



FULLSIX APPROVA IL RESOCONTO INTERMEDIO SUI PRIMI NOVE MESI DEL 2013 IN CRESCITA E LANCIA UN AUMENTO DI CAPITALE FINO A 5 MILIONI DI EURO

- **Prosegue la crescita dei ricavi (+64,3%) e il miglioramento di tutti gli indicatori economici rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente**
- **Il Consiglio di Amministrazione all'unanimità propone un aumento di capitale a sostegno dello sviluppo nazionale e internazionale**

-
- **Nel dettaglio, dal punto di vista reddituale, si evidenziano i seguenti risultati:**

- *I ricavi netti consolidati si attestano nei primi nove mesi del 2013 ad euro 13.726 migliaia, in miglioramento del 64,3% rispetto a quelli conseguiti nell'analogo periodo dell'esercizio 2012;*
- *Il risultato della gestione ordinaria è positivo per euro 558 migliaia (4,1% dell'ammontare dei ricavi netti) in miglioramento rispetto al risultato misurato nell'analogo periodo dell'esercizio precedente, quando risultava negativo per euro 29 migliaia (-0,4%);*
- *L'EBITDA, positivo per euro 652 migliaia (4,7%), rispetto ad un valore positivo di euro 26 migliaia (0,3%) al 30 settembre 2012, migliora per euro 626 migliaia;*
- *L'EBIT è positivo per euro 245 migliaia (1,8%), rispetto ad un valore negativo per euro 225 migliaia (-2,7%) nei primi nove mesi del 2012;*
- *Il risultato netto di competenza del Gruppo nei priminove mesi dell'esercizio 2013 è negativo per euro 279 migliaia (pari al -2% dei ricavi netti), in miglioramento rispetto al 30 settembre 2012 quando era negativo e pari ad euro 440 migliaia. L'incremento in termini percentuali tra la redditività dei primi novemesi del 2013 e quella dei primi novemesi del 2012 è pari al 36,7%.*

- **Sotto il profilo patrimoniale si evidenzia:**

- *una posizione finanziaria netta consolidata al 30 settembre 2013 negativa e pari ad euro 2.251 migliaia, in peggioramento per euro 276 migliaia rispetto al 31 dicembre 2012.*

Milano, 14 novembre 2013– Il Consiglio di Amministrazione di FullSix S.p.A., riunitosi in data odierna sotto la presidenza di Marco Benatti, ha esaminato e approvato il Resoconto Intermedio di Gestione del Gruppo FullSix al 30 settembre 2013.

Risultati dei primi nove mesi dell'esercizio 2013

La situazione economica consolidata dei primi nove mesi dell'esercizio 2013, comparata con quella relativa ad analogo periodo dell'esercizio precedente, evidenzia, a fronte di un incremento dei ricavi netti pari ad euro 5.370 migliaia (+64,3%), i seguenti risultati:

- un risultato della gestione ordinaria, al netto cioè di proventi ed oneri non ricorrenti (one-off), positivo, pari ad euro 558 migliaia (4,1% dell'ammontare dei ricavi netti), in miglioramento rispetto ad analogo periodo dell'esercizio precedente per euro 587 migliaia, quando risultava negativo per euro 29 migliaia (-0,4%);
- un margine operativo lordo (EBITDA) positivo per euro 652 migliaia (4,7%). Rispetto ai primi nove mesi dell'esercizio precedente, quando l'EBITDA registrò un risultato positivo per euro 26 migliaia (0,3%), il miglioramento è stato pari ad euro 626 migliaia;
- un risultato operativo (EBIT) positivo, nei primi nove mesi del 2013, per euro 245 migliaia (1,8%), in miglioramento rispetto al valore che il medesimo indice aveva fatto registrare nel corso dell'analogo periodo dell'esercizio precedente, quando era risultato negativo per euro 225 migliaia (-2,7%). La variazione è stata positiva e pari ad euro 470 migliaia (+209,5%);
- un risultato ante imposte positivo, nei primi nove mesi del 2013, per euro 92 migliaia (0,7%), in miglioramento rispetto al valore che il medesimo indice aveva fatto registrare nel corso dell'analogo periodo dell'esercizio precedente, quando era risultato negativo per euro 300 migliaia (-3,6%). La variazione è stata positiva e pari ad euro 392 migliaia (+130,7%);
- un risultato netto di competenza del Gruppo negativo per euro 279 migliaia (-2%) che si contrappone al risultato conseguito nei primi nove mesi del 2012, a sua volta negativo per euro 440 migliaia (-5,3%). In termini percentuali il miglioramento rispetto al risultato conseguito nel corso del medesimo periodo dello scorso esercizio è del 36,7%.

