

**COMUNICATO STAMPA****TAS****IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE HA APPROVATO IL RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE AL 31 MARZO 2018****Rafforzamento dell'azione di mercato di TAS Group nel Nord America****L'aumento delle vendite delle soluzioni core spinge la marginalità**

- ◇ **Margine Operativo Lordo (EBITDA) sale a 0,9 milioni di Euro rispetto ai 0,1 milioni di Euro del primo trimestre 2017**
- ◇ **Risultato Operativo (EBIT) negativo per 0,2 milioni di Euro ma in miglioramento rispetto al valore negativo di 0,9 milioni di Euro del primo trimestre 2017**
- ◇ **Perdita quasi azzerata a 0,3 milioni di Euro contro una perdita di 1,1 milioni di Euro del periodo precedente**
- ◇ **Ricavi core consolidati a 10,2 milioni di Euro, +2% rispetto al primo trimestre 2017**
- ◇ **Ricavi consolidati totali a 11,6 milioni di Euro rispetto ai 15,7 milioni di Euro del primo trimestre 2017**
- ◇ **Posizione Finanziaria Netta negativa per 0,3 milioni di Euro in miglioramento di 2 milioni di euro rispetto al 31 dicembre 2017**

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 2018.

**Il Presidente Dario Pardi** ha così commentato: *"Il trimestre è sicuramente in linea con le aspettative e con il piano industriale che prevedeva, tra l'altro, lo sviluppo dei mercati esteri. A livello geografico, infatti, il periodo è stato caratterizzato da un rafforzamento dell'azione di mercato di TAS Group nel Nord America, dove l'offerta cashless3.0 coniugata con la proposizione Cloud di Oracle è al centro di una campagna commerciale. Sempre in linea con il piano industriale, da segnalare il continuo miglioramento ed efficientamento del Digital Software Factory che permetterà il rilascio di nuovi prodotti ad elevato standard qualitativo e con sempre minori costi di sviluppo"*.

*"Il 2018 è un anno di appuntamenti normativi importanti per il mondo bancario e dei pagamenti dell'Unione europea - prosegue **Valentino Bravi, Amministratore Delegato** - L'entrata in vigore di due direttive comunitarie - MiFID II e Psd2 - e un regolamento - Gdpr - ad ampio impatto ci spingono a proporre soluzioni sempre più all'avanguardia e adeguare la nostra offerta a una condivisione dei dati in massima sicurezza e una digitalizzazione dei processi. Grazie al nostro Know How frutto di oltre 35 anni di esperienza ci siamo fatti trovare pronti per questi appuntamenti, proponendo piattaforme e software dedicati per consentire ai nostri clienti e partner di essere in regola con la normativa"*.

## Dati al 31/03/2018

Il seguente prospetto riassume i principali risultati economico-finanziari del Gruppo al 31 marzo 2018:

GRUPPO TAS (migliaia di Euro)	31.03.2018	31.03.2017	Var.	Var %
<b>Ricavi totali</b>	<b>11.608</b>	<b>15.712</b>	<b>(4.104)</b>	<b>(26,1%)</b>
- di cui core	10.228	9.999	229	2,3%
- di cui rivendite	1.313	5.566	(4.253)	(76,4%)
- di cui non caratteristici	67	146	(79)	(54,1%)
<b>Margine operativo lordo (Ebitda<sup>1</sup>)</b>	<b>917</b>	<b>65</b>	<b>852</b>	<b>&gt;100,0%</b>
% sui ricavi totali	7,9%	0,4%	7,5%	>100,0%
<b>Risultato operativo</b>	<b>(194)</b>	<b>(945)</b>	<b>751</b>	<b>(79,5%)</b>
% sui ricavi totali	(1,7%)	(6,0%)	4,3%	(72,2%)
<b>Utile/(Perdita) netta del periodo</b>	<b>(277)</b>	<b>(1.084)</b>	<b>807</b>	<b>(74,4%)</b>
% sui ricavi totali	(2,4%)	(6,9%)	4,5%	(65,4%)

