Milano, 14 maggio 2021

COMUNICATO STAMPA

TAS

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE HA APPROVATO IL RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE AL 31 MARZO 2021

PROSEGUE LA CRESCITA DI TUTTI GLI INDICATORI ECONOMICI

CRESCITA A DOPPIA CIFRA DELL'EBITDA, +66%

- ◊ **Ricavi totali in crescita del 14,2% a 15,2 milioni di Euro rispetto ai 13,3 milioni di Euro del primo trimestre 2020**
- ◊ **Margine Operativo Lordo (EBITDA) in aumento del 66,6% rispetto al dato del primo trimestre del 2020, attestandosi a 3,9 milioni di Euro rispetto ai 2,3 milioni del 2020**
- ◊ **Risultato Operativo (EBIT) quasi raddoppiato a 1,8 milioni di Euro rispetto a 1,0 milioni di Euro del primo trimestre 2020**
- ◊ **Utile netto in significativo miglioramento, pari a 0,8 milioni di Euro, rispetto ai 0,2 milioni di Euro del 31 marzo 2020**
- ◊ **La Posizione Finanziaria Netta è positiva per 7,6 milioni di Euro, escludendo l'impatto derivante dall'IFRS 16, rispetto ad un valore di 2,0 milioni di Euro del 31 dicembre 2020, in miglioramento di 5,6 milioni di Euro. Liquidità consolidata a 20,5 milioni di Euro rispetto ai 10,6 milioni del 31 dicembre 2020.**

Il Consiglio di Amministrazione di TAS S.p.A. (di seguito la "Società" o "TAS"), società leader in Italia nella fornitura di software e servizi per applicazioni bancarie e finanziarie, presente anche in Europa e in America, riunitosi in data odierna sotto la presidenza di Dario Pardi, ha approvato il resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2021.

Il Presidente Dario Pardi ha così commentato: "*I primi mesi del 2021 hanno visto significativi miglioramenti, registrando volumi e marginalità in crescita a doppia e tripla cifra. Siamo perciò soddisfatti dei risultati conseguiti nonostante le difficoltà causate dalla situazione di pandemia, come dimostra anche il numero sempre più alto di clienti che si affidano alle nostre soluzioni tecnologiche e di coloro che ci scelgono come partner strategico nella loro attività. In questo primo trimestre sono proseguiti i progetti in essere in tutte le aree di nostra competenza e sono stati realizzati importanti investimenti, sulla scia dello scorso anno, quando sono stati investiti oltre il 10% dei ricavi, certi che innovare ed aggiornare i nostri servizi e la nostra offerta sia essenziale per mantenere un livello di competitività elevato".*

"Nel periodo preso in considerazione – **ha sottolineato l'AD Valentino Bravi** – *abbiamo dimostrato ancora una volta la nostra capacità ad evolverci dinamicamente per rispondere alle sollecitazioni del mercato. In particolare, l'introduzione della normativa PS2D ci vede sempre più protagonisti nell'offrire soluzioni che agevolino gli istituti bancari e i nuovi player del mondo dei pagamenti a cogliere le enormi opportunità offerte da un mercato in continua evoluzione. Lo sviluppo della piattaforma Global Payments Platform (unica nel suo genere, che integra il mondo dei pagamenti interbancari con i pagamenti digitali) sta posizionando il Gruppo TAS come uno dei principali leader del settore non solo nel mercato italiano ma anche in diversi Paesi europei. Inoltre, in questi mesi abbiamo completato il progetto di sviluppo e messa in esercizio presso diversi clienti della piattaforma Aquarius – presente in oltre l'80% delle banche italiane e alcune europee -, che si qualifica come la soluzione più flessibile, completa ed aggiornata per la Tesoreria Bancaria, la gestione dei Collateral, il Liquidity Management e il progetto di consolidamento T2/T2S.*

Le banche stanno poi investendo un budget sempre maggiore per rispondere alla necessità di conversione digitale e al nuovo modello operativo legato al Coronavirus, un altro processo nel quale giochiamo un ruolo primario. Spostando l'attenzione alla politica di investimento aziendale, anche nel primo semestre 2021 abbiamo portato avanti il piano pluriennale di investimenti per adeguare la nostra offerta alle più recenti esigenze tecnologiche (micro servizi) e funzionali della nostra clientela. I risultati ottenuti - come ad esempio la crescita dei ricavi in Italia e soprattutto all'estero, ei grazie anche al consolidamento della Società Infraxis acquisita lo scorso anno - sono la conferma che le decisioni strategiche, supportate dagli ingenti investimenti effettuati degli ultimi anni, sono corrette."

