Bologna 13 novembre 2006

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

TAS Tecnologia Avanzata dei Sistemi S.p.A.
Gruppo N.C.H.

- **Approvata la relazione trimestrale al 30/09/2006 di TAS S.p.A.**
- **Calendario eventi 2007**
- **Compravendita dei rami d'azienda di NCH e delle partecipazioni di DS Data Systems**
- **Partecipazioni nella controllata svizzera APIA S.A.**

Relazione trimestrale al 30/09/2006
Il Consiglio di Amministrazione di TAS S.p.A. – Gruppo N.C.H., leader in Italia nella fornitura di software e servizi per applicazioni bancarie e finanziarie, presente anche in Europa, ha approvato la relazione trimestrale al 30/09/2006.

Il risultato del periodo in esame è stato fortemente influenzato dagli effetti contabili dell'operazione di aggregazione e integrazione che ha effetto dal 1° agosto 2006 che è consistita nell'acquisizione di partecipazioni da Ds Data Systems S.p.A. e di due rami di azienda da NCH S.p.A.
Per meglio comprendere i risultati del periodo, sia trimestrale che nei nove mesi consuntivi è necessario tenere in considerazione che:

- Relativamente ai rami acquisiti da NCH, il terzo trimestre è sempre stato, storicamente, il più debole per quanto riguarda ricavi e margini, dato che parte rilevante dei ricavi per licenza vengono registrati nel corso del quarto trimestre;
- nei costi del trimestre vengono contabilizzati 538 k€ di oneri non ricorrenti relativi a ristrutturazione industriale;
- i ricavi degli analoghi periodi del 2005 sono stati influenzati da ricavi di natura non ricorrente per circa 1.000 k€.

Senza considerare tali importi, che incrementano i ricavi ed i margini dei dati del 2005 di 1.000 k€, e penalizzano l'EBITDA di quella in corso per circa 538 k€, sia i ricavi che il margine operativo lordo risultano in aumento come illustrato nella tabella che segue:

Normalizzazione dati contabili trimestrali	30/09/2006	30/09/2005	var. 05/06
Totale Ricavi	17.809	9.629	**85,0%**
Totale Costi	14.412	6.314	**128,3%**
EBITDA Adjusted	**3.397**	**3.315**	**2,5%**
Oneri straordinari / proventi	(538)	1.000	**-153,8%**
Ammortamenti e svalutazioni	(1.618)	(429)	**277,2%**
EBIT	**1.241**	**3.886**	**-68,1%**

Il *totale dei ricavi* passa da 10.629 k€ del 30 settembre 2005, a 17.809 del 30 settembre dell'anno in corso; nel terzo trimestre i ricavi registrano un incremento sull'analogo trimestre del 2005, passando da 2.894 k€ a 11.108 k€.

Il *Risultato Operativo* al 30 settembre è pari a 1.241 k€ in flessione rispetto al valore registrato nell'analogo dell'anno precedente (3.886 k€) anche per effetto di maggiori ammortamenti per 1.189 k€.

Il risultato di periodo al 30/09/2006 è pari a 403 k€ in riduzione di 2.515 k€ rispetto quello registrato nell'analogo periodo dell'anno precedente.

La *Posizione Finanziaria Netta* al 30 settembre 2006 è riportata nella tabella che segue:

Posizione Finanziaria Netta k€	*30.09.2006*	*30.06.2006*	*31.03.2006*	*31.12.2005*
Cassa, conti correnti bancari e titoli	3.610	17.104	16.164	16.450
Titoli che non costituiscono immobilizzazioni	107	149		51
Altri crediti		44	-44	59
Debiti verso banche e altri istituti finanziari a breve	-10.379	-18	-25	-75
Deb.finanziari entro 12 (put Apia)	-3.123	-3.226	-5.324	-2.097
Situazione finanziaria netta a breve termine	**-9.785**	**14.053**	**10.859**	**14.388**
Crediti a medio/lungo termine	255	161	161	161
Debiti verso banche e altri istituti finanziari a m/l termine	-60.000	-8	-8	-15
Deb.finanziari oltre 12 (put Apia)				-3.226
Deb.finanziari oltre 12 (finanziamento NCH)	-35.000	-	-	-
Situazione finanziaria netta a medio/lungo termine	**-94.745**	**153**	**153**	**-3.080**
Situazione finanziaria netta	**-104.530**	**14.206**	**11.012**	**11.308**

