

Milano, 26 marzo 2021

**COMUNICATO STAMPA**
**TAS**
**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE HA APPROVATO IL BILANCIO CONSOLIDATO  
 E IL PROGETTO DI BILANCIO DELLA CAPOGRUPPO AL 31 DICEMBRE 2020**
**TUTTI I PRINCIPALI INDICATORI ECONOMICI E FINANZIARI IN CRESCITA**
**RICAVI TOTALI E CORE IN CRESCITA RISPETTIVAMENTE DELL'8,1% A 60,9  
 MILIONI DI EURO E DEL 7,5% A 61,7 MILIONI DI EURO**
**EBITDA MARGIN IN MIGLIORAMENTO AL 26,5% SUI RICAVI**

- ◇ Ricavi core in crescita dell'8,1% a 60,9 milioni di Euro rispetto ai 56,4 milioni di Euro del 2019
- ◇ Ricavi totali a 61,7 milioni di Euro rispetto ai 57,4 milioni di Euro dell'esercizio precedente (+7,5%). I ricavi in Italia crescono del 6,5%, i ricavi all'estero del 14,8% (+1,6 milioni di Euro)
- ◇ Margine Operativo Lordo (EBITDA) in aumento del 25,2% a 16,3 milioni di Euro rispetto ai 13 milioni del 2019
- ◇ Risultato Operativo (EBIT) positivo per 7,9 milioni di Euro in netto miglioramento rispetto al valore di 5,9 milioni di Euro dell'esercizio precedente, con una crescita del 32,7%
- ◇ Utile netto consolidato a 8,8 milioni di Euro rispetto ad un utile di 5,3 milioni di Euro al 31 dicembre 2019
- ◇ Posizione Finanziaria netta positiva per 2 milioni di Euro (escludendo l'impatto dell'IFRS 16), rispetto ad un valore negativo di 0,4 milioni di Euro del 31 dicembre 2019, in miglioramento di 2,4 milioni di Euro
- ◇ Approvata una proposta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli art. 2357 e ss., cod. civ.
- ◇ Approvata la Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari ai sensi dell'art. 123-bis del TUF, e la prima Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario ex d.lgs. 254/2016

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 il progetto di bilancio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2020.

**Il Presidente Dario Pardi ha così commentato:** *“L'anno 2020 è stato un anno contrassegnato da eventi straordinari e di conseguenza particolarmente impegnativo e ricco di nuove sfide. Chiudere l'anno, pertanto, con ricavi e marginalità in crescita significativa è sicuramente motivo di soddisfazione ed orgoglio. Nel corso del 2020 la crescita del Gruppo ha seguito tre linee direttrici principali, attuandosi attraverso il consolidamento di collaborazioni strategiche, l'acquisizione di realtà complementari ed importanti investimenti per migliorare le nostre piattaforme e i nostri servizi. Mi preme in particolar modo sottolineare che in questo anno l'azienda ha avuto il coraggio di investire in un incremento delle risorse umane, a dimostrazione dell'ormai nostra consolidata capacità*

*finanziaria. L'annuncio delle varie collaborazioni con aziende ad alto tasso di specializzazione ed innovazione operanti in ambito Finance e Banking, testimoniano la nostra propensione ad evolverci dinamicamente per essere sempre più competitivi e la nostra capacità di sapere riconoscere e cogliere le opportunità di business. Un altro contributo è legato all'acquisizione di realtà aziendali ad alto potenziale, quali Infraxis AG, player rilevante nel settore dei pagamenti digitali, nei mercati svizzero e tedesco. La crescita per linee esterne è infatti uno degli elementi chiave per accelerare il processo di internazionalizzazione e per essere ogni giorno più vicini all'obiettivo di affermarci come leader globale nel nostro settore di riferimento. La terza scelta strategica messa in atto è stata investire per ottimizzare le nostre piattaforme ed i servizi già in essere e per implementare nuovi progetti. In particolare, gli investimenti hanno permesso di ultimare un nuovo HUB di pagamenti digitali, di proseguire nel progetto di internazionalizzazione delle piattaforme di monetica e di realizzare una piattaforma a sostegno della PSD2".*