Risultati Terzo Trimestre 2013

La situazione economica consolidata del terzo trimestre 2013 del gruppo Fullsix, comparata con quella relativa ad analogo periodo dell'esercizio precedente, evidenzia:

- ricavi netti pari ad euro 4.669 migliaia. Nel terzo trimestre 2012 erano pari ad euro 3.170 migliaia (+47,3%);
- un risultato della gestione ordinaria negativo per euro 55 migliaia. Nel terzo trimestre 2012 il risultato della gestione ordinaria era stato positivo per euro 187 migliaia, ne consegue un peggioramento pari a euro 242 migliaia;
- un margine operativo lordo (EBITDA) negativo, pari ad euro 89 migliaia. Al termine del terzo trimestre 2012 il margine operativo lordo (EBITDA) aveva mostrato un valore positivo e pari ad euro 187 migliaia;
- un risultato operativo (EBIT) negativo, pari ad euro 302 migliaia. Nel terzo trimestre 2012 tale grandezza era risultata positiva per euro 118 migliaia;
- un risultato netto di competenza del Gruppo negativo, negativo per euro 411 migliaia. Nel terzo trimestre 2012 tale grandezza era positiva e pari ad euro 36 migliaia.

* * *

Evoluzione prevedibile della gestione

I segnali positivi che si erano riscontrati nel primo semestre sono stati parzialmente ridimensionati dall'andamento sfavorevole del terzo trimestre 2013, che ha risentito della normale stagionalità connessa alle aziende di servizi. Questi risultati in prospettiva consentono un cauto ottimismo per il prosieguo dell'esercizio, anche se l'obiettivo di conseguire un risultato netto consolidato positivo per l'intero esercizio dovrà confrontarsi, da un lato con una situazione congiunturale attuale e prospettica assai debole, e dall'altro con una concorrenza assai agguerrita che purtroppo comporta l'erosione dei margini di redditività. Permane, in ogni caso, la volontà e l'interesse del Gruppo a mantenere e sviluppare nel prossimo futuro le linee di business così come descritte nella sezione "Profilo del Gruppo FullSix", a prescindere dagli accadimenti fattuali emersi nell'ultimo periodo.

Pur con queste criticità, il management rimane concentrato nel raggiungimento dell'obiettivo dell'economicità della gestione per l'intero esercizio 2013.

Per quanto concerne la situazione finanziaria essa risulta stabile e senza particolari tensioni.

* * *

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 2013, 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, è rappresentata nei prospetti che seguono (in migliaia di euro):

Gruppo FullSix

30/09/2013	di cui parti correlate	(migliaia di euro)	31/12/2012	di cui parti correlate	variazione
1.096	-	Disponibilità liquide	2.364	-	(1.268)
(125)	-	Debiti verso banche a breve termine	(397)	-	272
-	-	Debiti finanziari verso terzi a breve termine	(40)	-	40
(1.421)	(1.421)	Debiti verso Blugroup S.r.l. scadenti entro 12 mesi	(2.049)	(2.049)	628
(450)	(1.421)	Posizione finanziaria netta a breve termine	(122)	(2.049)	(328)
297	-	Depositi bancari vincolati	245	-	52
(2.098)	(2.098)	Debiti verso Blugroup S.r.l. scadenti oltre 12 mesi	(2.098)	(2.098)	-
(1.801)	(2.098)	Indebitamento finanziario netto a medio-lungo termine	(1.853)	(2.098)	52
(2.251)	(3.519)	Posizione finanziaria netta	(1.975)	(4.147)	(276)

