

COMUNICATO STAMPA

TAS

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE HA APPROVATO LA RELAZIONE SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2017

Crescono i ricavi e migliorano i principali indicatori economico finanziari

Spinta sull'internazionalizzazione con l'avvio di nuove partnership, prima fra tutte quella con Oracle, e sugli investimenti per lo sviluppo di nuovi prodotti e soluzioni software diversificate

- ◇ Ricavi consolidati totali: 29,1 milioni di Euro in crescita del 15,4% rispetto ai 25,2 milioni di Euro del primo semestre 2016, al netto dei ricavi *dell'ancillary business* (rivendite di hardware e software di terzi ed i ricavi non caratteristici) l'incremento è stato pari a 4,9%
- ◇ Margine Operativo Lordo (EBITDA): positivo per 0,8 milioni di Euro rispetto ad un valore pari a 0 milioni di Euro del primo semestre 2016 depurato dai ricavi non ricorrenti
- ◇ Risultato Operativo (EBIT): negativo per 1,5 milioni di Euro, in miglioramento rispetto al valore negativo di 1,8 milioni di Euro del primo semestre 2016
- ◇ Risultato netto: in miglioramento a -1,9 milioni di Euro contro -2,6 milioni di Euro del periodo precedente
- ◇ Posizione Finanziaria netta: -0,6 milioni di Euro rispetto ad un valore positivo di 4,1 milioni di Euro del 31 dicembre 2016 e -20,2 milioni di Euro al 30 giugno 2016

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 la relazione semestrale al 30 giugno 2017.

Il Presidente Dario Pardi ha così commentato: *"I risultati di questa semestrale beneficiano dell'operazione di riassetto e di rafforzamento patrimoniale conclusa lo scorso anno. Siamo soddisfatti dei molti obiettivi raggiunti, anche se non tutti ancora riflessi nei risultati aziendali. Le rinnovate soluzioni software su tecnologie di ultima generazione sono state riconosciute da realtà internazionali di indiscusso valore, quali Oracle, che ha scelto TAS come uno dei primi partner globali per la Digital Innovation Platform, dai mercati spagnoli e tedeschi che stanno registrando una forte crescita importante e dai nostri tradizionali clienti italiani che ci hanno affidato importanti progetti strategici."*

"TAS Group – continua Valentino Bravi, Amministratore Delegato del Gruppo – ha sicuramente imboccato la direzione corretta, come testimoniano i numeri di questa semestrale, in miglioramento in tutti i principali indici economici e confermata anche dal recente inserimento, per il nono anno consecutivo, del nostro Gruppo nel prestigioso ranking Fintech100, la classifica universalmente riconosciuta redatta da IDC sulla base delle performance degli operatori di servizi del comparto Bancario, Finanziario e Assicurativo. Va altresì sottolineato come l'azienda stia investendo sulla evoluzione del nuovo sistema dei pagamenti del futuro come la PSD2. Negli scorsi mesi è stata sviluppata una nuova piattaforma attualmente in fase di rilascio e che permette a TAS di essere la prima società in grado di offrire una soluzione informatica conforme alla PSD2".

Dati al 30/06/2017¹

Il seguente prospetto riassume i principali risultati economico-finanziari del Gruppo al 30 giugno 2017:

GRUPPO TAS (migliaia di Euro)	30.06.2017	30.06.2016	Var.	Var %
Ricavi totali	29.081	25.192	3.889	15,4%
- di cui core	20.772	19.803	969	4,9%
- di cui rivendite	8.121	3.981	4.140	>100,0%
- di cui non caratteristici	188	1.408	(1.220)	(86,6%)
Margine operativo lordo (Ebitda²)	799	1.070	(271)	(25,3%)
% sui ricavi totali	2,7%	4,2%	(1,5%)	(35,3%)
Risultato operativo	(1.543)	(1.840)	297	(16,1%)
% sui ricavi totali	(5,3%)	(7,3%)	2,0%	(27,4%)
Utile/(Perdita) netta del periodo	(1.870)	(2.594)	724	(27,9%)
% sui ricavi totali	(6,4%)	(10,3%)	3,9%	(37,6%)

