

COMUNICATO STAMPA

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

TAS: APPROVATI I RISULTATI DEL TERZO TRIMESTRE 2013

Prosegue il netto miglioramento di tutti i principali indicatori rispetto all'esercizio precedente:

- ◇ Ricavi consolidati totali: 31,6 milioni di Euro (+8,2% rispetto ai 29,2 milioni di Euro del 2012)
- ◇ Margine operativo lordo: 1,6 milioni di Euro contro -1,9 milioni di Euro del 2012
- ◇ Risultato Operativo: -2 milioni di Euro contro -5,4 milioni di Euro del 2012 (+63,3%)
- ◇ Risultato netto: -3,4 milioni di Euro contro -14 milioni di Euro del 2012 (+75,5%)
- ◇ Posizione Finanziaria netta: -12 milioni di Euro contro -70,5 milioni di Euro nel 2012 (+82,9%)

Approvazione del resoconto intermedio di gestione al 30/09/2013

Il Consiglio di Amministrazione di TAS S.p.A. (di seguito la "Società" o "TAS"), uno dei principali operatori di mercato nella fornitura di software e servizi per applicazioni bancarie e finanziarie, ha approvato il resoconto intermedio di gestione al 30/09/2013.

Dati al 30/09/2013

Il seguente prospetto riassume i principali risultati economico-finanziari del Gruppo al 30 settembre 2013:

GRUPPO TAS (migliaia di Euro)	30.09.2013	30.09.2012	Var.	Var %
Ricavi totali	31.625	29.236	2.390	8,2%
- di cui caratteristici	31.441	28.977	2.465	8,5%
- di cui non caratteristici	184	259	(75)	(29,0%)
Margine operativo lordo (Ebitda¹)	1.556	(1.870)	3.425	>100,0%
% sui ricavi totali	4,9%	(6,4%)	11,3%	>100,0%
Risultato operativo	(1.980)	(5.401)	3.421	63,3%
% sui ricavi totali	(6,3%)	(18,5%)	12,2%	66,1%
Utile/(Perdita) netta del periodo	(3.444)	(14.064)	10.620	75,5%
% sui ricavi totali	(10,9%)	(48,1%)	37,2%	77,4%
Posizione Finanziaria Netta	(12.086)	(70.487)	58.401	82,9%

Al 30 settembre 2013 i *Ricavi totali*, pari a 31,6 milioni di Euro, sono in crescita del 8,2% rispetto ai 29,2 milioni di Euro del 30 settembre del 2012.

L'*Ebitda*, influenzato da costi non ricorrenti per 0,7 milioni di Euro, si attesta ad un valore positivo di 1,6 milioni di Euro contro un valore negativo di 1,9 milioni di Euro del corrispondente periodo dell'esercizio precedente.

Il *Risultato operativo* del periodo, negativo per 2 milioni di Euro risulta influenzato da ammortamenti e svalutazioni per 3,5 milioni di Euro. Al 30 settembre 2012 era negativo e pari a 5,4 milioni di Euro.

¹ 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 su crediti, immobilizzazioni materiali e immateriali, degli oneri e proventi finanziari e delle imposte sul reddito.

Il *Risultato netto di periodo* mostra una perdita pari a 3,4 milioni di Euro contro una perdita di oltre 14 milioni di Euro del periodo precedente.

La *Posizione Finanziaria Netta* negativa è passata da 70,5 milioni di Euro al 30 settembre 2012 a 12,1 milioni di Euro al 30 settembre 2013, in miglioramento di oltre 58 milioni di Euro. Al 31 dicembre 2012 era pari a 13,9 milioni di Euro. Il notevole miglioramento rispetto al corrispondente trimestre dell'esercizio precedente è legato agli effetti del nuovo accordo di ristrutturazione sottoscritto con le Banche Creditrici il 27 giugno del 2012 e dal miglioramento dei flussi di cassa del periodo.

