

COMUNICATO STAMPA

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

Assemblea degli azionisti

- **L'assemblea ordinaria di TAS approva il bilancio al 31/12/2013**

Ricavi ed EBITDA in netto miglioramento, in particolare:

Dati Consolidati:

- * Ricavi: 43,6 milioni di Euro (+5% rispetto ai 41,6 milioni di Euro del 2012);
- * EBITDA: +3,3 milioni di Euro rispetto a -0,3 milioni di Euro del 2012;
- * EBIT: -2,0 milioni di Euro rispetto ai -5,3 milioni di Euro del 2012;
- * Risultato netto: -4,2 milioni di Euro contro -6,3 milioni di Euro del 2012;
- * Posizione finanziaria netta: -14,9 milioni di Euro contro -13,9 milioni di Euro del 2012;

Dati TAS S.p.A.:

- * Ricavi: 38,3 milioni di Euro (+7% rispetto ai 35,8 milioni di Euro del 2012);
- * EBITDA: +3,0 milioni di Euro rispetto a -1,3 milioni di Euro del 2012;
- * EBIT: +0,3 milioni di Euro rispetto ai -6,3 milioni di Euro del 2012;
- * Risultato netto: -1,2 milioni di Euro contro -9,3 milioni di Euro del 2012;
- * Posizione finanziaria netta: -17,1 milioni di Euro contro -15,9 milioni di Euro del 2012;

- **Nomina del Collegio Sindacale**
- **Parere favorevole alla politica sulla remunerazione**

L'assemblea ordinaria di TAS S.p.A., società leader in Italia nella fornitura di software e servizi per applicazioni bancarie e finanziarie presente anche in Europa, in data odierna ha approvato il bilancio dell'esercizio 2013 e la sezione I della Relazione sulla Remunerazione redatta ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. 58/1998 e ha nominato il Collegio Sindacale.

E' stato deliberato di non procedere ad alcuna distribuzione di dividendo.

L'assemblea ordinaria di TAS approva il bilancio al 31/12/2013

Dati contabili consolidati al 31 dicembre 2013

RISULTATI IN SINTESI

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

GRUPPO TAS (migliaia di Euro)	31.12.2013	31.12.2012	Var.	Var %
Ricavi totali	43.567	41.562	2.005	4,8%
- di cui caratteristici	43.246	41.194	2.052	5,0%
- di cui non caratteristici	321	368	(47)	(12,8%)
Margine operativo lordo (Ebitda¹)	3.254	(322)	3.576	>100,0%
% sui ricavi totali	7,5%	(0,8%)	8,2%	>100,0%
Risultato operativo	(2.014)	(5.295)	3.281	62,0%
% sui ricavi totali	(4,6%)	(12,7%)	8,1%	63,7%
Utile/(Perdita) netta del periodo	(4.153)	(6.330)	2.177	34,4%
% sui ricavi totali	(9,5%)	(15,2%)	5,7%	37,4%
Posizione Finanziaria Netta	(14.915)	(13.864)	(1.050)	(7,6%)
- di cui verso banche ed altri finanziatori	(14.915)	(13.864)	(1.050)	(7,6%)

Il Gruppo TAS ha registrato nel 2013 un netto miglioramento dei ricavi e dei margini. I *Ricavi Totali* sono passati da 41.562 migliaia di Euro al 31 dicembre 2012 a 43.567 migliaia di Euro al 31 dicembre 2013. La crescita è stata di 2.005 migliaia di Euro (+4,8%) rispetto all'esercizio precedente. Il *Margine operativo lordo* si è attestato a 3.254 migliaia di Euro in miglioramento di 3.576 migliaia di Euro rispetto all'esercizio precedente, che era negativo per 322 migliaia di Euro. L'incidenza sui ricavi totali è pari al 7,5% (9,5% al netto dei costi non ricorrenti, pari a 878 migliaia di Euro).

Il *Risultato operativo* del periodo, in netto miglioramento, è risultato negativo per 2.014 migliaia di Euro, e risulta influenzato da ammortamenti per 5.119 migliaia di Euro e svalutazioni per 149 migliaia di Euro. Al 31 dicembre 2012 era negativo per 5.295 migliaia di Euro, il miglioramento è stato quindi pari a 3.281 migliaia di Euro.

