

Roma 10 novembre 2005

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. N.C.H. Group

- Approvata la relazione trimestrale di TAS S.p.A.
- Calendario eventi 2006
- Modifiche al Codice di Internal Dealing

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 del terzo trimestre 2005.

Il Consiglio ha inoltre approvato il calendario eventi per l'anno 2006 ed alcune modifiche al Codice di Comportamento.

Relazione trimestrale al 30 settembre 2005

- Ricavi: 10.629 k€ (+13% sul terzo trimestre 2004);
- Risultato Operativo 3.886 k€ (+37% sul terzo trimestre 2004);
- Risultato Netto 2.918 k€ (+51% sul terzo trimestre 2004);
- Posizione finanziaria netta 11.243 k€ (+ 2.628 k€ dal 31/12/2004)

I risultati al 30/09/2005 del Gruppo confermano i buoni margini già prodotti nella semestrale, il Risultato operativo al 36% e l'Utile netto al 27% sul totale dei ricavi.

Il *Totale dei ricavi*, cresce del 13%, passando da 9.403 k€ del 30/09/04 a 10.629 k€ del 30/09/2005.

Il *Risultato operativo* cresce nei nove mesi del 2005 del 37% sullo stesso periodo del 2004, da 2.834 k€ a 3.886 k€

L'*Utile netto* al 30/09/2005 è di 2.918 k€ con un incremento del 51% sul risultato riclassificato IAS/IFRS 30/09/2004 quando era 1.934 k€, dando origine ad un *Utile per azione* nei primi nove mesi del 2005 di 1,65 euro, superiore sia al periodo di riferimento dell'anno precedente, 1,09 euro, sia all'intero esercizio 2004 1,20 euro.

Posizione Finanziaria Netta

La *Posizione Finanziaria Netta* è attiva per 11.243 k€ in aumento di 2.628 dal 31/12/2004. Né la Società né le sue controllate hanno in essere finanziamenti dalle banche.

PROSPETTI CONTABILI CONSOLIDATI

Conto Economico

Conto Economico - consolidato	k€	30/09/2005	30/09/2004	var. 05/04	31/12/2004
Ricavi		10.691	9.310	15%	11.974
Variazione delle rimanenze dei lavori in corso		-70	45	-256%	77
Altri ricavi		8	48	-83%	77
Totale Ricavi		10.629	9.403	13%	12.128
Costi per lavori in economia capitalizzati		502	389	29%	547
Materie prime di consumo		-148	-110	35%	-168
Costi del personale		-4.740	-4.805	-1%	-6.421
Ammortamenti		-429	-324	32%	-493
Altri costi		-1.928	-1.719	12%	-2.427
Totale Costi		-6.743	-6.569	3%	-8.962
RISULTATO OPERATIVO		3.886	2.834	37%	3.166
Proventi (Oneri) finanziari		172	135	27%	221
Risultato ante imposte		4.058	2.969	37%	3.387
Imposte		-1.140	-1.035	10%	-1.263
Risultato dalle attività continuative		2.918	1.934	51%	2.124
UTILE DELL'ESERCIZIO		2.918	1.934	51%	2.124

Investimenti

Investimenti in Immobilizzazioni	k€	III trim 2005	III trim 2004	var. III/III	30/09/2005	30/09/2004	var. 05/04
Sviluppo software		166	136	22%	502	389	29%
Altre immobilizzazioni immateriali		4		#DIV/0!	77	20	285%
Macchine d'ufficio elettroniche e Hardware		14	12	17%	49	99	-51%
Altre immobilizzazioni materiali		1	14	-93%	1	18	-94%
TOTALE INVESTIMENTI DEL PERIODO		185	162	14%	629	526	20%

