

COMUNICATO STAMPA

TAS

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE HA APPROVATO IL RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE AL 30 SETTEMBRE 2019

TAS ACCELERA NEI NOVE MESI: CRESCITA A DOPPIA CIFRA DELLE PRINCIPALI GRANDEZZE ECONOMICHE

EBITDA + 59%
RICAVI CORE +17,6%

- ◇ **Margine Operativo Lordo (EBITDA):** pari a 5,7 milioni di Euro rispetto a 3,6 milioni di Euro dei primi nove mesi del 2018, con un'incidenza sui ricavi totali del 15,2% (10,1% l'anno precedente)
- ◇ **Risultato Operativo (EBIT):** positivo per 0,8 milioni di Euro, in forte miglioramento (+ 1,2 milioni di Euro) rispetto al valore negativo di 0,4 milioni di Euro dei nove mesi del 2018
- ◇ **Ricavi core (36,3 milioni di Euro)** in crescita del 17,6% rispetto a 30,8 milioni di Euro dei nove mesi del 2018
- ◇ **Ricavi totali:** 37,2 milioni di Euro, in crescita rispetto ai 35,1 milioni di Euro dei nove mesi del 2018
- ◇ **Risultato netto di periodo, al netto delle attività discontinue,** registra un utile di 0,3 milioni di Euro rispetto a una perdita di 0,7 milioni di Euro dei nove mesi del 2018
- ◇ **Posizione Finanziaria netta:** negativa per 0,3 milioni di Euro (escludendo l'impatto dell'IFRS 16) in miglioramento di oltre 2,8 milioni di Euro rispetto a un valore negativo di 3,1 milioni di Euro del 31 dicembre 2018. La liquidità del Gruppo al 30 settembre 2019 si attesta a 7,9 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 resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2019.

Il Presidente Dario Pardi ha così commentato: *"Risultati trimestrali (6+3) soddisfacenti in quanto confermano il trend positivo di crescita, sia in termini di fatturato, che di marginalità, segno di una evoluzione positiva della società diventata ormai strutturale. Questi risultati sono ancora più rilevanti in quanto ottenuti mantenendo l'investimento sull'innovazione, pari a circa l'8% del fatturato. L'Azienda ha completato anche il processo di focalizzazione sull'offerta, migliorando le soluzioni proposte ai nostri clienti, sia italiani che internazionali".*

"Il settore in cui opera TAS Group – continua Valentino Bravi, Amministratore Delegato del Gruppo – sta vivendo un momento di grande dinamicità ed interesse. Grazie alla normativa della PSD2, in vigore da poche settimane, le prospettive di sviluppo per TAS sono decisamente positive. Gli investimenti che dovranno effettuare gli attuali operatori, così come i nuovi, per cogliere le opportunità offerte dalla PSD2, espanderà in maniera significativa il mercato potenziale per le nostre soluzioni. Abbiamo recentemente fornito la nostra piattaforma per la PSD2 attiva a due dei più importanti operatori italiani. Siamo solo all'inizio di un lungo percorso che auspichiamo ci vedrà

consolidare la nostra leadership nella fornitura di piattaforme abilitanti per chi vorrà sviluppare nuovi servizi nel mondo dei pagamenti europei”.

Nota introduttiva: adozione nuovi principi contabili

IFRS 16 – Leases: TAS ha scelto di applicare il principio retroattivamente, contabilizzando l'effetto cumulativo dell'applicazione iniziale del Principio alla data dell'applicazione iniziale secondo quanto previsto dai paragrafi IFRS 16:C7-C13. In particolare, la Società ha contabilizzato, relativamente ai contratti di lease precedentemente classificati come operativi:

- a) una passività finanziaria, pari al valore attuale dei pagamenti futuri residui alla data di transizione, attualizzati utilizzando per ciascun contratto l'*incremental borrowing rate* applicabile alla data di transizione;
- b) un diritto d'uso pari al valore della passività finanziaria alla data di transizione, al netto di eventuali ratei e risconti attivi/passivi riferiti al lease e rilevati nello stato patrimoniale alla data di chiusura del presente bilancio.

