

Milano, 13 novembre 2020

COMUNICATO STAMPA

TAS**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE HA APPROVATO IL RESOCONTO
INTERMEDIO DI GESTIONE AL 30 SETTEMBRE 2020****TUTTI GLI INDICATORI ECONOMICO FINANZIARI IN NETTO
MIGLIORAMENTO
EBITDA MARGIN AL 18,1%**

- ◇ **Margine Operativo Lordo (EBITDA):** pari a 7,3 milioni di Euro rispetto a 5,6 milioni di Euro dei primi nove mesi del 2019 (+28,8%), con un'incidenza sui ricavi totali del 18,1% (15,2% l'anno precedente)
- ◇ **Risultato Operativo (EBIT):** positivo per 2,3 milioni di Euro, più che triplicato rispetto al valore di 0,7 milioni di Euro del corrispondente periodo dell'esercizio precedente
- ◇ **Ricavi core** (39,6 milioni di Euro) in crescita del 9,1% rispetto a 36,3 milioni di Euro dei nove mesi del 2019
- ◇ **Ricavi totali** (40,3 milioni di Euro) in crescita dell'8,4% rispetto a 37,2 milioni di Euro dei nove mesi del 2019
- ◇ **Risultato netto di periodo**, dopo imposte correnti e differite per 0,9 milioni di Euro, è in netto miglioramento con un utile pari a 1,5 milioni di Euro, rispetto ad un sostanziale *break even* dei nove mesi del 2019
- ◇ **Posizione Finanziaria netta:** negativa per 0,6 milioni di Euro (escludendo l'impatto dell'IFRS 16) rispetto ad un valore negativo di 0,4 milioni di Euro del 31 dicembre 2019. Le disponibilità liquide sono raddoppiate e si attestano a 14,7 milioni di Euro, rispetto ai 7,3 milioni di Euro al 31 dicembre 2019

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 2020.

Il Presidente Dario Pardi ha così commentato: *"Riteniamo indubbiamente soddisfacenti i risultati dei primi nove mesi del 2020, non solo per la crescita di tutti gli indicatori economici e finanziari in un periodo molto particolare, ma soprattutto per la capacità di realizzare e distribuire, soluzioni e progetti, completamente da remoto. Questa capacità è stata riconosciuta anche dal mercato internazionale che ci ha premiato con l'acquisizione di nuovi clienti, sia attraverso la nostra organizzazione diretta che tramite i canali indiretti. Strategicamente TAS ha avuto la lungimiranza di continuare ad investire nello sviluppo dei mercati dove le soluzioni TAS sono presenti e iniziando percorsi innovativi verso i nuovi mercati emergenti che le tematiche legate all'Open Banking hanno aperto. La focalizzazione e l'expertise, unita alle partnership concluse, sta rivelandosi sempre di più uno dei fattori di successo della Società, sempre più riferimento per i servizi bancari a livello nazionale ed internazionale.*

"TAS Group – continua Valentino Bravi, Amministratore Delegato del Gruppo – ha confermato la validità del proprio modello di business e della strategia su cui esso si basa, chiudendo i 9 mesi del 2020 con tutte le principali grandezze economico-finanziarie in crescita. Nonostante la situazione di incertezza legata al Covid19, che ha avuto ricadute su tutte le attività produttive, TAS non ha mai interrotto la propria attività, ed i risultati al 30 settembre 2020 sono in linea con quelli del primo semestre ed in miglioramento rispetto allo stesso periodo 2019, non impattato dalla pandemia. Raggiunti questi obiettivi, ce ne poniamo ora di nuovi e più ambiziosi:

continueremo i progetti in atto, mantenendo sempre un focus sull'innovazione, per consolidare ulteriormente la nostra posizione sul mercato della fornitura di software e servizi per l'ambito finanziario e bancario”.

RISULTATI IN SINTESI¹

Il seguente prospetto riassume i principali risultati economico-finanziari del Gruppo al 30 settembre 2020, che includono per il terzo trimestre gli effetti economici del Gruppo Infraxis acquisito in data 30 giugno 2020.