GRUPPO TAS (migliaia di Euro)	31.03.2018	31.12.2017	Var.	Var %
<b>Totale Attivo</b>	<b>57.316</b>	<b>71.090</b>	<b>(13.774)</b>	<b>(19,4%)</b>
<b>Totale Patrimonio Netto</b>	<b>23.633</b>	<b>23.894</b>	<b>(261)</b>	<b>(1,1%)</b>
<b>Patrimonio Netto attribuibile ai soci della controllante</b>	<b>23.632</b>	<b>23.892</b>	<b>(260)</b>	<b>(1,1%)</b>
<b>Posizione Finanziaria Netta</b>	<b>(330)</b>	<b>(2.307)</b>	<b>1.977</b>	<b>(85,7%)</b>
- di cui verso banche ed altri finanziatori	(330)	(2.307)	1.977	(85,7%)

<b>Dipendenti a fine periodo (numero)</b>	<b>412</b>	<b>415</b>	<b>(3)</b>	<b>(0,7%)</b>
<b>Dipendenti (media nel periodo)</b>	<b>414</b>	<b>409</b>	<b>5</b>	<b>1,2%</b>

I **Ricavi core** del Gruppo crescono del 2,3% a 10,2 milioni di Euro al 31 marzo 2018, da 10,0 milioni di Euro al 31 marzo 2017. I Ricavi core sono costituiti da licenze software e relative manutenzioni (33,2%), royalties, canoni di utilizzo e servizi SAAS (15,7%), canoni di assistenza e servizi professionali (51,1%). Crescono i ricavi in Italia (+7,2%) mentre sono in calo del 16% i ricavi verso l'estero.

I **Ricavi totali**, pari a 11,6 milioni di Euro al 31 marzo 2018 rispetto ai 15,7 milioni di Euro del corrispondente periodo dell'esercizio precedente, includono 1,3 milioni di Euro di ricavi di rivendite (5,6 milioni di Euro di ricavi di rivendite nel 2017).

In netta crescita l'**Ebitda** a 0,9 milioni di Euro rispetto ai 0,1 milioni al 31 marzo 2017, con un'incidenza sui ricavi totali del 7,9% rispetto allo 0,4% dell'esercizio precedente. Il miglioramento è dovuto principalmente da un aumento delle vendite di licenze d'uso del 44,9%, natura di ricavo (con i canoni d'uso e le manutenzioni) con più alta marginalità.

Il **Risultato operativo** del periodo, influenzato da ammortamenti per 1,1 milioni di Euro, risulta negativo per 0,2 milione di Euro, in miglioramento rispetto al valore negativo di 0,9 milioni di Euro dell'esercizio 2017.

Quasi azzerata la perdita con un **Risultato netto di periodo** a 0,3 milioni di Euro contro una

<sup>1</sup> 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.

perdita di 1,1 milioni di Euro del periodo precedente.

La **Posizione Finanziaria Netta** è negativa per 0,3 milioni di Euro rispetto a un valore negativo di 2,3 milioni di Euro del 31 dicembre 2017. Il miglioramento è legato principalmente alla stagionalità degli incassi relativi alle manutenzioni e canoni annuali normalmente concentrati nei primi mesi dell'esercizio.

<b>Posizione Finanziaria Netta Consolidata</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
A. Denaro e valori in cassa	(3)	(7)
B. Depositi bancari e postali	(5.531)	(3.542)
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-
<b>D. Liquidita' (A) + (B) + (C)</b>	<b>(5.534)</b>	<b>(3.549)</b>
<b>E. Crediti finanziari correnti</b>	<b>(31)</b>	<b>(31)</b>
F. Debiti bancari correnti	41	55
G. Parte corrente dei finanz. bancari a medio-lungo termine	129	171
H. Finanziamento corrente dei Soci	-	-
I. Altri debiti finanziari correnti <i>di cui verso parti correlate</i>	-	-
<b>J. Debiti ed altre pass. finanz. correnti (F) + (G) + (H) + (I)</b>	<b>170</b>	<b>226</b>
<b>K. Indebitamento finanziario corrente netto (D) + (E) + (J)</b>	<b>(5.396)</b>	<b>(3.354)</b>
L. Debiti bancari non correnti	-	-
M. Parte non corrente dei finanz. bancari a medio-lungo termine	5.265	5.197
N. Finanziamento non corrente dei Soci	-	-
O. Altri debiti finanziari non correnti	950	952
<b>P. Debiti ed altre pass. finanz. non correnti (L) + (M) + (N) + (O)</b>	<b>6.215</b>	<b>6.149</b>
<b>Q. Indebitamento finanziario netto CESR (K) + (P) (*)</b>	<b>819</b>	<b>2.796</b>
<b>R. Crediti finanziari non correnti</b>	<b>(489)</b>	<b>(489)</b>
<b>S. Indebitamento finanziario netto (Q) + (R)</b> <i>di cui escludendo i finanziamenti Soci</i>	<b>330</b> <b>330</b>	<b>2.307</b> <b>2.307</b>