**Valentino Bravi, Amministratore Delegato di TAS Group, ha aggiunto:** *"I miglioramenti economico-finanziari sono in linea con le nostre aspettative e con il trend di crescita degli scorsi anni. Nel 2020 abbiamo rilanciato ulteriormente lo sviluppo di nostri prodotti e servizi, investendo oltre il 10% dei ricavi in innovazione. In particolare stiamo ultimando la Piattaforma "Global Payments Platform" che prevede l'integrazione del nuovo HUB dei Pagamenti con i pagamenti digitali, al fine di garantire ai nostri clienti un'evoluzione funzionale e tecnologica, e una soluzione completa - on premises o in PaaS - a società che vogliono iniziare ad offrire servizi diretti o indiretti nel mondo dei pagamenti. Stiamo infine completando la piattaforma Aquarius per rispondere ai requisiti della BCE in merito al progetto ESMIG e rafforzando la proposta dei servizi in modalità PaaS (Platform as a Service) relativamente alle suite di prodotti dei pagamenti e della monetica. Abbiamo perseguito i nostri obiettivi con determinazione, nonostante il permanere di una situazione di incertezza generale legata al Covid-19. Lo scenario nazionale e internazionale è ancora caratterizzato dalla diffusione del Coronavirus e dalle conseguenti misure restrittive per il suo contenimento, poste in essere da parte delle autorità dei Paesi interessati. L'Introduzione progressiva dello smart working, nonostante sia associata ad una fisiologica riduzione della produttività complessiva, sta comunque garantendo la totale operatività e continuità del supporto e dei progetti per i nostri clienti. La società si è inoltre dotata di avanzati strumenti che aiutano la collaborazione tra i gruppi di lavoro e che garantiscano la totale sicurezza del lavoro remoto".*

## Dati al 31/12/2020<sup>1</sup>

Il seguente prospetto riassume i principali risultati economico-finanziari del Gruppo al 31 dicembre 2020, che includono per il secondo semestre gli effetti economici del Gruppo Infraxis acquisito in data 30 giugno 2020:

GRUPPO TAS (migliaia di Euro)	31.12.2020	31.12.2019	Var.	Var %
<b>Ricavi totali</b>	<b>61.654</b>	<b>57.368</b>	<b>4.286</b>	<b>7,5%</b>
- di cui caratteristici	60.928	56.367	4.561	8,1%
- di cui non caratteristici	725	1.001	(276)	(27,6%)
<b>Margine operativo lordo (Ebitda<sup>2</sup>)</b>	<b>16.333</b>	<b>13.044</b>	<b>3.289</b>	<b>25,2%</b>
% sui ricavi totali	26,5%	22,7%	3,8%	16,5%
<b>Risultato operativo (Ebit)</b>	<b>7.936</b>	<b>5.980</b>	<b>1.956</b>	<b>32,7%</b>
% sui ricavi totali	12,9%	10,4%	2,4%	23,5%
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>9.125</b>	<b>5.270</b>	<b>3.855</b>	<b>73,1%</b>
% sui ricavi totali	14,8%	9,2%	5,6%	61,1%
<b>Utile/(Perdita) netta di Gruppo dell'esercizio</b>	<b>8.817</b>	<b>5.363</b>	<b>3.454</b>	<b>64,4%</b>
% sui ricavi totali	14,3%	9,3%	5,0%	53,0%

GRUPPO TAS (migliaia di Euro)	31.12.2020	31.12.2019	Var.	Var %
<b>Totale Attivo</b>	<b>105.481</b>	<b>75.367</b>	<b>30.114</b>	<b>40,0%</b>
<b>Totale Patrimonio Netto</b>	<b>38.611</b>	<b>29.727</b>	<b>8.884</b>	<b>29,9%</b>
<b>Patrimonio Netto attribuibile ai soci della controllante</b>	<b>37.968</b>	<b>29.328</b>	<b>8.640</b>	<b>29,5%</b>
<b>Posizione Finanziaria Netta</b>	<b>(5.982)</b>	<b>(9.544)</b>	<b>3.562</b>	<b>37,3%</b>
- di cui liquidità	10.639	7.247	3.392	46,8%
- di cui debiti verso banche ed altri finanziatori	(8.597)	(2.743)	(5.854)	>(100)%
- di cui debiti per leasing (IFRS 16)	(8.024)	(9.168)	1.144	12,5%
- di cui verso soci	-	(4.879)	4.879	>100%

<b>Dipendenti a fine periodo (numero)</b>	<b>553</b>	<b>477</b>	<b>76</b>	<b>15,9%</b>
<b>Dipendenti (media nell'esercizio)</b>	<b>524</b>	<b>486</b>	<b>38</b>	<b>7,8%</b>

I **Ricavi totali** del Gruppo si attestano a 61,7 milioni di Euro rispetto ai 57,4 milioni di Euro dell'esercizio precedente.

