)

L. Debiti bancari non correnti	-	-
M. Parte non corrente dei finanz. bancari a medio-lungo termine	919	927
N. Finanziamento non corrente dei Soci	4.792	4.764
O. Altri debiti finanziari non correnti	1.988	1.485
P. Debiti ed altre pass. finanz. non correnti (L) + (M) + (N) + (O)	7.699	7.176
Q. Indebitamento finanziario netto CESR (K) + (P) (*)	(50)	3.561
R. Crediti finanziari non correnti	(506)	(489)
S. Debiti Leasing IFRS 16	9.235	-
T. Indebitamento finanziario netto (Q) + (R) + (S)	8.679	3.073
<i>di cui escludendo i finanziamenti Soci</i>	<i>3.887</i>	<i>(1.691)</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 marzo 2019, per la Capogruppo, risultavano scaduti debiti commerciali, comprese le scadenze del 31 marzo, per un importo di Euro 1.970 mila rientranti nelle normali prassi commerciali della Società, dei quali Euro 558 mila verso società controllate/controllante. Nessun creditore ha assunto iniziative di reazione. Lo scaduto da meno di 30 giorni è pari ad Euro 920 mila. Al 31 marzo 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 Helvetia S.a.: non sono presenti debiti scaduti di nessuna natura;
- TAS France S.a.s.u.: non sono presenti debiti scaduti di nessuna natura;
- TASAMERICAS Ltda: al 31 marzo 2019 risultano scaduti Euro 254 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 2018 risultano scaduti debiti commerciali per un importo di Euro 99 mila, di cui Euro 56 mila scaduti da meno di 30 giorni. Al 31 marzo 2019 risultano inoltre scaduti Euro 507 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.
- ARSBLUE D.o.o.: alla data del 31 marzo 2019 risultano scaduti debiti commerciali per un importo di Euro 72 mila, di cui Euro 12 mila scaduti da meno di 30 giorni. Al 31 marzo 2019 risultano inoltre scaduti Euro 25 mila verso la controllante TAS S.p.A.

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 variazioni e risultano in linea rispetto al bilancio al 31 dicembre 2018.

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 e ampiamente descritta nel bilancio al 31 dicembre 2018 al quale si rimanda per un maggior dettaglio, l'accordo tra TAS-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 marzo 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.

Euro milioni	Dati consuntivi	Dati di piano	Delta
Ricavi totali	12,7	13,2	(0,5)
Costi operativi totali	(11,6)	(13,1)	1,5
Margine operativo lordo (MOL)	1,1	0,1	1,0
Costi R&D	0,9	0,9	0,0
MOL + Costi R&D	2,0	1,1	1,0
Risultato operativo	0,6	0,2	0,4
Risultato netto	0,2	(0,0)	0,2
Posizione finanziaria netta	(8,7)	(0,0)	(8,7)

I dati consuntivati al 31 marzo 2019 evidenziano una marginalità in crescita rispetto al piano. La posizione finanziaria netta, negativa di 8,7 milioni di Euro, include l'impatto, di 9,2 milioni di Euro, dell'adozione dal 1 gennaio 2019 del nuovo principio IFRS 16.

Eventi di rilievo avvenuti nel primo trimestre 2019

- In data **7 gennaio 2019** TAS Group comunica di essersi aggiudicata in data 13 novembre 2018 la gara indetta da BNL nel quadro del Piano Strategico Domestic Market 2020 del Gruppo BNP Paribas per il rifacimento completo della piattaforma di emissione carte di debito, di credito e prepagate. BNL ha scelto di confermare TAS Group come proprio partner, in virtù delle sue capacità di rispondere in modo innovativo e altamente affidabile alle esigenze evolutive della Banca.
- In data **26 febbraio 2019**, TAS ha concluso l'acquisizione di una partecipazione dell'80% del capitale sociale della società americana Mantica Inc. (di seguito "Mantica Inc."), che detiene l'intero capitale sociale di Mantica Italia S.r.l. (di seguito "Mantica Italia"), specializzata nella produzione, sviluppo e commercializzazione della piattaforma software proprietaria "Adaptive Intelligence" ideata per l'elaborazione dei modelli predittivi. Il gruppo Mantica ha chiuso l'esercizio 2018 con fatturato complessivo pari a circa 300 migliaia di USD. L'operazione non ha comportato un esborso finanziario rilevante per il gruppo TAS.