Dati al 31/03/2021

Il seguente prospetto riassume i principali risultati economico-finanziari del Gruppo al 31 marzo 2021 che includono gli effetti economici del Gruppo Infraxis acquisito in data 30 giugno 2020.

GRUPPO TAS (migliaia di Euro)	31.03.2021	31.03.2020	Var.	Var %
Ricavi totali	**15.217**	**13.328**	**1.889**	**14,2%**
- di cui caratteristici	*15.105*	*13.250*	*1.855*	*14,0%*
- di cui non caratteristici	*113*	*78*	*35*	*44,9%*
Margine operativo lordo (Ebitda[1])	**3.855**	**2.314**	**1.541**	**66,6%**
% sui ricavi totali	*25,3%*	*17,4%*	*8,0%*	*45,9%*
Risultato operativo (Ebit)	**1.835**	**967**	**868**	**89,8%**
% sui ricavi totali	*12,1%*	*7,3%*	*4,8%*	*66,2%*
Risultato ante imposte	**1.680**	**757**	**923**	**>100%**
% sui ricavi totali	*11,0%*	*5,7%*	*5,4%*	*94,4%*
Utile/(Perdita) netta di Gruppo del periodo	**816**	**188**	**628**	**>100%**
% sui ricavi totali	*5,4%*	*1,4%*	*4,0%*	*>100%*

GRUPPO TAS (migliaia di Euro)	31.03.2021	31.12.2020	Var.	Var %
Totale Attivo	**114.913**	**105.481**	**9.432**	**8,9%**
Totale Patrimonio Netto	**39.171**	**38.611**	**560**	**1,5%**
Patrimonio Netto attribuibile ai soci della controllante	**38.544**	**37.968**	**576**	**1,5%**
Posizione Finanziaria Netta	**(620)**	**(5.982)**	**5.362**	**89,6%**
- di cui liquidità	*20.539*	*10.639*	*9.900*	*93,1%*
- di cui debiti verso banche ed altri finanziatori	*(12.967)*	*(8.597)*	*(4.370)*	*(50,8%)*
- di cui debiti per leasing (IFRS 16)	*(8.192)*	*(8.024)*	*(168)*	*(2,1%)*

Dipendenti a fine periodo (numero)	**545**	**560**	**(15)**	**(2,7%)**
Dipendenti (media del periodo)	**545**	**525**	**20**	**3,8%**

Risultati al 31 marzo 2021

I **Ricavi totali del Gruppo**, costituiti per la quasi totalità dai Ricavi *core,* si attestano a 15,2 milioni

[1] IAP: L'EBITDA (Earrning 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.

di Euro al 31 marzo 2021 rispetto ai 13,3 milioni di Euro del corrispondente periodo dell'esercizio precedente, con una crescita a doppia cifra pari al 14,2%.
I **Ricavi core,** costituiti da licenze software e relative manutenzioni (36,1%), royalties, canoni di utilizzo e servizi SAAS (12,1%), canoni di assistenza e servizi professionali (51,8%), crescono del 14,0% a 15,1 milioni di Euro al 31 marzo 2021.

I ricavi in Italia crescono del +7,3%, mentre all'estero crescono del 39,8% % (+1,1 milioni di Euro), grazie anche all'impatto del Gruppo Infraxis, (1,9 milioni di Euro) acquisito con effetto economico nel consolidato dal 1 luglio 2020.

L'**Ebitda** del periodo è in crescita del 66,6% a 3,9 milioni di Euro rispetto ai 2,3 milioni del primo trimestre del 2020, con un'incidenza sui ricavi totali del 25,3% rispetto al 17,4% del 2020 (di cui 1,5 milioni di Euro dal Gruppo Infraxis).