Commento

Al 30 settembre 2013 la **Posizione finanziaria netta consolidata** risulta negativa e pari ad euro 2.251 migliaia.

Si evidenzia come la **posizione finanziaria netta a breve termine** del Gruppo, negativa per euro 450 migliaia, registri un peggioramento di euro 328 migliaia rispetto al 31 dicembre 2012 quando mostrava un saldo debitorio pari ad euro 122 migliaia.

I debiti a breve termine verso Blugroup S.r.l., pari ad euro 1.421 euro migliaia, corrispondono per euro 1.350 migliaia alla quota di finanziamento in scadenza al 30 giugno 2014 e per euro 71 migliaia agli interessi maturati nel corso del terzo trimestre 2013.

I debiti verso banche ammontano ad euro 125 migliaia e sono relativi all'anticipo di portafoglio commerciale da parte della FullMobile S.r.l.. Al 31 dicembre 2012 i debiti verso banche erano pari ad euro 397 migliaia.

Le **disponibilità liquide**, pari complessivamente ad euro 1.096 migliaia, sono investite a condizioni di mercato, con primarie istituzioni finanziarie, in strumenti finanziari a breve termine che non presentano rischi di perdite in conto capitale.

Nei primi nove mesi 2013 le disponibilità liquide complessive, ovvero la somma delle disponibilità liquide e dei depositi bancari vincolati, diminuiscono per un importo pari ad euro 1.217 migliaia spiegato principalmente dai seguenti movimenti:

- gestione finanziaria, che con la restituzione del finanziamento a Blugroup per euro 650 migliaia e con la restituzione dei debiti verso banche per euro 272, presenta un saldo negativo complessivo per euro 1.043 migliaia;
- flusso monetario generato da attività di esercizio per euro 227 migliaia;
- flusso monetario impiegato in attività di investimento per euro 400 migliaia.

Si evidenzia inoltre il fatto che nei primi nove mesi del 2013 il Gruppo ha generato un flusso di cassa per le attività di esercizio per euro 227 migliaia. Tale flusso era negativo e pari a euro 484 migliaia nel medesimo periodo del 2012.

La **posizione finanziaria netta a medio-lungo termine** del Gruppo, è negativa per euro 1.801 migliaia, in miglioramento di euro 52 migliaia rispetto al 31 dicembre 2012.

Il finanziamento ricevuto da Blugroup S.r.l. a medio-lungo termine è pari ad euro 3.448 migliaia ed è regolato ad un tasso di interesse pari all'Euribor a tre mesi, maggiorato di uno spread del 4,5%. Le scadenze in conto capitale di detto finanziamento sono le seguenti:

- euro 1.350 migliaia al 30 giugno 2014;
- euro 1.000 migliaia al 31 dicembre 2014;
- euro 1.098 migliaia al 31 dicembre 2015.

Le disponibilità vincolate sono pari ad euro 296 migliaia e sono relative a somme poste a garanzia e pegno di fidejussioni bancarie richieste da alcuni clienti e a loro rilasciate.

Si evidenzia come la **posizione finanziaria netta consolidata** al 30 settembre 2013, registri un peggioramento complessivo di euro 276 migliaia rispetto al 31 dicembre 2012.