Il *Risultato netto di periodo* mostra una perdita pari a 4.153 migliaia di Euro contro una perdita di 6.330 migliaia di Euro del periodo precedente.

La *Posizione Finanziaria Netta* è negativa per 14.915 migliaia di Euro rispetto ai 13.864 migliaia di Euro del 31 dicembre 2012. L'incremento è sostanzialmente dovuto alla variazione del costo ammortizzato dei finanziamenti bancari a medio-lungo termine.

Migliora la liquidità, pari a 4.247 migliaia di Euro, rispetto ai 3.992 migliaia di Euro del 31 dicembre 2012.

¹L'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, immobilizzazioni materiali e immateriali, degli oneri e proventi finanziari e delle imposte sul reddito.

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

In base a quanto richiesto dalla Comunicazione Consob n. 15519 del 28 luglio 2006 di seguito riportiamo la posizione finanziaria relativa al Gruppo:

<i>Posizione Finanziaria Netta Consolidata</i>	31.12.2013	31.12.2012
A. Denaro e valori in cassa	(3)	(3)
B. Depositi bancari e postali	(4.120)	(3.766)
C. Titoli detenuti per la negoziazione	(124)	(224)
D. Liquidita' (A) + (B) + (C)	(4.247)	(3.992)
E. Crediti finanziari correnti	(31)	(31)
F. Debiti bancari correnti	8	8
G. Parte corrente dei finanz. bancari a medio-lungo termine	42	101
H. Finanziamento corrente dei Soci	-	-
I. Altri debiti finanziari correnti	95	42
<i>di cui verso parti correlate</i>	-	11
J. Debiti ed altre pass. finanz. correnti (F) + (G) + (H) + (I)	144	151
K. Indebitamento finanziario corrente netto (D) + (E) + (J)	(4.134)	(3.872)
L. Crediti finanziari non correnti	(559)	(717)
M. Debiti bancari non correnti	-	-
N. Parte non corrente dei finanz. bancari a medio-lungo termine	19.383	18.370
O. Finanziamento non corrente dei Soci	-	-
P. Altri debiti finanziari non correnti	225	84
Q. Debiti ed altre pass. finanz. non correnti (M) + (N) + (O) + (P)	19.608	18.453
R. Indebitamento finanziario non corrente netto (L) + (Q)	19.049	17.736
S. Indebitamento finanziario netto (K) + (R)	14.915	13.864

La posizione finanziaria netta negativa consolidata è passata da Euro 13.864 mila al 31 dicembre 2012 ad Euro 14.915 mila al 31 dicembre 2013. L'incremento è sostanzialmente dovuto alla variazione del costo ammortizzato dei finanziamenti bancari a medio-lungo termine.

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

Conto economico consolidato	31.12.2013	31.12.2012
Ricavi	42.662	40.779
<i>(di cui verso correlate)</i>	2	-
Lavori in corso	584	415
Altri ricavi	321	368
Totale ricavi	43.567	41.562
Materie prime di consumo e merci	(2.845)	(917)
Costi del personale	(24.366)	(27.006)
Costi per servizi	(9.833)	(11.426)
<i>(di cui non ricorrenti)</i>	(73)	(2.164)
<i>(di cui verso correlate)</i>	(184)	(1.513)
Altri costi	(3.270)	(2.535)
<i>(di cui non ricorrenti)</i>	(805)	(170)
<i>(di cui verso correlate)</i>	(21)	-
Totale costi	(40.313)	(41.884)
Ammortamenti	(5.119)	(4.720)
Svalutazioni	(149)	(253)
Risultato operativo	(2.014)	(5.295)
Proventi finanziari	22	9.822
<i>(di cui non ricorrenti)</i>	-	9.727
Oneri finanziari	(1.274)	(10.085)
<i>(di cui non ricorrenti)</i>	-	(9.704)
Risultato della gestione finanziaria	(1.252)	(263)
Risultato netto partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto	(38)	(29)
Risultato ante imposte	(3.304)	(5.587)
Imposte	(884)	(746)
Risultato delle attività continuative	(4.188)	(6.333)
Risultato delle attività discontinuative	-	-
Risultato dell'esercizio	(4.188)	(6.333)
Risultato netto di competenza di terzi	(35)	(3)
Risultato netto di competenza del gruppo	(4.153)	(6.330)
Risultato per azione		
- base	(0,10)	(0,15)
- diluito	(0,10)	(0,15)