(\*) 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

### **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:

- 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 internazionale e integrato alle piattaforme Target2 e Target 2 Securities oltre che ai sistemi di *triparty collateral* management; si sono realizzati i moduli riguardanti gli Stress Test e la gestione liquidità sui conti di corrispondenza delle soluzioni MIFID II *compliant* e del nuovo *Record Keeping* che adotta innovativi approcci di Business Intelligence;

- per l'area **Monetica**: il proseguimento degli sviluppi evolutivi sulla piattaforma CashLess 3.0 per l'attivazione di API specializzate e la pubblicazione delle stesse sul *Marketplace/Digital Innovation Platform* di Oracle; il completamento dell'implementazione delle specifiche di colloquio del Network cinese *UnionPay International* (UPI) e la relativa certificazione sul primo cliente internazionale; il proseguimento lato Accettazione Transazioni dell'integrazione di selezionati protocolli di interconnessione con i principali *Acquirer* esteri, attivi nelle regioni target dell'azione commerciale di TAS Group; il proseguimento delle analisi e dei benchmark per l'evoluzione del modulo di *Fraud Management* basato su modelli predittivi, nonché l'avanzamento degli sviluppi dell'offerta *Fraud Management* lato *Acquiring* per transazioni provenienti da canali POS e/o ATM. Sul canale ATM proseguono inoltre gli affinamenti della suite *EasyBranch* per la *Branch Transformation*.
- 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 della partenza dei primi clienti sugli *Instant Payments* nei 2 circuiti andati live a fine 2017 (EBA-RT1 ed ICBPI) e della prossima partenza di TIPS (*Target2 Instant Payments Settlement*) pianificata dalla *European Central Bank* per novembre 2018, nonché dell'interesse dimostrato dalle Banche 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 **ERP**: 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 si è rafforzata l'azione di mercato di TAS Group nel Nord America, dove l'offerta cashless3.0 coniugata con la proposizione Cloud di Oracle è al centro di una campagna commerciale focalizzata sul segmento dei Program Manager. Allo scopo è in corso anche un rafforzamento del presidio tecnico-commerciale a copertura del territorio con fuso orario occidentale: in aggiunta alla sede di New York è stato di recente aperto un ufficio a Las Vegas, dove si concentrano alcuni dei *prospect* della proposizione di TAS USA.

#### 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 positiva per 0,6 milioni di Euro rispetto ad un valore negativo di 1,8 milioni di Euro del 31 dicembre 2017, in miglioramento quindi di circa 2,5 milioni di Euro.

<b>Posizione Finanziaria Netta Civilistica</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
A. Denaro e valori in cassa	(2)	(2)
B. Depositi bancari e postali	(4.682)	(2.128)
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-
<b>D. Liquidita' (A) + (B) + (C)</b>	<b>(4.684)</b>	<b>(2.130)</b>
<b>E. Crediti finanziari correnti</b>	<b>(21)</b>	<b>(21)</b>
<i>di cui verso parti correlate</i>	-	-
F. Debiti bancari correnti	20	4
G. Parte corrente dei finanziamenti bancari a medio-lungo termine	-	-
H. Finanziamento corrente dei Soci	-	-
I. Altri debiti finanziari correnti	-	-
<i>di cui verso parti correlate</i>	-	-
<b>J. Debiti ed altre passività finanziarie correnti (F) + (G) + (H) + (I)</b>	<b>20</b>	<b>4</b>
<b>K. Indebitamento finanziario corrente netto (D) + (E) + (J)</b>	<b>(4.686)</b>	<b>(2.147)</b>
L. Debiti bancari non correnti	-	-
M. Parte non corrente dei finanz. bancari a medio-lungo termine	4.365	4.297
N. Finanziamento non corrente dei Soci	-	-
O. Altri debiti finanziari non correnti	-	-
<b>P. Debiti ed altre passività finanziarie non correnti (L) + (M) + (N) + (O)</b>	<b>4.365</b>	<b>4.297</b>
<b>Q. Indebitamento finanziario netto CESR (K) + (P) (*)</b>	<b>(321)</b>	<b>2.151</b>
<b>R. Crediti finanziari non correnti</b>	<b>(306)</b>	<b>(306)</b>
<b>S. Indebitamento finanziario netto (Q) + (R)</b>	<b>(627)</b>	<b>1.844</b>
<i>di cui escludendo i finanziamenti Soci</i>	<i>(627)</i>	<i>1.844</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* del Gruppo è negativa per 0,3 milioni di Euro rispetto ad un valore negativo di 2,3 milioni di Euro del 31 dicembre 2017, in miglioramento quindi di circa 2 milioni di Euro.