FullSix SpA

30/09/2013	di cui parti correlate	(migliaia di euro)	31/12/2012	di cui parti correlate	variazione
563	-	Disponibilità liquide	743	-	(180)
1.680	1.680	Crediti finanziari verso società controllate	1.022	-	658
-	-	Debiti finanziari verso terzi a breve termine	(40)	-	40
(1.421)	(1.421)	Debiti verso Blugroup S.r.l. scadenti entro 12 mesi	(2.049)	(2.049)	628
822	259	Posizione finanziaria netta a breve termine	(325)	(2.049)	1.147
245	-	Depositi bancari vincolati	245	-	-
(2.098)	(2.098)	Debiti verso Blugroup S.r.l. scadenti oltre 12 mesi	(2.098)	(2.098)	-
(1.853)	(2.098)	<i>Indebitamento finanziario netto a medio-lungo termine</i>	(1.853)	(2.098)	-
(1.031)	(1.839)	Posizione finanziaria netta	(2.178)	(4.147)	1.147

Commento

La posizione finanziaria netta della capogruppo FullSix S.p.a. al 30 settembre 2013 è negativa e pari ad euro 1.031 migliaia. Rispetto al 31 dicembre 2012 si evidenzia un miglioramento pari ad euro 1.147 migliaia. Nei primi nove mesi dell'esercizio 2013 le principali variazioni sono le seguenti:

- la posizione finanziaria a breve termine migliora per euro 1.147 migliaia;
- la posizione finanziaria a medio/lungo termine risulta invariata.

* * *

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

SCADENZIARIO DEBITI VERSO FORNITORI

	30/09/2013			
	Debiti			
	oltre 120 gg	oltre 90 gg	oltre 60 gg	oltre 30 gg
Debiti verso fornitori	445.059	117.568	135.985	170.559

Al 30 settembre 2013 non risultano debiti scaduti di natura tributaria e previdenziale.

Per quanto concerne i debiti di natura commerciale, si segnala che al 30 settembre 2013 il saldo dei debiti commerciali del Gruppo, esclusi i debiti verso parti correlate, scaduti da oltre 30 giorni ammontano ad euro 171 migliaia (erano pari ad euro 274 migliaia al 31 dicembre 2012), scaduti da oltre 60 giorni ammontano ad euro 136 migliaia (erano pari ad euro 194 migliaia al 31 dicembre 2012), scaduti da oltre 90 giorni ammontano ad euro 118 migliaia (erano pari ad euro 41 migliaia al 31 dicembre 2012). Il saldo dei

debiti commerciali del Gruppo, esclusi i debiti verso parti correlate, scaduti da oltre 120 giorni, ammontano ad euro 445 migliaia (erano pari ad euro 399 migliaia al 31 dicembre 2012).

Non si segnalano iniziative di sospensione dei rapporti di fornitura.

Inoltre, al 30 settembre 2013 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 di FullSix S.p.A. e del Gruppo

Nei rapporti con parti correlate si segnala l'esistenza delle seguenti poste di natura finanziaria e commerciale.

	30/09/2013				3^ Q 2013				
	Crediti		Debiti		Componenti negativi		Componenti positivi		
	Comm.	Finanz.	Comm.	Finanz.	Costi	Prov. Da			
						Oneri fin.	Ricavi e prov.	cons. fiscale	Prov.fin.
(migliaia di euro)									
Imprese controllanti e imprese controllate dalle controllanti									
Gruppo Blugroup Holding	-			3.519		128	-		
Gruppo WPP	-		12				1		
	-	-	12	3.519	-	128	1		-
Amministratori									
	-	-	56	-	233	-	-	-	-
	-	-	56	-	233	-	-	-	-

Per quanto concerne i debiti verso parti correlate, si segnalano al 30 settembre 2013 debiti finanziari verso Blugroup S.r.l. per complessivi euro 3.519 migliaia. Nel corso dei primi nove mesi del 2013 l'importo di detto finanziamento per la componente in conto capitale è passato da euro 4.098 migliaia ad euro 3.448 migliaia, diminuendo per un importo pari ad euro 650 migliaia per effetto di un rimborso avvenuto in due tranches tra gennaio ed aprile 2013 e frutto di una rinegoziazione con il soggetto finanziatore. Si evidenzia inoltre una posta debitoria verso alcune società del Gruppo WPP, socio di Fullsix S.p.A. al 29,98%, per debiti di natura commerciale risalenti agli esercizi 2006/2007 e pari ad euro 12 migliaia.