GRUPPO TAS (migliaia di Euro)	30.09.2020	30.09.2019*	Var.	Var %
Ricavi totali	40.276	37.157	3.119	8,4%
- di cui caratteristici	39.561	36.261	3.300	9,1%
- di cui non caratteristici	715	896	(181)	(20,2%)
Margine operativo lordo (Ebitda²)	7.275	5.648	1.627	28,8%
% sui ricavi totali	18,1%	15,2%	2,9%	18,8%
Risultato operativo (Ebit)	2.299	736	1.563	>100%
% sui ricavi totali	5,7%	2,0%	3,7%	>100%
Risultato ante imposte	2.445	233	2.212	>100%
% sui ricavi totali	6,1%	0,6%	5,4%	>100%
Utile/(Perdita) netta del periodo	1.529	(65)	1.594	>100%
% sui ricavi totali	3,8%	(0,2%)	4,0%	>100%

* I dati al 30.09.2019 sono stati rideterminati, rispetto a quelli approvati dal consiglio di amministrazione in data 14 maggio 2019, in quanto evidenziano gli effetti della contabilizzazione in via definitiva dell'operazione di aggregazione della controllata TAS EE posta in essere a fine 2018.

GRUPPO TAS (migliaia di Euro)	30.09.2020	31.12.2019	Var.	Var %
Totale Attivo	102.204	75.367	26.837	35,6%
Totale Patrimonio Netto	30.827	29.727	1.100	3,7%
Patrimonio Netto attribuibile ai soci della controllante	30.408	29.328	1.080	3,7%
Posizione Finanziaria Netta	(8.823)	(9.544)	721	7,6%
- di cui liquidità	14.706	7.247	7.459	>100%
- di cui debiti verso banche ed altri finanziatori	(10.369)	(2.743)	(7.626)	>(100)%
- di cui debiti per leasing (IFRS 16)	(8.190)	(9.168)	978	10,7%
- di cui verso soci	(4.969)	(4.879)	(90)	(1,8%)
Dipendenti a fine periodo (numero)	549	477	72	15,1%
Dipendenti (media nel periodo)	517	486	31	6,4%

I **Ricavi totali** del Gruppo al 30 settembre 2020 si attestano a 40,3 milioni di Euro rispetto ai 37,2 milioni di Euro dell'esercizio precedente in aumento dell'8,4%.

I **Ricavi core** sono costituiti principalmente da licenze software e relative manutenzioni (34,6%),

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 imponibili fiscali, dall'ammontare e caratteristiche del capitale impiegato nonché dalle relative politiche di ammortamento. Tale indicatore è definito per il Gruppo 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.

royalties, canoni di utilizzo e servizi SAAS (Software As A Service, 13,5%), canoni di assistenza e servizi professionali (51,9%). Crescita a due cifre per i ricavi in Italia (+11,9%), sostanzialmente in linea i ricavi all'Estero nonostante abbiano risentito maggiormente degli effetti della pandemia in corso, soprattutto nell'area Nord America e Spagna. Si segnala inoltre una sostenuta crescita dei ricavi dell'area Eastern Europe (+32,3%).

L'**Ebitda** del periodo è in aumento del 28,8% a 7,3 milioni di Euro rispetto ai 5,6 milioni del corrispondente periodo dell'esercizio precedente, con un'incidenza sui ricavi totali del 18,1% rispetto a 15,2% del 2019.

Più che triplicato il **Risultato operativo** del periodo a 2,3 milioni di Euro rispetto al valore di 0,7 milioni di Euro del corrispondente periodo dell'esercizio precedente.

Il **Risultato netto** del periodo, dopo imposte correnti e differite per 0,9 milioni di Euro, è in netto miglioramento con un utile pari a 1,5 milioni di Euro, rispetto ad un sostanziale *break even* dei nove mesi del 2019, che includeva l'impatto negativo derivante dalla cessione della società Basilichi CEE d.o.o. sommato al risultato negativo di periodo della ex-controllata pari ad un totale di 0,4 milioni di Euro.

