



Il Gruppo Fullsix consolida la crescita e la marginalità industriale.

Il Consiglio di Amministrazione di FullSix S.p.A. ha approvato il Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2015.

-
- **Nel dettaglio, dal punto di vista reddituale, si evidenziano i seguenti risultati:**
 - **I ricavi netti consolidati si attestano nei primi nove mesi del 2015 ad euro 15.846 migliaia, in miglioramento del 7,2% rispetto a quelli conseguiti nell'analogo periodo dell'esercizio precedente;**
 - **Il risultato della gestione ordinaria è positivo per euro 332 migliaia in peggioramento per euro 179 migliaia rispetto ad analogo periodo dell'esercizio 2014 quando era positivo per euro 510 migliaia;**
 - **L'EBITDA, positivo per euro 512 migliaia, rispetto ad un valore positivo di euro 470 migliaia al 30 settembre 2014, migliora per euro 42 migliaia;**
 - **L'EBIT è positivo per euro 58 migliaia, rispetto ad un valore positivo di euro 15 migliaia rispetto ad analogo periodo dell'esercizio 2014, in miglioramento di euro 15 migliaia;**
 - **Il risultato netto di competenza del Gruppo nel periodo considerato è negativo per euro 448 migliaia, in peggioramento rispetto al 30 settembre 2014 quando era negativo per euro 365 migliaia.**

 - **Dal punto di vista patrimoniale, rispetto al 31 dicembre 2014, si segnala che la Posizione finanziaria netta di Gruppo è negativa per euro 1.668 migliaia, in miglioramento per euro 1.308 migliaia rispetto al 31 dicembre 2014.**

Milano, 12 novembre 2015 – Il Consiglio di Amministrazione di FullSix S.p.A., riunitasi in data odierna, ha esaminato e approvato il Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2015.

Risultati dei primi nove mesi dell'esercizio 2015

La situazione economica consolidata dei primi nove mesi dell'esercizio 2015, comparata con quella relativa ad analogo periodo dell'esercizio precedente, evidenzia i seguenti risultati:

- *ricavi netti* pari ad euro 15.846 migliaia;
- *risultato della gestione ordinaria* positivo e pari ad euro 332 migliaia;
- *marginale operativo lordo* (EBITDA) positivo e pari ad euro 512 migliaia;

- *risultato operativo* (EBIT) positivo e pari ad euro 58 migliaia;
- *risultato netto di competenza del Gruppo* negativo e pari ad euro 448 migliaia.

* * *

Risultati Terzo Trimestre 2015

La situazione economica consolidata del terzo trimestre 2015 del Gruppo FullSix, comparata con quella relativa ad analogo periodo dell'esercizio precedente, evidenzia:

- *ricavi netti* pari ad euro 4.571 migliaia;
- *risultato della gestione ordinaria* negativo pari ad euro 33 migliaia;
- *marginale operativo lordo* (EBITDA) negativo pari ad euro 41 migliaia;
- *risultato operativo* (EBIT) negativo pari ad euro 219 migliaia;
- *risultato netto di competenza del Gruppo* negativo pari ad euro 241 migliaia.

* * *

Evoluzione prevedibile della gestione

I risultati della gestione caratteristica del gruppo FullSix nei primi nove mesi 2015 sono incoraggianti se confrontati con quelli dell'analogo periodo del 2014. Non ci si può comunque esimere dal considerare che questi risultati sono maturati in un quadro congiunturale che non mostra ancora una significativa ripresa degli investimenti da parte dei clienti del gruppo negli ambiti caratteristici in cui opera. Pur nel contesto economico delineato, il management rimane concentrato nel raggiungimento dell'obiettivo dell'economicità della gestione per l'intero esercizio 2015.

Per quanto concerne la situazione finanziaria essa risulta 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 2015, 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 2014, è rappresentata nei prospetti che seguono (in migliaia di euro):