* * *

Il Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2013 sarà a disposizione del pubblico presso la sede legale della Società in Milano, Viale del Ghisallo 20, sul sito Internet della Società (<http://www.fullsix.it/investor-relations/archivio-bilanci-e-relazioni/>) e sul sito di Borsa Italiana secondo i termini di legge.

* * *

Integrazione della composizione del Comitato Controllo Interno e Gestione Rischi, del Comitato per la Remunerazione e dell'Organismo di Vigilanza 231.

Il Consiglio di Amministrazione di FullSix S.p.A. ha integrato la composizione del Comitato di Controllo Interno e Gestione dei Rischi nominando quale componente la Prof.ssa Paola Galbiati e ha integrato la composizione del Comitato per la Remunerazione nominando quale componente il Dott. Sergio Luciano.

La Prof.ssa Paola Galbiati è stata altresì nominata componente dell'Organismo di Vigilanza 231 della Società.

Nella medesima riunione consiliare, la Dott.ssa Paola Pierri è stata designata quale nuovo Presidente del Comitato per la Remunerazione.

* * *

Convocazione dell'Assemblea Ordinaria e Straordinaria dei Soci

In data odierna il Consiglio di Amministrazione ha deliberato, all'unanimità, di convocare l'Assemblea Straordinaria dei Soci, per i giorni 18 e 19 dicembre 2013, rispettivamente in prima e seconda convocazione, con il seguente ordine del giorno:

Parte Ordinaria

1) Nomina di due amministratori ai sensi dell'art. 2386 del codice civile.

Parte Straordinaria

1) Aumento del capitale sociale, a pagamento, in via scindibile, per massimi nominali euro 1.118.231,50, mediante emissione di massime n. 2.236.463 nuove azioni ordinarie, da offrire in opzione agli azionisti della società FullSix S.p.A., ai sensi dell'articolo 2441, comma 1, c.c.

2) Delega al Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2443 c.c., subordinatamente alla mancata approvazione della deliberazione di cui al precedente punto, ad aumentare a pagamento, in una o più volte, il capitale sociale, per massimi euro 4.999.999,00, comprensivi del sovrapprezzo, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4 e 5, c.c.

L'avviso di convocazione viene pubblicato, ai sensi dell'art. 125-bis TUF (D.Lgs. 58/1998), sul sito internet della Società (<http://finance.Fullsix.it/>), nonché con le altre modalità previste da Consob e, in estratto, sul seguente giornale quotidiano: La Repubblica. Le relazioni degli amministratori sugli argomenti all'ordine del giorno dell'Assemblea saranno messe a disposizione del pubblico presso la sede della società via circuito NIS, presso Borsa Italiana nei termini di legge. I documenti saranno altresì consultabili sul sito internet della Società (<http://finance.Fullsix.it/>),

* * *

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

Il Gruppo FullSix è attivo nel settore della comunicazione intesa nella sua accezione più ampia. 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.