<b>Posizione Finanziaria Netta Consolidata</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
A. Denaro e valori in cassa	(3)	(7)
B. Depositi bancari e postali	(5.531)	(3.542)
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-
<b>D. Liquidita' (A) + (B) + (C)</b>	<b>(5.534)</b>	<b>(3.549)</b>
<b>E. Crediti finanziari correnti</b>	<b>(31)</b>	<b>(31)</b>
F. Debiti bancari correnti	41	55

G. Parte corrente dei finanz. bancari a medio-lungo termine	129	171
H. Finanziamento corrente dei Soci	-	-
I. Altri debiti finanziari correnti	-	-
<i>di cui verso parti correlate</i>	-	-
<b>J. Debiti ed altre pass. finanz. correnti (F) + (G) + (H) + (I)</b>	<b>170</b>	<b>226</b>
<b>K. Indebitamento finanziario corrente netto (D) + (E) + (J)</b>	<b>(5.396)</b>	<b>(3.354)</b>
L. Debiti bancari non correnti	-	-
M. Parte non corrente dei finanz. bancari a medio-lungo termine	5.265	5.197
N. Finanziamento non corrente dei Soci	-	-
O. Altri debiti finanziari non correnti	950	952
<b>P. Debiti ed altre pass. finanz. non correnti (L) + (M) + (N) + (O)</b>	<b>6.215</b>	<b>6.149</b>
<b>Q. Indebitamento finanziario netto CESR (K) + (P) (*)</b>	<b>819</b>	<b>2.796</b>
<b>R. Crediti finanziari non correnti</b>	<b>(489)</b>	<b>(489)</b>
<b>S. Indebitamento finanziario netto (Q) + (R)</b>	<b>330</b>	<b>2.307</b>
<i>di cui escludendo i finanziamenti Soci</i>	<i>330</i>	<i>2.307</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 2018, per la Capogruppo, risultavano scaduti debiti commerciali, comprese le scadenze del 31 marzo, per un importo di Euro 2.068 mila dei quali Euro 504 mila verso società controllate/controllante. Nessun creditore ha assunto iniziative di reazione. Lo scaduto da meno di 30 giorni è pari ad Euro 935 mila. Al 31 marzo 2018 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 2018 risultano scaduti Euro 537 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 marzo 2018 risultano scaduti debiti commerciali per un importo di Euro 78 mila, di cui Euro 28 mila scaduti da meno di 30 giorni. Al 31 marzo 2018 risultano inoltre scaduti Euro 513 mila verso la controllante TAS S.p.A.;
- TAS USA Inc.: la società controllata statunitense non ha debiti scaduti.
- TAS Germany GMBH: al 31 marzo 2018 risultano scaduti Euro 95 mila verso la controllante TAS S.p.A.. Non sono presenti altri debiti scaduti di nessuna natura.

**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, indicati nel resoconto intermedio di gestione, non presentano sostanziali variazioni e risultano in linea rispetto al bilancio al 31 dicembre 2017.

