

Roma 28 Febbraio 2005

## 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 31/12/2004

- **Approvazione del progetto di bilancio civilistico di TAS e del bilancio consolidato al 31/12/2004;**
- **Nessuna distribuzione di dividendo;**
- **Convocazione dell'Assemblea degli azionisti.**

#### Approvazione del progetto di bilancio civilistico di TAS e del bilancio consolidato al 31/12/2004

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 2004 e il progetto di bilancio civilistico dell'esercizio 2004.

<b>Conto Economico Consolidato riclassificato</b>	<b>31/12/2004</b>	<b>31/12/2003</b>	<b>var</b>
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	11.974	13.818	-13%
Variazione lavori in corso su ordinazione	77	111	-31%
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		8	-100%
Altri ricavi e proventi	24	30	-20%
<b>Valore della produzione</b>	<b>12.075</b>	<b>13.968</b>	<b>-14%</b>
Costi materie prime di consumo e di merci	-168	-359	-53%
Costi per servizi ed altri costi operativi	-2.207	-3.987	-45%
Valore aggiunto	9.700	9.622	1%
Costo del lavoro	-6.442	-6.610	-3%
<b>Margine operativo lordo</b>	<b>3.258</b>	<b>3.012</b>	<b>8%</b>
Ammortamenti	-1.404	-831	69%
Accantonamenti e Svalutazioni	-46	-47	-2%
<b>Risultato operativo netto</b>	<b>1.807</b>	<b>2.134</b>	<b>-15%</b>
Proventi (oneri) finanziari netti	224	358	-37%
<b>Risultato della gestione ordinaria</b>	<b>2.031</b>	<b>2.492</b>	<b>-18%</b>
Rettifiche di valore di attività finanziarie	-60		
Proventi (oneri) straordinari netti	-87	-1.204	-93%
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>1.884</b>	<b>1.288</b>	<b>46%</b>
Imposte sul reddito dell'esercizio	-964	-660	46%
<b>Risultato netto</b>	<b>920</b>	<b>627</b>	<b>47%</b>
Risultato di pertinenza di terzi	394	142	176%
<b>Risultato di Gruppo</b>	<b>526</b>	<b>485</b>	<b>8%</b>

Il Valore della produzione decresce del 14%, 12.075 k€.

La riduzione dei costi di circa il 20%, imputabile al venir meno dei costi legati alle royalties, permette di raggiungere un ottimo Margine Operativo Lordo 3.258 k€, +8% sul periodo precedente.

Il Risultato Netto di Gruppo cresce dell'8%, 526 k€.

<b>STATO PATRIMONIALE Consolidato riclassificato</b>	<b>31/12/2004</b>	<b>31/12/2003</b>
<b>Attività</b>		
Cassa e banche	14.838	11.229
Crediti commerciali	1.175	2.618
Altri crediti	141	355
Altre attività		1.780
Lavori in corso su ordinazione	267	196
Ratei e risconti attivi	137	65
<b>Totale attività a breve</b>	<b>16.559</b>	<b>16.243</b>
Immobilizzazioni immateriali	7.442	7.846
Immobilizzazioni materiali	328	306
Immobilizzazioni finanziarie	477	586
<b>Totale attività immobilizzate</b>	<b>8.247</b>	<b>8.738</b>
<b>Totale Attività</b>	<b>24.806</b>	<b>24.981</b>
<b>Passività e Patrimonio Netto</b>		
Banche	0	0
Commerciali	589	730
Debiti tributari e contributi	1.662	1.225
Ratei e risconti	398	427
Altri debiti	260	554
<b>Totale passività a breve</b>	<b>2.909</b>	<b>2.936</b>
<b>Trattamento di fine rapporto</b>	<b>848</b>	<b>695</b>
Fondi per rischi ed oneri	894	2.034
<b>Totale fondi per rischi ed oneri</b>	<b>894</b>	<b>2.034</b>
<b>Totale Passività</b>	<b>4.651</b>	<b>5.664</b>
Capitale sociale	922	915
Riserva legale	271	180
Altre riserve	17.281	17.254
Utili (perdite) portati a nuovo	372	
Utile (perdita) dell'esercizio	526	485
<b>Totale patrimonio Netto</b>	<b>19.372</b>	<b>18.834</b>
Totale patrimonio di Terzi	783	483
<b>Totale Passività e patrimonio Netto</b>	<b>24.806</b>	<b>24.981</b>

#### *Posizione Finanziaria Netta*

La Posizione Finanziaria Netta migliora di 1.720 k€ ed è pari a 15.248 k€, oltre al risultato economico di periodo incidono i costi di ammortamento che non generano uscite di cassa.

Nel corso dell'anno ricordiamo l'uscita di liquidità inerente l'acquisizione di un ulteriore 5% di Apia per 994 k€.