Gli impatti a livello di conto economico sui risultati dei primi nove mesi sono i seguenti:

- EBITDA: impatto positivo di 1.042 migliaia di Euro;
- EBIT: impatto positivo di 3 migliaia di Euro
- Risultato netto: impatto negativo di 267 migliaia di Euro.

Gli impatti principali a livello di stato patrimoniale, al 30 settembre 2019, sono i seguenti:

- Attività non correnti: Diritti d'uso pari a 8.894 migliaia di Euro;
- Passività non correnti: Passività finanziarie per lease non correnti pari a 8.288 migliaia di Euro;
- Passività correnti: Passività finanziarie per lease correnti pari a 9.120 migliaia di Euro.

Dati al 30/09/2019¹

Il seguente prospetto riassume i principali risultati economico-finanziari del Gruppo al 30 settembre 2019:

GRUPPO TAS (migliaia di Euro)	30.09.2019	30.09.2018	Var.	Var %
Ricavi totali	37.157	35.093	2.064	5,9%
- di cui core	36.261	30.839	5.422	17,6%
- di cui rivendite	-	3.257	(3.257)	(100,0%)
- di cui non caratteristici	896	997	(101)	(10,1%)
Margine operativo lordo (Ebitda²)	5.648	3.559	2.089	58,7%
% sui ricavi totali	15,2%	10,1%	5,1%	49,9%
Risultato operativo	799	(414)	1.213	>100,0%
% sui ricavi totali	2,2%	(1,2%)	3,3%	>100,0%
Utile/(Perdita) netta del periodo	(38)	(673)	635	94,4%
% sui ricavi totali	(0,1%)	(1,9%)	1,8%	94,7%

¹ La European Securities and Markets Authority (ESMA) ha pubblicato le linee guida sugli Indicatori Alternativi di Performance (“IAP”) per gli emittenti quotati. Gli IAP si riferiscono a misure utilizzate dal management e dagli investitori per analizzare i trends e le performance del Gruppo, che non derivano direttamente dal bilancio. Queste misure sono rilevanti per assistere la direzione e gli investitori per analizzare l'andamento del Gruppo. Gli investitori non devono considerare questi IAP come sostituti, ma piuttosto come informazioni aggiuntive dei dati inclusi nel bilancio. Si precisa che gli IAP come definiti, potrebbero non essere paragonabili a misure con denominazione analoga utilizzate da altre società.

² 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 imponderabili 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.

GRUPPO TAS (migliaia di Euro)	III° trim. 19	III° trim. 18	Var.	Var %
Ricavi totali	12.006	11.456	550	4,8%
- di cui core	11.464	9.598	1.866	19,4%
- di cui rivendite	-	978	(978)	(100,0%)
- di cui non caratteristici	542	880	(338)	(38,4%)
Margine operativo lordo (Ebitda)	1.964	1.622	342	21,1%
% sui ricavi totali	16,4%	14,2%	2,2%	15,5%
Risultato operativo	224	121	103	85,1%
% sui ricavi totali	1,9%	1,1%	0,8%	76,6%
Utile/(Perdita) netta del periodo	125	24	101	>100,0%
% sui ricavi totali	1,0%	0,2%	0,8%	>100,0%

GRUPPO TAS (migliaia di Euro)	30.09.2019	31.12.2018	Var.	Var %
Totale Attivo	68.502	65.439	3.063	4,7%
Totale Patrimonio Netto	24.277	24.734	(457)	(1,8%)
Patrimonio Netto attribuibile ai soci della controllante	24.017	24.390	(373)	(1,5%)
Posizione Finanziaria Netta	(9.730)	(3.073)	(6.657)	>(100,0%)
- di cui liquidità	7.892	5.315	2.577	48,5%
- di cui debiti verso banche ed altri finanziatori	(3.357)	(3.624)	267	7,4%
- di cui debiti per leasing (IFRS 16)	(9.415)	-	(9.415)	-
- di cui verso soci	(4.850)	(4.764)	(86)	(1,8%)

Dipendenti a fine periodo (numero)	475	519	(44)	(8,5%)
Dipendenti (media nel periodo)	497	467	30	6,4%

Risultati al 30 settembre 2019

I *Ricavi totali* del Gruppo si attestano 37,2 milioni di Euro rispetto ai 25,1 milioni di Euro dei primi nove mesi del 2018 e sono in aumento del 5,9% che includevano 3,3 milioni di Euro di ricavi per rivendite.