La **Posizione Finanziaria Netta**, escludendo l'impatto derivante dall'IFRS 16, è negativa per 0,6 milioni di Euro, rispetto a 0,4 milioni di Euro del 31 dicembre 2019. Includendo l'impatto dell'IFRS 16 la posizione finanziaria netta è negativa per 8,8 milioni di Euro rispetto a 9,5 milioni di Euro del 31 dicembre 2019. Le disponibilità liquide sono raddoppiate e si attestano a 14,7 milioni di Euro, rispetto ai 7,3 milioni di Euro al 31 dicembre 2019. Tale miglioramento è dovuto al costante incremento della marginalità consuntivata, ad una attenta gestione del circolante ed includono l'effetto positivo per 2 milioni di Euro inerente l'apporto del neo acquisito Gruppo Infraxis.

Andamento dell'attività operativa

Nel corso dei primi nove mesi del 2020 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 all'operato 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 dei **Pagamenti** si stanno completando gli sviluppi per il rilascio della nuova piattaforma GPP (Global Payments Platform) che include in maniera convergente soluzioni di:

Monetica: il proseguimento degli sviluppi evolutivi sulla piattaforma *CashLess 3.0®* per il mercato Italia e della suite Card 3.0 I.E. (International Edition) per il mercato estero e il rafforzamento della soluzione ACS con l'introduzione della Risk Based Authentication per l'autenticazione sicura dei *cardholder* secondo il protocollo EMVCo 3DSecure2.0; anche la soluzione *Fraud Protect*, corredata di modelli predittivi riguardanti transazioni di pagamento basati su carte ma anche su bonifici e pagamenti istantanei, è stata rafforzata con particolare attenzione alle implicazioni della normativa PSD2 in tema di *Strong Customer Authentication exemption* e *Transaction Risk Analysis*; predisposti inoltre i componenti *Payment Intelligence* e *Harmonizer Hub* pensati per semplificare le analisi

comportamentali sui Big data delle transazioni della clientela; infine, in virtù della recente acquisizione di Infraxis, il portafoglio d'offerta si è ulteriormente arricchito con delle componenti architetture di issuing e processing che accelerano sensibilmente l'autonomia del cliente nella configurazione e lancio di nuovi prodotti di pagamento, nonché di un ambiente fortemente automatizzato e specializzato per la Quality Assurance di applicativi di monetica.

per l'area dei **Sistemi di Pagamento**: il proseguimento delle attività di sviluppo e ampliamento della soluzione TAS TPP Enabler 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; proseguono anche gli sviluppi della piattaforma Network Gateway3.0 riferiti alle evoluzioni dell'interfaccia di accesso ESMIG ai nuovi Target Services dell'Eurosistema (T2/T2S/TIPS); in via di continuo arricchimento anche la copertura funzionale dell'offerta TAS Payment Hub, un'evoluzione della piattaforma Network Gateway che si estende verticalmente verso i sistemi di back-office bancari e orizzontalmente verso i canali di acquisizione e verso le reti di clearing e settlement per ottimizzare la gestione End-to-End e Straight Through Processing di qualsiasi tipologia di transazione di pagamento.

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 IE coniugata con la proposizione in Cloud sta riscuotendo successo, così come la proposizione delle nuove soluzioni verticali sulla sicurezza nel mercato latino americano e in Brasile.

Infine, da rilevare l'accordo di partnership raggiunto con Temenos, leader mondiale di soluzioni di *core banking*, per l'inclusione delle soluzioni carte di TAS Group nel proprio marketplace; la scelta di NEXI di basarsi sulla tecnologia TAS *TPP Enabler* per l'implementazione della soluzione oggetto della gara vinta in sede CBI; la scelta del Centro Servizi CABEL di adottare la piattaforma Hub dei pagamenti e la componente *Fraud Protect* integrata; l'affermazione della piattaforma Aquarius leader sul mercato italiano per il progetto "Consolidation T2/T2S".