I ricavi caratteristici, costituiti da licenze software e relative manutenzioni (38,9%), royalties, canoni di utilizzo e servizi SAAS (11,7%), canoni di assistenza e servizi professionali (49,5%), sono in crescita dell'8,1%. Crescono del 6,5% i ricavi in Italia mentre i ricavi all'estero crescono del 14,8% (+1,6 milioni di Euro), nonostante abbiano risentito maggiormente degli effetti della pandemia in corso, soprattutto nell'area Nord America, anche per effetto del consolidamento integrale dei flussi economici del Gruppo Infraxis (3,2 milioni di Euro di ricavi), acquisito con effetto economico nel

<sup>1</sup> 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

<sup>2</sup> 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.

consolidato dal 1 luglio 2020.

L'**Ebitda** dell'esercizio è in aumento del 25,2% a 16,3 milioni di Euro rispetto ai 13 milioni dell'esercizio precedente, con un'incidenza sui ricavi totali del 26,5% rispetto al 22,7% del 2019. (di cui 2,4 milioni di Euro dal Gruppo Infraxis).

Il **Risultato operativo** dell'esercizio, che include ammortamenti per 8,4 milioni di Euro, risulta positivo per 7,9 milioni di Euro con una crescita del 32,7% pari a 2 milioni di Euro rispetto ai 5,9 milioni di Euro dell'esercizio precedente.

Il **Risultato netto** dell'esercizio, dopo imposte correnti e differite per 0,3 milioni di Euro, è in netto miglioramento con un utile pari a 8,8 milioni di Euro, rispetto ai 5,3 milioni di Euro al 31 dicembre 2019.

La **Posizione Finanziaria Netta**, escludendo l'impatto derivante dall'IFRS 16, è positiva per 2 milioni di Euro rispetto ad un valore negativo di 0,4 milioni di Euro del 31 dicembre 2019, in miglioramento di 2,4 milioni di Euro. Includendo l'impatto dell'IFRS 16 la posizione finanziaria netta è negativa per 6 milioni di Euro rispetto a 9,5 milioni di Euro del 31 dicembre 2019. Le disponibilità liquide si attestano a 10,6 milioni di Euro, in miglioramento rispetto ai 7,3 milioni di Euro al 31 dicembre 2019 ed includono 1,8 milioni di Euro del Gruppo Infraxis.

#### **Andamento economico finanziario di TAS S.p.A**

La Capogruppo TAS S.p.A., a seguito del conferimento del ramo pagamenti alla Società interamente controllata Global Payments S.p.A., con efficacia dal primo gennaio 2020, ha realizzato ricavi per 24,0 milioni di Euro (-51,5%), un EBITDA pari a 1,7 milioni di Euro (-85%) e un utile netto pari a 16,6 milioni di Euro rispetto a 5,4 milioni di Euro dell'esercizio precedente.

#### **Andamento dell'attività operativa**

Nel corso dell'esercizio 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 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 3D Secure2.0; 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; viene infine avviato lo sviluppo di un 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 ha arricchito le funzionalità del prodotto di testing IQS. Infine, a seguito dell'acquisizione di Infraxis, TAS International ha iniziato nel secondo semestre 2020 le attività di integrazione tra la suite Card 3.0 IE (International Edition) e il prodotto PayStorm;

- 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 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 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.

Infine, da rilevare: l'accordo di collaborazione in merito alla nostra soluzione nell'area monetica 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 Network Gateway3.0 e la componente Fraud Protect per realizzare il proprio Payment Hub; l'affermazione della piattaforma Aquarius leader sul mercato italiano per il progetto "Consolidation T2/T2S"; la business alliance con le società Swap Meios de Pagamentos e Swap Processamento de Dados per il mercato brasiliano e della regione del Latin America, che prevede l'utilizzo del prodotto Paystorm per la gestione delle carte di pagamento per tutta la clientela di Swap Meios de Pagamentos e l'utilizzo e promozione dei servizi di processing, basati esclusivamente sulla tecnologia del gruppo TAS, attraverso la società Swap Processamento de Dados di cui TAS Brasil ha sottoscritto a fine 2020 un aumento di capitale riservato pari al 30% della quota azionaria post aumento.