Eventi successivi alla chiusura dell'esercizio

- In data **5 aprile 2019** TAS ha concluso l'operazione di cessione a B2PT d.o.o. (Società controllata dal Signor Nemanja Paunovic) dell'intera partecipazione detenuta pari all'80% del capitale di Bassilichi. Il perimetro non ha compreso la partecipazione detenuta da Bassilichi nella società di diritto serbo ArsBlue d.o.o. (pari al 51% di ArsBlue), che è stata trasferita direttamente a TAS.

- In data **29 aprile 2019**, l'Assemblea ordinaria degli azionisti di TAS ha approvato il bilancio di esercizio ed esaminato il bilancio consolidato al 31 dicembre 2018. L'Assemblea ha inoltre espresso voto favorevole sulla sezione I della Relazione sulla Remunerazione redatta ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. 58/1998.

Prospettive per l'anno in corso

I buoni risultati economici e finanziari del primo trimestre 2019 confermano un trend molto positivo del Gruppo. La crescita che stiamo avendo, sia in termini di volumi che soprattutto di margini, sono il segnale che il mercato ha apprezzato il nostro rinnovamento di questi anni. Il completamento del nostro nuovo portafoglio prodotti sta avendo feedback molto positivi e confortanti. La percezione di TAS da parte dei nostri Clienti e dei nuovi player che stanno entrando nel mercato dei pagamenti, è di un partner innovativo ed affidabile. Questo ultimo aspetto in particolare, ci spinge a credere in quello che stiamo facendo e a focalizzarci sull'anticipare il cambiamento, proseguendo con lo sforzo fatto negli ultimi anni.

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 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. Su scala internazionale, TAS è attiva in Europa, America Latina e USA, dove è presente attraverso le sue controllate: TAS France SASU, TAS Germany GmbH, TAS Helvetia SA, TAS Iberia S.L.U., TAS USA Inc., Tasamericas Ltda. 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 acquisite nel corso degli anni, TAS è in grado di supportare in modo innovativo e professionale i propri clienti nella realizzazione di progetti completi per lo sviluppo dei processi aziendali, dell'efficienza dei sistemi informativi e del business.
www.tasgroup.eu.

Codice Borsa 121670

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

Codice ISIN IT0001424644

Media Relation

CDR Communication
Angelo Brunello
Mob. +39 329 2117752
e-mail: angelo.brunello@cdr-communication.it

Prospetti Contabili Consolidati

Conto economico consolidato	31.03.2019	31.03.2018
Ricavi	10.111	11.818
Variazione delle commesse in corso di esecuzione	2.487	(277)
Altri ricavi	83	67
Totale ricavi	12.681	11.608
Materie prime di consumo	(570)	(865)
Costi del personale	(7.007)	(6.165)
Costi per servizi	(2.847)	(3.173)
<i>(di cui verso correlate)</i>	<i>(70)</i>	<i>(79)</i>
Altri costi	(220)	(488)
Totale costi	(10.644)	(10.691)
Ammortamenti	(1.438)	(1.111)
Svalutazioni	(44)	-
Risultato operativo	555	(194)
Proventi finanziari	63	77
Oneri finanziari	(206)	(137)
<i>(di cui verso correlate)</i>	<i>(46)</i>	<i>-</i>
Risultato della gestione finanziaria	(143)	(60)
Risultato ante imposte	412	(254)
Imposte	(43)	(24)
Risultato delle attività continuative	370	(278)
Risultato delle attività discontinuative	(147)	-
Risultato dell'esercizio	223	(278)
Risultato netto di competenza di terzi	(3)	(1)
Risultato netto di competenza del gruppo	226	(277)
Risultato per azione		
- base	0,00	(0,00)
- diluito	0,00	(0,00)

