

COMUNICATO STAMPA

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

TAS Tecnologia Avanzata dei Sistemi S.p.A.

° **Informativa mensile sulla situazione economico-patrimoniale e finanziaria su richiesta della Consob ai sensi dell'art. 114, comma 5, del D.Lgs. n. 58/98.**

In ottemperanza alla richiesta avanzata da CONSOB ai sensi dell'art. 114, comma 5, del Dlgs n° 58/98 circa l'aggiornamento a cadenza mensile di informazioni rilevanti sulla situazione gestionale, di seguito viene data risposta agli specifici punti richiamati dall'Autorità di vigilanza.

1. Stato di attuazione del Piano Industriale 2007-2009, le eventuali modifiche dello stesso e gli scostamenti rispetto agli obiettivi programmati.

TAS Tecnologia Avanzata dei Sistemi S.p.A. (la "Società") sta dando attuazione al piano industriale 2007-2009 ed i risultati finora conseguiti sono in linea con quanto ivi previsto sia per quanto attiene la componente ricavi che quella relativa al risultato operativo.

2. Aggiornamenti in merito alle trattative con gli Istituti di credito finalizzate alla rinegoziazione del debito bancario, indicando altresì le eventuali garanzie concesse da TAS NCH Holding srl

Si rinvia alla corrispondente sezione del comunicato del 30 gennaio 2008 non essendoci variazioni da segnalare.

3. Eventuali azioni finalizzate al reperimento di risorse sia per il rimborso dei finanziamenti sia per far fronte alle esigenze della gestione ordinaria.

Si rinvia alla corrispondente sezione del comunicato del 30 gennaio 2008 non essendoci variazioni da segnalare.

4. Posizione finanziaria netta individuale e di Gruppo, con evidenziazione delle componenti attive e passive, a breve, medio e lungo termine, posta a confronto con l'ultimo dato pubblicato, con evidenza dei rapporti di debito e credito con parti correlate nonché l'analisi delle variazioni maggiormente significative.

La posizione finanziaria netta al 31 gennaio 2008, individuale e di Gruppo, con separata indicazione delle componenti attive e passive, a breve, medio e lungo termine e comparata con gli ultimi dati pubblicati, è rappresentata dai seguenti prospetti (in migliaia di Euro):

Consolidata:

Posizione Finanziaria Netta Consolidata	31.01.2008	31.12.2007	30.11.2007	31.10.2007
Cassa, conti correnti bancari e titoli	2.741	5.216	7.780	1.924
Titoli che non costituiscono immobilizzazioni	107	106	98	98
Crediti finanziari verso terzi	77	77	-	-
Crediti finanziari verso correlate	21	21	-	18.009
Debiti verso banche e altri istituti finanziari	(9.176)	(9.875)	(10.257)	(85.448)
Deb. Finanziari (put Apia)	-	-	-	-
Posizione finanziaria netta corrente	(6.230)	(4.455)	(2.379)	(65.417)
Crediti finanziari verso terzi	380	1.005	716	856
Titoli immobilizzati	-	-	-	-
Debiti verso banche e altri istituti finanziari	(61.251)	(60.887)	(61.033)	(4.158)
Deb. Finanziari verso correlate	-	-	-	-
Posizione finanziaria netta non corrente	(60.870)	(59.882)	(60.317)	(3.302)
Posizione finanziaria netta Consolidata verso terzi	(67.100)	(64.337)	(62.696)	(68.719)
Deb. Finanziari (Shareholder loan - TASNCH Holding)	(15.311)	(15.158)	(15.005)	-
Deb. Finanziari (Vendor loan - TASNCH Holding)	(10.956)	(10.903)	(10.850)	(9.819)
Finanziamento dei Soci non correnti	(26.266)	(26.061)	(25.855)	(9.819)
Posizione finanziaria netta Consolidata	(93.366)	(90.397)	(88.551)	(78.538)

Civilistica:

Posizione Finanziaria Netta Civilistica	31.01.2008	31.12.2007	30.11.2007	31.10.2007
Cassa, conti correnti bancari e titoli	972	3.853	6.418	900
Titoli che non costituiscono immobilizzazioni	-	-	-	-
Crediti finanziari verso controllate/correlate	1.229	1.228	1.078	1.078
Crediti finanziari verso ex controllante NCH	-	-	-	9.787
Debiti verso banche e altri istituti finanziari	(8.469)	(9.028)	(6.745)	(54.917)
Debiti finanziari verso controllate/correlate	(3.835)	(1.876)	(6.364)	(29.716)
Deb. Finanziari (put Apia)	-	-	-	-
Posizione finanziaria netta corrente	(10.102)	(5.823)	(5.614)	(72.868)
Crediti finanziari verso terzi	76	655	385	526
Crediti finanziari verso controllate/correlate	-	-	681	678
Titoli immobilizzati	-	-	-	-
Debiti verso banche e altri istituti finanziari	(60.794)	(60.620)	(61.059)	(3.859)
Debiti finanziari verso controllate/correlate	(9.454)	(10.980)	(10.984)	(10.839)
Deb. Finanziari (put Apia)	-	-	-	-
Posizione finanziaria netta non corrente	(70.172)	(70.944)	(70.977)	(13.495)
Posizione finanziaria netta Civilistica verso terzi	(80.274)	(76.768)	(76.591)	(86.363)
Deb. Finanziari (Shareholder loan - TASNCH Holding)	(15.311)	(15.158)	(15.005)	-
Deb. Finanziari (Vendor loan - TASNCH Holding)	(10.956)	(10.903)	(10.850)	(9.819)
Finanziamento dei Soci non correnti	(26.266)	(26.061)	(25.855)	(9.819)
Posizione finanziaria netta Civilistica	(106.541)	(102.828)	(102.446)	(96.182)

La posizione finanziaria netta consolidata escludendo i finanziamenti soci (Vendor Loan e Shareholder Loan) è passata da 64.337 migliaia di euro al 31 dicembre 2007 a 67.100 migliaia di euro al 31 gennaio 2008, in peggioramento quindi di 2.763 migliaia di euro, mentre includendoli passa da 90.397 migliaia di euro a 93.366 migliaia.