I ricavi *core*, costituiti principalmente da licenze software e relative manutenzioni (34,6%), royalties, canoni di utilizzo e servizi SAAS (Software As A Service, 14,4%), canoni di assistenza e servizi professionali (51%), sono in crescita del 17,6% a 36,3 milioni di Euro. Crescono i ricavi in Italia (+12,4%) e i ricavi all'estero segnano un significativo incremento (+42,4%), anche per effetto degli impatti economici del consolidamento della controllata TAS Eastern Europe dal 1° gennaio 2019.

L'*Ebitda* del periodo risulta in forte crescita a 5,7 milioni di Euro rispetto a 3,6 milioni al 30 settembre 2018 (+58,7%), con un'incidenza sui ricavi totali del 15,2% (10,1% nei 9 mesi del 2018), grazie all'incremento delle vendite di licenze d'uso (+44%), alla natura dei ricavi (con i canoni d'uso e le manutenzioni) che hanno più alta marginalità, ed in misura minore, circa 1 milioni di Euro, per l'effetto positivo legato all'adozione del nuovo principio IFRS 16.

Il *Risultato operativo* del periodo, influenzato da ammortamenti e svalutazioni per 4,8 milioni di Euro, risulta positivo per 0,8 milioni di Euro, in miglioramento rispetto al valore negativo di 0,4 milioni di Euro al 30 settembre 2018.

Il *Risultato netto di periodo* evidenzia un utile pari a 0,3 milioni di Euro contro una perdita di 0,7 milioni di Euro del corrispondente periodo precedente. Includendo l'impatto negativo derivante dalla cessione della società Bassilichi CEE d.o.o. sommato al risultato di periodo della ex-controllata, pari ad un totale di 0,4 milioni di Euro, il risultato netto di periodo mostra una perdita

di 0,1 milioni di Euro.

La *Posizione Finanziaria Netta*, escludendo l'impatto derivante dall'adozione del principio IFRS 16, è negativa per 0,3 milioni di Euro rispetto ad un valore negativo di 3,1 milioni di Euro del 31 dicembre 2018, con un netto miglioramento di 2,8 milioni di Euro nel periodo.

Andamento dell'attività operativa

Nel corso dei primi nove mesi del 2019 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 in particolare per il mercato Europeo e integrato alle piattaforme Target2 e Target 2 Securities oltre che ai sistemi di triparty collateral management. Grazie ai lavori del gruppo di lavoro interbancario per il progetto dell'eurosistema Consolidation T2/T2S, creato e coordinato da TAS con il supporto dei Partner KPMG e Accenture, la soluzione Aquarius si qualifica come la piattaforma più flessibile, completa ed aggiornata a disposizione delle Banche impegnate negli sfidanti impatti di compliance generati dalla nuova infrastruttura di regolamento della Banca Centrale Europea che sostituirà in modalità big bang i sistemi attuali;
- per l'area Monetica: il proseguimento degli sviluppi evolutivi sulla piattaforma CashLess 3.0® con il conseguimento della certificazione del benchmark di Card 3.0 in ambiente Cloud Oracle e il completamento del percorso di certificazione del modulo ACS per l'autenticazione sicura dei cardholder secondo il protocollo EMVCo 3DSecure2.0 per i pagamenti di commercio elettronico; il proseguimento degli sviluppi per l'estensione del modulo Fraud Protect alla gestione di regole e all'uso di modelli predittivi riguardanti transazioni di pagamento basati su carte ma anche su bonifici e pagamenti istantanei, con particolare attenzione alle implicazioni della normativa PSD2 in tema di Strong Customer Authentication exemption e Transaction Risk Analysis;
- per l'area dei Sistemi di Pagamento: il proseguimento delle attività di sviluppo e ampliamento della soluzione TAS Open Banking e della suite Network Gateway a seguito dell'interesse dimostrato dalle Banche e Terze Parti candidate ad operare come PISP/AISP/CISP in risposta alle sollecitazioni e opportunità introdotte dalla PSD2;
- per l'area Financial Value Chain: il rafforzamento dell'offerta della suite PayTAS per l'eGovernment in linea con le specifiche via via emanate da AgID su pagoPA per l'accesso al Nodo dei Pagamenti da parte di PSP (Payment Service Providers) ed Enti della Pubblica Amministrazione centrale e locale. Prosegue inoltre la rivisitazione funzionale e tecnologica della soluzione di e-Banking e Corporate Banking per clientela business, anche in ottica PSD2 e consumer;
- per l'area 2ESolutions: il proseguimento del progetto di riposizionamento dell'offerta di TAS da soluzione proprietaria a proposizione di mercato, con focus sul Cloud, la Customer eXperience e la Social business collaboration, con prospettiva di respiro internazionale, costruita a partire dalle Oracle Cloud Applications.