GRUPPO TAS (migliaia di Euro)	30.06.2017	31.12.2016	Var.	Var %
Totale Attivo	55.919	58.503	(2.584)	(4,4%)
Totale Patrimonio Netto	23.644	25.414	(1.770)	(7,0%)
Patrimonio Netto attribuibile ai soci della controllante	23.640	25.408	(1.768)	(7,0%)
Posizione Finanziaria Netta³	(553)	4.078	(4.631)	>(100,0%)
- di cui verso banche ed altri finanziatori	(553)	4.078	(4.631)	>(100,0%)
- di cui verso soci	-	-	-	-

Dipendenti a fine periodo (numero)	425	395	30	7,6%
Dipendenti (media nel periodo)	414	394	20	5,1%

I *Ricavi totali* del Gruppo nel primo semestre del 2017 si attestano a 29,1 milioni di Euro rispetto ai 25,2 milioni di Euro dell'esercizio precedente in crescita del 15,4%. I ricavi core, costituiti principalmente da licenze software e relative manutenzioni (33,6%), royalties, canoni di utilizzo e servizi SAAS (15,0%), canoni di assistenza e servizi professionali (51,4%), sono in crescita del 4,9%. Crescono i ricavi in Spagna (+46,1%) e in Francia (+8,1%).

I ricavi non caratteristici, al 30 giugno 2016, includevano ricavi non ricorrenti pari ad Euro 1.107 mila.

L'*Ebitda* del periodo è risultato in crescita di 0,8 milioni di Euro, pari al 2,7% dei ricavi. Lo scorso anno, l'*Ebitda*, depurato dai ricavi non ricorrenti, aveva avuto invece una incidenza negativa dello 0,2%.

Il *Risultato operativo* del periodo, influenzato da ammortamenti e svalutazioni per 2,3 milioni di Euro, risulta negativo per 1,5 milioni di Euro, in miglioramento rispetto al valore negativo di 1,8 milioni di Euro del primo semestre 2016.

Il *Risultato netto di periodo*, in miglioramento, evidenzia una perdita pari a 1,9 milioni di Euro contro una perdita di 2,6 milioni di Euro del periodo precedente. Al netto dei ricavi non ricorrenti che hanno inciso sul primo semestre del 2016, il miglioramento sarebbe stato pari a 1,8 milioni di Euro (+49,5%).

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 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.

³ IAP: il dato mostrato differisce dal valore della posizione finanziaria netta determinata secondo le raccomandazioni del CESR per i crediti finanziari non correnti.

La *Posizione Finanziaria Netta* è negativa per 0,6 milioni di Euro rispetto ad un valore positivo di 4,1 milioni di Euro del 31 dicembre 2016 ed un valore negativo di 20,2 milioni di Euro al 30 giugno 2016. Essa riflette gli investimenti effettuati nel periodo tra i quali la realizzazione del nuovo Data Center presso la controllata francese (1,7 milioni di Euro) e i progetti di sviluppo di nuovi prodotti e soluzioni software diversificate nelle aree del *core business* (2,5 milioni di Euro).