Gruppo FullSix

| 30/09/2015 | di cui parti correlate | (migliaia di euro) | 31/12/2014 | di cui parti correlate | variazione |
|----------------|------------------------|--|----------------|------------------------|--------------|
| 1.276 | - | Disponibilità liquide | 786 | - | 490 |
| 142 | - | Depositi bancari a breve termine a scadenza fissa | 292 | - | (150) |
| 5 | - | Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | 5 | - | 0 |
| (727) | - | Debiti verso banche per anticipo fatture | (868) | - | 141 |
| (172) | - | Debiti finanziari verso terzi a breve termine | (392) | - | 220 |
| (1.667) | (1.667) | Debiti verso Blugroup S.r.l. scadenti entro 12 mesi | (1.971) | (1.971) | 304 |
| (1.143) | (1.667) | Posizione finanziaria netta a breve termine | (2.148) | (1.971) | 1.005 |
| - | - | Depositi bancari vincolati | - | - | - |
| 99 | - | Depositi cauzionali a medio-lungo termine | 96 | - | 3 |
| (205) | - | Debiti verso banche per finanziamenti a medio lungo termine | - | - | (205) |
| (419) | - | Debiti finanziari verso terzi a medio-lungo termine | (924) | - | 505 |
| 0 | 0 | Debiti verso Blugroup S.r.l. scadenti oltre 12 mesi | - | - | 0 |
| (526) | 0 | Indebitamento finanziario netto a medio-lungo termine | (828) | - | 302 |
| (1.668) | (1.667) | Posizione finanziaria netta | (2.976) | (1.971) | 1.308 |

Commento

Al 30 settembre 2015 la **Posizione finanziaria netta** consolidata risulta negativa e pari ad euro 1.668 migliaia. Era negativa e pari ad euro 2.976 migliaia al 31 dicembre 2014. Quindi, la variazione risulta positiva per euro 1.308 migliaia.

Si evidenzia come la **posizione finanziaria netta a breve termine** del Gruppo, negativa per euro 1.143 migliaia, registri un miglioramento di euro 1.005 migliaia rispetto alla chiusura dell'esercizio 2014, quando risultava negativa e pari ad euro 2.148 migliaia.

La **posizione finanziaria netta a medio-lungo termine** del Gruppo, negativa per euro 526 migliaia, registra un miglioramento di euro 302 migliaia rispetto alla chiusura dell'esercizio 2014 in cui era negativa e pari ad euro 828 migliaia.

Il finanziamento ricevuto da Blugroup S.r.l., al 30 giugno 2015, dopo la rinuncia di euro 300 migliaia, è pari complessivamente ad euro 1.648 migliaia (interamente a breve termine) in linea capitale ed è regolato ad un tasso di interesse pari all'Euribor a tre mesi, maggiorato di uno *spread* del 4,5%. Nel II° trimestre 2015 sono maturati su detto finanziamento interessi passivi per euro 19 migliaia. La scadenza di detto finanziamento è fissata al 31 dicembre 2015.

Le **disponibilità liquide**, pari complessivamente ad euro 1.418 migliaia, aumentano per un importo pari ad euro 340 migliaia.

I debiti finanziari verso terzi a breve termine risultano pari ad euro 172 migliaia.

I debiti verso banche per finanziamenti a medio e lungo termine risultano pari a 205 migliaia,

I debiti finanziari verso terzi a medio-lungo termine diminuiscono per euro 505 migliaia. Tale diminuzione è dovuta all'effetto combinato dello spostamento delle scadenze del debito in essere verso il breve termine e dall'applicazione dello IAS n. 39 su alcune partite creditorie e debitorie ovvero della valutazione al valore attuale di alcune partite creditorie e debitorie che non presentano l'impegno contrattuale al pagamento di interessi per tutto il periodo di vigenza del contratto.

* * *

FullSix S.p.A.

| 30/09/2015 | di cui parti correlate | (migliaia di euro) | 31/12/2014 | di cui parti correlate | variazione |
|----------------|------------------------|--|----------------|------------------------|--------------|
| 605 | | - Disponibilità liquide | 60 | - | 545 |
| | | - Depositi bancari a breve termine a scadenza fissa | 200 | - | (200) |
| | | - Debiti verso banche per anticipo fatture | | - | - |
| | | Crediti finanziari verso società controllate per cashpooling | | | |
| 2.214 | 2.214 | Crediti finanziari verso società controllate | 861 | 861 | 1.353 |
| (395) | | Debiti verso banche per finanziamenti a breve termine | | | (395) |
| (2.575) | (2.575) | Debiti finanziari verso società controllate per cashpooling | (2.184) | (2.184) | (391) |
| (1.667) | (1.667) | Debiti verso Blugroup S.r.l. scadenti entro 12 mesi | (1.971) | (1.971) | 304 |
| (1.818) | (2.028) | Posizione finanziaria netta a breve termine | (3.033) | (3.293) | 1.215 |
| 99 | | - Depositi cauzionali a medio-lungo termine | 96 | - | 3 |
| (205) | | Debiti verso banche per finanziamenti a medio lungo termine | | | (205) |
| 0 | 0 | Debiti verso Blugroup S.r.l. scadenti oltre 12 mesi | | - | 0 |
| (106) | 0 | Indebitamento finanziario netto a medio-lungo termine | 96 | - | (202) |
| (1.924) | (2.028) | Posizione finanziaria netta | (2.937) | (3.293) | 1.013 |