A livello geografico prosegue l'azione di mercato nel Nord America dove l'offerta di Card 3.0 coniugata con la proposizione in Cloud sta riscuotendo successo, così come le nuove soluzioni verticali sulla sicurezza hanno creato opportunità nel mercato Brasiliano.

Infine da rilevare la sottoscrizione di un importante contratto con una banca digitale Anglo-Araba dove le soluzioni di TAS sono state la chiave per l'avvio dell'operatività della Banca stessa.

Informazioni su richiesta di Consob ai sensi dell'art. 114 D.Lgs. 58/98

A seguito della comunicazione Consob ricevuta in data 23 giugno 2017, la Società non è più soggetta agli obblighi di informativa integrativa con cadenza mensile, ai sensi dell'art. 114, comma 5 del D. Lgs. 58/98 ("TUF") ed è pertanto uscita dalla cosiddetta black list. In sostituzione di tali obblighi, Consob ha richiesto alla Società di integrare le relazioni finanziarie annuali e semestrali e i resoconti intermedi di gestione, ove pubblicati su base volontaria, a partire dalla relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2017, nonché, laddove rilevanti, i comunicati stampa aventi ad oggetto l'approvazione dei suddetti documenti contabili con le seguenti informazioni:

- a) la posizione finanziaria netta della Società e del Gruppo ad essa facente capo, con l'evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio-lungo termine;
 - 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.);
 - 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;
 - 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;
 - e) lo stato di implementazione di eventuali piani industriali e finanziari, con l'evidenziazione degli scostamenti dei dati consuntivati rispetto a quelli previsti.
- 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 7 milioni di Euro rispetto ad un valore negativo di 0,7 milioni di Euro del 31 dicembre 2018. L'impatto dell'adozione, dal 1 gennaio 2019 del nuovo principio IFRS 16, è di 7,9 milioni di Euro.

Posizione Finanziaria Netta Civilistica	30.09.2019	31.12.2018
A. Denaro e valori in cassa	(2)	(3)
B. Depositi bancari e postali	(7.020)	(4.540)
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-
D. Liquidita' (A) + (B) + (C)	(7.022)	(4.542)
E. Crediti finanziari correnti	(21)	(21)
<i>di cui verso parti correlate</i>	-	-
F. Debiti bancari correnti	9	10
G. Parte corrente dei finanziamenti bancari a medio-lungo termine	-	-
H. Finanziamento corrente dei Soci	-	-
I. Altri debiti finanziari correnti	1.448	288
<i>di cui debiti per leasing (IFRS 16)</i>	<i>905</i>	-
<i>di cui verso parti correlate</i>	-	-
J. Debiti ed altre passività finanziarie correnti (F) + (G) + (H) + (I)	1.457	298
K. Indebitamento finanziario corrente netto (D) + (E) + (J)	(5.586)	(4.265)
L. Debiti bancari non correnti	-	-
M. Parte non corrente dei finanz. bancari a medio-lungo termine	-	-
N. Finanziamento non corrente dei Soci	4.850	4.764
O. Altri debiti finanziari non correnti	8.093	544

di cui debiti per leasing (IFRS 16)	7.045	-
P. Debiti ed altre passività finanziarie non correnti (L) + (M) + (N) + (O)	12.942	5.308
Q. Indebitamento finanziario netto CESR (K) + (P) (*)	7.357	1.043
R. Crediti finanziari non correnti	(311)	(309)
S. Indebitamento finanziario netto (Q) + (R)	7.046	733
di cui escludendo i finanziamenti Soci	2.196	(4.031)
di cui escludendo i debiti per leasing (IFRS 16)	(905)	733

(*) 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 9,7 milioni di Euro rispetto ad un valore negativo di 3,1 milioni di Euro del 31 dicembre 2018. L'impatto dell'adozione, dal 1 gennaio 2019 del nuovo principio IFRS 16, è di 9,4 milioni di Euro.