<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA</b>			
<b>Descrizione</b>	<b>k Euro</b>	<b>31/12/2004</b>	<b>31/12/2003</b>
Cassa, conti correnti bancari e titoli		14.838	11.229
Titoli che non costituiscono immobilizzazioni			1.780
Altri crediti		45	59
Debiti verso banche a breve			
<b>Situazione finanziaria netta a breve termine</b>		<b>14.883</b>	<b>13.068</b>
Crediti a medio/lungo termine		365	460
Debiti verso banche e altri istituti finanziari a m/l termine			
<b>Situazione finanziaria netta a medio/lungo termine</b>		<b>365</b>	<b>460</b>
<b>Situazione finanziaria netta</b>		<b>15.248</b>	<b>13.528</b>

*Dati contabili TAS S.p.A.*

<b>Conto Economico TAS S.p.A. riclassificato</b>	<b>31/12/2004</b>	<b>31/12/2003</b>	<b>Var.</b>
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	6.630	6.874	-4%
Lavori in corso su ordinazione	-35	111	-131%
Altri ricavi e proventi		20	
<b>Valore della produzione</b>	<b>6.595</b>	<b>7.006</b>	<b>-6%</b>
Costi materie prime di consumo e di merci	-85	-63	35%
Costi per servizi ed altri costi operativi	-1.859	-1.788	4%
Valore aggiunto	4.651	5.155	-10%
Costo del lavoro	-3.647	-3.747	-3%
<b>Margine operativo lordo</b>	<b>1.004</b>	<b>1.408</b>	<b>-29%</b>
Ammortamenti	-466	-521	-10%
<b>Risultato operativo netto</b>	<b>538</b>	<b>887</b>	<b>-39%</b>
Proventi (oneri) finanziari netti	181	360	-49%
<b>Risultato della gestione ordinaria</b>	<b>719</b>	<b>1.246</b>	<b>-42%</b>
Rettifiche di valore di attività finanziarie	-60	-939	-94%
Proventi (oneri) straordinari netti	-31	-69	-55%
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>628</b>	<b>238</b>	<b>164%</b>
Imposte sul reddito dell'esercizio	-435	-147	196%
<b>Risultato netto</b>	<b>193</b>	<b>91</b>	<b>112%</b>

**STATO PATRIMONIALE di TAS S.p.A**  
**riclassificato**

	<b>31/12/2004</b>	<b>31/12/2003</b>
<b>Attività</b>		
Cassa e banche	9.442	8.970
Crediti commerciali	919	2.103
Crediti verso imprese controllate	22	
Altri crediti	100	263
Lavori in corso su ordinazione	155	190
Ratei e risconti attivi	64	40
<b>Totale attività a breve</b>	<b>10.703</b>	<b>11.566</b>
Immobilizzazioni immateriali	110	487
Immobilizzazioni materiali	90	104
Immobilizzazioni finanziarie	9.991	8.783
<b>Totale attività immobilizzate</b>	<b>10.191</b>	<b>9.374</b>
<b>Totale Attività</b>	<b>20.894</b>	<b>20.940</b>
<b>Passività e Patrimonio Netto</b>		
Banche	0	
Commerciali	419	573
Debiti verso imprese controllate	69	44
Debiti tributari e contributi	442	557
Ratei e risconti	243	354
Altri debiti	217	253
<b>Totale passività a breve</b>	<b>1.390</b>	<b>1.782</b>
<b>Trattamento di fine rapporto</b>	<b>848</b>	<b>695</b>
Fondi per rischi ed oneri	0	
<b>Totale fondi per rischi ed oneri</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totale Passività</b>	<b>2.238</b>	<b>2.477</b>
Capitale sociale	922	915

Riserva legale	271	180
Altre riserve	17.270	17.277
Utile (perdita) dell'esercizio	193	91
<b>Totale patrimonio Netto</b>	<b>18.656</b>	<b>18.463</b>
<b>Totale Passività e patrimonio Netto</b>	<b>20.894</b>	<b>20.940</b>

<b>Posizione Finanziaria Netta di TAS S.p.A.</b>	<b>31/12/04</b>	<b>31/12/03</b>
Cassa, conti correnti bancari e titoli	9.442	8.970
Crediti verso controllate	436	
Altri crediti	43	56
Debiti verso banche a breve		
<b>Situazione finanziaria netta a breve termine</b>	<b>9.921</b>	<b>9.026</b>
Crediti a medio/lungo termine	202	292
Debiti verso banche e altri istituti finanziari a m/l termine		
<b>Situazione finanziaria netta a medio/lungo termine</b>	<b>10.122</b>	<b>9.318</b>
<b>Situazione finanziaria netta</b>	<b>10.122</b>	<b>9.318</b>

### Nessuna distribuzione di dividendo

E' stato deliberato di proporre di destinare l'utile di TAS S.p.A. di euro 193,344 a riserva e di non procedere ad alcuna distribuzione di dividendo.

### Convocazione dell'Assemblea degli azionisti

Il 28 aprile, ed occorrendo il 29 aprile in seconda convocazione, sarà convocata l'Assemblea degli azionisti.

Il presente comunicato è disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo [www.tasitalia.com](http://www.tasitalia.com).

*TAS SpA, quotata al Nuovo Mercato dal maggio 2000, settore TechSTAR, 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. Il software TAS consente l'STP ("Straight Through Processing") comprendente la distribuzione di informazioni finanziarie in "real time", la raccolta, il trasferimento, la negoziazione ed il regolamento degli Ordini di Borsa per investitori individuali, professionali e istituzionali. TAS ha avviato un processo di espansione della propria attività all'estero con proprie sedi in Francia 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:

Renato Nardo

TAS Tecnologia Avanzata dei Sistemi S.p.A.

Tel: +39 - 06 72971422

Fax: +39 - 06 72971444

e-mail: [rnardo@tasitalia.com](mailto:rnardo@tasitalia.com)