

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 31/12/2006 di TAS S.p.A.**
- * **Partecipazioni nella controllata svizzera APIA S.A.**
- * **CdA di Approvazione del progetto di bilancio al 31 dicembre 2006**

Relazione trimestrale al 31/12/2006

Il Consiglio di Amministrazione di TAS S.p.A. - Gruppo NCH, leader in Italia nella fornitura di software e servizi per applicazioni bancarie e finanziarie, presente anche in Europa, ha approvato la relazione trimestrale consolidata al 31/12/2006.

Il risultato del periodo in esame, come per il trimestre precedente, 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 Gruppo nel periodo, sia trimestrali che dell'intero esercizio, è necessario fare presente che i risultati contabili inerenti l'acquisizione dei rami e delle partecipazioni incidono per soli 5 mesi.

Inoltre:

- nei costi del trimestre vengono contabilizzati 522 k€ di oneri non ricorrenti relativi a ristrutturazione industriale, che complessivamente per l'intero esercizio ammontano a 1.060 k€;
- i ricavi degli analoghi periodi del 2005 sono stati influenzati da ricavi di natura non ricorrente per circa 1.000 k€.

Depurati dagli effetti dei ricavi ed oneri non ricorrenti di cui sopra, i dati contabili sarebbero quelli illustrati nella seguente tabella:

Normalizzazione dati contabili trimestrali	31/12/2006	31/12/2005	var. 05/06
Totale Ricavi	38.910	13.125	196,5%
Totale Costi	29.080	8.274	251,5%
EBITDA Adjusted	9.830	4.851	102,6%
(Oneri straordinari) / proventi	(1.060)	1.000	-206,0%
EBITDA	8.770	5.851	49,9%
Ammortamenti e svalutazioni	(3.306)	(832)	297,4%
EBIT	5.463	5.019	8,9%

Il totale dei ricavi passa da 14.125 k€ del 31 dicembre 2005, a 38.910 k€ del 31 dicembre dell'anno in corso; nel quarto trimestre i ricavi registrano un incremento sull'analogo

trimestre del 2005, passando da 3.496 k€ a 21.101 k€.

Il *risultato operativo* al 31 dicembre 2006 è pari a 5.463 k€ in aumento rispetto al valore registrato nell'analogo dell'anno precedente (5.019 k€).

Il *risultato di periodo* al 31 dicembre 2006 è pari a 2.609 k€ in riduzione di 1.346 k€ rispetto a quello registrato nell'analogo periodo dell'anno precedente.

La *Posizione Finanziaria Netta* al 31 dicembre 2006 è riportata nella tabella che segue:

2.3. Posizione Finanziaria Netta	k€	31.12.2006	30.09.2006	30.06.2006	31.03.2006	31.12.2005
Cassa, conti correnti bancari e titoli		5.709	3.610	17.104	16.164	16.450
Titoli che non costituiscono immobilizzazioni		98	107	149	-	51
Crediti finanziari a breve termine		10.381	-	44	44	59
Debiti verso banche e altri istituti finanziari a breve	-	25.242	- 10.379	- 18	- 25	- 75
Deb. Finanziari entro 12 (put Apia)	-	3.000	- 3.123	- 3.226	- 5.324	- 2.097
Posizione finanziaria netta a breve termine	-	12.054	- 9.785	14.053	10.859	14.388
Crediti finanziari a medio/lungo termine		358	255	161	161	161
Debiti verso banche e altri istituti finanziari a m/l termine	-	59.861	- 60.000	- 8	- 8	- 15
Deb. Finanziari oltre 12 (put Apia)	-	-	-	-	-	3.226
Deb. Finanziari oltre 12 mesi (Nch)	-	35.000	- 35.000			
Posizione finanziaria netta a medio/lungo termine	-	94.503	- 94.745	153	153	3.080
Posizione finanziaria netta	-	106.557	- 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.

Il contratto di finanziamento impone la verifica di una serie di parametri finanziari, il cui mancato rispetto prevede, sulla base di quanto formalmente indicato nel contratto, il venir meno del beneficio del termine sui finanziamenti concessi.

La prima verifica sulla conformità ed il rispetto di tali parametri finanziari è fissata entro trenta giorni dalla data di approvazione, da parte dell'assemblea, del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2006 e comunque non oltre il 31 luglio 2007; tale verifica per il primo anno sarà effettuata sulla base di dati pro forma dell'intero esercizio 2006, al momento non ancora disponibili.

