

COMUNICATO STAMPA

TAS

**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE HA APPROVATO IL BILANCIO CONSOLIDATO
E IL PROGETTO DI BILANCIO DELLA CAPOGRUPPO AL 31 DICEMBRE 2018**

COMPLETATA LA FASE DI TURNAROUND: RITORNO ALL'UTILE PER TAS

FORTE MIGLIORAMENTO DELLA REDDITIVITA': EBITDA IN CRESCITA DEL 37%

- ◇ Ricavi core: in crescita del 3,5% a 45,4 milioni di Euro rispetto ai 43,9 milioni di Euro dell'esercizio precedente
- ◇ Ricavi totali a 50,5 milioni di Euro rispetto ai 61,4 milioni di Euro del 2017 (con una diminuzione dei ricavi da rivendite di prodotti di terzi da Euro 16,4 milioni a Euro 4 milioni).
- ◇ Margine Operativo Lordo (EBITDA) in aumento del 37,4% a 6,3 milioni di Euro rispetto a 4,6 milioni di Euro del 2017; EBITDA *margin* in crescita dal 7,5% al 12,5%
- ◇ Risultato Operativo (EBIT) positivo per 0,8 milioni di Euro in netto miglioramento rispetto al valore negativo di 0,9 milioni di Euro dell'esercizio precedente.
- ◇ Utile netto consolidato a 0,2 milioni di Euro rispetto alla perdita di 1,5 milioni di Euro del 2017.
- ◇ Utile netto del bilancio separato di TAS a 0,4 milioni di Euro rispetto alla perdita di 3,1 milioni di Euro del 2017.
- ◇ Posizione Finanziaria Netta a -3,1 milioni di Euro rispetto ai -2,3 milioni di Euro del 2017. Al netto del finanziamento Soci e degli effetti dell'acquisizione completata a fine anno la Posizione Finanziaria Netta a fine 2018 è positiva per 3,1 milioni di Euro.

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 progetto di bilancio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2018.

Il Presidente Dario Pardi ha così commentato: *"Siamo molto soddisfatti dell'andamento del 2018 che ha segnato il ritorno all'utile per TAS che rappresenta il punto di arrivo del percorso di turnaround iniziato il 4 Agosto 2016 con la mia entrata come azionista di riferimento di TAS, insieme all'AD Valentino Bravi. Il ritorno alla profittabilità rappresenta anche il punto di partenza della rinnovata capacità dell'Azienda di offrire soluzioni e competenze ad un mercato che si evolve rapidamente. L'anno 2018 si è anche caratterizzato per la conclusione del percorso di esdebitazione con le banche finanziatrici (21 dicembre). TAS è oggi una realtà Italiana con presenza Internazionale che ha saputo rinnovarsi ma che non ha mai rinunciato ad investire una quota consistente della propria marginalità in attività di ricerca e sviluppo che consideriamo un valore irrinunciabile della nostra strategia di crescita e consolidamento".*

"Il Gruppo TAS è oggi una realtà che sta cogliendo tutte le nuove opportunità di business che il mercato offre – prosegue Valentino Bravi, Amministratore Delegato – Dopo aver investito per anni nel rinnovamento dell'offerta e nella riorganizzazione operativa, il nostro focus è oggi indirizzato a sfruttare la crescita della digitalizzazione del mercato dell'IT e che nel nostro caso si concretizza

con una sempre maggiore richiesta di soluzioni in tema di pagamenti digitali e nel capital market. Il progetto di bilancio approvato in data odierna ci rende particolarmente orgogliosi considerando la crescita della marginalità ed il ritorno all'utile, segno evidente che le misure messe in atto in questi anni sono state positive e che stanno iniziando a dare i loro frutti, rendendoci fiduciosi per i prossimi anni".