**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**

L'attuale accordo tra TAS-Banche, sottoscritto in data 17 maggio 2016 e divenuto efficace in data 4 agosto 2016 in esecuzione di un piano di risanamento ex art. 67, comma 3 lett. d) del R.D. 267/1942, concluso tra le Banche Creditrici e TAS in data 17 maggio 2016 ("l'Accordo TAS-Banche") prevede il rispetto dei seguenti parametri finanziari da calcolarsi alla fine di ogni esercizio (31 dicembre):

	<b>Ebitda<sup>2</sup></b>	<b>Patrimonio Netto</b>
31.12.2017	3.131,00	16.233,00
31.12.2018	4.454,00	16.499,00
31.12.2019	6.287,00	19.495,00
31.12.2020	7.797,00	23.113,00

L'Accordo TAS-Banche prevede che i parametri finanziari non sono rispettati nel caso in cui entrambi non siano rispettati.

Si evidenzia che al 31 dicembre 2017 i parametri finanziari sono stati rispettati.

**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 2018:

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

In linea con il Piano Industriale 2016-2020 (alla base dell'accordo TAS-Banche di cui sopra) il margine operativo lordo al 31 marzo 2018. In diminuzione i volumi di ricavi e costi rispetto al piano (di cui ricavi inerenti le rivendite hardware e software di terzi per 1,3 milioni di euro e relativi costi). La posizione Finanziaria Netta risulta migliore rispetto al Piano di 0,4 milioni di Euro.

Sulla base di quanto sopra riportato risultano confermati i presupposti posti alla base della redazione del Piano Industriale 2016-2020 ("Piano") e relativa manovra finanziaria inclusa nell'Accordo TAS-Banche di cui sopra, ritenuti ancora attuali anche in considerazione dei dati consuntivati nel primo trimestre 2018. Su tali basi, gli Amministratori hanno valutato l'applicabilità del presupposto della continuità aziendale nella redazione del presente resoconto intermedio, concludendo che tale presupposto è adeguato in quanto non sussistono dubbi sulla continuità aziendale.

<sup>2</sup> Si evidenzia che ai fini del calcolo del parametro finanziario il valore dell'Ebitda, come IAP definito dalla Società nel presente documento, è rettificato per eliminare l'incidenza dei costi relativi all'Operazione, dei costi generati da eventi eccezionali e straordinari e degli accantonamenti per rischi ed oneri.



## **Eventi di rilievo avvenuti nel I trimestre 2018**

- In data **15 febbraio 2018**, TAS presenta IslandPay, l'innovativa soluzione di pagamento realizzata insieme al partner PayNoPain, start-up spagnola, specializzata in PCI, eWallet e gateway di pagamento. IslandPay è stata sviluppata per Secure Transactions Inc, una realtà emergente in ambito reti nell'area caraibica, decisa ad avvantaggiarsi delle opportunità offerte dalla rivoluzione digitale e mobile in atto nell'area centro-americana.
- In data **19 febbraio 2018**, TAS si è aggiudicata il premio Cloud Platform Partner of the Year nell'ambito dell'Oracle Partner Days. Selezionata da Oracle tra i primi Partner a livello worldwide per l'iniziativa Oracle Cloud Digital Innovation Platform annunciata all'Oracle Open World di San Francisco, TAS è ormai a pieno titolo nella rosa dei Partner strategici di Oracle, non più solo a livello italiano ma globale.
- In data **28 febbraio 2018**, TAS ha inaugurato ufficialmente nel polo tecnologico di Sophia Antipolis il suo secondo data center di 200 m2 installato presso il World Trade Center, Route des Crêtes. Con il nuovo stabilimento di 850 m2, situato a Traverse du Bruc, TAS Group raddoppia la superficie dedicata all'hosting e ai cloud services, moltiplicando per 4 il numero di rack (225) e il numero di server fisici (10.000) che può ospitare. Le certificazioni PCI-DSS e ISO 9001-2015 dell'infrastruttura di hosting garantiscono inoltre la possibilità di erogare applicazioni mission critical di ambito finanziario.

## **Eventi successivi alla chiusura dell'esercizio**

- In data **26 aprile 2018**, l'Assemblea ordinaria degli azionisti di TAS ha approvato il bilancio di esercizio ed esaminato il bilancio consolidato al 31 dicembre 2017. L'Assemblea ha inoltre approvato la proposta di autorizzazione in favore del Consiglio di Amministrazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie e ha espresso voto favorevole sulla sezione I della Relazione sulla Remunerazione redatta ai sensi dell'art. 123-ter del D.Lgs. 58/1998. È stato inoltre deliberato di non procedere ad alcuna distribuzione di dividendo.
- In data **2 maggio 2018**, la Business Unit di TAS Group dedicata al design dei sistemi gestionali corporate ha cambiato nome, ribattezzandosi TAS Extended Enterprise Solutions (2ESolutions). Il nuovo nome rispecchia il superamento dei concetti di gestionale IT tradizionali, e che simboleggia anche, nel numero 2, la moltiplicazione delle potenzialità dell'impresa nel momento in cui ridisegna i propri processi in un'ottica di collaborazione "senza confini".