Conto economico complessivo consolidato	31.03.2019	31.03.2018
Risultato netto d'esercizio (A)	223	(278)
Altri utili / (perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdita) d'esercizio:		
Utili / (perdite) attuariali su piani a benefici definiti	(163)	19
Effetto fiscale	-	-
Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale, che non saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdite) dell'esercizio (B1)	(163)	19
Altri utili / (perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdita) d'esercizio:		
Utili / (perdite) derivanti dalla conversione dei bilanci di imprese estere	(282)	(2)
Effetto fiscale	-	-
Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale, che saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdite) dell'esercizio (B2)	(282)	(2)
Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale (B1+B2=B)	(444)	17
Totale Utile / (perdita) complessiva (A)+(B)	(221)	(261)
Totale Utile / (perdita) complessiva attribuibile a:		
Soci della controllante	79	(260)
Interessenze di pertinenza di terzi	(301)	(1)

Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata	31.03.2019	31.12.2018
Immobilizzazioni immateriali	23.711	23.524
- Goodwill	18.573	18.573
- Altre immobilizzazioni immateriali	5.138	4.951
Immobilizzazioni materiali	11.747	3.073
Partecipazioni e altri titoli immobilizzati	137	137
Crediti finanziari immobilizzati	506	489
Imposte differite attive	570	539
Altri crediti	45	45
Totale attivo non corrente	36.716	27.807
Attività da contratti con i clienti	6.131	3.537
Crediti commerciali (di cui ratei e risconti commerciali)	21.790	22.037
	1.428	955
Altri crediti	202	154
Crediti per imposte correnti sul reddito	-	1
Crediti finanziari	22	22
Disponibilità liquide	8.867	5.315
Totale attivo corrente	37.012	31.066
Attività destinate alla vendita	6.281	6.566
TOTALE ATTIVITA'	80.009	65.439
Capitale sociale	24.331	24.331
Altre riserve	18.995	19.141
Utili / (perdite) degli esercizi precedenti	(19.082)	(19.282)
Utile / (perdita) dell'esercizio	226	200
Patrimonio netto di gruppo	24.469	24.390
Capitale e riserve di terzi	75	345
Utile / (perdita) di terzi	(3)	(1)
Patrimonio netto di terzi	72	344
Patrimonio netto consolidato	24.541	24.734
Fondo trattamento di fine rapporto	4.416	4.232
Fondi per rischi ed oneri	23	83
Fondi per imposte differite	5	5
Debiti finanziari (di cui verso correlate)	16.088	7.176
	4.792	4.764
Totale passivo non corrente	20.533	11.496
Debiti commerciali (di cui passività da contratti con i clienti) (di cui ratei passivi commerciali) (di cui verso correlate)	18.233	12.407
	12.051	7.236
	19	313
	25	42
Altri debiti (di cui verso correlate)	8.351	8.988
	55	-
Debiti per imposte correnti sul reddito	84	44
Debiti finanziari (di cui ratei e risconti finanziari)	1.986	1.723
	-	2
Totale passivo corrente	28.654	23.162
Passività destinate alla vendita	6.281	6.048
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	80.009	65.439

Rendiconto Finanziario Consolidato	31/03/2019	31/03/2018
Risultato d'esercizio	223	(278)
Ammortamenti e svalutazioni	1.482	1.111
Variazione del fondo trattamento fine rapporto	9	(106)
Variazione dei fondi per rischi e oneri	(60)	(90)
Altre variazioni non monetarie	386	118
Diminuzione /(aumento) delle rimanenze e delle altre voci dell'attivo circolante	(2.426)	16.357
Aumento /(diminuzione) dei debiti e delle altre voci del passivo	5.229	(13.319)
Cash flow da attività operative	4.843	3.793
Variazione delle immobilizzazioni immateriali	(1.122)	(1.216)
Variazione delle immobilizzazioni materiali	(74)	(424)
Variazione delle immobilizzazioni finanziarie	-	(68)
Cash flow da attività di investimento	(1.196)	(1.708)
Variazione crediti finanziari immobilizzati	(17)	-
Variazione altri debiti finanziari	(44)	(59)
Oneri finanziari pagati	(33)	(40)
Cash flow da attività di finanziamento	(95)	(99)
Variazione delle disponibilità liquide	3.552	1.986
Disponibilità liquide iniziali	5.315	3.549
DISPONIBILITA' LIQUIDE FINALI	8.867	5.534