Il **Risultato operativo** del periodo è quasi raddoppiato a 1,8 milioni di Euro rispetto a 1,0 milioni di Euro del primo trimestre del 2020. Tale valore è influenzato da ammortamenti per 2,0 milioni di Euro.

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 0,8 milioni di Euro, rispetto ai 0,2 milioni di Euro al 31 marzo 2020.

La **Posizione Finanziaria Netta**, escludendo l'impatto derivante dall'IFRS 16, è positiva per 7,6 milioni di Euro rispetto ad un valore di 2 milioni di Euro del 31 dicembre 2020, in miglioramento di 5,6 milioni di Euro. Includendo l'impatto dell'IFRS 16, la Posizione Finanziaria Netta è negativa per 0,6 milioni di Euro rispetto ad un valore negativo 6 milioni di Euro del 31 dicembre 2020. Le **disponibilità liquide** si attestano a 20,5 milioni di Euro, in miglioramento di 9,9 milioni di Euro rispetto ai 10,6 milioni di Euro al 31 dicembre 2020. L'incremento è legato per 5 milioni di Euro al finanziamento acceso dalla controllata Global Payments con Ubi Banca (ora Intesa SanPaolo) e per 4,9 milioni di Euro alla generazione di cassa del periodo, principalmente legata alla stagionalità degli incassi storicamente prevista nei primi mesi dell'anno per effetto della fatturazione annuale delle manutenzioni e canoni di utilizzo sui prodotti software installati di cui 2,4 milioni di Euro generati dal Gruppo Infraxis.

Andamento dell'attività operativa

Nel corso del periodo sono proseguiti gli investimenti del Gruppo nelle diverse aree e si è rafforzata l'azione di mercato nei paesi europei nonché la definizione di partnership strategiche per lo sviluppo del business del Gruppo. In particolare, 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 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 a partire da novembre 2022;

- per l'area **Monetica**: il proseguimento degli sviluppi evolutivi sulla piattaforma *CashLess* 3.0® per il mercato Italia, nonché 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, viene 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; in fase avanzata di sviluppo anche l'ulteriore modulo all'interno di Fraud Protect dedicato al Sanction Screening delle transazioni di pagamento, attività obbligatoria in ambito Transaction Banking ai fini Anti Money Laundering. Per il mercato estero, Infraxis ha proseguito nello sviluppo del prodotto Paystorm per la sua clientela internazionale e quella specifica per il mercato brasiliano con il partner Swap. Inoltre Infraxis AG ha arricchito le funzionalità del prodotto di testing IQS. Sono inoltre progredite sotto il coordinamento di TAS International le attività di integrazione tra la suite Card 3.0 I.E. (International Edition) e il prodotto PayStorm, con il rebranding dell'intera suite Card 3.0 I.E. sotto il nome PayStorm;

- per l'area dei **Sistemi di Pagamento**: il proseguimento delle attività di sviluppo e ampiamento 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 e l'implementazione della piattaforma GPP-Global Payment Platform per i soggetti medesimi; 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);

- per l'area **Financial Value Chain**: il rafforzamento dell'offerta della suite PayTAS per l'*eGovernment* per l'accesso al Nodo dei Pagamenti da parte di PSP (*Payment Service Providers*) ed Enti della Pubblica Amministrazione centrale e locale, in linea con le evoluzioni dettate da PagoPA S.p.A, la società pubblica, con la mission di una capillare diffusione del sistema di pagamenti e servizi digitali nel Paese. Prosegue inoltre la rivisitazione funzionale e tecnologica (a microservizi) 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 in Europa, nel Nord America e in America Latina dove l'offerta di Issuing e Processing coniugata con la proposizione in Cloud sta riscuotendo successo grazie alla elevata flessibilità di modello operativo e alla significativa riduzione del time-to-market nell'emissione di nuovi prodotti di carte di pagamento. In Brasile, per effetto dell'acquisizione da parte di TAS Brasil di quote societarie della società Swap Processamento de Dados, e il commitment da parte di quest'ultima a basare la propria offerta di monetica e processing sulla piattaforma PayStorm, da un lato sono stati lanciati nuovi servizi per i clienti diretti di Swap e dall'altro si è intensificata l'attività commerciale con vari nuovi clienti potenziali che consentiranno di attivare anche nuovi prodotti e servizi forniti direttamente da Swap.

