



FULLSIX CONTINUA IL TREND POSITIVO DEI RISULTATI DI GESTIONE

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI FULLSIX SPA HA APPROVATO IL RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE AL 30 SETTEMBRE 2016

- **Nel dettaglio, dal punto di vista reddituale, si evidenziano i seguenti risultati:**
 - **i ricavi netti consolidati si attestano nei primi nove mesi del 2016 ad euro 22.751 migliaia, in miglioramento del 43,6% rispetto a quelli conseguiti nell'analogo periodo dell'esercizio precedente;**
 - **il risultato della gestione ordinaria è positivo per euro 1.520 migliaia in miglioramento per euro 1.188 migliaia rispetto al terzo trimestre 2015 quando era positivo per euro 332 migliaia;**
 - **l'EBITDA, positivo per euro 1.729 migliaia, rispetto ad un valore positivo di euro 512 migliaia al 30 settembre 2015;**
 - **l'EBIT è positivo per euro 357 migliaia, in miglioramento per euro 299 migliaia rispetto al 30 settembre 2015;**
 - **il risultato netto di competenza del Gruppo nel periodo considerato è positivo per euro 53 migliaia, in miglioramento rispetto al 30 settembre 2015.**
- **Dal punto di vista patrimoniale, si evidenzia che la posizione finanziaria netta consolidata al 30 settembre 2016 è negativa e pari ad euro 7.477 migliaia, in peggioramento per euro 364 migliaia rispetto al 31 dicembre 2015 quando registrava un valore negativo pari ad euro 7.113 migliaia. Tale peggioramento è dovuto all'assorbimento di cassa da parte della gestione caratteristica per la crescita del volume di attività.**

Milano, 10 novembre 2016 – Il Consiglio di Amministrazione di FullSix S.p.A., riunitasi in data odierna, ha esaminato e approvato il Resoconto Intermedio di Gestione al 30 novembre 2016.

Risultati dei primi nove mesi dell'esercizio 2016

La situazione economica consolidata dei primi nove mesi dell'esercizio 2016, comparata con quella relativa ad analogo periodo dell'esercizio precedente, evidenzia i seguenti risultati:

- un risultato della gestione ordinaria positivo e pari ad euro 1.520 migliaia;
- un margine operativo lordo (EBITDA) positivo e pari ad euro 1.729 migliaia;
- un risultato operativo (EBIT) positivo e pari ad euro 357 migliaia;
- un risultato netto di competenza del Gruppo positivo e pari ad euro 53 migliaia.

* * *

Risultati Terzo Trimestre 2016

La situazione economica consolidata del terzo trimestre 2016 del Gruppo FullSix, comparata con quella relativa ad analogo periodo dell'esercizio precedente, evidenzia:

- *ricavi netti* pari ad euro 6.990 migliaia;
- un *risultato della gestione ordinaria* positivo pari ad euro 583 migliaia;
- un *margine operativo lordo* (EBITDA) positivo pari ad euro 322 migliaia;
- un *risultato operativo* (EBIT) negativo pari ad euro 130 migliaia;
- un *risultato netto di competenza del Gruppo* negativo pari ad euro 160 migliaia.

* * *

Evoluzione prevedibile della gestione

I risultati economici dei primi nove mesi dell'esercizio 2016 sono positivi e in miglioramento rispetto all'analogo periodo del 2015 e soprattutto alla luce del difficile quadro congiunturale dell'economia italiana. Pur nel contesto delineato, il *management* rimane concentrato nel raggiungimento dell'obiettivo dell'economicità della gestione per l'intero esercizio 2016. Alcuni ritardi non prevedibili negli incassi su crediti verso la pubblica amministrazione stanno peggiorando la posizione finanziaria netta del gruppo. La posizione finanziaria netta potrebbe ulteriormente peggiorare anche alla luce degli impegni di fine anno e di inizio 2017. Non avendo raggiunto il quorum nell'assemblea straordinaria del 22 settembre per la delibera di un aumento di capitale che avrebbe normalizzato l'assorbimento di cassa derivante dalla forte crescita dell'esercizio in corso, il management si è attivato sia per la ricerca di nuove linee di finanziamento, sia per la riorganizzazione dei rapporti in essere con il sistema bancario. Il management e l'organo amministrativo stanno accuratamente e costantemente monitorando la situazione finanziaria.