Posizione finanziaria netta

Posizione Finanziaria Netta - consolidato	k€	30/09/2005	30/06/2005	31/12/2004
Cassa, conti correnti bancari e titoli		15.837	16.136	14.838
Titoli che non costituiscono immobilizzazioni		51	101	0
Altri crediti		60	212	237
Debiti verso banche e altri istituti finanziari a breve		-31	-37	-25
Deb.finanziari entro 12 (put Apia)		-2.309	-2.309	-1.999
Situazione finanziaria netta a breve termine		13.608	14.103	13.051
Crediti a medio/lungo termine		161	167	173
Debiti verso banche e altri istituti finanziari a m/l termine		-15	-15	-39
Deb.finanziari oltre 12 (put Apia)		-2.509	-2.509	-4.570
Situazione finanziaria netta a medio/lungo termine		-2.365	-2.357	-4.436
Situazione finanziaria netta		11.243	11.746	8.615

Rendiconto finanziario

Rendiconto Finanziario – consolidato	k€	30/09/2005
Utile (perdita) netto del periodo		2.918
Ammortamenti		429
Svalutazioni		191
Variazione del fondo trattamento fine rapporto		99
Variazione dei fondi per rischi e oneri		-848
Imposte anticipate e differite		171
Diminuzione (aumento) dei Crediti		-977
Aumento (diminuzione) dei debiti		1.562
(A) Cash flow da attività operative		3.545
Investimenti in immobilizzazioni		-878
immateriali		-580
materiali		-50
finanziarie		-248
Disinvestimenti		2
Dividendi ricevuti		1
(B) Cash flow da attività di investimento		-875
Variazione Patrimonio		-42
(C) Cash flow da attività finanziarie		-42
(D) Variazione della posizione finanziaria netta (A+B+C)		2.628
(E) Posizione Finanziaria Netta iniziale		8.615
(F) POSIZIONE FINANZIARIA NETTA A FINE PERIODO (D+E)		11.243

Stato patrimoniale

Stato Patrimoniale riclassificato – consolidato	k€	30/09/2005	30/09/2004	31/12/2004
Immobilizzazioni immateriali		14.333	14.382	14.422
- Goodwill		13.260	13.607	13.607
- Altre immobilizzazioni immateriali		1.073	775	815
Immobilizzazioni materiali		340	408	399
- Immobilizzazioni materiali		340	408	399
Partecipazioni e altri titoli immobilizzati		67	67	67
Crediti finanziari immobilizzati		160	173	173
Imposte differite attive		45	74	74
Altri crediti		25	25	25
Totale attivo non corrente		14.970	15.129	15.160
Rimanenze nette		83	3	112
Crediti commerciali		2.100	2.733	1.313
- (di cui ratei e risconti commerciali)		155	146	137
Altri crediti		188	371	338
Partecipazioni e altri titoli del circolante		51	0	0
Disponibilità liquide		15.837	14.383	14.838
Imposte differite attive		54	66	46
Totale attività correnti		18.313	17.556	16.647
TOTALE ATTIVO		33.283	32.685	31.807
Capitale sociale		922	922	922
- (di cui parte non versata)		0	0	0
Riserva da sovrapprezzo		16.950	16.950	16.950
Riserva da rivalutazione		0	0	0
Altre riserve		470	296	311
Utili/Perdite degli esercizi precedenti		1.284	-108	-44
Utili/Perdite dell'esercizio		2.918	1.934	2.124
Patrimonio netto		22.544	19.994	20.263
Fondo trattamento di fine rapporto		1.041	899	942
Fondi per rischi ed oneri		47	12	47
Fondi per imposte anche differite		0	0	848
Altri debiti		0	6	0
Imposte differite passive		396	171	217
Debiti finanziari oltre 12 mesi		2.524	4.609	4.609
Totale passivo non corrente		4.008	5.697	6.663
Debiti commerciali		2.613	2.216	832
- (di cui ratei e risconti commerciali)		584	723	371
Altri debiti		1.703	2.622	1.922
Debiti finanziari entro 12 mesi		2.339	2.030	2.023
Imposte differite passive		76	126	104
Totale passivo corrente		6.731	6.994	4.881
TOTALE PASSIVO		33.283	32.685	31.807

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. 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:

Dott. Renato Nardo

TAS Tecnologia Avanzata dei Sistemi S.p.A.

Tel: +39 – 06 72971422

Fax: +39 – 06 72971444

e-mail: rnardo@tasitalia.com