Dall'analisi dell'indebitamento si evince che esso è essenzialmente rappresentato da debito a medio e lungo termine, ascrivibile all'operazione di aggregazione ed è caratterizzato da debito bancario (per 42 milioni a 6 anni con un anno di pre-ammortamento e 18 milioni a 18 mesi) e per 35 milioni rappresentato da debiti verso la capogruppo NCH postergati al debito bancario.

2.1.a Conto Economico dall'1/01/2006 al 30/09/2006 k€	30.09.2006	30.09.2005	Var. 06/05	31.12.2005
Ricavi	17.687	10.691	65,4%	14.282
Variazione delle rimanenze dei lavori in corso	59	- 70	-184,1%	- 186
Altri ricavi	63	8	686,9%	29
Totale ricavi	**17.809**	**10.629**	**67,5%**	**14.125**
Costi per lavori in economia capitalizzati	962	502	91,6%	651
Materie prime di consumo	- 148	- 148	-0,2%	- 186
Costi del personale	- 9.173	- 4.740	93,5%	- 6.371
Altri costi	- 6.590	- 1.928	241,8%	- 2.368
Totale costi	**- 14.950**	**- 6.314**	**136,8%**	**- 8.274**
EBITDA	**2.859**	**4.315**	**-33,7%**	**5.851**
Ammortamenti e svalutazioni	- 1.618	- 429	277,1%	- 832
Risultato Operativo	**1.241**	**3.886**	**-68,1%**	**5.019**
Proventi (Oneri) finanziari	- 183	172	-206,1%	277
Risultato ante imposte	**1.059**	**4.058**	**-73,9%**	**5.296**
Imposte	- 754	- 1.140	-33,9%	- 1.432
Risultato delle attività continuative	**305**	**2.918**	**-89,6%**	**3.864**
Risultato delle attività discontinuative		-		-
Risultato dell'esercizio	**305**	**2.918**	**-89,6%**	**3.864**
Risultato netto di competenza di terzi	- 98	-		-
Risultato netto di competenza del gruppo	**403**	**2.918**	**-86,2%**	**3.864**

2.1.b Conto Economico dall'1/07/2006 al 30/09/2006 k€	III trim. 06	III trim. 05	Var. III/III
Ricavi	*11.108*	*2.894*	*284%*
Variazione delle rimanenze dei lavori in corso	*- 101*	*40*	*-353%*
Altri ricavi	*43*	*4*	*974%*
Totale Ricavi	*11.050*	*2.938*	*276%*
Costi per lavori in economia capitalizzati	*492*	*166*	*196%*
Materie prime di consumo	*- 83*	*- 39*	*112%*
Costi del personale	*- 5.925*	*- 1.504*	*294%*
Altri costi	*- 5.336*	*- 534*	*899%*
Totale Costi	*- 10.853*	*- 1.911*	*468%*
EBITDA	*197*	*1.027*	*-81%*
Ammortamenti e svalutazioni	*- 1.330*	*- 144*	*823%*
RISULTATO OPERATIVO	*- 1.133*	*883*	*-228%*
Proventi (Oneri) finanziari	*- 395*	*50*	*-889%*
Risultato ante imposte	*- 1.527*	*933*	*-264%*
Imposte	*21*	*- 261*	*-108%*
Risultato dalle attività continuative	*- 1.506*	*672*	*-324%*
Risultato delle attività discontinuative	*-*	*-*	
Risultato dell'esercizio	*- 1.506*	*672*	*-324%*
Risultato netto di competenza di terzi	*- 98*	*-*	
Risultato netto di competenza del gruppo	*- 1.408*	*672*	*-310%*