* * *

Le seguenti informazioni rispettano gli obblighi informativi formulati da CONSOB in data 21 luglio 2011.

Posizione finanziaria netta

La posizione finanziaria netta al 30 settembre 2016, del Gruppo FullSix e della Capogruppo FullSix S.p.A., con separata indicazione delle componenti attive e passive a breve e medio-lungo termine, comparata con gli ultimi dati pubblicati al 31 dicembre 2015, è rappresentata nei prospetti che seguono (in migliaia di euro):

Gruppo FullSix

30/09/2016	di cui parti correlate	(migliaia di euro)	31/12/2015	di cui parti correlate	variazione
909	-	Disponibilità liquide	1.177	-	(269)
90	-	Depositi bancari a breve termine a scadenza fissa	90	-	-
23	-	Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	22	-	2
(3.823)	-	Debiti verso banche	(3.395)	-	(427)
(95)	-	Debiti verso terzi finanziatori a breve termine (Leasing imm.)	(95)	-	-
(172)	-	Debiti finanziari verso terzi a breve termine	(172)	-	-
(1.665)	(1.665)	Debiti verso Blugroup S.r.l. scadenti entro 12 mesi	(1.667)	(1.667)	2
(4.733)	(1.665)	Posizione finanziaria netta a breve termine	(4.040)	(1.667)	(693)
-	-	Depositi bancari vincolati	-	-	-
102	-	Depositi cauzionali a medio-lungo termine	99	-	3
(968)	-	Debiti verso banche per finanziamenti a medio lungo termine	(1.105)	-	138
(1.618)	-	Debiti verso terzi finanziatori a medio-lungo termine (Leasing imm.)	(1.690)	-	72
(261)	-	Debiti finanziari verso terzi a medio-lungo termine	(377)	-	116
(2.745)	-	Indebitamento finanziario netto a medio-lungo termine	(3.073)	-	328
(7.477)	(1.665)	Posizione finanziaria netta	(7.113)	(1.667)	(364)

Commento

Al 30 settembre 2016 la Posizione finanziaria netta consolidata risulta negativa e pari ad euro 7.477 migliaia. Era negativa e pari ad euro 7.113 migliaia al 31 dicembre 2015. Quindi, la variazione risulta negativa (aumento dell'indebitamento netto) per euro 364 migliaia.

Si evidenzia come la posizione finanziaria netta a breve termine del Gruppo, negativa per euro 4.733 migliaia, registri un peggioramento per euro 693 migliaia rispetto alla chiusura dell'esercizio 2015, quando risultava negativa e pari ad euro 4.040 migliaia.

La posizione finanziaria netta a medio-lungo termine del Gruppo, negativa per euro 2.745 migliaia, registra un miglioramento di euro 328 migliaia rispetto alla chiusura dell'esercizio 2015 in cui era negativa e pari ad euro 3.073 migliaia.

Il finanziamento ricevuto da Blugroup S.r.l., al 30 settembre 2016, è pari complessivamente ad euro 1.665 migliaia (interamente a breve termine) ed è regolato ad un tasso di interesse pari all'Euribor a tre mesi, maggiorato di uno spread del 4,5%. Nel primi nove mesi 2016 sono maturati su detto finanziamento interessi passivi per euro 54 migliaia. La scadenza di detto finanziamento è fissata al 30 aprile 2017.

Le disponibilità liquide, pari complessivamente ad euro 999 migliaia, si riducono per un importo pari ad euro 269 migliaia.