### **Eventi di rilievo dell'ultimo trimestre 2020**

- In data **13 ottobre 2020** TAS viene confermata, per il 12° anno consecutivo, tra le Top 100 aziende nel IDC FinTech Rankings 2019.
- In data **16 dicembre 2020** la società controllata TAS International SA ha acquisito il residuo 30% del capitale sociale di TAS EE, di cui ora detiene l'intera totalità del capitale sociale.
- In data **21 dicembre 2020** TAS è stata inclusa dalla **Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunications (SWIFT)** tra i fornitori con soluzioni globali **CBPR+ ready**, ovvero pronti a supportare le nuove specifiche e regole di conversione **ISO20022 definite da SWIFT per i Cross-Border Payments e il Cash Reporting**.
- In data **30 dicembre 2020** è stata acquisita una partecipazione pari al 30% del capitale sociale, da parte della società controllata TAS Americas, di SWAP Processamento de Dados SA (società di diritto brasiliano fornitore di servizi di pagamento per i clienti B2B in Brasile e America Latina).

### **Eventi successivi alla chiusura dell'esercizio 2020**

Dalla chiusura dell'esercizio si segnala che:

- In data **8 febbraio 2021** la Società controllata Global Payments ha acceso, presso UBI Banca S.p.A., 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.
- In data **8 febbraio 2021** la Società controllata Global Payments ha proceduto, sempre con UBI Banca S.p.A., alla stipulazione di un contratto di *Interest Rate Swap* di seguito dettagliato:

<b>Tipo di operazione e finanziaria</b>	<b>Data iniziale</b>	<b>Scadenza</b>	<b>Tasso parametro Banca</b>	<b>Tasso parametro Cliente</b>	<b>Nozionale in Euro</b>	<b>Banca di riferimento</b>
IRS	08/02/2021	08/02/2024	Euribor 3m	Euribor 3m + Spread 1,05%	5.000.000	UBI

Trattasi di operazioni di copertura gestionale del rischio del tasso di interesse derivante dal finanziamento acceso con UBI Banca S.p.A.

### **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 derivanti dal Piano pluriennale approvato lo scorso esercizio.

Pur in assenza di indicatori di impairment, sono stati predisposti al 31 dicembre 2020 test di impairment a supporto della recuperabilità degli asset del Gruppo mentre sulle altre voci di bilancio e, in particolare sulle poste valutative riguardanti la recuperabilità dei crediti e delle imposte anticipate, nonché dei costi di sviluppo capitalizzati, la valorizzazione dei contract assets e le attività finanziarie valutate al fair value non si sono riscontrati impatti significativi derivanti dal COVID-19.

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.

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**

Il 2020 è stato un anno di grandi investimenti, oltre il 10% dei ricavi, condizionati sia da "compelling events" di sistema che opportunità di mercato.

La Società ed il Gruppo hanno garantito la totale operatività e continuità del supporto e dei progetti per i propri clienti in modalità smartworking totale.

TAS sta strutturando l'organizzazione per garantire, a partire dal secondo semestre del 2021, l'erogazione dei servizi in modalità PaaS (Platform as a Service) relativamente alle suite di prodotti dei pagamenti e della monetica.

La società sta inoltre completando gli sviluppi di nuovi prodotti e nuovi moduli delle principali piattaforme dell'offerta, al fine di garantire un continuo aggiornamento delle soluzioni facenti parte dell'offerta del Gruppo. Ad esempio il modulo "Request to Pay" per l'HUB dei pagamenti, l'ECMS nuovo modulo di Aquarius e il prodotto Regolamento Titoli.

Si stanno inoltre consolidando le partnership con i principali player di system integration e di Core Banking che permetteranno al Gruppo di promuovere le proprie soluzioni a livello globale e affrontare progetti complessi e mission critical.

Lo scenario nazionale e internazionale è ancora caratterizzato dalla diffusione del Coronavirus e dalle conseguenti misure restrittive per il suo contenimento, poste in essere da parte delle autorità dei Paesi interessati. Il perdurare di questa criticità per un periodo ancora prolungato potrebbe complicare sia la promozione commerciale, soprattutto per i new deal, che la produzione dei prodotti e la delivery dei progetti. L'applicazione globale dello smart working da parte delle unità operative, sta causando una riduzione della produttività complessiva, anche se la società si è dotata, e si sta dotando, di strumenti che aiutano la "collaboration" tra i gruppi di lavoro e che 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 possano registrare dei 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 l'avvio delle campagne di vaccinazione si riflettono favorevolmente sulle prospettive per il medio termine, ma i tempi e l'intensità del recupero, ad oggi, restano ancora incerti.

\*\*\*

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre approvato la Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari e la Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario ex d.lgs. 254/2016. Le Relazioni saranno messe a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previste dalla normativa vigente in materia.

\*\*\*

### **Proposta all'assemblea di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli art. 2357 e ss., cod. civ.; deliberazioni inerenti e conseguenti.**

Il consiglio di amministrazione ha altresì deliberato di sottoporre all'approvazione dell'assemblea degli azionisti l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli articoli 2357 e 2357-ter del codice civile e dell'art. 132 del TUF.