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

Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata	30.09.2013	31.12.2012
Immobilizzazioni immateriali	28.218	29.379
- <i>Goodwill</i>	20.075	20.109
- <i>Altre immobilizzazioni immateriali</i>	8.143	9.270
Immobilizzazioni materiali	1.017	836
Partecipazioni e altri titoli immobilizzati	200	216
Crediti finanziari immobilizzati	725	717
Imposte differite attive	1.524	1.532
Altri crediti	86	93
Totale attivo non corrente	31.770	32.772
Rimanenze nette	3.985	2.324
Crediti commerciali	16.398	23.592
(di cui ratei e risconti commerciali)	670	2.430
Altri crediti	667	2.708
(di cui verso correlate)	5	-
Crediti per imposte correnti sul reddito	90	184
Partecipazioni e altri titoli del circolante	224	224
Crediti finanziari	31	31
Disponibilità liquide	6.555	3.768
Totale attivo corrente	27.950	32.831
TOTALE ATTIVO	59.719	65.604
Capitale sociale	21.920	21.920
Riserva da sovrapprezzo	13.666	13.666
Altre riserve	68.955	68.959
Utili / (perdite) degli esercizi precedenti	(85.334)	(79.003)
Utile / (perdita) dell'esercizio	(3.444)	(6.330)
Patrimonio netto di gruppo	15.764	19.212
Capitale e riserve di terzi	64	75
Utile / (perdita) di terzi	(1)	(3)
Patrimonio netto di terzi	63	72
Patrimonio netto consolidato	15.826	19.283
Fondo trattamento di fine rapporto	5.678	5.947
Fondi per rischi ed oneri	640	579
Fondi per imposte differite	150	122
Debiti finanziari	19.386	18.453
Totale passivo non corrente	25.854	25.101
Debiti commerciali	10.523	13.378
(di cui ratei e risconti commerciali)	5.838	5.601
(di cui verso correlate)	30	221
Altri debiti	7.021	7.618
(di cui verso correlate)	15	-
Debiti per imposte correnti sul reddito	259	72
Debiti finanziari	235	151
(di cui ratei e risconti finanziari)	50	5
(di cui verso correlate)	-	11
Totale passivo corrente	18.039	21.220
TOTALE PASSIVO	59.719	65.604

Conto economico consolidato	30.09.2013	30.09.2012²	3° Trim. 13	3° Trim. 12
Ricavi	29.779	27.664	9.139	8.491
<i>(di cui verso correlate)</i>	-	-	-	-
Lavori in corso	1.663	1.313	879	1.066
Altri ricavi	184	259	35	100
Totale ricavi	31.625	29.236	10.053	9.657
Materie prime di consumo	(2.441)	(665)	(207)	(113)
Costi del personale	(18.345)	(20.529)	(5.587)	(5.667)
Costi per servizi	(6.777)	(8.102)	(2.198)	(2.199)
<i>(di cui non ricorrenti)</i>	(44)	(1.730)	-	(113)
<i>(di cui verso correlate)</i>	(150)	(1.041)	(11)	(88)
Altri costi	(2.507)	(1.810)	(615)	(449)
<i>(di cui non ricorrenti)</i>	(680)	(107)	(26)	(8)
<i>(di cui verso correlate)</i>	(21)	-	-	-
Totale costi	(30.070)	(31.105)	(8.607)	(8.428)
Ammortamenti	(3.477)	(3.492)	(1.324)	(1.251)
Svalutazioni	(58)	(39)	(17)	(0)
Risultato operativo	(1.980)	(5.401)	105	(22)
Proventi finanziari	51	950	16	927
Oneri finanziari	(937)	(9.190)	(321)	(961)
<i>(di cui non ricorrenti)</i>	-	(8.872)	-	(894)
Risultato della gestione finanziaria	(887)	(8.240)	(304)	(34)
Risultato ante imposte	(2.867)	(13.641)	(199)	(56)
Imposte	(578)	(422)	(239)	(174)
Risultato delle attività continuative	(3.445)	(14.063)	(438)	(230)
Risultato delle attività discontinue	-	-	-	-
Risultato dell'esercizio	(3.445)	(14.063)	(438)	(230)
Risultato netto di competenza di terzi	(1)	0	5	9
Risultato netto di competenza del gruppo	(3.444)	(14.064)	(443)	(240)
Risultato per azione				
- base	(0,08)	(0,34)	(0,01)	(0,01)
- diluito	(0,08)	(0,34)	(0,01)	(0,01)

² I valori, come anche quelli riportati nella colonna del 3° Trimestre 2012, sono stati rideterminati in seguito all'applicazione del principio contabile IAS 19 revised, che comporta, tra l'altro, il cambiamento del principio di rilevazione degli utili e perdite attuariali relative al trattamento di fine rapporto del personale ed ai fondi di quiescenza.