Andamento dell'attività operativa

Nel corso del primo semestre 2017 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 del progetto di sviluppo della piattaforma Aquarius, per gestire la liquidità, secondo i principi di Basilea 3, in modo integrato per titoli, cash e *collateral* concepita per il mercato internazionale e integrata alle piattaforme Target2 e Target 2 Securities oltre che ai sistemi di *triparty collateral management*; si sono realizzati i moduli riguardanti gli Stress Test e la gestione liquidità sui conti di corrispondenza;
- per l'area **Monetica**: il proseguimento degli sviluppi evolutivi sulla piattaforma CashLess 3.0, soluzione di emissione e gestione Carte su tecnologia Open, sul lato Emissione Carte le implementazioni delle specifiche di colloquio del Network cinese UnionPay International (UPI) in corso di certificazione, e sul lato Accettazione Transazioni le implementazioni dei diversi protocolli di interconnessione con i principali Acquirer esteri, attivi nelle regioni target dell'azione commerciale di TAS Group, e la realizzazione di un nuovo modulo di Fraud Management per transazioni provenienti da canali POS e/o ATM. Sul canale ATM proseguono inoltre gli affinamenti della suite di moduli per la Branch Transformation denominata EasyBranch;
- nell'ambito dei **Sistemi di Pagamento**:
 - **Oracle e TAS Group** insieme per l'offerta di soluzioni all'avanguardia tramite la Digital Innovation Platform. **Oracle** sceglie le soluzioni di **TAS Group** relative alla piattaforma **Card 3.0** per l'emissione e la gestione delle carte e la soluzione **Network Gateway** per la connettività alle reti finanziarie per la propria **Digital Innovation Platform** con l'obiettivo di garantire un vantaggio competitivo agli operatori finanziari che dovranno affrontare il processo evolutivo più importante di sempre nel mondo dei pagamenti. Già partner di Oracle nel mondo finanziario, TAS Group diventa ora uno dei primi partner globali per la Digital Innovation Platform. Le funzionalità introdotte da TAS verranno rilasciate in modo graduale all'interno della piattaforma Cloud di Oracle a partire dal terzo trimestre 2017, iniziando con la connettività alle reti di pagamento;
 - **TAS Group si è aggiudicato la gara Infocamere**. Il software TAS permetterà ad Infocamere di attivarsi sul Nodo dei Pagamenti SPC – pagoPA ed operare nel ruolo di intermediario tecnologico verso la rete Camerale, facilitando e accelerando i processi di gestione dei pagamenti di cittadini, liberi professionisti e imprese verso la Pubblica Amministrazione;
 - **WealthIntel Inc. e TAS Group** hanno firmato una lettera di intenti per lo sviluppo di W\$T, un'innovativa nuova piattaforma per i pagamenti. TAS Group e WealthIntel comunicano la firma di una lettera d'intenti per una partnership per lo sviluppo della nuova piattaforma di pagamenti della società statunitense, denominata W\$T. TAS Group, che opererà attraverso la sua controllata nordamericana, in particolare affiancherà WealthIntel nell'implementazione di W\$T, il suo Sistema Intelligente di Pagamento, Finanza e Social Commerce, sottoponendolo a tutte le certificazioni necessarie;

- continuano le attività di sviluppo e ampliamento della soluzione TAS Network Gateway sia per il lancio della CIT-Check Image Truncation e sia per le funzionalità relative all'iniziativa degli Instant Payments il cui avvio è previsto entro la fine dell'anno sia a livello domestico che europeo; attivate anche le analisi per la realizzazione di Open API da offrire alle Banche in risposta alle sollecitazioni e opportunità introdotte dalla PSD2.
- per l'**area ERP**: 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;
- per l'**area Financial Value Chain**: il rafforzamento dell'offerta della suite PayTAS per l'eGovernment in linea con le specifiche 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. Inoltre è in corso una rivisitazione funzionale e tecnologica della soluzione di e-Banking e Corporate Banking per clientela business, anche in ottica PSD2 e consumer.

A livello geografico si è rafforzata l'azione di mercato di TAS Group in Germania. A poco più di un anno dall'apertura della sede tedesca TAS Germany GmbH e in seguito all'acquisizione di rilevanti clienti e progetti sul territorio, **TAS Group accelera il proprio go2market nell'area, associandosi alla Camera di Commercio Italo Germanica AHK. Il Piano di espansione europeo di TAS Group vede infatti un significativo potenziale di crescita nei Paesi di lingua tedesca, non soltanto in ambito Banche e PSP, ma anche nel settore Corporate-Retail dove TAS Group da tempo sta investendo in logica PSD2.**

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

In data 26 giugno 2017, 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 presente 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* consolidata è negativa per 0,6 milioni di Euro rispetto ad un valore positivo di 4,1 milioni di Euro del 31 dicembre 2016.

Posizione Finanziaria Netta Consolidata	30.06.2017	31.12.2016
A. Denaro e valori in cassa	(5)	(4)
B. Depositi bancari e postali	(5.031)	(7.498)
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	(93)
D. Liquidita' (A) + (B) + (C)	(5.036)	(7.595)
E. Crediti finanziari correnti	(33)	(32)
F. Debiti bancari correnti	46	153
G. Parte corrente dei finanz. bancari a medio-lungo termine	256	-
H. Finanziamento corrente dei Soci	-	-
I. Altri debiti finanziari correnti	-	7
<i>di cui verso parti correlate</i>	-	-
J. Debiti ed altre pass. finanz. correnti (F) + (G) + (H) + (I)	302	160
K. Indebitamento finanziario corrente netto (D) + (E) + (J)	(4.767)	(7.467)
L. Debiti bancari non correnti	-	-
M. Parte non corrente dei finanz. bancari a medio-lungo termine	5.065	4.038
N. Finanziamento non corrente dei Soci	-	-
O. Altri debiti finanziari non correnti	943	15
P. Indebitamento finanziario non corrente (L) + (M) + (N) + (O)	6.008	4.053
Q. Indebitamento finanziario netto CESR (K) + (P) (*)	1.241	(3.414)
R. Crediti finanziari non correnti	(688)	(663)
S. Indebitamento finanziario netto (Q) + (R)	553	(4.078)

