

COMUNICATO STAMPA

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

TAS S.p.A.**Approvazione del progetto di bilancio civilistico di TAS e del bilancio consolidato al 31/12/2006**

- **Approvazione del progetto di bilancio civilistico di TAS e del bilancio consolidato al 31/12/2006:**
 - **Ricavi: 38.910 k€ (+175,5% sul 2005, 14.125 k€);**
- **Nessuna distribuzione di dividendo;**
- **Convocazione dell'Assemblea degli azionisti**

Approvazione del progetto di bilancio civilistico di TAS e del bilancio consolidato al 31/12/2006

Il Consiglio di Amministrazione di TAS S.p.A., leader in Italia nella fornitura di software e servizi per la gestione e la veicolazione degli ordini di borsa, ha approvato i dati consolidati dell'esercizio 2006 e il progetto di bilancio civilistico dell'esercizio 2006.

I dati del periodo in esame sono stati fortemente influenzati dagli effetti contabili dell'operazione di aggregazione ed integrazione che ha effetto dal 1° agosto 2006 e 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 è necessario fare presente che i risultati contabili inerenti l'acquisizione dei rami e delle partecipazioni incidono per soli 5 mesi.

Inoltre:

- nei costi dell'esercizio vengono contabilizzati 1.060 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€.

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 consolidati cresce del 175,5%, passando da 14.125 k€ del 2005 a 38.910 k€ del 2006. L'incremento è imputabile al mutato periodo di consolidamento.

Il Risultato operativo migliora nel 2006 dell'8,8% sul 2005, da 5.019 k€ a 5.463 k€.

L'Utile netto dell'esercizio 2006 è di 2.658 k€ contro i 3.864 k€ dell'esercizio precedente.

L'Utile per azione, a livello di Gruppo, è di 1,50 € rispetto a 2,18 € dell'esercizio 2005.

Posizione Finanziaria Netta

La Posizione Finanziaria Netta consolidata è negativa per 107.347 k€ mentre al 31 dicembre 2005 era positiva per Euro 11.308 K€. L'operazione di aggregazione posta in essere il 1/08/2006 ha radicalmente modificato gli aspetti finanziari e patrimoniali della società TAS.

Posizione Finanziaria Netta	k€	31.12.2006	31.12.2005
Cassa, conti correnti bancari e titoli		5.709	16.450
Titoli che non costituiscono immobilizzazioni		98	51
Crediti finanziari a breve termine verso correlate		10.043	59
Debiti verso banche e altri istituti finanziari a breve	-	25.694	75
Deb. Finanziari entro 12 mesi (put Apia)	-	3.000	2.097
Posizione finanziaria netta a breve termine	-	12.844	14.388
Crediti finanziari a medio/lungo termine		358	161
Debiti verso banche e altri istituti finanziari a m/l termine	-	59.861	15
Deb. Finanziari oltre 12 mesi (put Apia)	-	-	3.226
Deb. Finanziari oltre 12 mesi verso controllante NCH SpA	-	35.000	
Posizione finanziaria netta a medio/lungo termine	-	94.503	3.080

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, la prima delle quali è fissata non oltre il 31 luglio 2007.

Conto Economico Consolidato 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	-	3.307	-	832	297,4%
Risultato Operativo		5.463		5.019	8,8%
Proventi (Oneri) finanziari	-	1.376		277	-596,9%
Risultato ante imposte		4.087		5.296	-22,8%
Imposte	-	1.367	-	1.432	-4,5%
Risultato delle attività continuative		2.719		3.864	-29,6%
Risultato delle attività discontinuative				-	
Risultato dell'esercizio		2.719		3.864	-29,6%
Risultato netto di competenza di terzi		62		-	
Risultato netto di competenza del gruppo		2.658		3.864	-31,2%