Conto economico complessivo consolidato	30.09.2013	30.09.2012³	3° Trim. 13	3° Trim. 12
Risultato netto d'esercizio (A)	(3.445)	(14.063)	(438)	(230)
Altri utili / (perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdita) d'esercizio:				
Utili / (perdite) attuariali su piani a benefici definiti	116	(397)	(32)	(215)
Effetto fiscale relativo agli Altri utili / (perdite) che non saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdita) d'esercizio	(10)	-	-	-
Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale, che non saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdite) dell'esercizio (B1)	107	(397)	(32)	(215)
Altri utili / (perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdita) d'esercizio:				
Utili / (perdite) derivanti dalla conversione dei bilanci di imprese estere	(129)	(188)	(16)	(29)
Utili / (perdite) derivanti dall'adeguamento del goodwill di imprese estere	(35)	(773)	25	(864)
Utili / (perdite) derivanti dal delta cambio su dividendi di imprese estere	45	134	-	-
Effetto fiscale relativo agli Altri utili / (perdite) che saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdita) d'esercizio	-	-	-	-
Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale, che saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdite) dell'esercizio (B2)	(119)	(826)	9	(893)
Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale (B1+B2=B)	(12)	(1.223)	(23)	(1.107)
Totale Utile / (perdita) complessiva (A)+(B)	(3.457)	(15.286)	(461)	(1.338)
Soci della controllante	(3.448)	(15.280)	(463)	(1.345)
Interessenze di pertinenza di terzi	(9)	(6)	2	7

³ I valori, come anche quelli riportati nella colonna del 3° Trimestre 2012, sono stati rideterminati in seguito all'applicazione del principio contabile IAS 19 revised, che comporta, tra l'altro, il cambiamento del principio di rilevazione degli utili e perdite attuariali relative al trattamento di fine rapporto del personale ed ai fondi di quiescenza.

Rendiconto Finanziario Consolidato	30/09/2013	30/09/2012⁴
Risultato d'esercizio	(3.445)	(14.063)
Ammortamenti e svalutazioni	3.536	3.531
Variazione del fondo trattamento fine rapporto	(268)	114
Variazione dei fondi per rischi e oneri	61	(421)
Pagamento imposte sul reddito	(256)	(179)
Altre variazioni non monetarie	1.046	9.154
Variazione fondi per imposte differite	28	(69)
Diminuzione /(aumento) delle rimanenze e delle altre voci dell'attivo circolante	7.627	3.702
Aumento /(diminuzione) dei debiti e delle altre voci del passivo	(3.265)	1.913
Cash flow da attività operative	5.063	3.681
Variazioni delle immobilizzazioni immateriali	(2.061)	(1.732)
Variazione netta delle immobilizzazioni materiali	(470)	(89)
Variazione delle immobilizzazioni finanziarie	13	(179)
Variazione netta dei titoli	(1)	(41)
Cash flow da attività di investimento	(2.518)	(2.040)
Variazione crediti finanziari correnti	-	1
Variazione crediti finanziari immobilizzati	(8)	(11)
Variazione altri debiti finanziari	246	(48)
Oneri finanziari pagati	(18)	(103)
Variazione Patrimonio Netto di terzi	(8)	(7)
Effetto delle variazioni nei tassi di cambio delle valute estere	(77)	(894)
Effetto delle variazioni attuariali	107	(397)
Cash flow da attività di finanziamento	241	(1.459)
Variazione delle disponibilità liquide	2.786	183
Disponibilità liquide iniziali	3.768	3.615
DISPONIBILITA' LIQUIDE FINALI	6.555	3.797

⁴ I valori sono stati rideterminati in seguito all'applicazione del principio contabile IAS 19 revised, che comporta, tra l'altro, il cambiamento del principio di rilevazione degli utili e perdite attuariali relative al trattamento di fine rapporto del personale ed ai fondi di quiescenza.

Posizione Finanziaria Netta Consolidata	30.09.2013	31.12.2012
A. Denaro e valori in cassa	(3)	(3)
B. Depositi bancari e postali	(6.552)	(3.766)
C. Titoli detenuti per la negoziazione	(224)	(224)
D. Liquidita' (A) + (B) + (C)	(6.779)	(3.992)
E. Crediti finanziari correnti	(31)	(31)
F. Debiti bancari correnti	55	8
G. Parte corrente dei finanz. bancari a medio-lungo termine	66	101
H. Finanziamento corrente dei Soci	-	-
I. Altri debiti finanziari correnti	115	42
<i>di cui verso parti correlate</i>	-	11
J. Debiti ed altre pass. finanz. correnti (F) + (G) + (H) + (I)	235	151
K. Indebitamento finanziario corrente netto (D) + (E) + (J)	(6.575)	(3.872)
L. Crediti finanziari non correnti	(725)	(717)
M. Debiti bancari non correnti	-	-
N. Parte non corrente dei finanz. bancari a medio-lungo termine	19.115	18.370
O. Finanziamento non corrente dei Soci	-	-
P. Altri debiti finanziari non correnti	271	84
Q. Debiti ed altre pass. finanz. non correnti (M) + (N) + (O) + (P)	19.386	18.453
R. Indebitamento finanziario non corrente netto (L) + (Q)	18.661	17.736
S. Indebitamento finanziario netto (K) + (R) (*)	12.086	13.864

