

Milano, 13 maggio 2015

COMUNICATO STAMPA

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

Approvati i risultati del primo trimestre 2015

Ricavi e margini in crescita rispetto al primo trimestre 2014:

- ◇ Ricavi consolidati totali: 15,2 milioni di Euro rispetto agli 11,3 milioni di Euro del 2014
- ◇ Margine operativo lordo: +260 migliaia di Euro in crescita rispetto a +64 migliaia di Euro del 2014
- ◇ Risultato Operativo: negativo per 1 milione di Euro, influenzato da ammortamenti per 1,3 milioni di Euro, risulta in linea con il dato del 2014
- ◇ Risultato netto: -1,5 milioni di Euro contro -1,4 milioni di Euro del 2014
- ◇ Posizione Finanziaria netta: -13,4 milioni di Euro contro -13,2 milioni di Euro nel 2014

Approvati i risultati del primo trimestre 2015

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, ha approvato il resoconto intermedio di gestione al 31/03/2015.

Dati al 31/03/2015

Il seguente prospetto riassume i principali risultati economico-finanziari del Gruppo al 31 marzo 2015:

GRUPPO TAS (migliaia di Euro)	31.03.2015	31.03.2014	Var.	Var %
Ricavi totali	15.222	11.256	3.966	35,2%
- di cui caratteristici	15.079	11.039	4.040	36,6%
- di cui non caratteristici	143	218	(75)	(34,4%)
Margine operativo lordo (Ebitda¹)	260	64	196	>100,0%
% sui ricavi totali	1,7%	0,6%	1,1%	>100,0%
Risultato operativo	(1.050)	(999)	(51)	(5,1%)
% sui ricavi totali	(6,9%)	(8,9%)	2,0%	22,3%
Utile/(Perdita) netta del periodo	(1.485)	(1.441)	(44)	(3,1%)
% sui ricavi totali	(9,8%)	(12,8%)	3,0%	23,8%
Posizione Finanziaria Netta	(13.429)	(13.219)	(210)	(1,6%)
- di cui verso banche ed altri finanziatori	(13.429)	(13.219)	(210)	(1,6%)

I Ricavi totali del Gruppo al 31 marzo 2015 si attestano a 15,2 milioni di Euro, in crescita di oltre il 35% rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente. Il dato al 31 marzo 2015 include una rivendita ad un primario cliente del Gruppo per 5,3 milioni di Euro (1,3 milioni di Euro al 31 marzo 2014).

¹L'EBITDA (Earning Before Interest Taxes Depreciations and Amortizations – Margine Operativo Lordo) rappresenta un indicatore alternativo di performance non definito dagli IFRS ma utilizzato dal management della società per monitorare e valutare l'andamento operativo della stessa, in quanto non influenzato dalla volatilità dovuta agli effetti dei diversi criteri di determinazione degli imponibili fiscali, dall'ammontare e caratteristiche del capitale impiegato nonché dalle relative politiche di ammortamento. Tale indicatore è definito per TAS come Utile/(Perdita) del periodo al lordo degli ammortamenti e svalutazioni di immobilizzazioni materiali e immateriali, degli oneri e proventi finanziari e delle imposte sul reddito.

L'*Ebitda*, influenzato da costi non ricorrenti per 0,1 milioni di Euro, è positivo ed in miglioramento per Euro 0,2 milioni di Euro rispetto al 31 marzo 2014.

Il *Risultato operativo* del periodo, negativo per 1 milione di Euro, influenzato da ammortamenti per 1,3 milioni di Euro, risulta in linea con il corrispondente valore del periodo precedente.

Il *Risultato netto di periodo* mostra una perdita pari a 1,5 milioni di Euro sostanzialmente invariata rispetto allo scorso esercizio.

La *Posizione Finanziaria Netta* negativa è passata da 13,2 milioni di Euro al 31 marzo 2014 a 13,4 milioni di Euro al 31 marzo 2015. Al 31 dicembre 2014 era pari a 14,2 milioni di Euro.

Il resoconto intermedio di gestione non è stato oggetto di revisione contabile.

Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata	31.03.2015	31.12.2014
Immobilizzazioni immateriali	27.421	26.959
- Goodwill	20.534	20.120
- Altre immobilizzazioni immateriali	6.888	6.839
Immobilizzazioni materiali	1.035	1.084
Partecipazioni e altri titoli immobilizzati	118	97
Crediti finanziari immobilizzati	559	558
Imposte differite attive	163	165
Altri crediti	74	74
Totale attivo non corrente	29.370	28.938
Rimanenze nette	3.264	2.244
Crediti commerciali (di cui ratei e risconti commerciali)	13.934 1.107	26.774 5.830
Altri crediti	699	558
Crediti per imposte correnti sul reddito	144	144
Partecipazioni e altri titoli del circolante	155	93
Crediti finanziari	33	31
Disponibilità liquide	6.759	5.740
Totale attivo corrente	24.988	35.585
TOTALE ATTIVO	54.358	64.523
Capitale sociale	21.920	21.920
Riserva da sovrapprezzo	13.666	13.666
Altre riserve	68.966	68.433
Utili / (perdite) degli esercizi precedenti	(95.740)	(89.487)
Utile / (perdita) dell'esercizio	(1.485)	(6.253)
Patrimonio netto di gruppo	7.328	8.279
Capitale e riserve di terzi	(10)	31
Utile / (perdita) di terzi	(12)	(43)
Patrimonio netto di terzi	(22)	(12)
Patrimonio netto consolidato	7.306	8.267
Fondo trattamento di fine rapporto	5.981	6.120
Fondi per rischi ed oneri	408	408
Fondi per imposte differite	-	-
Altri debiti	-	-
Debiti finanziari	20.822	20.549
Totale passivo non corrente	27.212	27.077
Debiti commerciali (di cui ratei e risconti commerciali) (di cui verso correlate)	12.046 5.614 40	21.144 8.516 -
Altri debiti	7.668	7.917
Debiti per imposte correnti sul reddito	13	29
Debiti finanziari (di cui ratei e risconti finanziari)	112 20	90 5
Totale passivo corrente	19.840	29.179
TOTALE PASSIVO	54.358	64.523

Conto economico consolidato	31.03.2015	31.03.2014
Ricavi	14.054	10.764
Lavori in corso	1.025	274
Altri ricavi	143	218
Totale ricavi	15.222	11.256
Materie prime di consumo	(5.325)	(1.294)
Costi del personale	(6.181)	(6.209)
Costi per servizi	(2.762)	(2.732)
<i>(di cui verso correlate)</i>	<i>(25)</i>	<i>(33)</i>
Altri costi	(694)	(957)
<i>(di cui non ricorrenti)</i>	<i>(121)</i>	<i>(407)</i>
Totale costi	(14.961)	(11.192)
Ammortamenti	(1.310)	(1.063)
Svalutazioni	-	(0)
Risultato operativo	(1.050)	(999)
Proventi finanziari	2	25
Oneri finanziari	(446)	(325)
Risultato della gestione finanziaria	(444)	(299)
Risultato netto partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto	20	-
Risultato ante imposte	(1.473)	(1.298)
Imposte	(24)	(153)
Risultato delle attività continuative	(1.496)	(1.451)
Risultato delle attività discontinue	-	-
Risultato dell'esercizio	(1.496)	(1.451)
Risultato netto di competenza di terzi	(12)	(11)
Risultato netto di competenza del gruppo	(1.485)	(1.441)
Risultato per azione		
- base	(0,04)	(0,03)
- diluito	(0,04)	(0,03)

Conto economico complessivo consolidato	31.03.2015	31.03.2014
Risultato netto d'esercizio (A)	(1.496)	(1.451)
Altri utili / (perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdita) d'esercizio:		
Utili / (perdite) attuariali su piani a benefici definiti	(96)	(191)
Effetto fiscale	-	-
Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale, che non saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdite) dell'esercizio (B1)	(96)	(191)
Altri utili / (perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdita) d'esercizio:		
Utili / (perdite) derivanti dalla conversione dei bilanci di imprese estere	218	(61)
Utili / (perdite) derivanti dall'adeguamento del goodwill di imprese estere	413	18
Utili / (perdite) derivanti dal delta cambio su dividendi di imprese estere	-	49
Effetto fiscale	-	-
Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale, che saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdite) dell'esercizio (B2)	631	6
Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale (B1+B2=B)	535	(184)
Totale Utile / (perdita) complessiva (A)+(B)	(961)	(1.636)
Totale Utile / (perdita) complessiva attribuibile a:		
Soci della controllante	(952)	(1.626)
Interessenze di pertinenza di terzi	(10)	(10)

Rendiconto Finanziario Consolidato	31/03/2015	31/03/2014
Risultato d'esercizio	(1.496)	(1.451)
Ammortamenti e svalutazioni	1.310	1.063
Variazione del fondo trattamento fine rapporto	(139)	155
Variazione dei fondi per rischi e oneri	-	(376)
Variazione fondi per imposte differite	-	(2)
Pagamento imposte sul reddito	(15)	(20)
Altre variazioni non monetarie	319	300
Diminuzione /(aumento) delle rimanenze e delle altre voci dell'attivo circolante	11.682	956
Aumento /(diminuzione) dei debiti e delle altre voci del passivo	(9.361)	2.461
Cash flow da attività operative	2.300	3.086
Variazione delle immobilizzazioni immateriali	(1.241)	(819)
Variazione delle immobilizzazioni materiali	(68)	(88)
Variazione delle immobilizzazioni finanziarie	(21)	-
Variazione dei titoli	(62)	(29)
Cash flow da attività di investimento	(1.392)	(937)
Variazione crediti finanziari correnti	(2)	-
Variazione crediti finanziari immobilizzati	(1)	(1)
Variazione altri debiti finanziari	16	164
Oneri finanziari pagati	(24)	(15)
Variazione Patrimonio Netto di terzi	2	1
Effetto delle variazioni nei tassi di cambio delle valute estere	216	(13)
Effetto delle variazioni attuariali	(96)	(191)
Cash flow da attività di finanziamento	110	(55)
Variazione delle disponibilità liquide	1.019	2.094
Disponibilità liquide iniziali	5.740	4.124
DISPONIBILITA' LIQUIDE FINALI	6.759	6.218