I debiti finanziari verso terzi e i debiti verso terzi finanziatori a breve termine risultano invariati.

I debiti finanziari verso banche a breve termine si incrementano per euro 427 migliaia.

I debiti verso banche per finanziamenti a medio/lungo termine diminuiscono per euro 138 migliaia.

I debiti finanziari verso terzi a medio-lungo termine diminuiscono per euro 116 migliaia.

I debiti verso terzi finanziatori a medio/lungo termine che derivano da un'operazione immobiliare (sede secondaria di Softec a Prato) diminuiscono per euro 72 migliaia.

* * *

FullSix S.p.A.

30/09/2016	di cui parti correlate	(migliaia di euro)	31/12/2015	di cui parti correlate	variazione
183		Disponibilità liquide	498		(315)
3.077	3.077	Crediti finanziari verso società controllate	2.100	2.100	977
(453)		Debiti verso banche per finanziamenti a breve termine	(395)		(58)
(2.831)	(2.831)	Debiti finanziari verso società controllate per cashpooling	(3.306)	(3.306)	475
(1.665)	(1.665)	Debiti verso Blugroup S.r.l. scadenti entro 12 mesi	(1.667)	(1.667)	2
(1.689)	(1.419)	Posizione finanziaria netta a breve termine	(2.770)	(2.873)	1.081
102	-	Depositi cauzionali a medio-lungo termine	99	-	3
(192)		Debiti verso banche per finanziamenti a medio lungo termine	(205)		13
(90)	-	Indebitamento finanziario netto a medio-lungo termine	(106)	-	16
(1.779)	(1.419)	Posizione finanziaria netta	(2.876)	(2.873)	1.097

Commento

Al 30 settembre 2016 la **Posizione finanziaria netta** della FullSix S.p.A. risulta negativa e pari ad euro 1.779 migliaia. Era negativa e pari ad euro 2.876 migliaia al 31 dicembre 2015. Quindi, la variazione risulta positiva per euro 1.097 migliaia.

Si evidenzia come la **posizione finanziaria netta a breve termine** di FullSix S.p.A., negativa per euro 1.689 migliaia, registra un miglioramento di euro 1.081 migliaia rispetto alla chiusura dell'esercizio 2015, quando risultava negativa e pari ad euro 2.770 migliaia.

La **posizione finanziaria netta a medio-lungo termine**, negativa per euro 90 migliaia, presenta un miglioramento di euro 16 migliaia rispetto alla chiusura dell'esercizio 2015.

Il finanziamento ricevuto da Blugroup S.r.l., al 30 settembre 2016, è pari complessivamente ad euro 1.665 migliaia (interamente a breve termine) ed è regolato ad un tasso di interesse pari all'Euribor a tre mesi, maggiorato di uno *spread* del 4,5%. Nel terzo trimestre 2016 sono maturati su detto finanziamento interessi passivi per euro 17 migliaia. La scadenza di detto finanziamento è fissata al 30 aprile 2017.

Le **disponibilità liquide**, pari complessivamente ad euro 183 migliaia, diminuiscono per un importo pari ad euro 315 migliaia.

* * *

Analisi di eventuali rapporti di debito scaduti, inclusi sia i debiti finanziari sia quelli di natura commerciale, tributaria, previdenziale del Gruppo FullSix

	30/09/2016			
	Debiti			
	oltre 120 gg	oltre 90 gg	oltre 60 gg	oltre 30 gg
Debiti verso fornitori	1.549.902	139.459	158.714	242.232

Al 30 settembre 2016 non risultano debiti scaduti di natura tributaria e previdenziale.