(*) 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* civilistica è negativa per Euro 99 mila rispetto ad un valore positivo di Euro 3.060 mila del 31 dicembre 2016.

Posizione Finanziaria Netta Civilistica	30.06.2017	31.12.2016
A. Denaro e valori in cassa	(3)	(2)
B. Depositi bancari e postali	(3.573)	(6.583)
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-
D. Liquidita' (A) + (B) + (C)	(3.576)	(6.585)
E. Crediti finanziari correnti	(22)	(21)
<i>di cui verso parti correlate</i>	-	-
F. Debiti bancari correnti	34	7
G. Parte corrente dei finanziamenti bancari a medio-lungo termine	-	-
H. Finanziamento corrente dei Soci	-	-
I. Altri debiti finanziari correnti	-	-
J. Debiti ed altre passività finanziarie correnti (F) + (G) + (H) + (I)	34	8
K. Indebitamento finanziario corrente netto (D) + (E) + (J)	(3.564)	(6.598)

L. Debiti bancari non correnti	-	-
M. Parte non corrente dei finanz. bancari a medio-lungo termine	4.164	4.038
N. Finanziamento non corrente dei Soci	-	-
O. Altri debiti finanziari non correnti	-	-
P. Indebitamento finanziario non corrente (L) + (M) + (N) + (O)	4.164	4.038
Q. Indebitamento finanziario netto CESR (K) + (P) (*)	600	(2.560)
R. Crediti finanziari non correnti	(502)	(500)
S. Indebitamento finanziario netto (Q) + (R)	99	(3.060)

(*) 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 giugno 2017, per la Capogruppo, risultavano scaduti debiti commerciali, comprese le scadenze del 30 giugno, per un importo di Euro 2.065 mila dei quali Euro 330 mila verso società controllate/controllante. Nessun creditore ha assunto iniziative di reazione. Lo scaduto da meno di 30 giorni è pari ad Euro 905 mila. Al 30 giugno 2017 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 giugno 2017 risultano inoltre scaduti Euro 242 mila verso la controllante TAS S.p.A.. Non sono presenti altri debiti scaduti di nessuna natura;
- TAS Iberia s.l.u.: alla data del 30 giugno 2017 risultano scaduti debiti commerciali per un importo di Euro 41 mila, di cui Euro 10 mila scaduti da meno di 30 giorni. Al 30 giugno 2017 risultano inoltre scaduti Euro 265 mila verso la controllante TAS S.p.A.;
- TAS USA Inc.: la società controllata statunitense non ha debiti scaduti.
- TAS Germany GMBH: la società controllata tedesca non ha debiti scaduti.

c) le principali variazioni intervenute nei rapporti verso parti correlate di codesta Società e del Gruppo ad essa facente capo rispetto all'ultima relazione finanziaria annuale o semestrale approvata ex art. 154-ter del TUF

I rapporti con parti correlate della Società e del Gruppo, indicati al paragrafo 6 della relazione semestrale, non presentano sostanziali variazioni e risultano in linea rispetto alla relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2016, evidenziando che la società Content Interface Italia S.r.l. dal 6 luglio 2016 non è più parte correlata di TAS.

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

L'attuale accordo tra TAS e le Banche Creditrici prevede il rispetto dei seguenti parametri finanziari da calcolarsi alla fine di ogni esercizio (31 dicembre):

	Ebitda ⁴	Patrimonio Netto
31.12.2016	2.687,00	16.910,00
31.12.2017	3.131,00	16.233,00
31.12.2018	4.454,00	16.499,00
31.12.2019	6.287,00	19.495,00
31.12.2020	7.797,00	23.113,00

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 2016 i parametri finanziari sono stati rispettati.