Conto economico complessivo consolidato	31.12.2013	31.12.2012
Risultato netto d'esercizio (A)	(4.188)	(6.333)
Altri utili / (perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdita) d'esercizio:		
Utili / (perdite) attuariali su piani a benefici definiti	328	(1.041)
Effetto fiscale relativo agli Altri utili / (perdite) che non saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdita) d'esercizio	(49)	176
Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale, che non saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdite) dell'esercizio (B1)	278	(865)
Altri utili / (perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdita) d'esercizio:		
Utili / (perdite) derivanti dalla conversione dei bilanci di imprese estere	(85)	(204)
Utili / (perdite) derivanti dall'adeguamento del goodwill di imprese estere	(46)	(2.956)
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)	(86)	(3.025)
Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale (B1+B2=B)	192	(3.890)
Totale Utile / (perdita) complessiva (A)+(B)	(3.996)	(10.223)
Totale Utile / (perdita) complessiva attribuibile a:		
Soci della controllante	(3.953)	(10.212)
Interessenze di pertinenza di terzi	(43)	(12)

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

Rendiconto Finanziario Consolidato	31/12/2013	31/12/2012
Risultato d'esercizio	(4.188)	(6.333)
Ammortamenti e svalutazioni	5.268	4.973
Variazione del fondo trattamento fine rapporto	(585)	633
Variazione dei fondi per rischi e oneri	61	(414)
Variazione fondi per imposte differite	12	(51)
Pagamento imposte sul reddito	(552)	(170)
Altre variazioni non monetarie	1.676	433
Diminuzione /(aumento) delle rimanenze e delle altre voci dell'attivo circolante	4.134	1.009
Aumento /(diminuzione) dei debiti e delle altre voci del passivo	(2.116)	3.920
Cash flow da attività operative	3.712	4.000
Variazione delle immobilizzazioni immateriali	(3.368)	(2.166)
Variazione delle immobilizzazioni materiali	(559)	(159)
Variazione delle immobilizzazioni finanziarie	51	(149)
Variazione dei titoli	100	(101)
Cash flow da attività di investimento	(3.776)	(2.575)
Variazione crediti finanziari correnti	-	60
Variazione crediti finanziari immobilizzati	158	36
Variazione altri debiti finanziari	109	(148)
Oneri finanziari pagati	(85)	(168)
Variazione Patrimonio Netto di terzi	(8)	(9)
Effetto delle variazioni nei tassi di cambio delle valute estere	(33)	(179)
Effetto delle variazioni attuariali	278	(865)
Cash flow da attività di finanziamento	419	(1.272)
Variazione delle disponibilità liquide	355	154
Disponibilità liquide iniziali	3.768	3.615
DISPONIBILITA' LIQUIDE FINALI	4.124	3.768

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata	31.12.2013	31.12.2012
Immobilizzazioni immateriali	27.979	29.379
- Goodwill	20.064	20.109
- Altre immobilizzazioni immateriali	7.916	9.270
Immobilizzazioni materiali	997	836
Partecipazioni e altri titoli immobilizzati	163	216
Crediti finanziari immobilizzati	559	717
Imposte differite attive	1.472	1.532
Altri crediti	83	93
Totale attivo non corrente	31.254	32.772
Rimanenze nette	2.912	2.324
Crediti commerciali (di cui ratei e risconti commerciali)	20.880 949	23.592 2.430
Altri crediti	714	2.708
Crediti per imposte correnti sul reddito	90	184
Partecipazioni e altri titoli del circolante	124	224
Crediti finanziari	31	31
Disponibilità liquide	4.124	3.768
Totale attivo corrente	28.875	32.831
TOTALE ATTIVO	60.129	65.604
Capitale sociale	21.920	21.920
Riserva da sovrapprezzo	13.666	13.666
Altre riserve	69.159	68.959
Utili / (perdite) degli esercizi precedenti	(85.334)	(79.003)
Utile / (perdita) dell'esercizio	(4.153)	(6.330)
Patrimonio netto di gruppo	15.259	19.212
Capitale e riserve di terzi	64	75
Utile / (perdita) di terzi	(35)	(3)
Patrimonio netto di terzi	29	72
Patrimonio netto consolidato	15.288	19.283
Fondo trattamento di fine rapporto	5.362	5.947
Fondi per rischi ed oneri	640	579
Fondi per imposte differite	134	122
Debiti finanziari	19.608	18.453
Totale passivo non corrente	25.744	25.101
Debiti commerciali (di cui ratei e risconti commerciali) (di cui verso correlate)	10.795 4.952 93	13.378 5.601 221
Altri debiti	7.984	7.618
Debiti per imposte correnti sul reddito	173	72
Debiti finanziari (di cui ratei e risconti finanziari) (di cui verso correlate)	144 5 -	151 5 11
Totale passivo corrente	19.097	21.220
TOTALE PASSIVO	60.129	65.604