Per i dettagli della proposta si rinvia alla relazione illustrativa del consiglio di amministrazione sugli argomenti all'ordine del giorno dell'assemblea, che verrà messa a disposizione del pubblico nel termine e con le modalità previste dalla normativa vigente in materia.

\*\*\*

### **Convocata per il 29 e 30 aprile 2021 l'Assemblea degli azionisti**

Il Consiglio di Amministrazione ha infine deliberato in data odierna di convocare l'Assemblea degli azionisti per il 29 aprile 2021 ed occorrendo per il 30 aprile 2021 in seconda convocazione, secondo quanto già comunicato nel calendario eventi societari.

L'avviso di convocazione e la relativa documentazione prescritta dalla normativa applicabile, ivi inclusi il progetto di bilancio al 31 dicembre 2020, la relazione sulla gestione, le relazioni degli amministratori sugli argomenti all'ordine del giorno dell'Assemblea, la relazione del Collegio Sindacale e la relazione della Società di revisione, saranno a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la sede sociale e presso il meccanismo di stoccaggio 1info, nonché consultabile sul sito internet della società [www.tasgroup.it](http://www.tasgroup.it) (sezione Investors) nei termini di legge e di regolamento applicabili.

\*\*\*

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.

\*\*\*

Si rende noto che l'attività di revisione del progetto di bilancio non è ancora stata finalizzata e che la relazione della Società di revisione verrà pertanto messa a disposizione entro i termini di legge. Si segnala infine che il conto economico e lo stato patrimoniale allegati rappresentano schemi riclassificati e come tali non oggetto di verifica da parte della società di revisione.

\*\*\*

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.

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**

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. 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](http://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](mailto:investor@tasgroup.it)

## **Media Relation**

CDR Communication

Angelo Brunello

Mob. +39 329 2117752

e-mail: [angelo.brunello@cdr-communication.it](mailto:angelo.brunello@cdr-communication.it)

## Prospetti Contabili Consolidati

<b>Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Immobilizzazioni immateriali	43.172	22.997
- <i>Goodwill</i>	25.637	18.355
- <i>Altre immobilizzazioni immateriali</i>	17.535	4.642
Immobilizzazioni materiali	9.868	11.313
- <i>Diritti di utilizzo IFRS 16</i>	7.199	8.559
- <i>Altre immobilizzazioni materiali</i>	2.670	2.754
Partecipazioni e altri titoli immobilizzati	1.234	137
Crediti finanziari immobilizzati	430	489
Imposte differite attive	2.174	1.172
Altri crediti	45	45
<b>Totale attivo non corrente</b>	<b>56.922</b>	<b>36.153</b>
Attività da contratti con i clienti	9.453	6.798
Crediti commerciali <i>(di cui ratei e risconti commerciali)</i>	26.776 1.158	24.462 1.176
Altri crediti	221	200
Crediti per imposte correnti sul reddito <i>(di cui verso correlate)</i>	1.462 718	486 -
Crediti finanziari	8	22
Disponibilità liquide	10.639	7.247
<b>Totale attivo corrente</b>	<b>48.559</b>	<b>39.214</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>105.481</b>	<b>75.367</b>
Capitale sociale	24.331	24.331
Altre riserve	6.339	6.245
Utili / (perdite) degli esercizi precedenti	(1.518)	(6.611)
Utile / (perdita) dell'esercizio	8.817	5.363
<b>Patrimonio netto di gruppo</b>	<b>37.968</b>	<b>29.328</b>
Capitale e riserve di terzi	612	455
Utile / (perdita) di terzi	31	(56)
<b>Patrimonio netto di terzi</b>	<b>642</b>	<b>399</b>
<b>Patrimonio netto consolidato</b>	<b>38.611</b>	<b>29.727</b>
Fondo trattamento di fine rapporto	4.939	4.801
Fondi per rischi ed oneri	178	323
Fondi per imposte differite	1.964	63
Altri debiti	12.953	-
Debiti finanziari	11.995	10.321
<b>Totale passivo non corrente</b>	<b>32.029</b>	<b>15.508</b>
Debiti commerciali <i>(di cui passività da contratti con i clienti)</i> <i>(di cui ratei passivi commerciali)</i> <i>(di cui verso correlate)</i>	15.460 9.681 63 80	13.851 8.168 22 69
Altri debiti	11.795	8.804
Debiti per imposte correnti sul reddito <i>(di cui verso correlate)</i>	2.522 1.829	495 140
Debiti finanziari <i>(di cui verso correlate)</i>	5.064 -	6.982 4.879
<b>Totale passivo corrente</b>	<b>34.841</b>	<b>30.132</b>
<b>TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>105.481</b>	<b>75.367</b>