Per quanto concerne i debiti di natura commerciale, si segnala che al 30 settembre 2016 il saldo dei debiti commerciali del Gruppo, esclusi i debiti verso parti correlate, scaduti da oltre 30 giorni ammontano ad euro 242 migliaia, scaduti da oltre 60 giorni ammontano ad euro 159 migliaia, scaduti da oltre 90 giorni ammontano ad euro 139 migliaia. Il saldo dei debiti commerciali del Gruppo, esclusi i debiti verso parti correlate, scaduti da oltre 120 giorni, ammontano ad euro 1.550 migliaia.

Al 30 settembre 2016 non si segnalano ulteriori solleciti o ingiunzioni di pagamento al di fuori di quelli rientranti nell'ordinaria gestione amministrativa né sospensioni nella fornitura o azioni esecutive intraprese da parte dei creditori.

* * *

Rapporti verso parti correlate

Le operazioni effettuate con controparti correlate di FullSix S.p.A., non sono qualificabili né come atipiche né come inusuali, rientrando nella normale attività della società. Tali operazioni sono effettuate anormali condizioni di mercato.

Nei rapporti con parti correlate si segnala l'esistenza nel periodo di riferimento delle seguenti poste finanziarie e commerciali.

DEBITI E CREDITI VERSO PARTI CORRELATE

	30/09/2016				30/09/2016				
	Crediti		Debiti		Componenti negativi			Componenti positivi	
	Comm.	Finanz.	Comm.	Finanz.	Costi	Oneri fin.	Ricavi e prov.	Prov. Da	
								fiscale	Prov.fin.
(migliaia di euro)									
Imprese controllanti e imprese controllate dalle controllanti									
Gruppo Blugroup Holding	0			1.665		54	-		
	-	-	-	1.665	-	54	-	-	-
Imprese collegate									
Gruppo Softec	10	159	10	4	22	-	22	-	-
Gruppo WPP	-		15				13		
	10	159	25	4	22	-	34	-	-
Amministratori	-		116		600		-		
	-	-	116	-	600	-	-	-	-

Per quanto concerne i debiti finanziari, FullSix S.p.A. al 30 settembre 2016, risultava debitrice per complessivi euro 1.665 migliaia nei confronti di Blugroup S.r.l., di cui euro 1.648 migliaia in conto capitale ed euro 17 migliaia in conto interessi. Gli oneri finanziari di competenza dei primi nove mesi verso il socio Blugroup, in relazione al credito da quest'ultimo vantato, ammontano ad euro 54 migliaia.

* * *

Il Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2016 sarà a disposizione del pubblico presso la sede legale della Società in Milano, Piazzale Lugano 19, sul sito di Borsa Italiana S.p.A., sul sito Internet della Società (<http://www.fullsix.it/investor-relations/archivio-bilanci-e-relazioni/>) e nel meccanismo di stoccaggio autorizzato delle informazioni regolamentate "1INFO" all'indirizzo www.1info.it in data 10 novembre 2016.

* * *

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili e societari, Lorenzo Sisti, dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154-bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Il Gruppo Fullsix

Le società del Gruppo offrono servizi ad alto valore aggiunto nell'abilitazione tecnologica al marketing relazionale ed interattivo, alla comunicazione digitale, alla progettazione, pianificazione e omologazione di reti e terminali "mobile", alla progettazione di soluzioni per i mercati della Sicurezza Fisica, della Protezione delle Infrastrutture Critiche, della Biometria, della Computer Vision e della Video Analisi applicata all'Automazione Industriale, nella consulenza e assistenza hardware e nell'assistenza software e di contact center.