Eventi di rilievo avvenuti nel trimestre

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

- In data **1 luglio 2020** la Capogruppo ha proceduto, con BANCOBPM, alla stipulazione di un contratto di *Interest Rate Swap* di seguito dettagliato:

Tipo di operazione finanziaria	Data iniziale	Scadenza	Tasso parametro Banca	Tasso parametro Cliente	Nozionale in Euro	Banca di riferimento
IRS	01/07/2020	30/06/2023	Euribor 3m	Euribor 3m + Spread 1,25%	4.000.000	BANCOBPM

Trattasi di operazioni di copertura gestionale del rischio del tasso di interesse derivante dal finanziamento acceso con BANCOBPMI

- In data **7 luglio 2020** la Capogruppo ha acceso, presso Intesa San Paolo S.p.A., un nuovo finanziamento bancario di Euro 2.500 mila della durata di 48 mesi, di cui 12 mesi di preammortamento, a partire dal 7 agosto 2020. Il finanziamento è garantito per il 90% dal Medio Credito Centrale ed è stato acceso per avere una ulteriore riserva di liquidità per poter far fronte ad eventuali necessità, ad oggi non prevedibili, dovuta alla pandemia in corso.

Contestualmente è stato stipulato un contratto di *Interest Rate Swap* di seguito dettagliato:

Tipo di operazione finanziaria	Data iniziale	Scadenza	Tasso parametro Banca	Tasso parametro Cliente	Nozionale in Euro	Banca di riferimento
IRS	07/07/2020	07/06/2024	Euribor 1m	Euribor 1m + Spread 1,30%	2.500.000	INTESA

Trattasi di operazioni di copertura gestionale del rischio del tasso di interesse derivante dal finanziamento acceso con Intesa.

- In data **16 luglio 2020** è stato perfezionato l'accordo tra TAS e Otik srl, società di Bologna specializzata nella consulenza e progettazione in ambito Finance e Banking, per l'integrazione delle competenze Otik in TAS. L'operazione è volta a rafforzare ulteriormente la leadership di TAS sul mercato Bancario Italiano ed Europeo nel segmento del Liquidity & Collateral Management. Ad oggi sono quasi una ventina gli istituti finanziari e i centri servizi interbancari ad aver già scelto la soluzione Aquarius di TAS per la migrazione a Target2/T2–Securities Consolidation. L'iniziativa intrapresa da TAS è anche mirata ad affrontare l'avvio dell'ECMS (European Collateral Management System), ultimo tassello tra i Consolidated Target Services dell'Eurosistema, sul quale TAS sta già portando avanti analisi e sviluppi in modalità cooperativa con lo User Group Aquarius e la collaborazione dei Partner KPMG ed Accenture.
- In data **5 agosto 2020** il Consorzio Bonifica di Paestum ha attivato, tra i primi enti pubblici, il sistema pagoPA attraverso la tecnologia offerta dal Gruppo Iccrea in sinergia con la BCC Capaccio Paestum e Serino nell'ambito del progetto di digitalizzazione del sistema Paese.

Componente chiave della soluzione applicativa messa a punto dal Gruppo Bancario Cooperativo è rappresentato dalla **suite modulare PayTAS**, sulla quale l'Istituto ha costruito i propri servizi a valore aggiunto destinati alle 136 BCC aderenti e ai relativi enti pubblici serviti.

- In data **14 settembre 2020 TAS Group ed** Information Technology and Solutions and Services (ITSS), un System Integrator attivo nel software per il banking a livello globale, hanno annunciato un'alleanza volta ad accelerare l'innovazione nei servizi finanziari. Attraverso questa partnership, ITSS con il supporto di TAS, (entrambe le società sono Partner di Temenos), rafforzerà i propri servizi e sarà in grado di implementare soluzioni *best-in-class* nella gestione delle carte di pagamento e della liquidità intraday per i clienti del *core banking* di Temenos in tutto il mondo.

Altri eventi successivi alla chiusura del trimestre

- In data **13 ottobre 2020** TAS viene confermata, per il 12° anno consecutivo, tra le Top 100 aziende nel IDC FinTech Rankings 2019.

Covid 19 – richiamo di attenzione sull’informativa finanziaria

In ottemperanza agli obblighi previsti dal richiamo di attenzione n. 8/20 emanato da Consob il 16 luglio 2020, relativo all’informativa finanziaria che gli emittenti devono fornire in relazione ai possibili impatti da Covid-19 (in linea con le raccomandazioni pubblicate dall’ESMA nel *public statement* del 20 maggio 2020 “*Implication of the COVID-19 outbreak on the half-yearly financial reports*”), la Società comunica quanto segue:

- (i) Valutazioni ai sensi dello IAS 36 “Riduzione di valore delle attività”;
- (ii) Descrizione delle incertezze e dei rischi legati al COVID-19 che possono avere impatto, anche futuri, sulla pianificazione strategica e sui target di piano, sulla performance economica, sulla situazione finanziaria e flussi di cassa;
- (iii) Descrizione sulle eventuali misure adottate ovvero programmate per fronteggiare e mitigare gli impatti del COVID-19 sulle attività e sui risultati economici.