<b>Conto economico consolidato</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Ricavi	58.053	52.445
Variazione delle commesse in corso di esecuzione	2.876	3.922
Altri ricavi	725	1.001
<b>Totale ricavi</b>	<b>61.654</b>	<b>57.368</b>
Materie prime di consumo	(971)	(1.580)
Costi del personale	(30.843)	(28.339)
Costi per servizi	(11.767)	(12.867)
<i>(di cui verso correlate)</i>	<i>(378)</i>	<i>(369)</i>
Altri costi	(1.740)	(1.539)
<b>Totale costi</b>	<b>(45.321)</b>	<b>(44.325)</b>
Ammortamenti	(8.393)	(6.804)
Svalutazioni	(4)	(260)
<b>Risultato operativo</b>	<b>7.936</b>	<b>5.980</b>
Proventi finanziari	2.403	222
Oneri finanziari	(1.214)	(932)
<i>(di cui verso correlate)</i>	<i>(192)</i>	<i>(191)</i>
<b>Risultato della gestione finanziaria</b>	<b>1.189</b>	<b>(710)</b>
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>9.125</b>	<b>5.270</b>
Imposte correnti e differite	(277)	438
<i>(di cui verso correlate)</i>	<i>(973)</i>	-
<b>Risultato delle attività continuative</b>	<b>8.847</b>	<b>5.707</b>
Risultato delle attività discontinuative	-	(400)
<b>Risultato dell'esercizio</b>	<b>8.847</b>	<b>5.307</b>
Risultato netto di competenza di terzi	31	(56)
<b>Risultato netto di competenza del gruppo</b>	<b>8.817</b>	<b>5.363</b>
<b>Risultato per azione</b>		
- base	0,11	0,06
- diluito	0,11	0,06

<b>Conto economico complessivo consolidato</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Risultato netto d'esercizio (A)</b>	<b>8.847</b>	<b>5.307</b>
<b>Altri utili / (perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdita) d'esercizio:</b>		
Utili / (perdite) attuariali su piani a benefici definiti	(120)	(602)
Effetto fiscale	(12)	89
<b>Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale, che non saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdite) dell'esercizio (B1)</b>	<b>(132)</b>	<b>(513)</b>
<b>Altri utili / (perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdita) d'esercizio:</b>		
Parte efficace degli utili / (perdite) su stru.fin.di copertura di flussi finanziari ("cash flow hedge")	(10)	-
Utili / (perdite) derivanti dalla conversione dei bilanci di imprese estere	(210)	20
Utili / (perdite) derivanti dall'adeguamento del goodwill di imprese estere	(73)	-
Utili / (perdite) derivanti dal delta cambio su dividendi di imprese estere	9	-
Effetto fiscale	3	-
<b>Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale, che saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdite) dell'esercizio (B2)</b>	<b>(281)</b>	<b>20</b>
<b>Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale (B1+B2=B)</b>	<b>(413)</b>	<b>(493)</b>
<b>Totale Utile / (perdita) complessiva (A)+(B)</b>	<b>8.434</b>	<b>4.815</b>
<b>Totale Utile / (perdita) complessiva attribuibile a:</b>		
Soci della controllante	<b>8.404</b>	<b>4.867</b>
Interessenze di pertinenza di terzi	<b>31</b>	<b>(53)</b>

<b>Rendiconto Finanziario Consolidato</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Risultato d'esercizio	8.847	5.307
Imposte sul reddito	277	(438)
Ammortamenti e svalutazioni	8.397	7.064
Variazione del fondo trattamento fine rapporto	(73)	(37)
Variazione dei fondi per rischi e oneri	(218)	(60)
Pagamento imposte sul reddito	(330)	(161)
Interessi passivi / (interessi attivi)	(685)	358
Rivalutazione a <i>Fair Value</i> altre partecipazioni	(603)	-
Altre variazioni non monetarie	(813)	1.604
Diminuzione /(aumento) delle attività da contratti con i clienti e delle altre voci dell'attivo circolante	(4.365)	(7.356)
Aumento /(diminuzione) dei debiti e delle altre voci del passivo	3.148	2.444
<b>Cash flow da attività operative</b>	<b>13.582</b>	<b>8.726</b>
Variazione netta di Immobilizzazioni immateriali	(6.512)	(3.929)
Variazione netta di Immobilizzazioni materiali	(490)	(377)
Variazione crediti finanziari correnti	14	-
Variazione crediti finanziari immobilizzati	59	-
Operazione di aggregazione	(2.214)	(557)
<b>Cash flow da attività di investimento</b>	<b>(9.143)</b>	<b>(4.864)</b>
Accensione finanziamenti	6.500	-
Rimborso finanziamenti	(5.656)	-
Variazione altri debiti finanziari	110	(327)
Oneri finanziari pagati	(585)	(510)
Rimborsi debiti finanziari leasing IFRS 16	(1.416)	(1.094)
<b>Cash flow da attività di finanziamento</b>	<b>(1.047)</b>	<b>(1.930)</b>
<b>Variazione delle disponibilità liquide</b>	<b>3.392</b>	<b>1.932</b>
<b>Disponibilità liquide iniziali</b>	<b>7.247</b>	<b>5.315</b>
<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE FINALI</b>	<b>10.639</b>	<b>7.247</b>