La relazione trimestrale non è stata oggetto di revisione contabile.

2.1 Conto Economico dall'1/01/2006 al 31/12/2006 k€	31.12.2006	31.12.2005	Var. 06/05
Ricavi	37.792	14.282	164,6%
Variazione delle rimanenze dei lavori in corso	107	- 186	-157,3%
Altri ricavi	1.011	29	3386,7%
Totale ricavi	38.910	14.125	175,5%
Costi per lavori in economia capitalizzati	2.359	651	262,4%
Materie prime di consumo	- 207	- 186	11,5%
Costi del personale	- 17.726	- 6.371	178,2%
Altri costi	- 14.566	- 2.368	515,1%
Totale costi	- 30.140	- 8.274	264,3%
EBITDA	8.770	5.851	49,9%
Ammortamenti e svalutazioni	- 3.306	- 832	297,4%
Risultato Operativo	5.463	5.019	8,9%
Proventi (Oneri) finanziari	- 1.376	277	-596,9%
Risultato ante imposte	4.087	5.296	-22,8%
Imposte	- 1.416	- 1.432	-1,1%
Risultato delle attività continuative	2.671	3.864	-30,9%
Risultato delle attività discontinuative	-	-	
Risultato dell'esercizio	2.671	3.864	-30,9%
Risultato netto di competenza di terzi	62	-	
Risultato netto di competenza del gruppo	2.609	3.864	-32,5%

2.2 Conto Economico dall'1/10/2006 al 31/12/2006	k€	N trim. 06	N trim. 05	Var. N/N
Ricavi	20.106	3.591	460%	
Variazione delle rimanenze dei lavori in corso	48	- 116	-141%	
Altri ricavi	948	21	4415%	
Totale Ricavi	21.101	3.496	504%	
Costi per lavori in economia capitalizzati	1.398	149	838%	
Materie prime di consumo	- 60	- 38	57%	
Costi del personale	- 8.553	- 1.631	424%	
Altri costi	- 7.975	- 440	1713%	
Totale Costi	- 15.191	- 1.960	675%	
EBITDA	5.911	1.536	285%	
Ammortamenti e svalutazioni	- 1.689	- 403	319%	
RISULTATO OPERATIVO	4.222	1.133	273%	
Proventi (Oneri) finanziari	- 1.194	105	-1237%	
Risultato ante imposte	3.028	1.238	145%	
Imposte	- 662	- 292	127%	
Risultato dalle attività continuative	2.366	946	150%	
Risultato delle attività discontinuative	-	-		
Risultato dell'esercizio	2.366	946	150%	
Risultato netto di competenza di terzi	160	-		
Risultato netto di competenza del gruppo	2.206	946	133%	

Investimenti in Immobilizzazioni k€	31/12/06	31/12/05	var. 06/05
Sviluppo software	2.635	651	305%
Altre immobilizzazioni immateriali	2	97	-98%
Macchine d'ufficio elettroniche e Hardware	61	84	-27%
Altre immobilizzazioni materiali	15	17	-9%
TOTALE INVESTIMENTI DEL PERIODO	2.714	849	219,7%