Investimenti in Immobilizzazioni k€	30/09/06	30/09/05	var. 06/05
Sviluppo software	962	502	92%
Altre immobilizzazioni immateriali	2	77	-97%
Macchine d'ufficio elettroniche e Hardware	45	49	-8%
Altre immobilizzazioni materiali	15	1	na
TOTALE INVESTIMENTI DEL PERIODO	**1.025**	**629**	**63,0%**

SITUAZIONE PATRIMONIALE DEL GRUPPO TAS	al 30.09.2006	al 30.06.2006	al 31.12.2005
Immobilizzazioni immateriali	139.195	14.333	13.891
- Goodwill	122.780	13.260	13.011
- Altre immobilizzazioni immateriali	16.415	1.073	880
Immobilizzazioni materiali	984	340	352
- Immobilizzazioni materiali	984	340	352
Partecipazioni e altri titoli immobilizzati	67	67	67
Crediti finanziari immobilizzati	255	160	161
Imposte differite attive	397	45	45
Altri crediti	131	25	537
(di cui ratei e risconti finanziari)			*512*
Totale attivo non corrente	**141.029**	**14.970**	**15.053**
Rimanenze nette	1.747	83	31
Crediti commerciali	29.334	2.100	1.157
(di cui ratei e risconti commerciali)	*385*	*155*	*113*
Altri crediti	1.718	188	212
Partecipazioni e altri titoli del circolante	107	51	51
Crediti finanziari con scadenza entro 12 mesi	-	-	86
(di cui ratei e risconti finanziari)	-	-	*27*
Disponibilità liquide	3.610	15.837	16.450
Imposte differite attive	57	54	98
Totale attività correnti	**36.573**	**18.313**	**18.085**
TOTALE ATTIVO	**177.602**	**33.283**	**33.138**
Capitale sociale	922	922	922
(di cui parte non versata)	-	-	-
Riserva da sovrapprezzo	16.950	16.950	16.950
Riserva da rivalutazione	-	-	-
Altre riserve	67	470	468
Utili/Perdite degli esercizi precedenti	4.884	1.284	1.042
Utili/Perdite dell'esercizio	403	2.918	3.864
Patrimonio netto di gruppo	**23.226**	**22.544**	**23.246**
Capitale e riserve di terzi	543	-	-
Utile (perdita di terzi)	- 98	-	-
Patrimonio netto di terzi	**444**	-	-
Patrimonio netto consolidato	**23.671**	**22.544**	**23.246**
Fondo trattamento di fine rapporto	7.287	1.041	1.153
Fondi per rischi ed oneri	73	47	35
Fondi per imposte anche differite	54	396	287
Altri debiti	45	-	-
Debiti finanziari con scadenza oltre 12 mesi	38.547	2.524	3.241
Totale passivo non corrente	**46.006**	**4.008**	**4.716**
Debiti commerciali	26.434	2.613	850
(di cui ratei e risconti commerciali)	*4.479*	*584*	*244*
Altri debiti	9.453	1.703	2.015
Debiti finanziari con scadenza entro 12 mesi	69.956	2.339	2.172
(di cui ratei e risconti finanziari)	*41*		
Imposte differite passive	2.083	76	139
Totale passivo corrente	**107.925**	**6.731**	**5.176**
TOTALE PASSIVO	**177.602**	**33.283**	**33.138**