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 giugno 2017:

Euro milioni	Dati consuntivi	Dati di piano	Delta
Ricavi totali	29,1	23,0	6,0
Costi operativi totali	(30,8)	(25,2)	(5,6)
Margine operativo lordo (MOL)	(1,7)	(2,2)	0,5
Costi R&D	2,5	2,1	0,3
MOL + Costi R&D	0,8	(0,0)	0,8
Risultato operativo	(1,6)	(2,1)	0,6
Risultato netto	(1,9)	(2,3)	0,4
Posizione finanziaria netta	(0,6)	0,6	(1,2)

I dati consuntivati al 30 giugno 2017, evidenziano volumi in crescita di ricavi e costi rispetto al piano (di cui ricavi inerenti le rivendite hardware e software di terzi per 8,1 milioni di euro e relativi costi per 7,9 milioni di euro) ed in termini di marginalità valori migliori rispetto ai dati previsti dal Piano. La posizione Finanziaria Netta risulta peggiore rispetto al Piano di 1,2 milioni di Euro.

Eventi di rilievo avvenuti nel semestre

- In data 18 gennaio 2017, la controllante OWL ha richiesto a TAS di convocare l'assemblea straordinaria per deliberare in merito all'approvazione dell'aumento di capitale gratuito di Euro 10.000.000,00 (dieci milioni) da eseguirsi mediante integrale utilizzo della riserva straordinaria derivante dal versamento in conto futuro aumento di capitale gratuito (senza pertanto alcun ulteriore incremento patrimoniale, bensì esclusivamente con il passaggio a capitale sociale della riserva straordinaria derivante dal versamento in conto futuro aumento di capitale gratuito), con delega al consiglio di amministrazione di TAS per la definizione delle modalità tecniche e operative dell'aumento di capitale gratuito (l'"Aumento di Capitale Gratuito TAS"). La controllante ha richiesto a TAS di stabilire un rapporto di assegnazione di n. 1 (una) azione ordinaria di nuova emissione per ogni n. 1 (una) azione ordinaria posseduta, avente le stesse caratteristiche di quelle attualmente in circolazione.
- In data 26 gennaio 2017, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea Straordinaria degli Azionisti avente ad oggetto la delibera di un'operazione di aumento di capitale gratuito dell'importo di Euro 10.000.000,00 (dieci milioni) per il 1° marzo 2017 in unica convocazione.

⁴ Si evidenzia che ai fini del calcolo del parametro finanziario il valore dell'Ebitda, come definito a pagina 6 del presente documento, è rettificato per eliminare l'incidenza dei costi relativi all'Operazione, dei costi generati da eventi eccezionali e straordinari e degli accantonamenti per rischi ed oneri.

- In data 26 gennaio 2017, il Consiglio ha inoltre nominato all'interno dei suoi membri la dott.ssa Carlotta de Franceschi, consigliere indipendente e non esecutivo, quale Presidente del Comitato Controllo e Rischi in sostituzione del consigliere Di Giacomo dimessosi in data 14 dicembre 2016.
- In data 1 marzo 2017, l'Assemblea Straordinaria degli Azionisti ha approvato l'aumento di capitale sociale da Euro 14.330.645,50 ad Euro 24.330.645,50 mediante l'emissione di n. 41.768.449 azioni ordinarie senza valore nominale, aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione. L'operazione, la cui esecuzione è avvenuta, il 6 marzo 2017, mediante imputazione a capitale sociale di un pari ammontare prelevato dalla "Riserva conto futuro aumento di capitale gratuito", con assegnazione gratuita agli azionisti nel rapporto di n. 1 (una) azione ordinaria di nuova emissione in ragione di n. 1 (una) azione ordinaria posseduta.
- In data 3 marzo 2017, è stato sottoscritto l'atto di acquisizione del ramo di azienda denominato "Digital Software Factory" da Content Interface, con efficacia dal 1 marzo 2017 per un controvalore pari a 50 migliaia di Euro. La divisione è stata affidata a Peter Caiazzi, proveniente dal Gruppo Intesa Sanpaolo.
- In data 26 aprile 2017, l'Assemblea dei Soci ha nominato il nuovo Consiglio di Amministrazione composto di nove membri, che rimarrà in carica per la durata di tre esercizi con scadenza alla data dell'assemblea di approvazione del bilancio al 31/12/2019, designando il dott. Dario Pardi quale Presidente. Valentino Bravi è stato confermato Amministratore Delegato. L'Assemblea ha inoltre nominato per tre esercizi, con scadenza alla data di approvazione del bilancio al 31/12/2019, il nuovo Collegio Sindacale.
- In data 26 giugno 2017, TAS è uscita dalla Black List Consob. 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").