Dati contabili TAS S.p.A. al 31 dicembre 2013

CONTO ECONOMICO CIVILISTICO

Conto Economico	31.12.2013	31.12.2012
Ricavi	37.545	34.840
<i>(di cui verso correlate)</i>	982	181
Lavori in corso	426	607
Altri ricavi	334	352
<i>(di cui verso correlate)</i>	53	-
Totale ricavi	38.305	35.798
Materie prime di consumo e merci	(2.539)	(635)
Costi del personale	(20.665)	(23.579)
Costi per servizi	(9.297)	(10.724)
<i>(di cui non ricorrenti)</i>	(73)	(2.164)
<i>(di cui verso correlate)</i>	(904)	(2.011)
Altri costi	(2.835)	(2.167)
<i>(di cui non ricorrenti)</i>	(797)	(147)
<i>(di cui verso correlate)</i>	(21)	-
Totale costi	(35.336)	(37.105)
Ammortamenti	(5.087)	(4.760)
Svalutazioni	(116)	(275)
Ripristini di valore	2.485	-
Risultato Operativo	251	(6.342)
Proventi finanziari	420	7.567
<i>(di cui non ricorrenti)</i>	-	6.742
<i>(di cui verso correlate)</i>	406	817
Oneri finanziari	(1.245)	(10.050)
<i>(di cui non ricorrenti)</i>	-	(9.618)
<i>(di cui verso correlate)</i>	-	(7)
Risultato della gestione finanziaria	(825)	(2.482)
Risultato ante imposte	(574)	(8.825)
Imposte	(628)	(518)
Risultato delle attività continuative	(1.202)	(9.343)
Risultato delle attività discontinuative	-	-
Risultato dell'esercizio	(1.202)	(9.343)

Conto economico complessivo	31.12.2013	31.12.2012
Risultato netto di competenza della Società (A)	(1.202)	(9.343)
Altri utili / (perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdita) d'esercizio:		
Utili / (perdite) attuariali su piani a benefici definiti	81	(635)
Effetto fiscale relativo agli Altri utili / (perdite) che non saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdita) d'esercizio	-	95
Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale, che non saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdite) dell'esercizio (B)	81	(540)
Totale Utile / (perdita) complessiva (A)+(B)	(1.120)	(9.883)

RENDICONTO FINANZIARIO CIVILISTICO

Rendiconto Finanziario	31/12/2013	31/12/2012
Risultato d'esercizio	(1.202)	(9.343)
Ammortamenti e svalutazioni	5.203	5.035
Ripristini di valore	(2.485)	-
Variazione del fondo trattamento fine rapporto	(317)	241
Variazione dei fondi per rischi e oneri	61	(414)
Variazione fondi per imposte differite	(1)	(93)
Pagamento imposte sul reddito	(428)	-
Altre variazioni non monetarie	1.133	2.280
Diminuzione /(aumento) delle rimanenze e delle altre voci dell'attivo circolante	3.419	923
Aumento /(diminuzione) dei debiti e delle altre voci del passivo	(2.417)	3.870
Cash flow da attività operative	2.965	2.498
Variazione delle immobilizzazioni immateriali	(3.211)	(1.795)
Variazione delle immobilizzazioni materiali	(256)	(95)
Costituzione K2Pay Srl (controllo del 50%)	-	(45)
Cessione K2Pay Srl	13	-
Cash flow da attività di investimento	(3.454)	(1.935)
Variazione dei debiti finanziari verso correlate/controllate	(11)	23
Variazione altri crediti finanziari	142	88
Variazione altri debiti finanziari (incluso il factoring)	210	-
Dividendi erogati da controllate	406	-
Oneri finanziari pagati	(72)	(135)
Effetto delle variazioni attuariali	81	(540)
Cash flow da attività di finanziamento	755	(564)
Variazione delle disponibilità liquide	267	(0)
Disponibilità liquide iniziali	1.828	1.828
DISPONIBILITA' LIQUIDE FINALI	2.094	1.828