Rendiconto Finanziario	k€	31.12.2006	31.12.2005
Utile (perdita) netto del periodo		2.658	3.864
Ammortamenti e svalutazioni		3.291	832
Variazione del fondo trattamento fine rapporto		6.119	211
Variazione dei fondi per rischi e oneri	-	5	859
Imposte differite		283	-
Diminuzione (aumento) dei Crediti	-	38.544	437
Aumento (diminuzione) dei debiti		36.416	216
(A) Cash flow da attività operative		10.218	3.827
Investimenti in immobilizzazioni	-	129.150	850
immateriale	-	128.219	749
materiali	-	883	101
finanziarie	-	47	-
(B) Cash flow da attività di investimento	-	129.150	850
Variazioni di Patrimonio Netto	-	-	42
Variazione adozione IFRS		277	242
(C) Cash flow da attività finanziarie		277	284
(D) Variazione della posizione finanziaria netta (A+B+C)	-	118.654	2.693
(E) Posizione Finanziaria Netta iniziale		11.308	8.615
(F) POSIZIONE FINANZIARIA NETTA A FINE PERIODO (D+E)	-	107.346	11.308

Stato patrimoniale consolidato dal 01/01/06 al 31/12/06 K€	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	299	45
Altri crediti	110	537
<i>(di cui ratei e risconti finanziari)</i>		512
Totale attivo non corrente	140.889	15.053
Rimanenze nette	3.538	31
Crediti commerciali	35.056	1.157
<i>(di cui ratei e risconti commerciali)</i>	349	113
Altri crediti	1.466	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	487	98
Totale attività correnti	56.735	18.085
TOTALE ATTIVO	197.624	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	2.658	3.864
Patrimonio netto di gruppo	25.526	23.246
Capitale e riserve di terzi	546	-
Utile (perdita di terzi)	62	-
Patrimonio netto di terzi	607	-
Patrimonio netto consolidato	26.133	23.246
Fondo trattamento di fine rapporto	7.272	1.153
Fondi per rischi ed oneri	30	35
Fondi per imposte anche differite	586	287
Altri debiti	45	-
Debiti finanziari con scadenza oltre 12 mesi	94.861	3.241
Totale passivo non corrente	102.795	4.716
Debiti commerciali	26.750	850
<i>(di cui ratei e risconti commerciali)</i>	1.645	244
Altri debiti	12.487	2.015
Debiti finanziari con scadenza entro 12 mesi	28.694	2.172
<i>(di cui ratei e risconti finanziari)</i>	452	-
Imposte differite passive	766	139
Totale passivo corrente	68.696	5.176
TOTALE PASSIVO	197.624	33.138

Dati contabili TAS S.p.A.

Conto Economico dall'1/01/2006 al 31/12/2006	31.12.2006	31.12.2005	Var. 06/05
Ricavi	21.562	6.146	250,8%
Variazione delle rimanenze dei lavori in corso	3.487	- 105	-3421,0%
Altri ricavi	993	4	24725,1%
Totale ricavi	26.042	6.045	330,8%
Costi per lavori in economia capitalizzati	2.359	651	262,4%
Materie prime di consumo	- 77	- 91	-14,9%
Costi del personale	- 11.435	- 3.783	202,3%
Altri costi	- 11.861	- 2.175	445,3%
Totale costi	- 21.014	- 5.398	289,3%
EBITDA	5.028	647	677,2%
Ammortamenti e svalutazioni	- 2.229	- 727	206,6%
Risultato Operativo	2.799	- 80	-3599,1%
Proventi (Oneri) finanziari	- 1.361	- 162	739,9%
Risultato ante imposte	1.439	- 242	-694,5%
Imposte	- 1.308	- 336	289,2%
Risultato delle attività continuative	131	- 578	-122,6%
Risultato delle attività discontinuative			
Risultato dell'esercizio	131	- 578	-122,6%
Risultato netto di competenza di terzi	-	-	
Risultato netto di competenza del gruppo	131	- 578	-122,6%