Continua anche l'attività di integrazione tra la piattaforma PayStorm e le soluzioni T24/Transact e Infinity del Partner Temenos, facilitata dalla partnership con ITSS, tra i maggiori System Integrator del leader mondiale di soluzioni di *core banking*. Lo scouting di mercato congiunto coi Partner prosegue senza limitazioni geografiche.
A livello Italia prosegue l'affermazione di Aquarius come soluzione di tesoreria in grado di traguardare la sfida della Consolidation T2/T2S, e l'azione di promozione della Global Payment Platform verso attori non bancari nuovi entranti nell'ecosistema pagamenti grazie alla PSD2.

Eventi di rilievo avvenuti nel primo trimestre 2021

- In data **8 febbraio 2021** la società controllata Global Payments ha acceso, presso UBI Banca S.p.A. (ora Intesa SanPaolo), un finanziamento bancario di 5 milioni di Euro che prevede n. 6 rate mensili di pre-ammortamento a partire dal 8 marzo 2021 e n. 30 rate mensili di rimborso. Contestualmente la società ha proceduto, con lo stesso istituto di credito, 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	08/02/2021	08/02/2024	Euribor 3m	Euribor 3m + Spread 1,05%	5.000.000	INTESA

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

- **A febbraio 2021**, il laboratorio LEAT dell'Università della Costa Azzurra (UCA Université Cote d'Azur), parte del CNRS (Centro Nazionale per la Ricerca Scientifica) francese, ha avviato una partnership con TAS Group per testare le prestazioni ed esplorare le prospettive per una distribuzione su larga scala della blockchain, applicata alla protezione ed autenticazione di dati per l'attivazione di contratti intelligenti (Smart Contract). Queste nuove tecnologie si pensa possano rivoluzionare nei prossimi anni il modo in cui vengono gestiti i reclami relativi ai sinistri tra veicoli.

- in data **2 marzo 2021** TAS France e Symag, l'innovativo provider di soluzioni e servizi di fidelizzazione, incasso e loyalty in ambito Retail del Gruppo BNP Paribas, hanno stretto una partnership tecnologica per consentire ai clienti di Symag di attivare in tempi rapidi le soluzioni di quest'ultima in modalità SaaS con disponibilità 24/7.

- in data **16 marzo 2021** Cascade, emittente e processor basato negli Stati Uniti, ha annunciato l'imminente lancio della carta prepagata Visa® THAT ™. THAT sarà il primo *card program* offerto da Cascade interamente basato sulla piattaforma di Issuing PayStorm, la soluzione TAS Group sviluppata a microservizi e basata su advanced API.

Eventi successivi alla chiusura dell'esercizio

- In data **29 aprile 2021** l'Assemblea ordinaria degli azionisti della Società ha approvato la destinazione del risultato dell'esercizio 2020 che è stato destinato come segue:

  - per Euro 829.873,12, alla riserva legale ex art. 2430 cod. civ.;
  - per Euro 15.767.589,36 a nuovo.

Covid-19 – Richiamo di attenzione sull'informativa finanziaria

In ottemperanza agli obblighi previsti dal richiamo di attenzione n. 1/21 emanato da Consob il 16 febbraio 2021, relativo all'informativa finanziaria che gli emittenti devono fornire alla luce delle conseguenze della pandemia da Covid-19 (in linea con le raccomandazioni pubblicate dall'ESMA

sulle priorità di vigilanza comuni europee del 28 ottobre 2020 *"European common enforcement priorities for 2020 annual financial reports"*, si comunica che il Gruppo, pur in un contesto particolarmente complesso, ha consuntivato risultati ampiamenti positivi sia in termini di ricavi che di marginalità, sostanzialmente allineati alle attese come riportate dal budget approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 26 febbraio 2021.

Il Gruppo è completamente operativo facendo leva sullo *smartworking* e sta supportando completamente i propri clienti nelle loro esigenze legate a questo contesto, continuando ad erogare i servizi regolarmente in linea con gli standard di qualità offerti abitualmente.