Altri eventi successivi alla chiusura del semestre

- In data 12 settembre 2017, TAS Group è stata riconfermata tra le prime 100 aziende della classifica IDC Financial Insights FinTech 2016, la classifica più completa dei vendor di soluzioni tecnologiche per il settore finanziario.
- In data 12 settembre 2017 è stato sottoscritto un accordo con il Gruppo ICCREA per la fornitura della soluzione PayTAS per i pagamenti verso enti pubblici e privati.

Prospettive per l'anno in corso

Gli investimenti fatti per promuovere l'offerta in alcuni mercati internazionali sta generando diverse interessanti opportunità in particolar modo nel mercato nord americano e in alcuni paesi europei, in particolare si segnala la sopracitata partnership con Oracle operativa dal terzo trimestre dell'anno.

La società sta inoltre sviluppando una suite per la nuova normativa PSD2, che stravolgerà in maniera radicale i sistemi di pagamento in Europa, sia per gli istituti finanziari che per i nuovi player.

TAS, forte del proprio portafoglio di soluzioni informatiche e della tradizionale capacità di produrre soluzioni moderne e performanti per il sistema dei pagamenti, intende quindi cogliere le opportunità e le sfide sopra esposte e proporre al mercato una soluzione innovativa per la gestione dei pagamenti.

Si segnala inoltre 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>.

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., Tasamericas Ltda e TAS Germany GmbH. 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

Codice ISIN IT0001424644

Per contatti:

Dario Pardi

TAS Tecnologia Avanzata dei Sistemi S.p.A.

Tel: +39 – 02 59914233

Fax: +39 – 02 91971478

e-mail: investor@tasgroup.it

Media Relation

CDR Communication

Angelo Brunello

Mob: +39 329 2117752

e-mail: angelo.brunello@cdr-communication.it

Allegati gli schemi di Conto Economico, Stato Patrimoniale e Rendiconto Finanziario del Gruppo TAS al 30 giugno 2017.

Conto economico consolidato	30.06.2017	30.06.2016
Ricavi	27.701	23.140
Lavori in corso	1.192	644
Altri ricavi	188	1.408
<i>(di cui non ricorrenti)</i>	-	1.107
Totale ricavi	29.081	25.192
Materie prime di consumo	(7.292)	(4.082)
Costi del personale	(12.575)	(11.905)
Costi per servizi	(6.981)	(6.856)
<i>(di cui non ricorrenti)</i>	(40)	(596)
<i>(di cui verso correlate)</i>	(177)	(130)
Altri costi	(1.434)	(1.279)
<i>(di cui non ricorrenti)</i>	-	(90)
<i>(di cui verso correlate)</i>	-	(25)
Totale costi	(28.283)	(24.122)
Ammortamenti	(2.260)	(2.900)
Svalutazioni	(81)	(11)
Risultato operativo	(1.543)	(1.840)
Proventi finanziari	18	14
Oneri finanziari	(285)	(752)
Risultato della gestione finanziaria	(267)	(738)
Risultato ante imposte	(1.810)	(2.579)
Imposte	(61)	(14)
Risultato delle attività continuative	(1.872)	(2.593)
Risultato delle attività discontinue	-	-
Risultato del periodo	(1.872)	(2.593)
Risultato netto di competenza di terzi	(2)	2
Risultato netto di competenza del gruppo	(1.870)	(2.594)
Risultato per azione		
- base	(0,03)	(0,06)
- diluito	(0,03)	(0,06)