Dati al 31/12/2018

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

GRUPPO TAS (migliaia di Euro)	31.12.2018	31.12.2017	Var.	Var %
Ricavi totali	50.526	61.407	(10.881)	(17,7%)
- di cui core	45.453	43.912	1.541	3,5%
- di cui rivendite	4.025	16.463	(12.438)	(75,6%)
- di cui non caratteristici	1.048	1.032	16	1,6%
Margine operativo lordo (Ebitda¹)	6.329	4.605	1.724	37,4%
% sui ricavi totali	12,5%	7,5%	5,0%	67,0%
Risultato operativo	801	(931)	1.732	>(100,0%)
% sui ricavi totali	1,6%	(1,5%)	3,1%	>(100,0%)
Utile/(Perdita) netta del periodo	200	(1.490)	1.690	>(100,0%)
% sui ricavi totali	0,4%	(2,4%)	2,8%	>(100,0%)

GRUPPO TAS (migliaia di Euro)	31.12.2018	31.12.2017	Var.	Var %
Totale Attivo	65.440	71.090	(5.650)	(7,9%)
Totale Patrimonio Netto	24.734	23.894	840	3,5%
Patrimonio Netto attribuibile ai soci della controllante	24.390	23.892	498	2,1%
Posizione Finanziaria Netta	(3.073)	(2.307)	(766)	33,2%
- di cui verso banche ed altri finanziatori	1.691	(2.307)	3.998	>(100,0%)
- di cui verso soci	(4.764)	-	(4.764)	-

Dipendenti a fine periodo (numero)*	519	415	104	25,1%
Dipendenti (media nel periodo)*	467	409	58	14,2%

* I dati includono 59 dipendenti del Gruppo Basilichi in dismissione

Risultati al 31 dicembre 2018

I **Ricavi totali** del Gruppo, che includono 4 milioni di Euro di rivendite rispetto ai 16,5 milioni di Euro del 2017, si attestano a 50,5 milioni di Euro rispetto ai 61,4 milioni di Euro dell'esercizio precedente. I ricavi core - costituiti da licenze software e relative manutenzioni (35,4%), royalties, canoni di utilizzo e servizi SAAS (14,7%), canoni di assistenza e servizi professionali (49,9%) - sono in crescita del 3,5%. Crescono principalmente i ricavi in Italia (+5,4%), Sud America (+29,1%) e in Francia (+5,8%).

¹IAP: 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.

L'**Ebitda** del periodo è in netta crescita rispetto al 2017, +37,4% a 6,3 milioni di Euro rispetto ai 4,6 milioni dell'esercizio precedente, con un'incidenza sui ricavi totali del 12,5% rispetto al 7,5% del 2017. Il miglioramento è in particolare derivato dall'incremento delle vendite di licenze d'uso del 15,2%, natura di ricavo (con i canoni d'uso e le manutenzioni) con più alta marginalità.

Il **Risultato operativo** del periodo, che include ammortamenti per 5,5 milioni di Euro e altre svalutazioni per Euro 72 mila, risulta positivo per 0,8 milioni di Euro, in netto miglioramento rispetto al valore negativo di 0,9 milioni di Euro dell'esercizio precedente.

Il **Risultato netto di periodo** evidenzia un ritorno all'utile per 0,2 milioni di Euro contro una perdita di 1,5 milioni di Euro del periodo precedente.

La **Posizione Finanziaria Netta** passa da Euro 2,3 milioni al 31 dicembre 2017 ad Euro 3,1 milioni al 31 dicembre 2018. Escludendo tuttavia il finanziamento verso la controllante OWL la posizione finanziaria netta si attesta ad un valore positivo di 1,7 milioni di Euro. Si evidenzia che l'operazione di acquisizione di fine anno ha determinato un impatto negativo alla posizione finanziaria netta di 1,4 milioni di Euro.

Andamento dell'attività operativa

Nel corso del periodo sono proseguiti gli investimenti del Gruppo nelle diverse aree e 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. E' iniziata la preparazione del progetto di sistema Consolidation T2/T2S e sono state finalizzate le soluzioni MIFID II compliant e il nuovo Record Keeping che adotta un'innovativa architettura di Big Data e propone nuove funzionalità di data analytics;
- 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 e NEXI) e della partenza di TIPS (Target2 Instant Payments Settlement) della European Central Bank avvenuta a 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 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 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 aperto un ufficio a Las Vegas, dove si concentrano alcuni dei prospect della proposizione di TAS USA.