Posizione Finanziaria Netta	k€	31.12.2006	31.12.2005
Cassa, conti correnti bancari e titoli		2.210	7.786
Titoli che non costituiscono immobilizzazioni		-	-
Crediti finanziari a breve termine		8.877	607
Debiti verso banche e altri istituti finanziari a breve		- 30.385	-
Deb. Finanziari entro 12 (put Apia)		- 3.000	- 2.249
Posizione finanziaria netta a breve termine		- 22.297	6.144
Crediti finanziari a medio/lungo termine		789	4
Debiti verso banche e altri istituti finanziari a m/l termine		- 67.589	-
Deb. Finanziari oltre 12 (put Apia)		-	- 3.004
Deb. Finanziari oltre 12 mesi verso controllante Nch SpA		- 35.000	-
Posizione finanziaria netta a medio/lungo termine		- 101.800	- 3.000
Posizione finanziaria netta		- 124.097	3.144

Stato patrimoniale dal 01/01/06 al 31/12/06 K€	al 31.12.2006	al 31.12.2005
Immobilizzazioni immateriali	83.335	865
- <i>Goodwill</i>	78.452	-
- <i>Altre immobilizzazioni immateriali</i>	4.883	865
Immobilizzazioni materiali	417	105
- <i>Immobilizzazioni materiali</i>	417	105
Partecipazioni e altri titoli immobilizzati	55.211	15.485
Crediti finanziari immobilizzati	789	3
Imposte differite attive	-	-
Altri crediti	50	-
<i>(di cui ratei e risconti finanziari)</i>	-	-
Totale attivo non corrente	139.802	16.458
Rimanenze nette	3.487	-
Crediti commerciali	28.300	824
<i>(di cui ratei e risconti commerciali)</i>	243	52
Altri crediti	315	200
Partecipazioni e altri titoli del circolante	-	-
Crediti finanziari con scadenza entro 12 mesi	9.215	616
<i>(di cui ratei e risconti finanziari)</i>	338	8
Disponibilità liquide	2.210	7.786
Imposte differite attive	175	69
Totale attività correnti	43.701	9.495
TOTALE ATTIVO	183.503	25.953
Capitale sociale	922	922
(di cui parte non versata)	-	-
Riserva da sovrapprezzo	16.950	16.950
Riserva da rivalutazione	-	-
Altre riserve	253	493
Utili/Perdite degli esercizi precedenti	- 189	147
Utili/Perdite dell'esercizio	131	- 578
Patrimonio netto di gruppo	18.066	17.934
Capitale e riserve di terzi	-	-
Utile (perdita di terzi)	-	-
Patrimonio netto di terzi	-	-
Patrimonio netto consolidato	18.066	17.934
Fondo trattamento di fine rapporto	5.199	1.153
Fondi per rischi ed oneri	-	-
Fondi per imposte anche differite	522	286
Altri debiti	-	-
Debiti finanziari con scadenza oltre 12 mesi	102.589	3.004
Totale passivo non corrente	108.310	4.443
Debiti commerciali	14.261	649
<i>(di cui ratei e risconti commerciali)</i>	221	173
Altri debiti	8.726	539
Debiti finanziari con scadenza entro 12 mesi	33.385	2.249
<i>(di cui ratei e risconti finanziari)</i>	452	-
Imposte differite passive	757	139
Totale passivo corrente	57.128	3.576
TOTALE PASSIVO	183.503	25.953

Nessuna distribuzione di dividendo

E' stato deliberato di non procedere ad alcuna distribuzione di dividendo.

Convocazione dell'Assemblea degli azionisti

Alla luce della data di approvazione del progetto di bilancio 2006, onde consentire al Collegio Sindacale ed alla società di revisione di usufruire di congruo tempo per la redazione delle rispettive relazioni, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato in data odierna di convocare l'Assemblea degli azionisti per il 30 aprile 2007 ed occorrendo il 15 maggio 2007 in seconda convocazione, con rettifica ed in sostituzione di quanto previsto nel calendario eventi e dell'avviso di convocazione pubblicato lo scorso 10 marzo sul quotidiano "La Repubblica".

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

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