## **Prospettive per l'anno in corso**

Il risultati economici del primo trimestre 2018 sono risultati soddisfacenti ed in linea con gli obiettivi di marginalità del Piano. Gli investimenti effettuati nelle aree strategiche del Gruppo (Pagamenti, Monetica e Capital Market) si stanno rivelando in linea con le aspettative dei clienti e mercati di riferimento. Il continuo miglioramento dei processi di sviluppo delle soluzioni della Digital Software Factory ed il costante efficientamento dei processi di Delivery sono i target indispensabili del management per consolidare e rafforzare la posizione del Gruppo ad essere leader in alcune aree del segmento a maggiore crescita del FINTECH. Anche le soluzioni innovative per l'Instant Payment e la PSD2 stanno ottenendo un ottimo riscontro dal mercato.

\*\*\*



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.

\*\*\*

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 è l'azienda ICT leader in Italia nella fornitura di soluzioni e servizi specialistici per la gestione dei sistemi di pagamento, della monetica e dei mercati finanziari. 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, Nord e Latin America, dove è presente attraverso le sue controllate: TAS France SASU, TAS Helvetia SA, TAS Iberia S.L.U. TAS USA Inc., Tasamericas Ltda e TAS Germany GmbH. Grazie al percorso di diversificazione avviato negli ultimi anni, 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.*

**Codice Borsa 121670**

**Codice ISIN IT0001424644**

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

**Media Relation**

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

## Prospetti Contabili Consolidati

<b>Conto economico consolidato</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.03.2017</b>
Ricavi	11.818	15.721
Lavori in corso	(277)	(156)
Altri ricavi	67	146
<b>Totale ricavi</b>	<b>11.608</b>	<b>15.712</b>
Materie prime di consumo	(865)	(5.045)
Costi del personale	(6.165)	(6.267)
Costi per servizi	(3.173)	(3.695)
<i>(di cui non ricorrenti)</i>	-	(23)
<i>(di cui verso correlate)</i>	(79)	(101)
Altri costi	(488)	(640)
<b>Totale costi</b>	<b>(10.691)</b>	<b>(15.646)</b>
Ammortamenti	(1.111)	(987)
Svalutazioni	-	(23)
<b>Risultato operativo</b>	<b>(194)</b>	<b>(945)</b>
Proventi finanziari	77	5
Oneri finanziari	(137)	(118)
<b>Risultato della gestione finanziaria</b>	<b>(60)</b>	<b>(113)</b>
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>(254)</b>	<b>(1.058)</b>
Imposte	(24)	(26)
<b>Risultato dell'esercizio</b>	<b>(278)</b>	<b>(1.084)</b>
Risultato netto di competenza di terzi	(1)	-
<b>Risultato netto di competenza del gruppo</b>	<b>(277)</b>	<b>(1.084)</b>
<b>Risultato per azione</b>		
- base	(0,00)	(0,02)
- diluito	(0,00)	(0,02)
<b>Conto economico complessivo consolidato</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.03.2017</b>
<b>Risultato netto d'esercizio (A)</b>	<b>(278)</b>	<b>(1.084)</b>
<b>Altri utili / (perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdita) d'esercizio:</b>		
Utili / (perdite) attuariali su piani a benefici definiti	19	19
Effetto fiscale	-	-
<b>Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale, che non saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdite) dell'esercizio (B1)</b>	<b>19</b>	<b>19</b>
<b>Altri utili / (perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdita) d'esercizio:</b>		
Utili / (perdite) derivanti dalla conversione dei bilanci di imprese estere	(2)	8
Effetto fiscale	-	-
<b>Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale, che saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdite) dell'esercizio (B2)</b>	<b>(2)</b>	<b>8</b>
<b>Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale (B1+B2=B)</b>	<b>17</b>	<b>27</b>
<b>Totale Utile / (perdita) complessiva (A)+(B)</b>	<b>(261)</b>	<b>(1.057)</b>
<b>Totale Utile / (perdita) complessiva attribuibile a:</b>		
Soci della controllante	(260)	(1.057)
Interessenze di pertinenza di terzi	(1)	-
		10