Gli altri investimenti includono principalmente investimenti in macchine d'ufficio elettroniche e hardware della Capogruppo.

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 0,7 milioni di Euro rispetto ad un valore negativo di 1,8 milioni di Euro del 31 dicembre 2017.

Posizione Finanziaria Netta Civilistica	31.12.2018	31.12.2017
A. Denaro e valori in cassa	(3)	(2)
B. Depositi bancari e postali	(4.540)	(2.128)
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-
D. Liquidita' (A) + (B) + (C)	(4.542)	(2.130)
E. Crediti finanziari correnti	(21)	(21)
<i>di cui verso parti correlate</i>	-	-
F. Debiti bancari correnti	10	4
G. Parte corrente dei finanziamenti bancari a medio-lungo termine	-	-
H. Finanziamento corrente dei Soci	-	-
I. Altri debiti finanziari correnti	288	-
<i>di cui verso parti correlate</i>	-	-
J. Debiti ed altre passività finanziarie correnti (F) + (G) + (H) + (I)	298	4

K. Indebitamento finanziario corrente netto (D) + (E) + (J)	(4.265)	(2.147)
L. Debiti bancari non correnti	-	-
M. Parte non corrente dei finanz. bancari a medio-lungo termine	-	4.297
N. Finanziamento non corrente dei Soci	4.764	-
O. Altri debiti finanziari non correnti	544	-
P. Debiti ed altre passività finanziarie non correnti (L) + (M) + (N) + (O)	5.308	4.297
Q. Indebitamento finanziario netto CESR (K) + (P) (*)	1.043	2.151
R. Crediti finanziari non correnti	(309)	(306)
S. Indebitamento finanziario netto (Q) + (R)	733	1.844
<i>di cui escludendo i finanziamenti Soci</i>	<i>(4.031)</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 3,1 milioni di Euro rispetto ad un valore negativo di 2,3 milioni di Euro del 31 dicembre 2017.

Posizione Finanziaria Netta Consolidata	31.12.2018	31.12.2017
A. Denaro e valori in cassa	(5)	(7)
B. Depositi bancari e postali	(5.310)	(3.542)
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-
D. Liquidità' (A) + (B) + (C)	(5.315)	(3.549)
E. Crediti finanziari correnti	(22)	(31)
F. Debiti bancari correnti	142	55
G. Parte corrente dei finanz. bancari a medio-lungo termine	217	171
H. Finanziamento corrente dei Soci	-	-
I. Altri debiti finanziari correnti	1.364	-
<i>di cui verso parti correlate</i>	-	-
J. Debiti ed altre pass. finanz. correnti (F) + (G) + (H) + (I)	1.723	226
K. Indebitamento finanziario corrente netto (D) + (E) + (J)	(3.614)	(3.354)
L. Debiti bancari non correnti	-	-
M. Parte non corrente dei finanz. bancari a medio-lungo termine	927	5.197
N. Finanziamento non corrente dei Soci	4.764	-
O. Altri debiti finanziari non correnti	1.485	952
P. Debiti ed altre pass. finanz. non correnti (L) + (M) + (N) + (O)	7.176	6.149
Q. Indebitamento finanziario netto CESR (K) + (P) (*)	3.561	2.796
R. Crediti finanziari non correnti	(489)	(489)
S. Indebitamento finanziario netto (Q) + (R)	3.073	2.307
<i>di cui escludendo i finanziamenti Soci</i>	<i>(1.691)</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 dicembre 2018, per la Capogruppo, risultavano scaduti debiti commerciali, comprese le scadenze del 31 dicembre, per un importo di Euro 1.521 mila rientranti nelle normali prassi commerciali della Società, dei quali Euro 535 mila verso società controllate/controllante. Nessun creditore ha assunto iniziative di reazione. Lo scaduto da meno di 30 giorni è pari ad Euro 631 mila. Al 31 dicembre 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 dicembre 2018 risultano scaduti Euro 167 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 130 mila, di cui Euro 68 mila scaduti da meno di 30 giorni. Al 31 dicembre 2018 risultano inoltre scaduti Euro 539 mila verso la controllante TAS S.p.A. di cui Euro 2017 mila da meno di 30 giorni;
- 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 dicembre 2018 risultano scaduti debiti commerciali per un importo di Euro 86 mila, di cui Euro 11 mila scaduti da meno di 30 giorni.