2.3. Posizione Finanziaria Netta k€	*30.09.2006*	*30.06.2006*	*31.03.2006*	*31.12.2005*
Cassa, conti correnti bancari e titoli	3.610	17.104	16.164	16.450
Titoli che non costituiscono immobilizzazioni	107	149	-	51
Altri crediti	-	44	44	59
Debiti verso banche e altri istituti finanziari a breve	- 66.832	- 18	- 25	- 75
Deb.finanziari entro 12 (put Apia)	- 3.123	- 3.226	- 5.324	- 2.097
Situazione finanziaria netta a breve termine	**- 66.238**	**14.053**	**10.859**	**14.388**
Crediti a medio/lungo termine	255	161	161	161
Debiti verso banche e altri istituti finanziari a m/l termine	- 3.547	- 8	- 8	- 15
Deb.finanziari oltre 12 (put Apia)	-	-	-	- 3.226
Deb.finanziari oltre 12 (finanziamento NCH)	- 35.000	-	-	-
Situazione finanziaria netta a medio/lungo termine	**- 38.292**	**153**	**153**	**- 3.080**
Situazione finanziaria netta	**- 104.530**	**14.206**	**11.012**	**11.308**

2.4. Rendiconto Finanziario	k€	30/09/2006
Utile (perdita) netto del periodo		403
Ammortamenti e svalutazioni		1.611
Variazione del fondo trattamento fine rapporto		6.134
Variazione dei fondi per rischi e oneri		38
Imposte differite		1.681
Diminuzione (aumento) dei Crediti	-	31.273
Aumento (diminuzione) dei debiti		33.067
(A) Cash flow da attività operative		**11.661**
Investimenti in immobilizzazioni	-	127.548
Immateriali	-	126.724
Materiali	-	823
Finanziarie		-
(B) Cash flow da attività di investimento	**-**	**127.548**
Variazione adozione IFRS		49
(C) Cash flow da attività finanziarie		**49**
(D) Variazione della posizione finanziaria netta (A+B+C)	**-**	**115.838**
(E) Posizione Finanziaria Netta iniziale		**11.308**
(F) POSIZIONE FINANZIARIA NETTA A FINE PERIODO (D+E)	**-**	**104.530**

Calendario eventi 2007

Il Consiglio ha inoltre approvato il calendario eventi per l'anno 2007, oggetto di separato comunicato ai sensi dell'art. 2.6.2. co. 1 lett. c) del Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti dalla Borsa Italiana e disponibile altresì sul sito internet della Società.

Compravendita dei rami d'azienda di NCH e delle partecipazioni di DS Data Systems

Il pagamento del prezzo residuo della compravendita dei rami d'azienda da NCH e delle partecipazioni da DS Data Systems è stato finalizzato il 10 novembre su accordo delle parti allo scopo di consentire il completamento dell'iter di concessione del finanziamento bancario meglio descritto anche nel Documento Informativo ex Articolo 71 e 71-bis del Regolamento Consob 11971/1999 e nella Relazione Trimestrale al 30 settembre 2006 nel paragrafo 4 relativo agli Eventi successivi alla chiusura del Trimestre.

Partecipazioni nella controllata svizzera APIA S.A.

La partecipazione di TAS nella controllata svizzera APIA S.A. è attualmente pari al 90% del capitale sociale della medesima società. La Società ha concordato con i soci di minoranza l'esercizio anticipato delle ultime due opzioni put relative al residuo 10% del capitale sociale della controllata svizzera APIA S.A., ad un prezzo totale delle restanti 100 azioni di Euro 3.000.000 da corrispondersi entro il 30 aprile 2007.

Il prezzo, calcolato sulla base dei risultati prodotti dalla società svizzera e dunque con i medesimi criteri stabiliti per l'esercizio delle passate opzioni, risulta inferiore rispetto a quanto in precedenza stimato e dunque produce/produrrà effetti positivi sulle successive situazioni contabili.

Il presente comunicato sarà reso disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo www.tasitalia.com.

TAS SpA, società del gruppo NCH, quotata al MTAX dal maggio 2000, segmento STAR, è leader 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). TAS ha avviato un processo di espansione della propria attività all'estero con proprie sedi in Francia, Spagna e Svizzera 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@tasitalia.com