## Prospetti Contabili TAS SpA

<b>Situazione patrimoniale-finanziaria</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Immobilizzazioni immateriali	2.274	19.244
- <i>Goodwill</i>	-	15.393
- <i>Altre immobilizzazioni immateriali</i>	2.274	3.851
Immobilizzazioni materiali	6.115	7.766
- <i>Diritti di utilizzo IFRS 16</i>	5.508	7.207
- <i>Altre immobilizzazioni materiali</i>	606	560
Partecipazioni e altri titoli immobilizzati	48.692	6.396
Crediti finanziari immobilizzati	2.272	311
( <i>di cui verso correlate</i> )	2.019	-
Imposte differite attive	1.900	814
Altri crediti	26	45
<b>Totale attivo non corrente</b>	<b>61.279</b>	<b>34.576</b>
Attività da contratti con i clienti	3.552	5.717
Crediti commerciali	14.698	22.780
( <i>di cui verso correlate</i> )	290	2.128
( <i>di cui ratei e risconti commerciali</i> )	686	1.117
Altri crediti	45	138
Crediti per imposte correnti sul reddito	878	-
( <i>di cui verso correlate</i> )	718	-
Crediti finanziari	1.665	21
( <i>di cui verso correlate</i> )	1.665	-
Disponibilità liquide	1.667	6.234
<b>Totale attività correnti</b>	<b>22.505</b>	<b>34.890</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>83.784</b>	<b>69.466</b>
Capitale sociale	24.331	24.331
Riserva legale	630	360
Altre riserve	(1.927)	(797)
Utili/Perdite degli esercizi precedenti	5.132	-
Utili/Perdite dell'esercizio	16.597	5.402
<b>Patrimonio netto</b>	<b>44.763</b>	<b>29.296</b>
Fondo trattamento di fine rapporto	1.416	3.588
Fondi per rischi ed oneri	175	472
Fondi per imposte differite	38	-
Debiti finanziari	12.924	7.385
( <i>di cui verso correlate</i> )	3.345	-
<b>Totale passivo non corrente</b>	<b>14.553</b>	<b>11.445</b>
Debiti commerciali	14.784	14.224
( <i>di cui verso correlate</i> )	8.321	1.123
( <i>di cui passività da contratti con i clienti</i> )	3.837	8.126
( <i>di cui ratei passivi commerciali</i> )	1	6
Altri debiti	4.579	7.977
Debiti per imposte correnti sul reddito	-	208
( <i>di cui verso correlate</i> )	-	140
Debiti finanziari	5.105	6.316
( <i>di cui verso correlate</i> )	1.655	4.879
<b>Totale passivo corrente</b>	<b>24.468</b>	<b>28.725</b>
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>83.784</b>	<b>69.466</b>