Il peggioramento è legato principalmente alla stagionalità dei pagamenti (il mese di gennaio ha uscite maggiori rispetto agli altri mesi per il personale per effetto del pagamento delle ritenute fiscali sulle tredicesime) e dalla variazione in diminuzione della voce crediti finanziari verso terzi, dovuta alla valutazione al 31.01.2008 del fair value dell'IRS sottoscritto a copertura del finanziamento in pool, che a seguito dell'andamento dei tassi del mese di gennaio, ha comportato una variazione in negativo per 748 migliaia di euro. Si segnala che in data 1 febbraio la società ha ricevuto incassi per circa 2.000 migliaia di euro.

I Finanziamenti dei soci non correnti comprendono il Vendor Loan acquistato da TASNCH Holding ed il finanziamento soci di TASNCH Holding concesso alla società. Come già ricordato, TASNCH Holding ha comunicato la sua intenzione di sottoscrivere interamente la sua quota di Aumento di Capitale utilizzando sino all'importo di 15.000 migliaia di euro il finanziamento soci.

5. Affidamenti concessi dal sistema bancario, gli importi utilizzati, le eventuali richieste di rientro.

L'analisi degli affidamenti e degli utilizzi per tipologia al 31 gennaio 2008 è rappresentata nel seguente prospetto (in migliaia di Euro):

<i>Linee Bancarie</i>	<i>Affidamenti 31.01.2008</i>	<i>Utilizzi 31.01.2008</i>	<i>Disponibilità di fido 31.01.2008</i>
Linee Finanziare (POOL Tranche A-B-C)	62.000	(62.000)	-
Linea Revolving (POOL)	10.000	(3.000)	7.000
Totale Affidamenti Bancari	72.000	(65.000)	7.000
Linee Factoring	4.091	(3.292)	799
Totale Affidamenti Factoring	4.091	(3.292)	799
Totale Linee Bancarie/Factoring	76.091	(68.292)	7.799

La disponibilità complessiva è passata da 7.765 migliaia di euro al 31 dicembre 2007 a 7.799 migliaia di euro al 31 gennaio 2008.

Il fido di linee di factoring relativo alla società DS Finance S.r.l., fusa per incorporazione al 31.12.2007, è stato parificato all'utilizzo (1.091 migliaia di euro) in quanto è in corso la pratica per formalizzare il relativo affidamento in capo alla società TAS.

Al 31 gennaio 2008 il numero delle banche affidanti è pari a 6 (le banche facenti parte del Pool come descritto nei precedenti comunicati).

6. Descrizione dei principali covenants e negative pledges e l'indicazione del loro rispetto

Si rinvia alla corrispondente sezione del comunicato del 30 gennaio 2008 non essendoci variazioni da segnalare.

7. Eventuali ulteriori iniziative per il riequilibrio del rapporto tra mezzi propri e mezzi di terzi, anche per quanto attiene ad eventuali rinegoziazioni delle condizioni relative a debiti commerciali e finanziari.

Si rinvia alla corrispondente sezione del comunicato del 30 gennaio 2008 non essendoci variazioni da segnalare.

8. Analisi a data aggiornata di eventuali rapporti di debito scaduti della società, inclusi sia i debiti finanziari sia quelli di natura commerciale, tributaria, previdenziale e verso i dipendenti, per categorie di controparti con separata evidenziazione dei rapporti con parti

correlate. Qualora esistenti, indicazione delle eventuali iniziative di sospensione dei rapporti di fornitura, dei solleciti, delle ingiunzioni di pagamento e delle azioni esecutive intraprese da parte dei creditori.

Al 31 gennaio 2008, risultavano scaduti debiti commerciali per un importo di 2.019 migliaia di Euro (Euro 1.672 migliaia al 31 dicembre 2007) dei quali 209 migliaia di Euro verso società controllate e 225 migliaia di euro verso società correlate. Si precisa che lo scaduto da meno di 30 giorni è pari a 1.580 migliaia di euro. I dati sopra esposti includono gli scaduti delle società DS Finance S.r.l. e DS Supporti Direzionali e Strategici S.r.l. fuse per incorporazione in data 31.12.2007.

Non esistono debiti scaduti di natura finanziaria, tributaria, previdenziale e verso i dipendenti.

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di TAS S.p.A., Paolo Colavecchio, dichiara - ai sensi del comma 2 dell'articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza (D.Lgs. 58/1998) - che, sulla base della propria conoscenza, l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

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

TAS SpA, società quotata al MTAX dal maggio 2000, 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), nonché attore di riferimento per la monetica ed il corporate banking. 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@tasgroup.it

Arnaldo Ragozzino

Tel: +39 – 02 43 81 14 207
Mobile: +39 – 335 697 85 81
aragozzino@twistergroup.it