(i) Valutazioni ai sensi dello IAS 36 “Riduzione di valore delle attività”

Al 30 settembre 2020 gli Amministratori, anche in virtù dei risultati consuntivati nel trimestre, hanno ritenuto ancora valide le assunzioni sottostanti gli *impairment test*, realizzati in sede di relazione semestrale, con riferimento alle CGU identificate. Pertanto, nonostante l’attuale contesto di incertezza economica legato alla diffusione del COVID-19, non hanno ravvisato indicatori di perdite durevoli di valore con riferimento ai goodwill iscritti.

(ii) Descrizione delle incertezze e dei rischi legati al COVID-19 che possono avere impatto, anche futuri, sulla pianificazione strategica e sui target di piano, sulla performance economica, sulla situazione finanziaria e flussi di cassa

L’intensificarsi della crisi economica e finanziaria determinata dall’emergenza Covid-19 ha causato una generalizzata situazione di incertezza sull’attività produttiva e sulla domanda aggregata di tutte le economie. Nonostante tale deteriorato contesto di mercato i risultati operativi al 30 settembre 2020 sono in linea con quelli registrati nel primo semestre ed in miglioramento, anche grazie al neo acquisito Gruppo Infraxis, rispetto allo stesso periodo precedente non impattato dalla pandemia. Ciò dimostra anche la resilienza del business del Gruppo TAS focalizzato sulle aree di maggiore crescita come i pagamenti digitali. Come evidenziato già in sede di semestrale, tuttavia, la Direzione Aziendale ha operato alcuni aggiornamenti di stime sui risultati attesi per l’intero esercizio 2020 e predisposto uno scenario alternativo di piano in cui è stato riflesso, al fine di incorporare eventuali effetti negativi connessi a nuove misure restrittive adottate dalle autorità dei paesi in cui il Gruppo opera, un possibile ritardo nel raggiungimento degli obiettivi anche per gli esercizi 2021 e 2022.

Dalle analisi degli *impairment test*, per i cui dettagli si rimanda alla relazione intermedia sulla gestione al 30 giugno 2020, non è emersa la necessità di apportare alcuna svalutazione.

Con riferimento a potenziali rischi di liquidità, gli Amministratori in considerazione delle analisi svolte e tenendo conto di stime più conservative a livello di ricavi e marginalità, stante il livello di liquidità (in forte aumento) e gli affidamenti di cui dispone il Gruppo, non ritengono che gli impatti dei suddetti eventi possano essere tali da comportare il rischio che il Gruppo non sia in grado di rispettare gli impegni di pagamento a causa di difficoltà a reperire appropriati fondi.

(iii) Sulle eventuali misure intraprese o pianificate per mitigare detti rischi

Le misure di gestione e contenimento dello sviluppo pandemico tempestivamente adottate nel massimo rispetto della salute e sicurezza dei dipendenti e collaboratori, che rimangono l’assoluta

priorità per la Società, hanno consentito di proseguire senza nessuna interruzione la gestione degli sviluppo e dei progetti in corso. Allo stato attuale tutte le società del Gruppo sono completamente operative facendo leva sullo *smartworking*, che da tempo è tra le modalità operative del Gruppo per l'erogazione dei servizi alla clientela, e stiamo supportando completamente i nostri clienti nelle loro esigenze legate a questo contesto e continuano ad erogare i servizi regolarmente.

Prospettive per l'anno in corso

Il Gruppo Tas ha garantito la totale operatività e continuità del supporto e dei progetti per i propri clienti in modalità *smartworking* totale.

Anche nel terzo trimestre si conferma l'incremento degli investimenti relativi alla realizzazione del nuovo HUB dei pagamenti, alla piattaforma della PSD2, all'internazionalizzazione delle piattaforme di monetica e al "Progetto Consolidation".