Appare doveroso richiamare come gli Amministratori del Gruppo abbiano evidenziato che le stime dagli stessi effettuate, in applicazione dei principi contabili internazionali (IFRS), per la valutazione di alcune attività e passività di bilancio, potrebbero differire dai risultati che si consuntiveranno negli esercizi successivi in conseguenza dei suddetti eventi, in particolare con riferimento al riconoscimento di bonus ai dipendenti, all'impairment di attività non finanziarie ed alla recuperabilità dei costi di sviluppo capitalizzati e delle imposte anticipate

Gli Amministratori, in considerazione delle attuali riserve del Gruppo, inclusive delle linee disponibili e non utilizzate, 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. A tal proposito si ricorda, infatti, che proprio durante il periodo del presente resoconto intermedio la controllata Global Payments ha acceso un nuovo finanziamento pari a 5 milioni di Euro con Ubi Banca (ora Intesa SanPaolo).

Stante quanto sopra descritto, gli Amministratori ritengono che le condizioni finanziarie in cui versa allo stato attuale il Gruppo, non ne mettano in discussione la solvibilità nel breve periodo ed anzi garantiscano maggiore autonomia per prendere i provvedimenti che si riterranno necessari al fine di preservare il raggiungimento degli obiettivi prefissati

Si rimanda alla Relazione Finanziaria per l'informativa completa in merito a:

(i) Valutazioni ai sensi del principio IAS 31 "Presentazione del bilancio";
(ii) Valutazioni ai sensi dello IAS 36 "Riduzione di valore delle attività";
(iii) Valutazioni ai sensi del principio IFRS 9 "Strumenti finanziari" e del principio IFRS 7 "Strumenti finanziari: Informazioni Integrative";
(iv) Valutazioni ai sensi del principio IFRS 16.

Prevedibile evoluzione dell'attività per l'esercizio in corso

Le performance del primo trimestre del 2021 sono state in continuità rispetto a quelle dell'anno precedente. Si stanno completando con successo i progetti e i rilasci previsti dai contratti sottoscritti nel 2020. In particolare, per le soluzioni relative alle piattaforme di Card Management System, T2/T2S Consolidation (Aquarius) e all'HUB dei Pagamenti. Anche il portafoglio degli ordini è in linea con le aspettative.

Grazie anche al consolidamento della società Infraxis – completatasi al 30 giugno dello scorso anno - i ricavi "Estero" crescono significativamente (+39,8%) rappresentando circa un quarto dei ricavi totali. In linea con l'obiettivo di raggiungere circa il 50% a regime nei prossimi anni.
Anche il mercato italiano ha performato molto bene con una crescita organica di oltre il 7%.
Molto importante evidenziare gli incrementi significativi dei ricavi ricorrenti (manutenzioni, canoni di assistenza e parzialmente dei servizi) che garantiscono un importante backlog per il futuro.
Procedono, in linea con i piani gli investimenti necessari per la partenza in produzione, a partire dal secondo semestre del 2021, dell'erogazione dei servizi in modalità PaaS (Platform as a Service) relativamente alle suite di prodotti dei pagamenti e della monetica.

La società sta inoltre proseguendo con il piano pluriennale di investimenti per garantire l'evoluzione funzionale e tecnologica dell'offerta. Tutti i nuovi prodotti e le nuove soluzioni vengono disegnati e sviluppati applicando le nuove architetture a micro-servizi.

Si sono rafforzate e allargate le alleanze con i partner (società di consulenza, system integrator e fornitori di soluzioni di core banking), nazionali e internazionali, che stanno permettendo al Gruppo di promuovere le proprie soluzioni affrontando progetti sempre più complessi e mission critical.

L'applicazione globale dello smart working da parte di tutte le unità operative del Gruppo sta inevitabilmente causando una riduzione della produttività complessiva, anche se la società si è dotata, e sta continuamente dotandosi, di strumenti che aiutano la "collaboration" tra i gruppi di lavoro che mitigano il fenomeno e che soprattutto garantiscano la totale sicurezza del lavoro remoto. I potenziali effetti di questo fenomeno saranno oggetto di costante monitoraggio nel prosieguo dell'esercizio. Allo stato attuale è possibile che nel 2021 si registrino alcuni ritardi rispetto al piano industriale in una misura, ad oggi, difficilmente quantificabile in quanto dipenderà dalla durata del periodo di infezione e dalla portata delle misure restrittive che saranno adottate nei principali paesi di sbocco dei prodotti della Società, nonché dagli effetti che si genereranno sulle economie mondiali in conseguenza di detti fenomeni.
Sicuramente le campagne di vaccinazione in corso in molti paesi si riflettono favorevolmente sulle prospettive per il medio termine, ma i tempi e l'intensità del recupero, ad oggi, restano ancora incerti.