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 sostanziali variazioni e risultano in linea rispetto alla relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 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 in precedenza descritta 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 dicembre 2018. Si ricorda che tale Piano 2016-2020 era alla base dell'accordo TAS-Banche che a seguito dell'operazione di esdebitazione è divenuto inefficace.

Euro milioni	Dati consuntivi	Dati di piano	Delta
Ricavi totali	50,5	52,0	(1,5)
Costi operativi totali	(48,3)	(50,2)	2,0
Margine operativo lordo (MOL)	2,3	1,8	0,5
Costi R&D	4,1	3,8	0,3
MOL + Costi R&D	6,3	5,6	0,8
Risultato operativo	0,8	0,9	(0,1)
Risultato netto	0,2	0,3	(0,1)

Posizione finanziaria netta	(3,1)	(0,7)	(2,4)
-----------------------------	-------	-------	-------

I dati consuntivati al 31 dicembre 2018 evidenziano un margine operativo lordo in crescita rispetto al piano. In linea il risultato operativo e risultato netto. La posizione finanziaria netta risulta peggiore rispetto al Piano di 2,4 milioni di Euro. Si evidenzia che l'operazione di acquisizione di fine 2018 ha determinato un impatto negativo alla posizione finanziaria netta di Euro 1.412 mila.

Eventi di rilievo avvenuti nell'ultimo trimestre 2018

- In data **10 ottobre 2018** TAS Group e Cascade Financial Technology Corp ("Cascade FinTech"), Payments Service Provider statunitense, hanno annunciato la scelta di Cascade FinTech di adottare Cashless 3.0, la piattaforma innovativa di TAS Group, per l'internalizzazione di gran parte dei processi di core business da parte dell'operatore e l'aumento della relativa indipendenza da terze parti outsourcer. Cashless 3.0 consente agli Issuer di carte ed ai processor di progettare e rendere disponibile una vasta gamma di soluzioni innovative di pagamento digitale e mobile per un mercato in costante e sempre più rapida evoluzione.
- In data **7 novembre 2018** TAS Group lancia con Banca Popolare di Sondrio la soluzione che consente agli enti pubblici di accettare pagamenti pagoPA direttamente da dispositivi POS, in modalità totalmente trasparente. Il servizio si basa sui moduli della suite applicativa PayTAS, forniti da TAS Group, integrati con dispositivi POS gestiti da PayGlobe, la start-up facente parte del Gruppo Owl.
- In data **9 novembre 2018** Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., nell'ambito di un processo di interlocuzioni in corso con varie controparti relativamente alle valutazioni concernenti la piattaforma IT della Banca e la sua gestione ha deciso di selezionare WRM, con partner tecnologici Oracle S.p.A. e TAS, quale unico attuale interlocutore al fine di approfondire la sussistenza dei presupposti che possono condurre le parti alla prosecuzione delle trattative ed alla formalizzazione di un'eventuale offerta vincolante.
- In data **13 novembre 2018** il Consiglio di Amministrazione di TAS ha provveduto all'istituzione al suo interno del Comitato controllo, rischi e parti correlate, previa revoca del Comitato per le operazioni con parti correlate e del Comitato controllo e rischi, raggruppando - come consentito dal criterio 4.C.1.c) del codice di autodisciplina - le loro funzioni.
- In data **30 novembre 2018** TAS Group ha lanciato il nuovo sistema dei pagamenti istantanei TIPS, realizzato da Banca d'Italia per conto della Banca Centrale Europea, che garantisce il regolamento dei pagamenti in moneta di banca centrale, sostituendo il contante, con disponibilità 24 ore su 24, 365 giorni l'anno. TAS Group può così offrire un gateway di rete multi NSP(Network Service Provider) in grado di gestire al meglio gli accessi a TIPS e a tutti i nuovi servizi che verranno messi a disposizione dall'Eurosistema nel corso del progetto di Consolidation tramite l'articolata piattaforma ESMIG.
- In data **21 dicembre 2018** TAS S.p.A. ha sottoscritto un accordo con le banche finanziatrici, che prevede *inter alia* l'estinzione: (i) dell'accordo in esecuzione di un piano di risanamento ex art. 67 comma terzo, lettera d) della legge fallimentare (l'"**Accordo 67**") e (ii) dell'Accordo Intercreditorio e dei relativi accordi connessi (l'"**Accordo Intercreditorio**"). Le risorse finanziarie funzionali all'operazione sono state messe a disposizione dalla controllante OWL S.p.A. nell'ambito di una contestuale operazione di finanziamento che prevede la concessione da parte di illimity - Banca Interprovinciale S.p.A. di un finanziamento di Euro 15.000.000,00, con scadenza fissa al 31 dicembre 2020.