Conto economico complessivo consolidato	30.06.2017	30.06.2016
Risultato netto del periodo (A)	(1.872)	(2.593)
Altri utili / (perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdita) d'esercizio:		
Utili / (perdite) attuariali su piani a benefici definiti	134	(394)
Effetto fiscale	-	-
Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale, che non saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdite) dell'esercizio (B1)	134	(394)
Altri utili / (perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdita) d'esercizio:		
Utili / (perdite) derivanti dalla conversione dei bilanci di imprese estere	(31)	52
Effetto fiscale	-	-
Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale, che saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdite) dell'esercizio (B2)	(31)	52
Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale (B1+B2=B)	103	(342)
Totale Utile / (perdita) complessiva (A)+(B)	(1.769)	(2.935)
Totale Utile / (perdita) complessiva attribuibile a:		
Soci della controllante	(1.767)	(2.938)
Interessenze di pertinenza di terzi	(2)	3

Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata	30.06.2017	31.12.2016
Immobilizzazioni immateriali	22.808	22.066
- Goodwill	17.412	17.412
- Altre immobilizzazioni immateriali	5.395	4.654
Immobilizzazioni materiali	2.983	1.157
Partecipazioni e altri titoli immobilizzati	68	68
Crediti finanziari immobilizzati	688	663
Imposte differite attive	350	372
Altri crediti	54	57
Totale attivo non corrente	26.951	24.383
Rimanenze nette	4.366	3.144
Crediti commerciali	19.074	22.848
(di cui ratei e risconti commerciali)	1.619	3.660
Altri crediti	371	333
Crediti per imposte correnti sul reddito	87	169
Partecipazioni e altri titoli del circolante	-	93
Crediti finanziari	33	32
Disponibilità liquide	5.036	7.502
Totale attivo corrente	28.968	34.120
TOTALE ATTIVITA'	55.919	58.503
Capitale sociale	24.331	14.331
Altre riserve	18.971	28.869
Utili / (perdite) degli esercizi precedenti	(17.792)	(14.452)
Utile / (perdita) del periodo	(1.870)	(3.340)
Patrimonio netto di gruppo	23.640	25.408
Capitale e riserve di terzi	6	6
Utile / (perdita) di terzi	(2)	0
Patrimonio netto di terzi	4	6
Patrimonio netto consolidato	23.644	25.414
Fondo trattamento di fine rapporto	4.643	4.954
Fondi per rischi ed oneri	163	163
Fondi per imposte differite	-	-
Altri debiti	-	-
Debiti finanziari	6.008	4.053
Totale passivo non corrente	10.814	9.170
Debiti commerciali	13.063	16.537
(di cui ratei e risconti commerciali)	7.689	7.213
(di cui verso correlate)	105	153
Altri debiti	8.081	7.219
(di cui verso correlate)	28	-
Debiti per imposte correnti sul reddito	14	3
Debiti finanziari	302	160
(di cui ratei e risconti finanziari)	23	-
Totale passivo corrente	21.461	23.919
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	55.919	58.503

Rendiconto Finanziario Consolidato	30/06/2017	30/06/2016
Risultato del periodo	(1.872)	(2.593)
Ammortamenti e svalutazioni	2.342	2.911
Variazione del fondo trattamento fine rapporto	(204)	(96)
Variazione dei fondi per rischi e oneri	-	(286)
Variazione fondi per imposte differite	-	3
Pagamento imposte sul reddito	(23)	(26)
Altre variazioni non monetarie	197	798
Diminuzione /(aumento) delle rimanenze e delle altre voci dell'attivo circolante	2.538	5.994
Aumento /(diminuzione) dei debiti e delle altre voci del passivo	(2.601)	(5.597)
Cash flow da attività operative	377	1.107
Variazione delle immobilizzazioni immateriali	(2.647)	(1.932)
Variazione delle immobilizzazioni materiali	(2.181)	(564)
Variazione dei titoli	93	-
Cash flow da attività di investimento	(4.735)	(2.495)
Variazione crediti finanziari correnti	(1)	-
Variazione crediti finanziari immobilizzati	(25)	8
Variazione altri debiti finanziari	1.971	19
Oneri finanziari pagati	(52)	(17)
Cessione 1% di TASAMERICAS	-	2
Cash flow da attività di finanziamento	1.893	12
Variazione delle disponibilità liquide	(2.466)	(1.376)
Disponibilità liquide iniziali	7.502	3.005
DISPONIBILITA' LIQUIDE FINALI	5.036	1.629