(*) Il criterio di determinazione dell'Indebitamento Finanziario Netto CESR è conforme a quello previsto dal Paragrafo 127 delle raccomandazioni del CESR 05/054b implementative del Regolamento CE 809/2004

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

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

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

In merito ai punti a) e b), rimandando a quanto esaurientemente riportato nel bilancio al 31 dicembre 2012, si ricorda che, in data 27 giugno 2012, la Società ha completato la sottoscrizione di un nuovo accordo di ristrutturazione, in sostituzione del precedente Accordo del 2010, consentendo alla Società una più solida struttura patrimoniale e finanziaria.

L'Accordo di Ristrutturazione prevede il rispetto dei seguenti parametri finanziari da calcolarsi alla fine di ogni esercizio (31 dicembre):

	Tas Net Debt / Tas Ebitda <	TAS Net Debt / TAS Equity <
31.12.12	7,01	1,82
31.12.13	4,27	1,85
31.12.14	4,02	1,56
31.12.15	3,26	1,20
31.12.16	2,89	0,98

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

Si evidenzia che al 31 dicembre 2012 i parametri finanziari sono stati rispettati.

In merito allo stato di implementazione del industriale Piano 2012-2016, approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 27 aprile 2012, nella tabella di seguito, vengono riportati a confronto i principali indicatori rispetto ai dati consuntivi al 30 settembre 2013:

Euro milioni	Dati consuntivi	Dati di piano	Delta
Ricavi totali	31,6	33,8	(2,2)
Costi operativi totali	(31,2)	(30,8)	(0,4)
Margine operativo lordo (MOL)	0,4	3,0	(2,6)
Costi R&D	1,2	2,2	(1,0)
Margine operativo lordo (MOL)*	1,6	5,2	(3,6)
Risultato operativo	(2,0)	0,9	(2,9)
Risultato netto	(3,4)	(0,2)	(3,2)
Posizione finanziaria netta	(12,1)	(22,0)	9,9

*MOL tenuto conto dei costi R&D capitalizzati

I dati sopra esposti evidenziano:

- Ricavi in diminuzione di 2,2 milioni di Euro;
- Costi operativi maggiori rispetto al Piano per 0,4 milioni di Euro. Si evidenzia che tale dato include costi per l'acquisto di una rivendita di hardware ad un primario cliente del gruppo per circa 1,8 milioni di Euro e costi non ricorrenti per 0,7 milioni di Euro. Al netto di questi importi i costi operativi sarebbero migliori rispetto alle previsioni di Piano;
- Il risultato netto mostra un ritardo pari ad Euro 3,2 milioni. Al netto dei costi non ricorrenti non previsti da Piano il ritardo sarebbe di 2,6 milioni di Euro;
- Posizione finanziaria nettamente migliore rispetto al Piano di 9,9 milioni di Euro principalmente per effetto della registrazione del *Fair Value* relativo alla porzione residua dell'indebitamento finanziario oggetto del nuovo accordo di ristrutturazione per 5,9 milioni di Euro, oltre alla maggiore disponibilità di cassa rispetto a quanto previsto a Piano per 4 milioni di Euro.

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

Il presente comunicato è disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo www.tasgroup.it.

TAS SpA, quotata al MTA, è uno dei principali operatori di mercato in Italia nel segmento del software e dei servizi per la connessione tra le banche, gli intermediari finanziari e le Borse e principale operatore sul mercato italiano nel settore del software bancario per sistemi di pagamento, tesoreria e reti interbancarie (RNI e SWIFT), nonché attore di riferimento per la monetica ed il corporate banking. TAS ha avviato un processo di espansione della propria attività all'estero con proprie sedi in Francia, Spagna, Svizzera e Brasile ed arricchendo l'offerta con soluzioni innovative per processi bancari "core" come la gestione completa del Credito, del Portafoglio e del CRM ("Customer Relationship Management").

Codice Borsa 121670

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

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