2.5 Stato patrimoniale riclassificato dal 01/01/06 al 31/12/06	al 31.12.2006	al 31.12.2005
Immobilizzazioni immateriali	139.048	13.891
- <i>Goodwill</i>	122.889	13.011
- <i>Altre immobilizzazioni immateriali</i>	16.158	880
Immobilizzazioni materiali	1.007	352
- <i>Immobilizzazioni materiali</i>	1.007	352
Partecipazioni e altri titoli immobilizzati	67	67
Crediti finanziari immobilizzati	358	161
Imposte differite attive	142	45
Altri crediti	110	537
<i>(di cui ratei e risconti finanziari)</i>		512
Totale attivo non corrente	140.732	15.053
Rimanenze nette	3.538	31
Crediti commerciali	35.051	1.157
<i>(di cui ratei e risconti commerciali)</i>	349	113
Altri crediti	1.693	212
Partecipazioni e altri titoli del circolante	98	51
Crediti finanziari con scadenza entro 12 mesi	10.381	86
<i>(di cui ratei e risconti finanziari)</i>	338	27
Disponibilità liquide	5.709	16.450
Imposte differite attive	647	98
Totale attività correnti	57.116	18.085
TOTALE ATTIVO	197.848	33.138
Capitale sociale	922	922
<i>(di cui parte non versata)</i>	-	-
Riserva da sovrapprezzo	16.950	16.950
Riserva da rivalutazione	-	-
Altre riserve	89	468
Utili/Perdite degli esercizi precedenti	5.085	1.042
Utili/Perdite dell'esercizio	2.609	3.864
Patrimonio netto di gruppo	25.477	23.246
Capitale e riserve di terzi	546	-
Utile (perdita di terzi)	62	-
Patrimonio netto di terzi	607	-
Patrimonio netto consolidato	26.084	23.246
Fondo trattamento di fine rapporto	7.272	1.153
Fondi per rischi ed oneri	30	35
Fondi per imposte anche differite	54	287
Altri debiti	45	-
Debiti finanziari con scadenza oltre 12 mesi	94.861	3.241
Totale passivo non corrente	102.263	4.716
Debiti commerciali	28.667	850
<i>(di cui ratei e risconti commerciali)</i>	2.092	244
Altri debiti	11.041	2.015
Debiti finanziari con scadenza entro 12 mesi	28.242	2.172
<i>(di cui ratei e risconti finanziari)</i>		
Imposte differite passive	1.551	139
Totale passivo corrente	69.501	5.176
TOTALE PASSIVO	197.848	33.138

2.3. Posizione Finanziaria Netta	k€	31.12.2006	30.09.2006	30.06.2006	31.03.2006	31.12.2005
Cassa, conti correnti bancari e titoli		5.709	3.610	17.104	16.164	16.450
Titoli che non costituiscono immobilizzazioni		98	107	149	-	51
Crediti finanziari a breve termine		10.381	-	44	44	59
Debiti verso banche e altri istituti finanziari a breve	-	25.242	- 10.379	- 18	- 25	- 75
Deb. Finanziari entro 12 (put Apia)	-	3.000	- 3.123	- 3.226	- 5.324	- 2.097
Posizione finanziaria netta a breve termine	-	12.054	- 9.785	14.053	10.859	14.388
Crediti finanziari a medio/lungo termine		358	255	161	161	161
Debiti verso banche e altri istituti finanziari a ml termine	-	59.861	- 60.000	- 8	- 8	- 15
Deb. Finanziari oltre 12 (put Apia)	-	-	-	-	-	- 3.226
Deb. Finanziari oltre 12 mesi (Nch)	-	35.000	- 35.000			
Posizione finanziaria netta a medio/lungo termine	-	94.503	- 94.745	153	153	- 3.080
Posizione finanziaria netta	-	106.557	- 104.530	14.206	11.012	11.308

2.4. Rendiconto Finanziario	k€	31/12/2006
Utile (perdita) netto del periodo		2.609
Ammortamenti e svalutazioni		3.291
Variazione del fondo trattamento fine rapporto		6.119
Variazione dei fondi per rischi e oneri		- 5
Imposte differite		689
Diminuzione (aumento) dei Crediti	-	38.454
Aumento (diminuzione) dei debiti		36.887
(A) Cash flow da attività operative		11.137
Investimenti in immobilizzazioni immateriali	-	129.150
materiali	-	883
finanziarie	-	47
(B) Cash flow da attività di investimento		- 129.150
Variazione adozione IFRS		148
(C) Cash flow da attività finanziarie		148
(D) Variazione della posizione finanziaria netta (A+B+C)		- 117.865
(E) Posizione Finanziaria Netta iniziale		11.308
(F) POSIZIONE FINANZIARIA NETTA A FINE PERIODO (D+E)		- 106.557

Partecipazioni nella controllata svizzera APIA S.A.

In data 15 Gennaio 2007 la società ha acquisito un ulteriore 7% della partecipata svizzera Apia S.A., al prezzo di 2.000 k€ esercitando anticipatamente l'opzione call su un numero di 70 azioni di Apia. E' prevista, entro il 30 Aprile 2007, l'acquisizione dell'ulteriore 3% di Apia al prezzo già concordato di 1.00 k€ che porterà la partecipazione di TAS al capitale della controllata svizzera al 100%.

CdA di Approvazione del progetto di bilancio al 31 dicembre 2006

Il Consiglio ha inoltre deliberato di posticipare la data di approvazione del progetto di bilancio al 31 dicembre 2006, originariamente prevista per il 28 febbraio 2007, al 15 marzo 2007.

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