***

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 ricorda che il resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2021 non è oggetto di revisione contabile ed è reso disponibile in data odierna presso la sede sociale, sul meccanismo di stoccaggio autorizzato da Consob denominato "1Info", consultabile all'indirizzo www.1info.it, e sul sito internet della Società www.tasgroup.it.

***

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di TAS S.p.A., Paolo Colavecchio, dichiara - ai sensi del comma 2 dell'articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza (D.Lgs. 58/1998) - che, sulla base della propria conoscenza, l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

***

Ai sensi della vigente normativa, il presente comunicato è disponibile presso la sede sociale, sul meccanismo di stoccaggio 1info e sul sito internet della Società all'indirizzo *http://www.tasgroup.it/investors/comunicati*.

TAS Group è l'azienda ICT leader in Italia nella fornitura di soluzioni e servizi specialistici per la gestione dei sistemi di pagamento, della monetica e dei mercati finanziari. Quotata dal 2000 al Mercato Telematico Azionario, TAS opera 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
Tel. +39 02 8404 1412
e-mail: angelo.brunello@cdr-communication.it

Prospetti Contabili Consolidati

Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata	*31.03.2021*	*31.12.2020*
Immobilizzazioni immateriali	43.218	43.172
- Goodwill	*25.461*	*25.637*
- Altre immobilizzazioni immateriali	*17.757*	*17.535*
Immobilizzazioni materiali	10.145	9.868
- Diritti di utilizzo IFRS 16	*7.411*	*7.199*
- Altre immobilizzazioni materiali	*2.734*	*2.670*
Partecipazioni e altri titoli immobilizzati	1.234	1.234
Crediti finanziari immobilizzati	442	430
Imposte differite attive	2.184	2.174
Altri crediti	43	45
Totale attivo non corrente	**57.266**	**56.922**
Attività da contratti con i clienti	10.920	9.453
Crediti commerciali	24.424	26.776
(di cui ratei e risconti commerciali)	*1.744*	*1.158*
Altri crediti	325	221
Crediti per imposte correnti sul reddito	1.434	1.462
(di cui verso correlate)	*718*	*718*
Crediti finanziari	5	8
Disponibilità liquide	20.539	10.639
Totale attivo corrente	**57.648**	**48.559**
TOTALE ATTIVITA'	**114.913**	**105.481**
Capitale sociale	24.331	24.331
Altre riserve	6.098	6.339
Utili / (perdite) degli esercizi precedenti	7.299	(1.518)
Utile / (perdita) dell'esercizio	816	8.817
Patrimonio netto di gruppo	**38.544**	**37.968**
Capitale e riserve di terzi	632	612
Utile / (perdita) di terzi	(5)	31
Patrimonio netto di terzi	**627**	**642**
Patrimonio netto consolidato	**39.171**	**38.611**
Fondo trattamento di fine rapporto	4.824	4.939
Fondi per rischi ed oneri	177	178
Fondi per imposte differite	1.891	1.964
Altri debiti	12.953	12.953
Debiti finanziari	15.503	11.995
Totale passivo non corrente	**35.349**	**32.029**
Debiti commerciali	20.572	15.460
(di cui passività da contratti con i clienti)	*15.248*	*9.681*
(di cui ratei passivi commerciali)	*24*	*63*
(di cui verso correlate)	*30*	*80*
Altri debiti	10.357	11.795
(di cui verso correlate)	*14*	-
Debiti per imposte correnti sul reddito	3.362	2.522
(di cui verso correlate)	*2.350*	*1.829*
Debiti finanziari	6.103	5.064
(di cui ratei e risconti finanziari)	*5*	*1*
Totale passivo corrente	**40.394**	**34.841**
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	**114.913**	**105.481**