Posizione Finanziaria Netta Consolidata	31.03.2015	31.12.2014
A. Denaro e valori in cassa	(4)	(5)
B. Depositi bancari e postali	(6.755)	(5.736)
C. Titoli detenuti per la negoziazione	(155)	(93)
D. Liquidita' (A) + (B) + (C)	(6.914)	(5.833)
E. Crediti finanziari correnti	(33)	(31)
F. Debiti bancari correnti	102	78
G. Parte corrente dei finanz. bancari a medio-lungo termine	-	-
H. Finanziamento corrente dei Soci	-	-
I. Altri debiti finanziari correnti	11	12
<i>di cui verso parti correlate</i>	-	-
J. Debiti ed altre pass. finanz. correnti (F) + (G) + (H) + (I)	112	90
K. Indebitamento finanziario corrente netto (D) + (E) + (J)	(6.835)	(5.775)
L. Crediti finanziari non correnti	(559)	(558)
M. Debiti bancari non correnti	-	-
N. Parte non corrente dei finanz. bancari a medio-lungo termine	20.761	20.481
O. Finanziamento non corrente dei Soci	-	-
P. Altri debiti finanziari non correnti	61	68
Q. Debiti ed altre pass. finanz. non correnti (M) + (N) + (O) + (P)	20.822	20.549
R. Indebitamento finanziario non corrente netto (L) + (Q)	20.264	19.991
S. Indebitamento finanziario netto (K) + (R) (*)	13.429	14.216

(*) 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

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

Secondo quanto richiesto dalla Consob ai sensi dell'art. 114 del D.Lgs. 58/98, si forniscono le seguenti informazioni in merito a:

- eventuale mancato rispetto dei *covenant*, dei *negative pledge* e di ogni altra clausola dell'indebitamento del gruppo comportante limiti di utilizzo delle risorse finanziarie, con l'indicazione e data aggiornata del grado di rispetto di dette clausole;
- approvazione e stato di avanzamento del piano di ristrutturazione del debito finanziario del gruppo;
- approvazione e/o stato di implementazione del piano industriale del gruppo, con l'evidenziazione degli eventuali scostamenti dei dati consuntivi rispetto a quelli previsti.

a/b) L'attuale Accordo di Ristrutturazione, sottoscritto in data 27 giugno 2012, prevede il rispetto dei seguenti parametri finanziari da calcolarsi alla fine di ogni esercizio (31 dicembre):

	Tas Net Debt / Tas Ebitda <	TAS Net Debt / TAS Equity <
31.12.15	3,26	1,20
31.12.16	2,89	0,98

L'Accordo di Ristrutturazione prevede che i parametri finanziari non sono rispettati nel caso in cui entrambi non siano rispettati.

Si evidenzia che al 31 dicembre 2014 i parametri finanziari sono stati rispettati.

c) In merito allo stato di implementazione del Piano industriale 2012-2016, approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 27 aprile 2012, nella tabella seguente, vengono riportati a confronto i principali indicatori rispetto ai dati consuntivi al 31 marzo 2015:

Euro milioni	Dati consuntivi	Dati di piano	Delta
Ricavi totali	15,2	10,4	4,8
Costi operativi totali	(16,2)	(10,9)	(5,2)
Margine operativo lordo (MOL)	(1,0)	(0,5)	(0,5)
Costi R&D	1,2	0,7	0,5
Margine operativo lordo (MOL)*	0,3	0,2	0,0
Risultato operativo	(1,0)	(0,9)	(0,1)
Risultato netto	(1,5)	(1,3)	(0,2)
Posizione finanziaria netta	(13,4)	(17,2)	3,8

*MOL tenuto conto dei costi R&D capitalizzati

I dati sopra esposti evidenziano ricavi in crescita e marginalità in linea con i valori di Piano.

La posizione finanziaria netta è migliore rispetto al Piano di 3,8 milioni di Euro principalmente per effetto della registrazione del costo ammortizzato relativo alla porzione residua dell'indebitamento finanziario oggetto dell'accordo di ristrutturazione per 4,2 milioni di Euro, oltre ad una minore disponibilità di cassa rispetto a quanto previsto a Piano per 0,4 milioni di Euro.

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.

Il presente comunicato è disponibile 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. e Tasamericas Ltda. 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

Per contatti:
Cristiana Mazzenga
TAS Tecnologia Avanzata dei Sistemi S.p.A.
Tel: +39 – 06 72971453
Fax: +39 – 06 72971444
e-mail: cristiana.mazzenga@tasgroup.it

Codice ISIN IT0001424644

Per contatti:
Paolo Colavecchio
TAS Tecnologia Avanzata dei Sistemi S.p.A.
Tel: +39 – 051 458011
Fax: +39 – 051 4580257
e-mail: paolo.colavecchio@tasgroup.it