Commento

Al 30 settembre 2015 la **Posizione finanziaria netta** della FullSix S.p.A. risulta negativa e pari ad euro 1.924 migliaia. Era negativa e pari ad euro 2.937 migliaia al 31 dicembre 2014. Quindi, la variazione risulta positiva per euro 1.013 migliaia.

Si evidenzia come la **posizione finanziaria netta a breve termine** di FullSix S.p.A., negativa per euro 1.818 migliaia, registra un miglioramento di euro 1.215 migliaia rispetto alla chiusura dell'esercizio 2014, quando risultava negativa e pari ad euro 3.033 migliaia.

La **posizione finanziaria netta a medio-lungo termine**, negativa per euro 106 migliaia, registra un peggioramento di euro 202 migliaia rispetto alla chiusura dell'esercizio 2014 in cui era positiva e pari ad euro 96 migliaia.

Il finanziamento ricevuto da Blugroup S.r.l., al 30 settembre 2015, dopo la rinuncia di euro 300 migliaia, è pari complessivamente ad euro 1.648 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 2015 sono maturati su detto finanziamento interessi passivi per euro 19 migliaia.

Le **disponibilità liquide ed i mezzi equivalenti**, pari complessivamente ad euro 605 migliaia, aumentano di un importo pari ad euro 345 migliaia rispetto all'ammontare misurato al 31 dicembre 2014.

* * *

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

| | 30/09/2015 | | | |
|------------------------|--------------|-------------|-------------|-------------|
| | Debiti | | | |
| | oltre 120 gg | oltre 90 gg | oltre 60 gg | oltre 30 gg |
| Debiti verso fornitori | 1.227.828 | 32.226 | 50.397 | 75.320 |

Al 30 settembre 2015 non risultano debiti scaduti di natura tributaria e previdenziale.

Per quanto concerne i debiti di natura commerciale, si segnala che al 30 settembre 2015 il saldo dei debiti commerciali del Gruppo, esclusi i debiti verso parti correlate, scaduti da oltre 30 giorni ammontano ad euro 75 migliaia, scaduti da oltre 60 giorni ammontano ad euro 50 migliaia, scaduti da oltre 90 giorni ammontano ad euro 33 migliaia. Il saldo dei debiti commerciali del Gruppo, esclusi i debiti verso parti correlate, scaduti da oltre 120 giorni, ammontano ad euro 1.228 migliaia.

Al 30 settembre 2015 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 a normali 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

| (migliaia di euro) | 30/09/2015 | | | | 30/09/2015 | | | | |
|--|------------|---------|--------|---------|---------------------|------------|----------------|---------------------|-----------|
| | Crediti | | Debiti | | Componenti negativi | | | Componenti positivi | |
| | Comm. | Finanz. | Comm. | Finanz. | Costi | Oneri fin. | Ricavi e prov. | Prov. Da | |
| | | | | | | | | cons. fiscale | Prov.fin. |
| Imprese controllanti e imprese controllate dalle controllanti | | | | | | | | | |
| Gruppo Blugroup Holding | 0 | | | 1.667 | | 60 | - | | |
| | - | - | - | 1.667 | - | 60 | - | | - |
| Amministratori | - | | 93 | | 394 | | - | | |
| | - | - | 93 | - | 394 | - | - | - | - |

Per quanto concerne i debiti finanziari, FullSix S.p.A. al 30 settembre 2015, risultava debitrice per complessivi euro 1.667 migliaia nei confronti di Blugroup S.r.l., di cui euro 1.648 migliaia in conto capitale ed euro 19 migliaia in conto interessi. Gli oneri finanziari di competenza dell'esercizio verso il socio Blugroup, in relazione al credito da quest'ultimo vantato, ammontano ad euro 60 migliaia.