STATO PATRIMONIALE CIVILISTICO

Situazione patrimoniale-finanziaria	31.12.2013	31.12.2012
Immobilizzazioni immateriali	22.776	24.368
- <i>Goodwill</i>	15.393	15.393
- <i>Altre immobilizzazioni immateriali</i>	7.383	8.975
Immobilizzazioni materiali	577	604
Partecipazioni e altri titoli immobilizzati	9.297	6.825
Crediti finanziari immobilizzati	434	576
Imposte differite attive	1.381	1.381
Altri crediti	83	93
Totale attivo non corrente	34.547	33.846
Rimanenze nette	2.602	2.176
Crediti commerciali	21.168	23.198
(di cui verso correlate)	876	302
(di cui ratei e risconti commerciali)	837	2.388
Altri crediti	597	2.424
Crediti per imposte correnti sul reddito	90	184
Crediti finanziari	21	21
Disponibilità liquide	2.094	1.828
Totale attività correnti	26.573	29.831
TOTALE ATTIVO	61.119	63.677
Capitale sociale	21.920	21.920
Riserva da sovrapprezzo	13.666	13.666
Altre riserve	68.504	68.422
Utili/Perdite degli esercizi precedenti	(85.277)	(75.934)
Utili/Perdite dell'esercizio	(1.202)	(9.343)
Patrimonio netto	17.612	18.732
Fondo trattamento di fine rapporto	4.905	5.222
Fondi per rischi ed oneri	640	579
Fondi per imposte differite	-	1
Debiti finanziari	19.516	18.344
Totale passivo non corrente	25.062	24.146
Debiti commerciali	10.859	13.569
(di cui verso correlate)	503	937
(di cui ratei e risconti commerciali)	4.831	5.442
Altri debiti	7.404	7.211
Debiti per imposte correnti sul reddito	99	-
Debiti finanziari	84	19
(di cui verso correlate)	-	11
(di cui ratei e risconti finanziari)	5	359
Totale passivo corrente	18.446	20.799
TOTALE PASSIVO	61.119	63.677

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.

Nomina del Collegio Sindacale

L'assemblea ha inoltre nominato in data odierna e per tre esercizi, con scadenza alla data di approvazione del bilancio al 31/12/2016, il nuovo Collegio Sindacale formato da Valerio Carlo Ticozzi, Presidente, Simonetta Bissoli e Antonio Mele, sindaci effettivi, Adolfo Cucinella e Raffaella Farina, sindaci supplenti.

E' stata presentata e votata dall'azionista di maggioranza TASNCH Holding S.p.A. una unica lista, nel rispetto delle disposizioni introdotte dalla legge 12 luglio 2011, n. 120 in materia di equilibrio tra i generi, o più comunemente "quote rosa" e recepite dallo statuto societario. Sul sito della Società sono consultabili e scaricabili i rispettivi *curricula*.

Sulla base delle informazioni fornite dagli interessati, a disposizione delle società, i componenti dell'organo di controllo risultano possedere i requisiti di indipendenza previsti dall'articolo 148, comma 3, del Testo Unico.

Parere favorevole alla politica sulla remunerazione

Con riferimento alla relazione sulla remunerazione sottoposta all'Assemblea ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. 58/1998, l'Assemblea ha espresso voto favorevole sulla politica in materia di remunerazione e sulle procedure relative alla stessa adottate dalla Società.

Il rendiconto sintetico delle votazioni e il verbale assembleare verranno resi pubblici nel rispetto dei termini previsti dalla vigente normativa.

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

Codice ISIN IT0001424644

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