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

SITUAZIONE ECONOMICA CONSOLIDATA

(migliaia di euro)	01/01-30/09/13	Inc. %	01/01-30/09/12 *	Inc. %	Variazione	Variaz. %
Ricavi netti	13.726	100,0%	8.356	100,0%	5.370	64,3%
Costo del lavoro	(7.639)	(55,7%)	(4.796)	(57,4%)	(2.844)	(59,3%)
Costo dei servizi	(4.595)	(33,5%)	(2.825)	(33,8%)	(1.770)	(62,6%)
Altri costi operativi	(934)	(6,8%)	(764)	(9,1%)	(169)	(22,2%)
Risultato della gestione ordinaria	558	4,1%	(29)	(0,4%)	587	1.998,8%
Altri proventi (oneri) non ricorrenti netti	236	1,7%	56	0,7%	181	325%
Oneri di ristrutturazione del personale	(143)	(1,0%)	-	-	(143)	n.a.
Margine operativo lordo (EBITDA)	652	4,7%	26	0,3%	626	2.387,7%
Ammortamenti	(284)	(2,1%)	(214)	(2,6%)	(70)	(32,8%)
Accantonamenti e svalutazioni	(123)	(0,9%)	(37)	(0,4%)	(86)	(233%)
Risultato operativo (EBIT)	245	1,8%	(225)	(2,7%)	470	209,5%
Proventi (oneri) finanziari netti	(153)	(1,1%)	(75)	(0,9%)	(78)	(103,8%)
Risultato ante imposte	92	0,7%	(300)	(3,6%)	392	130,7%
Imposte	(370)	(2,7%)	(120)	(1,4%)	(250)	(207,9%)
Risultato delle attività non cessate	(278)	(2,0%)	(420)	(5,0%)	142	33,7%
Risultato delle attività operative cessate / destinate ad essere cedute	-	-	-	-	-	-
Risultato netto del Gruppo e dei terzi	(278)	(2,0%)	(420)	(5,0%)	142	33,7%
Risultato netto di competenza di terzi	(1)	(0,0%)	(20)	(0,2%)	19	96,5%
Risultato netto di competenza del Gruppo	(279)	(2,0%)	(440)	(5,3%)	161	36,7%

* I dati sono stati riesposti in base alle modifiche apportate allo IAS 19 nel corso dell'esercizio 2012. Negli allegati sono riportati gli schemi di riconciliazione tra gli schemi di stato patrimoniale pubblicati nei bilanci al 30 settembre e al 31 dicembre 2012 e quelli riesposti nei presenti schemi.

SITUAZIONE PATRIMONIALE CONSOLIDATA

(migliaia di euro)	30/09/2013	31/12/2012 *	Variazione
Avviamento	1.131	1.131	-
Altre attività immateriali	423	255	168
Attività materiali	168	219	(51)
Altre attività finanziarie	16	29	(13)
Altre attività non correnti	1.528	1.413	115
Capitale immobilizzato (A)	3.268	3.048	219
Lavori in corso	1.759	777	982
Crediti commerciali	7.029	7.146	(118)
Altri crediti	927	545	382
Attività d'esercizio a breve (B)	9.714	8.468	1.246
Debiti commerciali	(2.415)	(2.292)	(122)
Altri debiti	(3.490)	(2.599)	(891)
Fondi per rischi ed oneri	(430)	(466)	36
Passività d'esercizio a breve (C)	(6.334)	(5.357)	(977)
Capitale d'esercizio netto (D) = (B + C)	3.380	3.111	269
Benefici ai dipendenti	(526)	(614)	88
Altri debiti	(671)	-	(671)
Passività d'esercizio a medio-lungo (E)	(1.197)	(614)	(583)
Capitale investito netto (A + D + E)	5.450	5.545	(95)
Patrimonio netto del Gruppo (F)	3.197	3.570	(373)
Patrimonio netto di pertinenza di terzi (G)	2	1	2
Indebitamento (posizione) finanziaria netta (H)	2.251	1.975	276
Mezzi propri e posizione finanziaria netta (I) = (F + G + H)	5.450	5.545	(95)

* I dati sono stati riesposti in base alle modifiche apportate allo IAS 19 nel corso dell'esercizio 2012. Negli allegati sono riportati gli schemi di riconciliazione tra gli schemi di stato patrimoniale pubblicati nei bilanci al 30 settembre e al 31 dicembre 2012 e quelli riesposti nei presenti schemi.