Gli investimenti che si completeranno entro i primi mesi del prossimo anno abilitano un cambiamento significativo del "go to market" del Gruppo. Il nuovo mercato relativo alle aziende (Assicurazioni, multi utility, GDO, Media, Telco, ecc...), che stanno valutando le opportunità offerte dalla PSD2, richiedono soluzioni in modalità SaaS. Pertanto il Gruppo si sta organizzando per essere sempre più un fornitore globale nelle sue aree di offerta al fine di cogliere le opportunità offerte da questi anni di evoluzione e innovazione tecnologica e normativa.

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>.

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 2020.

Conto economico consolidato	30.09.2020	30.09.2019³
Ricavi	38.080	32.248
Variazione delle commesse in corso di esecuzione	1.481	4.013
Altri ricavi	715	896
Totale ricavi	40.276	37.157
Materie prime di consumo	(601)	(1.694)
Costi del personale	(22.179)	(20.590)
Costi per servizi	(9.125)	(8.431)
(di cui non ricorrenti)	(465)	(9)
(di cui verso correlate)	(280)	(256)
Altri costi	(1.097)	(795)
Totale costi	(33.001)	(31.510)
Ammortamenti	(4.976)	(4.853)
Svalutazioni	-	(59)
Risultato operativo	2.299	736
Proventi finanziari	973	194
(di cui non ricorrenti)	187	-
Oneri finanziari	(827)	(697)
(di cui verso correlate)	(146)	(142)
Risultato della gestione finanziaria	146	(503)
Risultato ante imposte	2.445	233
Imposte correnti e differite	(896)	20
Risultato delle attività continuative	1.548	253
Risultato delle attività discontinuative	-	(400)
Risultato dell'esercizio	1.548	(147)
Risultato netto di competenza di terzi	19	(82)
Risultato netto di competenza del gruppo	1.529	(65)
Risultato per azione		
- base	0,02	(0,00)
- diluito	0,02	(0,00)

³ Il conto economico al 30 settembre 2019 è stato modificato, rispetto a quello approvato dal Consiglio in data 14 maggio 2019, a seguito del completamento della contabilizzazione dell'aggregazione aziendale avvenuta nel 2018. In particolare il risultato operativo era pari ad Euro 799 mila ed il risultato netto era negativo e pari ad Euro 38 mila.

Conto economico complessivo consolidato	30.09.2020	30.09.2019⁴
Risultato netto d'esercizio (A)	1.548	(147)
Altri utili / (perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdita) d'esercizio:		
Utili / (perdite) attuariali su piani a benefici definiti	(225)	(361)
Effetto fiscale	-	-
Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale, che non saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdite) dell'esercizio (B1)	(225)	(361)
Altri utili / (perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdita) d'esercizio:		
Parte efficace degli utili / (perdite) su stru.fin.di copertura di flussi finanziari ("cash flow hedge")	(11)	-
Utili / (perdite) derivanti dalla conversione dei bilanci di imprese estere	(49)	29
Utili / (perdite) derivanti dall'adeguamento del goodwill di imprese estere	(176)	-
Effetto fiscale	3	-
Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale, che saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdite) dell'esercizio (B2)	(233)	29
Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale (B1+B2=B)	(458)	(332)
Totale Utile / (perdita) complessiva (A)+(B)	1.090	(479)
Totale Utile / (perdita) complessiva attribuibile a:		
Soci della controllante	1.070	(400)
Interessenze di pertinenza di terzi	20	(79)

⁴ Il conto economico complessivo al 30 settembre 2019 è stato modificato, rispetto a quello approvato dal consiglio di amministrazione in data 14 maggio 2019, a seguito del completamento della contabilizzazione dell'aggregazione aziendale avvenuta nel 2018. In particolare il risultato economico complessivo di pertinenza dei terzi era negativo e pari ad Euro 53 mila.

Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata	30.09.2020	31.12.2019
Immobilizzazioni immateriali	41.664	22.997
- Goodwill	35.149	18.355
- Altre immobilizzazioni immateriali	6.515	4.642
Immobilizzazioni materiali	10.115	11.313
- Diritti di utilizzo IFRS 16	7.438	8.559
- Altre immobilizzazioni materiali	2.677	2.754
Partecipazioni e altri titoli immobilizzati	740	137
Crediti finanziari immobilizzati	483	489
Imposte differite attive	1.972	1.172
Altri crediti	45	45
Totale attivo non corrente	55.019	36.153
Attività da contratti con i clienti	8.087	6.798
Crediti commerciali	23.574	24.462
(di cui ratei e sconti commerciali)	1.537	1.176
Altri crediti	220	200
Crediti per imposte correnti sul reddito	570	486
Crediti finanziari	28	22
Disponibilità liquide	14.706	7.247
Totale attivo corrente	47.185	39.214
TOTALE ATTIVITA'	102.204	75.367
Capitale sociale	24.331	24.331
Riserva da sovrapprezzo	-	-
Altre riserve	6.066	6.245
Utili / (perdite) degli esercizi precedenti	(1.518)	(6.611)
Utile / (perdita) dell'esercizio	1.529	5.363
Patrimonio netto di gruppo	30.408	29.328
Capitale e riserve di terzi	400	455
Utile / (perdita) di terzi	19	(56)
Patrimonio netto di terzi	419	399
Patrimonio netto consolidato	30.827	29.727
Fondo trattamento di fine rapporto	5.044	4.801
Fondi per rischi ed oneri	557	323
Fondi per imposte differite	127	63
Altri debiti	14.650	-
Debiti finanziari	13.629	10.321
Totale passivo non corrente	34.007	15.508
Debiti commerciali	15.814	13.851
(di cui passività da contratti con i clienti)	9.686	8.168
(di cui ratei passivi commerciali)	84	22
(di cui verso correlate)	37	69
Altri debiti	9.343	8.804
(di cui verso correlate)	40	-
Debiti per imposte correnti sul reddito	1.801	495
(di cui verso correlate)	1.224	140
Debiti finanziari	10.411	6.982
(di cui verso correlate)	4.969	4.879
Totale passivo corrente	37.369	30.132
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	102.204	75.367

Rendiconto Finanziario Consolidato	30/09/2020	30/09/2019⁵
Risultato d'esercizio	1.548	(147)
Ammortamenti e svalutazioni	4.976	4.912
Variazione del fondo trattamento fine rapporto	(57)	(32)
Variazione dei fondi per rischi e oneri	(168)	(60)
Pagamento imposte sul reddito	(114)	(43)
Interessi passivi / (interessi attivi)	351	383
Altre variazioni non monetarie	(1.348)	1.047
Diminuzione /(aumento) delle attività da contratti con i clienti e delle altre voci dell'attivo circolante	(13)	1.254
Aumento /(diminuzione) dei debiti e delle altre voci del passivo	2.524	(355)
Cash flow da attività operative	7.700	6.959
Variazione delle immobilizzazioni immateriali	(4.354)	(3.238)
Variazione delle immobilizzazioni materiali	(325)	(280)
Operazione di aggregazione (Ramo Otik)	(44)	-
Operazione di aggregazione (Gruppo Infraxis)	(427)	-
Cash flow da attività di investimento	(5.150)	(3.518)
Accensione finanziamento BANCOBPM	4.000	-
Accensione finanziamento INTESA SAN PAOLO	2.500	-
Rimborso quota capitale finanziamenti	(328)	-
Variazione crediti finanziari correnti	(6)	-
Variazione crediti finanziari immobilizzati	5	12
Variazione altri debiti finanziari	261	(267)
Oneri finanziari pagati	(477)	(383)
Variazione debiti finanziari leasing IFRS 16	(1.047)	(226)
Cash flow da attività di finanziamento	4.909	(864)
Variazione delle disponibilità liquide	7.459	2.577
Disponibilità liquide iniziali	7.247	5.315
DISPONIBILITA' LIQUIDE FINALI	14.706	7.892

⁵ Il Rendiconto finanziario al 30 settembre 2019 è stato modificato, rispetto a quello approvato dal consiglio di amministrazione in data 14 maggio 2019, a seguito del completamento della contabilizzazione dell'aggregazione aziendale avvenuta nel 2018.