<b>Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Immobilizzazioni immateriali	22.765	22.464
- Goodwill	17.412	17.412
- Altre immobilizzazioni immateriali	5.353	5.052
Immobilizzazioni materiali	3.310	3.083
Partecipazioni e altri titoli immobilizzati	137	68
Crediti finanziari immobilizzati	489	489
Imposte differite attive	442	454
Altri crediti	49	51
<b>Totale attivo non corrente</b>	<b>27.191</b>	<b>26.608</b>
Rimanenze nette	3.832	4.123
Crediti commerciali (di cui ratei e risconti commerciali)	20.434 3.772	36.552 4.355
Altri crediti	292	227
Crediti per imposte correnti sul reddito	1	1
Crediti finanziari	31	31
Disponibilità liquide	5.534	3.549
<b>Totale attivo corrente</b>	<b>30.125</b>	<b>44.482</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>57.316</b>	<b>71.090</b>
Capitale sociale	24.331	24.331
Altre riserve	18.860	18.843
Utili / (perdite) degli esercizi precedenti	(19.282)	(17.792)
Utile / (perdita) dell'esercizio	(277)	(1.490)
<b>Patrimonio netto di gruppo</b>	<b>23.632</b>	<b>23.892</b>
Capitale e riserve di terzi	2	6
Utile / (perdita) di terzi	(1)	(4)
<b>Patrimonio netto di terzi</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
<b>Patrimonio netto consolidato</b>	<b>23.633</b>	<b>23.894</b>
Fondo trattamento di fine rapporto	4.605	4.718
Fondi per rischi ed oneri	386	476
Debiti finanziari	6.215	6.149
<b>Totale passivo non corrente</b>	<b>11.205</b>	<b>11.343</b>
Debiti commerciali (di cui ratei e risconti commerciali) (di cui verso correlate)	14.910 9.669 112	27.156 9.466 119
Altri debiti (di cui verso correlate)	7.398 5	8.471 -
Debiti per imposte correnti sul reddito	-	1
Debiti finanziari (di cui ratei e risconti finanziari)	170 11	226 -
<b>Totale passivo corrente</b>	<b>22.478</b>	<b>35.854</b>
<b>TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>57.316</b>	<b>71.090</b>

<b>Rendiconto Finanziario Consolidato</b>	<b>31/03/2018</b>	<b>31/03/2017</b>
Risultato d'esercizio	(278)	(1.084)
Ammortamenti e svalutazioni	1.111	1.010
Variazione del fondo trattamento fine rapporto	(106)	(59)
Variazione dei fondi per rischi e oneri	(90)	-
Pagamento imposte sul reddito	-	(3)
Altre variazioni non monetarie	119	113
Diminuzione /(aumento) delle rimanenze e delle altre voci dell'attivo circolante	16.357	4.174
Aumento /(diminuzione) dei debiti e delle altre voci del passivo	(13.319)	(2.254)
<b>Cash flow da attività operative</b>	<b>3.793</b>	<b>1.897</b>
Variazione delle immobilizzazioni immateriali	(1.216)	(1.333)
Variazione delle immobilizzazioni materiali	(424)	(1.533)
Variazione delle immobilizzazioni finanziarie	(68)	-
Variazione dei titoli	-	93
<b>Cash flow da attività di investimento</b>	<b>(1.708)</b>	<b>(2.773)</b>
Variazione crediti finanziari immobilizzati	-	(42)
Variazione altri debiti finanziari	(59)	1.672
Oneri finanziari pagati	(40)	(26)
<b>Cash flow da attività di finanziamento</b>	<b>(99)</b>	<b>1.603</b>
<b>Variazione delle disponibilità liquide</b>	<b>1.986</b>	<b>727</b>
<b>Disponibilità liquide iniziali</b>	<b>3.549</b>	<b>7.502</b>
<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE FINALI</b>	<b>5.534</b>	<b>8.229</b>