Posizione Finanziaria Netta Consolidata	30.09.2019	31.12.2018
A. Denaro e valori in cassa	(5)	(5)
B. Depositi bancari e postali	(7.887)	(5.310)
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-
D. Liquidita' (A) + (B) + (C)	(7.892)	(5.315)
E. Crediti finanziari correnti	(22)	(22)
F. Debiti bancari correnti	212	142
G. Parte corrente dei finanz. bancari a medio-lungo termine	209	217
H. Finanziamento corrente dei Soci	-	-
I. Altri debiti finanziari correnti	1.676	1.364
di cui debiti per leasing (IFRS 16)	1.127	-
J. Debiti ed altre pass. finanz. correnti (F) + (G) + (H) + (I)	2.097	1.723
K. Indebitamento finanziario corrente netto (D) + (E) + (J)	(5.818)	(3.614)
L. Debiti bancari non correnti	-	-
M. Parte non corrente dei finanz. bancari a medio-lungo termine	903	927
N. Finanziamento non corrente dei Soci	4.850	4.764
O. Altri debiti finanziari non correnti	10.270	1.485
di cui debiti per leasing (IFRS 16)	8.288	-
P. Debiti ed altre pass. finanz. non correnti (L) + (M) + (N) + (O)	16.024	7.176
Q. Indebitamento finanziario netto CESR (K) + (P) (*)	10.206	3.561
R. Crediti finanziari non correnti	(476)	(489)
S. Indebitamento finanziario netto (Q) + (R)	9.730	3.073
di cui escludendo i finanziamenti Soci	4.880	(1.691)
di cui escludendo i debiti per leasing (IFRS 16)	314	3.073

(*) 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 30 settembre 2019, per la Capogruppo, risultavano scaduti debiti commerciali, comprese le scadenze del 30 settembre, per un importo di Euro 1.828 mila, rientranti nelle normali prassi

commerciali della Società, dei quali Euro 749 mila verso società controllate. Nessun creditore ha assunto iniziative di reazione. Lo scaduto da meno di 30 giorni è pari ad Euro 866 mila. Al 30 settembre 2019 non esistono debiti scaduti di natura finanziaria, verso i dipendenti e di natura tributaria e/o previdenziale.

Per quanto riguarda le società del Gruppo:

- TAS Helvetia S.a.: non sono presenti debiti scaduti di nessuna natura;
- TAS France S.a.s.u.: non sono presenti debiti scaduti di nessuna natura;
- TASAMERICAS Ltda: al 30 settembre 2019 risultano scaduti Euro 340 mila verso la controllante TAS. Non sono presenti altri debiti scaduti di nessuna natura;
- TAS Iberia S.l.u.: al 30 settembre 2019 risultano scaduti debiti commerciali per un importo di Euro 128 mila, di cui Euro 42 mila scaduti da meno di 30 giorni. Al 30 giugno 2019 risultano inoltre scaduti Euro 414 mila verso la controllante TAS;
- TAS USA Inc.: non sono presenti debiti scaduti di nessuna natura;
- TAS Germany GMBH: al 30 settembre 2019 risultano scaduti Euro 16 mila verso la controllante TAS. Non sono presenti altri debiti scaduti di nessuna natura;
- TAS E.E. D.o.o.: al 30 giugno 2019 risultano scaduti debiti commerciali verso terzi per un importo di Euro 81 mila, di cui Euro 30 mila scaduti da meno di 30 giorni. Al 30 settembre 2019 risultano inoltre scaduti Euro 42 mila verso la controllante TAS ed Euro 7 mila verso TAS Iberia.