Conto economico consolidato	*31.03.2021*	*31.03.2020*
Ricavi	13.621	13.047
Variazione delle commesse in corso di esecuzione	1.484	203
Altri ricavi	113	78
Totale ricavi	**15.217**	**13.328**
Materie prime di consumo	(377)	(198)
Costi del personale	(8.207)	(7.410)
Costi per servizi	(2.542)	(3.238)
(di cui verso correlate)	*(101)*	*(78)*
Altri costi	(236)	(167)
Totale costi	**(11.363)**	**(11.013)**
Ammortamenti	(2.020)	(1.348)
Svalutazioni	-	-
Risultato operativo	**1.835**	**967**
Proventi finanziari	187	112
Oneri finanziari	(342)	(322)
Risultato della gestione finanziaria	**(155)**	**(210)**
Risultato ante imposte	**1.680**	**757**
Imposte correnti e differite	(869)	(460)
(di cui verso correlate)	*(521)*	-
Risultato delle attività continuative	**811**	**297**
Risultato delle attività discontinuative	-	-
Risultato dell'esercizio	**811**	**297**
Risultato netto di competenza di terzi	(5)	108
Risultato netto di competenza del gruppo	**816**	**188**
Risultato per azione		
- base	**0,01**	**0,00**
- diluito	**0,01**	**0,00**

Conto economico complessivo consolidato	*31.03.2021*	*31.03.2020*
Risultato netto d'esercizio (A)	**811**	**297**
Altri utili / (perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdita) d'esercizio:		
Utili / (perdite) attuariali su piani a benefici definiti	46	110
Effetto fiscale	-	-
Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale, che non saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdite) dell'esercizio (B1)	**46**	**110**
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*")	(12)	-
Utili / (perdite) derivanti dalla conversione dei bilanci di imprese estere	(19)	20
Utili / (perdite) derivanti dall'adeguamento del goodwill e assets di imprese estere	(357)	-
Utili / (perdite) derivanti dal delta cambio su dividendi di imprese estere	(9)	-
Effetto fiscale	3	-
Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale, che saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdite) dell'esercizio (B2)	**(355)**	**20**
Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale (B1+B2=B)	**(309)**	**130**
Totale Utile / (perdita) complessiva (A)+(B)	**502**	**427**
Totale Utile / (perdita) complessiva attribuibile a:		
Soci della controllante	**517**	**316**
Interessenze di pertinenza di terzi	**(15)**	**111**

Rendiconto Finanziario Consolidato	*31/03/2021*	*31/03/2020*
Risultato d'esercizio	811	297
Imposte sul reddito	869	460
Ammortamenti e svalutazioni	2.020	1.348
Variazione del fondo trattamento fine rapporto	(87)	(7)
Variazione dei fondi per rischi e oneri	-	(145)
Pagamento imposte sul reddito	(16)	(78)
Interessi passivi / (interessi attivi)	155	87
Altre variazioni non monetarie	(9)	93
Diminuzione /(aumento) delle rimanenze e delle altre voci dell'attivo circolante	802	(1.364)
Aumento /(diminuzione) dei debiti e delle altre voci del passivo	3.661	3.480
***Cash flow* da attività operative**	**8.206**	**4.170**
Variazione delle immobilizzazioni immateriali	(1.953)	(1.005)
Variazione delle immobilizzazioni materiali	(198)	(75)
Variazione crediti finanziari correnti	3	-
Variazione crediti finanziari immobilizzati	(12)	(2)
***Cash flow* da attività di investimento**	**(2.160)**	**(1.081)**
Accensione finanziamenti	5.000	-
Rimborso finanziamenti	(463)	-
Variazione altri debiti finanziari	(181)	(215)
Oneri finanziari pagati	(62)	(119)
Rimborsi debiti finanziari leasing IFRS 16	(440)	(295)
***Cash flow* da attività di finanziamento**	**3.854**	**(630)**
Variazione delle disponibilità liquide	**9.900**	**2.459**
Disponibilità liquide iniziali	**10.639**	**7.247**
DISPONIBILITA' LIQUIDE FINALI	**20.539**	**9.706**