- In data **21 dicembre 2018** TAS S.p.A. ha concluso l'acquisizione dell'intera partecipazione detenuta dal Gruppo Nexi nella società di diritto serbo Bassilichi CEE d.o.o. Belgrade pari all'ottanta per cento. Bassilichi CEE è una società specializzata nello sviluppo e nell'installazione di piattaforme per la gestione di transazioni attraverso POS, ATM, chioschi self-service e device mobili, nonché, tramite la controllata ArsBlue d.o.o, nella progettazione e sviluppo di prodotti software applicativi per pagamenti elettronici principalmente per banche, istituzioni finanziarie e attività commerciali.

Eventi successivi alla chiusura dell'esercizio 2018

- 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.

Prospettive per l'anno in corso

I risultati economici / finanziari del 2018 – continua l'AD Valentino Bravi – confermano un trend molto positivo del Gruppo.

Il merito è del ritorno, dopo anni, alla nostra focalizzazione sul core business, vale a dire alla commercializzazione di piattaforme software innovative ed alla loro commercializzazione.

TAS opera in un mercato caratterizzato da una grande discontinuità che offre importanti opportunità di crescita.

Siamo fortemente concentrati nel cercare di anticipare il cambiamento, così da proporre ai nostri attuali Clienti ed ai nuovi player, che stanno entrando nel mercato dei pagamenti, soluzioni sempre più innovative ed affidabili.

Siamo convinti che si tratti solo dell'inizio di un lungo percorso nel corso del quale potremo esprimere tutto il nostro valore, confermando la nostra leadership nelle aree dei pagamenti digitali, del capital market, e da ultimo il machine learning e i big data.

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.

Convocata per il 29 e 30 aprile 2019 l'Assemblea degli azionisti

Il Consiglio di Amministrazione ha infine deliberato in data odierna di convocare l'Assemblea degli azionisti per il 29 aprile 2019 ed occorrendo per il 30 aprile 2019 in seconda convocazione, secondo quanto già comunicato nel calendario eventi societari, dando mandato al Presidente di procedere alla formale convocazione.

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 da oltre 35 anni 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. Da oltre 10 anni tra le 100 maggiori FinTech su scala globale nella classifica IDC, TAS è attiva su scala internazionale in Europa Centrale, Est-Europa, America Latina e USA, dove è presente attraverso le sue controllate. 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 distintive acquisite nel corso delle continue evoluzioni di mercato, TAS è in grado di supportare in modo innovativo ed efficace i propri clienti nella realizzazione di progetti completi per l'ammodernamento dei sistemi informativi, l'adozione di nuove tecnologie abilitanti e la trasformazione degli obblighi di compliance in opportunità di business.

www.tasgroup.eu.