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

Rispetto alla relazione semestrale del 30 giugno 2019 non si evidenziano nuove operazioni con le parti correlate della Società.

d) l'eventuale mancato rispetto dei covenant, dei negative pledge e di ogni altra clausola dell'indebitamento del Gruppo comportante limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie, con l'indicazione a data aggiornata del grado di rispetto di dette clausole

A seguito dell'operazione di esdebitazione, avvenuta in data 21 dicembre 2018 e ampiamente descritta nel bilancio al 31 dicembre 2018 al quale si rimanda per un maggior dettaglio, l'accordo tra TAS e le 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 30 settembre 2019. Si ricorda che tale Piano 2016-2020 era alla base dell'accordo TAS-Banche che, a seguito dell'operazione di esdebitazione, non è soggetto a verifica da parte del pool di banche.

Euro milioni	Dati consuntivi	Dati di piano	Delta
Ricavi totali	37,2	40,3	(3,2)
Costi operativi totali	(34,3)	(38,4)	4,1
Margine operativo lordo (MOL)	2,9	2,0	0,9
Costi R&D	2,8	2,6	0,2
MOL + Costi R&D	5,6	4,6	1,1
Risultato operativo	0,8	1,5	(0,7)
Risultato netto	(0,0)	0,9	(1,0)
Posizione finanziaria netta	(9,7)	0,1	(9,8)

I dati consuntivati al 30 settembre 2019 evidenziano una marginalità migliore rispetto al piano (+1,1 milioni di Euro). Il risultato netto, al lordo dell'effetto riconducibile alla cessione del perimetro Basilichi CEE precedentemente menzionato, è leggermente inferiore rispetto al piano (0,6 milioni di Euro).

La posizione finanziaria netta, negativa di 9,7 milioni di Euro, include l'impatto, pari a 9,4 milioni di Euro, dell'adozione dal 1 gennaio 2019 del nuovo principio IFRS 16 e non contemplato nei dati di Piano. Al netto di tale effetto la posizione finanziaria netta è di poco inferiore rispetto al piano (0,4 milioni di Euro).

Eventi di rilievo avvenuti nel trimestre

Tra le attività e i fatti degni di rilievo del periodo, si evidenzia quanto segue:

- In data **18 luglio 2019** il Consiglio di TAS, ha proceduto a nominare per cooptazione il dott. Alberto Previtali quale nuovo membro non esecutivo e non indipendente dell'organo amministrativo, in sostituzione del dott. Nicolò Locatelli, dimessosi dalla carica di Consigliere non esecutivo e non indipendente in data 5 aprile 2019. Sulla base delle informazioni a disposizione, il dott. Previtali detiene indirettamente una partecipazione in TAS mediante la titolarità del 10% del capitale sociale di Alex S.r.l., che a sua volta detiene in OWL S.p.A. (controllante TAS con una partecipazione pari al 74,783%) una partecipazione pari al 58,2%.
- In data **18 luglio 2019** il Consiglio di TAS ha approvato un progetto di riorganizzazione societaria per il cui dettaglio si rimanda ai comunicati diffusi ed alla relazione semestrale.
- In data **12 settembre 2019** il Gruppo Nexi, tramite Mercury Payment Services, ha scelto la piattaforma Cashless 3.0 di TAS Group per essere più competitivo e reattivo ai cambiamenti di mercato nell'emissione di nuove carte di pagamento. La suite di TAS Group è stata selezionata perché garantisce una gestione completa dell'intero ciclo di vita dei prodotti di pagamento, compresi gli aspetti di gestione frodi, dispute, sicurezza e clearing con i Card Network internazionali.
- In data **24 settembre 2019** TAS viene confermata, per l'11° anno consecutivo, tra le Top 100 aziende nel IDC FinTech Rankings 2019.
- In data **25 settembre 2019** TAS comunica che è operativo l'accordo con Anglo-Gulf Trade Bank, *digital corporate trade bank* per clientela internazionale con sede ad Abu Dhabi, tramite la propria controllata TAS Helvetia per la fornitura delle proprie soluzioni per la creazione e gestione di un *hub* dei pagamenti per banche corrispondenti in tutto il mondo, attraverso l'utilizzo delle piattaforme software di proprietà Card 3.0, Network Gateway e Aquarius.