<b>Conto Economico</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Ricavi	15.522	45.950
<i>(di cui verso correlate)</i>	1.004	2.129
Variazione delle commesse in corso di esecuzione	2.435	2.482
Altri ricavi	6.057	1.031
<i>(di cui verso correlate)</i>	5.587	127
<b>Totale ricavi</b>	<b>24.014</b>	<b>49.463</b>
Materie prime di consumo e merci	(256)	(1.046)
<i>(di cui verso correlate)</i>	-	(177)
Costi del personale	(11.395)	(24.254)
Costi per servizi	(9.584)	(11.797)
<i>(di cui verso correlate)</i>	(3.327)	(2.044)
Altri costi	(1.102)	(1.066)
<b>Totale costi</b>	<b>(22.337)</b>	<b>(38.163)</b>
Ammortamenti	(2.837)	(5.709)
Svalutazioni	-	(200)
Rivalutazioni/svalutazioni di partecipazioni valutate a patrimonio netto	6.137	161
<b>Risultato Operativo</b>	<b>4.977</b>	<b>5.552</b>
Proventi finanziari	10.301	64
<i>(di cui verso correlate)</i>	76	-
Oneri finanziari	(583)	(617)
<i>(di cui verso correlate)</i>	(194)	(191)
<b>Risultato della gestione finanziaria</b>	<b>9.718</b>	<b>(553)</b>
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>14.695</b>	<b>4.999</b>
Imposte correnti e differite	1.902	403
<i>(di cui verso correlate)</i>	857	-
<b>Risultato delle attività continuative</b>	<b>16.597</b>	<b>5.402</b>
Risultato delle attività discontinuative	-	-
<b>Risultato dell'esercizio</b>	<b>16.597</b>	<b>5.402</b>
<b>Risultato per azione</b>		
-base	0,20	0,06
-diluita	0,20	0,06

<b>Conto economico complessivo</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Risultato netto di competenza della Società (A)</b>	<b>16.597</b>	<b>5.402</b>
<b>Altri utili / (perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdita) d'esercizio:</b>		
Utili / (perdite) relative alle partecipazioni valutate ad equity	(71)	(357)
Utili / (perdite) attuariali su piani a benefici definiti	(61)	(156)
Effetto fiscale	-	-
<b>Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale, che non saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdite) dell'esercizio (B1)</b>	<b>(132)</b>	<b>(513)</b>
<b>Altri utili / (perdite) complessivi che saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdita) d'esercizio:</b>		
Parte efficace degli utili / (perdite) su stru.fin.di copertura di flussi finanziari ("cash flow hedge")	(10)	-
Utili / (perdite) relative alle partecipazioni valutate ad equity	(231)	17
Effetto fiscale	3	-
<b>Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale, che saranno successivamente riclassificati nell'utile / (perdite) dell'esercizio (B2)</b>	<b>(238)</b>	<b>17</b>
<b>Totale Altri utili / (perdite), al netto dell'effetto fiscale (B1+B2=B)</b>	<b>(370)</b>	<b>(496)</b>
<b>Totale Utile / (perdita) complessiva (A)+(B)</b>	<b>16.227</b>	<b>4.906</b>

<b>Rendiconto Finanziario</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Risultato d'esercizio	16.597	5.402
Imposte sul reddito	(1.902)	(403)
Ammortamenti e svalutazioni	2.837	5.909
Variazione del fondo trattamento fine rapporto	(17)	(88)
Variazione dei fondi per rischi e oneri	(195)	(60)
Pagamento imposte sul reddito	(160)	(89)
Interessi passivi / (interessi attivi)	567	316
Plusvalenza da diluizione percentuale di possesso delle società controllate	(9.432)	-
Valutazione delle partecipazioni con il metodo del patrimonio netto	(6.137)	-
Rivalutazione a Fair Value altre partecipazioni	(603)	-
Altre variazioni non monetarie	138	674
Diminuzione /(aumento) delle attività da contratti con i clienti e delle altre voci dell'attivo circolante	(12.013)	(6.185)
Aumento /(diminuzione) dei debiti e delle altre voci del passivo	8.038	2.886
<b>Cash flow da attività operative</b>	<b>(2.282)</b>	<b>8.361</b>
Variazione netta di Immobilizzazioni immateriali	(1.873)	(3.641)
Variazione netta di Immobilizzazioni materiali	(321)	(221)
Variazioni nette Immobilizzazioni finanziarie	(272)	(639)
Erogazione finanziamenti società controllate	(4.000)	-
Variazione altri crediti finanziari	79	(1)
Incasso quote capitali finanziamenti società controllate	327	-
Proventi finanziari incassati	64	-
Operazioni di aggregazione	(787)	(557)
<b>Cash flow da attività di investimento</b>	<b>(6.783)</b>	<b>(5.060)</b>
Accensione finanziamenti	11.500	-
Rimborso finanziamenti	(5.656)	-
Variazione altri debiti finanziari	27	(362)
Rimborsi debiti finanziari leasing IFRS 16	(933)	(839)
Oneri finanziari pagati	(441)	(409)
<b>Cash flow da attività di finanziamento</b>	<b>4.497</b>	<b>(1.610)</b>
<b>Variazione delle disponibilità liquide</b>	<b>(4.567)</b>	<b>1.692</b>
<b>Disponibilità liquide iniziali</b>	<b>6.234</b>	<b>4.542</b>
<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE FINALI</b>	<b>1.667</b>	<b>6.234</b>