Lorenzo Sisti - Group CFO
Tel: +39 02 89968.1
e-mail: lorenzo.sisti@fullsix.it

Ufficio Affari Societari
Tel: +39 02 899681
e-mail: societario@fullsix.it

GRUPPO FULLSIX
CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO CONSOLIDATO

(migliaia di euro)	01/01 - 30/09/16	Inc. %	01/01 - 30/09/15	Inc. %	Variazione	Variaz. %
Ricavi netti	22.751	100,0%	15.846	100,0%	6.905	43,6%
Costo del lavoro	(10.602)	(46,6%)	(9.748)	(61,5%)	(853)	(8,8%)
Costo dei servizi	(9.212)	(40,5%)	(4.767)	(30,1%)	(4.445)	(93,2%)
Altri costi operativi	(1.418)	(6,2%)	(999)	(6,3%)	(419)	(42,0%)
Risultato della gestione ordinaria	1.520	6,7%	332	2,1%	1.188	358,3%
Altri proventi (oneri) non ricorrenti netti	255	1,1%	212	1,3%	44	20,7%
Oneri di ristrutturazione del personale	(47)	(0,2%)	(31)	(0,2%)	(16)	(50,3%)
Margine operativo lordo (EBITDA)	1.729	7,6%	512	3,2%	1.216	237,4%
Ammortamenti	(705)	(3,1%)	(411)	(2,6%)	(294)	(71,5%)
Accantonamenti e svalutazioni	(667)	(2,9%)	(43)	(0,3%)	(624)	(1.446,7%)
Risultato operativo (EBIT)	357	1,6%	58	0,4%	299	(512,7%)
Proventi (oneri) finanziari netti	(267)	(1,2%)	(439)	(2,8%)	172	39,2%
Risultato ante imposte	90	0,4%	(380)	(2,4%)	471	123,8%
Imposte	(72)	(0,3%)	(69)	(0,4%)	(2)	(3,6%)
Risultato delle attività non cessate	19	0,1%	(450)	(2,8%)	468	104,1%
Risultato delle attività operative cessate / destinate ad essere cedute	(30)	(0,1%)	-	-	(30)	100,0%
Risultato netto del periodo	(11)	(0,1%)	(450)	(2,8%)	438	97,5%
Altre componenti del risultato complessivo	-	-	-	-	-	-
Risultato netto del Gruppo e dei terzi	(11)	(0,1%)	(450)	(2,8%)	438	97,5%
Risultato netto di competenza di terzi	65	0,3%	2	0,0%	63	3.101,9%
Risultato netto di competenza del Gruppo	53	0,2%	(448)	(2,8%)	501	111,9%

GRUPPO FULLSIX
SITUAZIONE PATRIMONIALE CONSOLIDATA

(migliaia di euro)	30/09/2016	31/12/2015	Variazione
Avviamento	10.027	10.015	12
Altre attività immateriali	519	664	(145)
Attività materiali	3.000	2.655	345
Altre attività finanziarie	21	40	(20)
Altre attività non correnti	238	654	(416)
Attività non correnti destinate alla vendita	323	271	52
Capitale immobilizzato (A)	14.129	14.301	(172)
Lavori in corso	3.782	878	2.904
Crediti commerciali	9.030	10.542	(1.512)
Altri crediti	2.746	2.621	125
Attività d'esercizio a breve (B)	15.558	14.041	1.517
Debiti commerciali	(6.675)	(4.734)	(1.941)
Altri debiti	(4.432)	(4.820)	388
Fondi per rischi ed oneri	(1.134)	(1.179)	45
Passività d'esercizio a breve (C)	(12.241)	(10.734)	(1.508)
Capitale d'esercizio netto (D) = (B + C)	3.317	3.307	9
Benefici ai dipendenti	(1.120)	(1.327)	207
Passività associate ad attività non correnti destinate alla vendita	(404)	(312)	(92)
Passività d'esercizio a medio-lungo (E)	(1.524)	(1.639)	115
Capitale investito netto (A + D + E)	15.921	15.969	(48)
Patrimonio netto del Gruppo (F)	7.109	7.285	(177)
Patrimonio netto di pertinenza di terzi (G)	1.336	1.572	(236)
Indebitamento (posizione) finanziaria netta (H)	7.477	7.112	365
Mezzi propri e posizione finanziaria netta (I) = (F + G + H)	15.921	15.969	(48)