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

Conto economico consolidato	31.12.2018	31.12.2017
Ricavi	49.789	59.502
Lavori in corso	(311)	874
Altri ricavi	1.048	1.032
<i>(di cui verso correlate)</i>	2	-
Totale ricavi	50.526	61.407
Materie prime di consumo	(2.693)	(15.089)
Costi del personale	(24.934)	(25.091)
Costi per servizi	(13.943)	(13.658)
<i>(di cui non ricorrenti)</i>	(284)	(40)
<i>(di cui verso correlate)</i>	(326)	(298)
Altri costi	(2.627)	(2.965)
<i>(di cui non ricorrenti)</i>	-	(312)
Totale costi	(44.197)	(56.803)
Ammortamenti	(5.456)	(5.400)
Svalutazioni	(72)	(136)
Risultato operativo	801	(931)
Proventi finanziari	415	39
<i>(di cui non ricorrenti)</i>	307	-
Oneri finanziari	(1.015)	(572)
<i>(di cui verso correlate)</i>	(5)	-
<i>(di cui non ricorrenti)</i>	(417)	-
Risultato della gestione finanziaria	(600)	(534)
Risultato netto partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto	-	-
Risultato ante imposte	200	(1.465)
Imposte	(1)	(29)
Risultato delle attività continuative	199	(1.494)
Risultato delle attività discontinuative	-	-
Risultato dell'esercizio	199	(1.494)
Risultato netto di competenza di terzi	(1)	(4)
Risultato netto di competenza del gruppo	200	(1.490)
Risultato per azione		
- base	0,00	(0,04)
- diluito	0,00	(0,04)

Conto economico complessivo consolidato	31.12.2018	31.12.2017
Risultato netto d'esercizio (A)	199	(1.494)
Altri utili / (perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdita) d'esercizio:		
Utili / (perdite) attuariali su piani a benefici definiti	324	33
Effetto fiscale	(33)	(4)
Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale, che non saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdite) dell'esercizio (B1)	290	29
Altri utili / (perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdita) d'esercizio:		
Utili / (perdite) derivanti dalla conversione dei bilanci di imprese estere	7	(55)
Effetto fiscale	-	-
Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale, che saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdite) dell'esercizio (B2)	7	(55)
Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale (B1+B2=B)	298	(26)
Totale Utile / (perdita) complessiva (A)+(B)	497	(1.520)
Totale Utile / (perdita) complessiva attribuibile a:		
Soci della controllante	498	(1.516)
Interessenze di pertinenza di terzi	(1)	(5)

Rendiconto Finanziario Consolidato	31/12/2018	31/12/2017
Risultato d'esercizio	199	(1.494)
Ammortamenti e svalutazioni	5.528	5.536
Variazione del fondo trattamento fine rapporto	(215)	(211)
Variazione dei fondi per rischi e oneri	(253)	312
Pagamento imposte sul reddito	(31)	(94)
Altre variazioni non monetarie	635	391
Diminuzione /(aumento) delle rimanenze e delle altre voci dell'attivo circolante	14.849	(14.621)
Aumento /(diminuzione) dei debiti e delle altre voci del passivo	(13.466)	11.868
Operazione di aggregazione (ArsBlue)	(722)	-
Cash flow da attività operative	6.525	1.686
Variazione delle immobilizzazioni immateriali	(5.292)	(4.989)
Variazione delle immobilizzazioni materiali	(773)	(2.735)
Gruppo Basilichi in dismissione	(519)	-
Operazione di aggregazione (ArsBlue)	(443)	-
Variazione dei titoli	-	93
Cash flow da attività di investimento	(7.026)	(7.631)
Estinzione vecchio finanziamento in Pool	(5.000)	-
Debito per acquisto Basilichi CEE	900	-
Finanziamento verso controllante OWL	5.000	-
Operazione di aggregazione (ArsBlue)	542	-
Variazione crediti finanziari correnti	9	-
Variazione crediti finanziari immobilizzati	-	174
Variazione altri debiti finanziari	682	1.904
Oneri finanziari pagati	(209)	(87)
Variazione Patrimonio Netto di terzi	344	-
Cash flow da attività di finanziamento	2.267	1.992
Variazione delle disponibilità liquide	1.766	(3.953)
Disponibilità liquide iniziali	3.549	7.502
DISPONIBILITA' LIQUIDE FINALI	5.315	3.549

Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata	31.12.2018	31.12.2017
Immobilizzazioni immateriali	23.524	22.464
- Goodwill	18.573	17.412
- Altre immobilizzazioni immateriali	4.951	5.052
Immobilizzazioni materiali	3.073	3.083
Partecipazioni e altri titoli immobilizzati	137	68
Crediti finanziari immobilizzati	489	489
Imposte differite attive	539	454
Altri crediti	45	51
Totale attivo non corrente	27.807	26.608
Attività da contratti con i clienti	3.537	4.123
Crediti commerciali (di cui ratei e risconti commerciali)	22.037	36.552
	955	4.355
Altri crediti	154	227
Crediti per imposte correnti sul reddito	1	1
Crediti finanziari	22	31
Disponibilità liquide	5.315	3.549
Totale attivo corrente	31.066	44.482
Attività non correnti destinate alla vendita	6.566	-
TOTALE ATTIVITA'	65.439	71.090
Capitale sociale	24.331	24.331
Altre riserve	19.141	18.843
Utili / (perdite) degli esercizi precedenti	(19.282)	(17.792)
Utile / (perdita) dell'esercizio	200	(1.490)
Patrimonio netto di gruppo	24.390	23.892
Capitale e riserve di terzi	345	6
Utile / (perdita) di terzi	(1)	(4)
Patrimonio netto di terzi	344	2
Patrimonio netto consolidato	24.734	23.894
Fondo trattamento di fine rapporto	4.232	4.718
Fondi per rischi ed oneri	83	476
Fondi per imposte differite	5	-
Debiti finanziari	7.176	6.149
(di cui verso correlate)	4.764	-
Totale passivo non corrente	11.496	11.343
Debiti commerciali (di cui passività da contratti con i clienti) (di cui verso correlate)	12.407	27.156
	7.236	9.397
	42	119
Altri debiti	8.988	8.471
Debiti per imposte correnti sul reddito	44	1
Debiti finanziari	1.723	226
(di cui ratei e risconti finanziari)	2	-
Totale passivo corrente	23.162	35.854
Passività non correnti destinate alla vendita	6.048	-
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	65.439	71.090

Andamento economico finanziario di TAS S.p.A.

Conto Economico civilistico	31.12.2018	31.12.2017
Ricavi	44.502	54.530
<i>(di cui verso correlate)</i>	934	922
Lavori in corso	(274)	913
Altri ricavi	1.281	1.343
<i>(di cui non ricorrenti)</i>	-	-
<i>(di cui verso correlate)</i>	253	459
Totale ricavi	45.510	56.786
Materie prime di consumo e merci	(1.841)	(14.503)
<i>(di cui verso correlate)</i>	(39)	(20)
Costi del personale	(22.329)	(22.417)
Costi per servizi	(12.629)	(12.565)
<i>(di cui non ricorrenti)</i>	(284)	(40)
<i>(di cui verso correlate)</i>	(1.700)	(1.484)
Altri costi	(2.069)	(2.542)
<i>(di cui non ricorrenti)</i>	-	(312)
<i>(di cui verso correlate)</i>	-	-
Totale costi	(38.868)	(52.027)
Ammortamenti	(5.046)	(5.107)
Svalutazioni	(641)	(2.253)
Risultato Operativo	955	(2.600)
Proventi finanziari	397	30
<i>(di cui non ricorrenti)</i>	307	-
Oneri finanziari	(967)	(512)
<i>(di cui non ricorrenti)</i>	(417)	-
<i>(di cui verso correlate)</i>	(2)	-
Risultato della gestione finanziaria	(571)	(482)
Risultato ante imposte	384	(3.083)
Imposte	(24)	-
Risultato delle attività continuative	360	(3.083)
Risultato delle attività discontinuative	-	-
Risultato dell'esercizio	360	(3.083)