Altri eventi successivi alla chiusura del trimestre

- In data 1 ottobre 2019, a seguito della liquidazione della società Mantica Inc. avvenuta nel corso del mese di settembre, l'80% delle quote della società Mantica Srl sono state assegnate direttamente a TAS S.p.A.
- In data 31 ottobre 2019 è stato deliberato un aumento di capitale riservato a TAS S.p.A. nella controllata TAS Eastern Europe. A seguito di tale operazione la partecipazione di TAS SPA salirà a circa il 70% rispetto al 51% attuale.

Prospettive per l'anno in corso

Il settore in cui opera TAS Group sta vivendo un momento di grande dinamicità ed interesse. Grazie alla normativa della PSD2, in vigore da poche settimane, le prospettive di sviluppo per TAS sono decisamente positive. Gli investimenti che dovranno effettuare gli attuali operatori, così come i nuovi, per cogliere le opportunità offerte dalla PSD2, espanderà in maniera significativa il mercato potenziale per le nostre soluzioni. Abbiamo recentemente fornito la nostra piattaforma per la PSD2 attiva a due dei più importanti operatori italiani. Siamo solo all'inizio di un lungo percorso che auspichiamo ci vedrà consolidare la nostra leadership nella fornitura di piattaforme abilitanti per chi vorrà sviluppare nuovi servizi nel mondo dei pagamenti europei.

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 info e sul sito internet della Società all'indirizzo <http://www.tasgroup.it/investors/comunicati>.

About 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
IT0001424644

Codice ISIN

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
Tel. +39 0284041412 - e-mail: angelo.brunello@cdr-communication.it

Allegati gli schemi di Conto Economico, Stato Patrimoniale e Rendiconto Finanziario del Gruppo TAS al 30 settembre 2019.

Conto economico consolidato	30.09.2019	30.09.2018	III° trim. 19	III° trim. 18
Ricavi	32.248	33.171	10.747	9.593
Variazione delle commesse in corso di esecuzione	4.013	925	718	983
Altri ricavi	896	997	542	880
<i>(di cui verso correlate)</i>	-	2	-	-
Totale ricavi	37.157	35.093	12.006	11.456
Materie prime di consumo e merci	(1.694)	(2.160)	(304)	(524)
Costi del personale	(20.590)	(18.165)	(6.365)	(5.679)
Costi per servizi	(8.431)	(9.509)	(3.018)	(3.129)
<i>(di cui non ricorrenti)</i>	(9)	(121)	(9)	(13)
<i>(di cui verso correlate)</i>	(256)	(224)	(94)	(73)
Altri costi	(795)	(1.700)	(354)	(502)
Totale costi	(31.510)	(31.533)	(10.042)	(9.833)
Ammortamenti	(4.790)	(3.901)	(1.760)	(1.474)
Svalutazioni	(59)	(72)	20	(27)
Risultato operativo	799	(414)	224	121
Proventi finanziari	194	99	61	4
Oneri finanziari	(697)	(410)	(251)	(145)
<i>(di cui verso correlate)</i>	(142)	-	(48)	-
Risultato della gestione finanziaria	(503)	(311)	(190)	(141)
Risultato ante imposte	296	(725)	34	(19)
Imposte	11	50	1	42
Risultato delle attività continuative	307	(675)	35	23
Risultato delle attività discontinue	(400)	-	-	-
Risultato dell'esercizio	(93)	(675)	35	23
Risultato netto di competenza di terzi	(56)	(2)	(90)	(1)
Risultato netto di competenza del gruppo	(38)	(673)	125	24
Risultato per azione				
- base	(0,00)	(0,01)	0,00	0,00
- diluito	(0,00)	(0,01)	0,00	0,00

Conto economico complessivo consolidato	30.09.2019	30.09.2018	III° trim. 19	III° trim. 18
Risultato netto d'esercizio (A)	(93)	(675)	35	23
Altri utili / (perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdita) d'esercizio:				
Utili / (perdite) attuariali su piani a benefici definiti	(361)	94	(108)	17
Effetto fiscale	-	-	-	-
Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale, che non saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdite) dell'esercizio (B1)	(361)	94	(108)	17
Altri utili / (perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdita) d'esercizio:				
Utili / (perdite) derivanti dalla conversione dei bilanci di imprese estere	29	9	12	1
Effetto fiscale	-	-	-	-
Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale, che saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdite) dell'esercizio (B2)	29	9	12	1
Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale (B1+B2=B)	(332)	103	(96)	18
Totale Utile / (perdita) complessiva (A)+(B)	(425)	(572)	(61)	40
Totale Utile / (perdita) complessiva attribuibile a:				
Soci della controllante	(372)	(570)	27	41
Interessenze di pertinenza di terzi	(53)	(2)	(88)	(1)

Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata	30.09.2019	31.12.2018
Immobilizzazioni immateriali	23.213	23.524
- <i>Goodwill</i>	18.573	18.573
- <i>Altre immobilizzazioni immateriali</i>	4.639	4.951
Immobilizzazioni materiali	11.719	3.073
- <i>Diritti di utilizzo IFRS 16</i>	8.894	-
- <i>Altre immobilizzazioni materiali</i>	2.825	3.073
Partecipazioni e altri titoli immobilizzati	137	137
Crediti finanziari immobilizzati	476	489
Imposte differite attive	214	539
Altri crediti	45	45
Totale attivo non corrente	35.803	27.807
Attività da contratti con i clienti	7.606	3.537
Crediti commerciali	15.973	22.037
<i>(di cui ratei e risconti commerciali)</i>	1.231	955
Altri crediti	764	154
Crediti per imposte correnti sul reddito	442	1
Crediti finanziari	22	22
Disponibilità liquide	7.892	5.315
Totale attivo corrente	32.699	31.066
Attività destinate alla vendita	-	6.566
TOTALE ATTIVITA'	68.502	65.439
Capitale sociale	24.331	24.331
Altre riserve	6.406	19.141
Utili / (perdite) degli esercizi precedenti	(6.682)	(19.282)
Utile / (perdita) dell'esercizio	(38)	200
Patrimonio netto di gruppo	24.017	24.390
Capitale e riserve di terzi	316	345
Utile / (perdita) di terzi	(56)	(1)
Patrimonio netto di terzi	260	344
Patrimonio netto consolidato	24.277	24.734
Fondo trattamento di fine rapporto	4.591	4.232
Fondi per rischi ed oneri	173	83
Fondi per imposte differite	5	5
Debiti finanziari	16.024	7.176
<i>(di cui verso correlate)</i>	4.850	4.764
Totale passivo non corrente	20.793	11.496
Debiti commerciali	13.216	12.407
<i>(di cui passività da contratti con i clienti)</i>	8.130	7.236
<i>(di cui ratei passivi commerciali)</i>	6	313
<i>(di cui verso correlate)</i>	51	42
Altri debiti	8.120	8.988
<i>(di cui verso correlate)</i>	15	-
Debiti per imposte correnti sul reddito	-	44
Debiti finanziari	2.097	1.723
<i>(di cui ratei e risconti finanziari)</i>	-	2
Totale passivo corrente	23.432	23.162
Passività destinate alla vendita	-	6.048
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	68.502	65.439

Rendiconto Finanziario Consolidato	30/09/2019	30/09/2018
Risultato d'esercizio	(93)	(675)
Ammortamenti e svalutazioni	4.848	3.974
Variazione del fondo trattamento fine rapporto	(32)	(219)
Variazione dei fondi per rischi e oneri	(60)	(90)
Pagamento imposte sul reddito	(43)	(6)
Altre variazioni non monetarie	701	298
Diminuzione /(aumento) delle rimanenze e delle altre voci dell'attivo circolante	1.254	19.171
Aumento /(diminuzione) dei debiti e delle altre voci del passivo	(398)	(18.261)
Cash flow da attività operative	6.176	4.191
Variazione delle immobilizzazioni immateriali	(2.951)	(3.151)
Variazione delle immobilizzazioni materiali (escluso IFRS 16)	(280)	(695)
Cash flow da attività di investimento	(3.231)	(3.846)
Variazione crediti finanziari correnti	-	(1)
Variazione crediti finanziari immobilizzati	12	(2)
Variazione altri debiti finanziari	(267)	(103)
Oneri finanziari pagati	(113)	(102)
Cash flow da attività di finanziamento	(368)	(209)
Variazione delle disponibilità liquide	2.577	137
Disponibilità liquide iniziali	5.315	3.549
DISPONIBILITA' LIQUIDE FINALI	7.892	3.685