Conto economico complessivo civilistico	31.12.2018	31.12.2018
Risultato netto di competenza della Società (A)	360	(3.083)
Altri utili / (perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdita) d'esercizio:		
Utili / (perdite) attuariali su piani a benefici definiti	157	15
Effetto fiscale	-	-
Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale, che non saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdite) dell'esercizio	157	15
Totale Utile / (perdita) complessiva (A)+(B)	517	(3.068)

Rendiconto Finanziario Civilistico	31/12/2018	31/12/2017
Risultato d'esercizio	360	(3.083)
Ammortamenti e svalutazioni	5.688	7.360
Variazione del fondo trattamento fine rapporto	(246)	(211)
Variazione dei fondi per rischi e oneri	(253)	312
Altre variazioni non monetarie	577	328
Diminuzione /(aumento) delle rimanenze e delle altre voci dell'attivo circolante	15.885	(14.772)
Aumento /(diminuzione) dei debiti e delle altre voci del passivo	(14.412)	11.597
Cash flow da attività operative	7.599	1.530
Variazione netta di Immobilizzazioni immateriali	(4.099)	(5.101)
Variazione netta di Immobilizzazioni materiali	(223)	(657)
Ricapitalizzazione TAS Usa e TAS GmbH	(573)	(343)
Acquisto Basilichi CEE	(100)	-
Cash flow da attività di investimento	(4.996)	(6.100)
Estinzione vecchio finanziamento in Pool	(5.000)	-
Finanziamento verso controllante OWL	5.000	-
Variazione altri crediti finanziari	(3)	194
Variazione altri debiti finanziari	5	(4)
Oneri finanziari pagati	(193)	(75)
Cash flow da attività di finanziamento	(191)	115
Variazione delle disponibilità liquide	2.412	(4.455)
Disponibilità liquide iniziali	2.130	6.585
DISPONIBILITA' LIQUIDE FINALI	4.542	2.130

Situazione patrimoniale-finanziaria civilistica	31.12.2018	31.12.2017
Immobilizzazioni immateriali	19.908	20.401
- <i>Goodwill</i>	15.393	15.393
- <i>Altre immobilizzazioni immateriali</i>	4.515	5.008
Immobilizzazioni materiali	639	870
Partecipazioni e altri titoli immobilizzati	10.321	8.710
Crediti finanziari immobilizzati	309	306
Altri crediti	45	51
Totale attivo non corrente	31.244	30.338
Attività da contratti con i clienti	3.435	4.008
Crediti commerciali	20.183	36.270
<i>(di cui verso correlate)</i>	<i>1.164</i>	<i>1.279</i>
<i>(di cui ratei e risconti commerciali)</i>	<i>837</i>	<i>4.292</i>
Altri crediti	126	117
<i>(di cui verso correlate)</i>	<i>38</i>	<i>2</i>
Crediti finanziari	21	21
Disponibilità liquide	4.542	2.130
Totale attività corrente	28.307	42.547
TOTALE ATTIVA'	59.551	72.884
Capitale sociale	24.331	24.331
Altre riserve	18.245	18.088
Utili/Perdite degli esercizi precedenti	(12.760)	(9.677)
Utili/Perdite dell'esercizio	360	(3.083)
Patrimonio netto	30.176	29.658
Fondo trattamento di fine rapporto	3.486	3.838
Fondi per rischi ed oneri	60	453
Fondi per imposte differite	2	-
Debiti finanziari	5.308	4.297
<i>(di cui verso correlate)</i>	<i>4.764</i>	<i>-</i>
Totale passivo non corrente	8.855	8.587
Debiti commerciali	12.006	26.781
<i>(di cui verso correlate)</i>	<i>749</i>	<i>620</i>
<i>(di cui passività da contratti con i clienti)</i>	<i>7.087</i>	<i>9.036</i>
<i>(di cui ratei passivi commerciali)</i>	<i>313</i>	<i>70</i>
Altri debiti	8.171	7.853
Debiti per imposte correnti sul reddito	44	-
Debiti finanziari	298	4
<i>(di cui ratei e risconti finanziari)</i>	<i>2</i>	<i>-</i>
Totale passivo corrente	20.520	34.638
TOTALE PASSIVITA'	59.551	72.884