* * *

Il Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2014 sarà a disposizione del pubblico presso la sede legale della Società in Milano, Viale del Ghisallo 20, sul sito di Borsa Italiana S.p.A., sul sistema di stoccaggio 1Info di Computershare S.p.A. e sul sito Internet della Società (<http://www.fullsix.it/investor-relations/archivio-bilanci-e-relazioni/>) in data 12 novembre 2015.

* * *

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

(codice ISIN IT0001487047) - Le società del Gruppo offrono servizi nell'ambito della comunicazione digitale, della progettazione di reti "mobile", e della progettazione di soluzioni innovative per l'automazione aziendale.

Emittente

FULLSIX S.p.A.

Ufficio Affari Societari

V.le del Ghisallo 20, - 20151 Milano

Tel: +39 02 899681

e-mail: societario@fullsix.it

Lorenzo Sisti - Group CFO

Tel: +39 02 89968.1

e-mail: lorenzo.sisti@fullsix.it

GRUPPO FULLSIX
CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO CONSOLIDATO

| (migliaia di euro) | 01/01 - 30/09/15 | Inc. % | 01/01/14 - 30/09/14 | Inc. % | Variazione | Variaz. % |
|---|------------------|---------------|---------------------|---------------|--------------|-------------------|
| Ricavi netti | 15.846 | 100,0% | 14.784 | 100,0% | 1.061 | 7,2% |
| Costo del lavoro | (9.748) | (61,5%) | (8.263) | (55,9%) | (1.485) | (18,0%) |
| Costo dei servizi | (4.767) | (30,1%) | (5.164) | (34,9%) | 397 | 7,7% |
| Altri costi operativi | (999) | (6,3%) | (847) | (5,7%) | (152) | (18,0%) |
| Risultato della gestione ordinaria | 332 | 2,1% | 510 | 3,5% | (179) | (35,1%) |
| Altri proventi (oneri) non ricorrenti netti | 212 | 1,3% | 10 | 0,1% | 201 | 1.926,0% |
| Oneri di ristrutturazione del personale | (31) | (0,2%) | (50) | (0,3%) | 19 | 38,6% |
| Margine operativo lordo (EBITDA) | 512 | 3,2% | 470 | 3,2% | 42 | 8,8% |
| Ammortamenti | (411) | (2,6%) | (372) | (2,5%) | (38) | (10,3%) |
| Accantonamenti e svalutazioni | (43) | (0,3%) | (83) | (0,6%) | 40 | 47,9% |
| Risultato operativo (EBIT) | 58 | 0,4% | 15 | 0,1% | 42 | (274,1%) |
| Proventi (oneri) finanziari netti | (439) | (2,8%) | (21) | (0,1%) | (418) | (2.019,6%) |
| Risultato ante imposte | (380) | (2,4%) | (5) | (0,0%) | (376) | (6.863,1%) |
| Imposte | (69) | (0,4%) | (364) | (2,5%) | 295 | 80,9% |
| Risultato delle attività non cessate | (450) | (2,8%) | (370) | (2,5%) | (82) | (22,1%) |
| Risultato delle attività operative cessate / destinate ad essere cedute | - | - | - | - | - | - |
| Risultato netto del periodo | (450) | (2,8%) | (370) | (2,5%) | (81) | (22,0%) |
| Risultato netto di competenza di terzi | 2 | 0,0% | 5 | 0,0% | (3) | (57,3%) |
| Risultato netto di competenza del Gruppo | (448) | (2,8%) | (365) | (2,5%) | (83) | (22,8%) |

GRUPPO FULLSIX
SITUAZIONE PATRIMONIALE CONSOLIDATA

| (migliaia di euro) | 30/09/2015 | 31/12/2014 | Variazione |
|---|----------------|-----------------|----------------|
| Avviamento | 2.298 | 2.591 | (294) |
| Altre attività immateriali | 536 | 530 | 6 |
| Attività materiali | 102 | 149 | (47) |
| Altre attività finanziarie | 16 | 16 | - |
| Altre attività non correnti | 711 | 1.529 | (819) |
| Capitale immobilizzato (A) | 3.663 | 4.816 | (1.153) |
| Lavori in corso | 959 | 729 | 230 |
| Crediti commerciali | 5.822 | 9.799 | (3.977) |
| Altri crediti | 1.337 | 1.065 | 273 |
| Attività d'esercizio a breve (B) | 8.118 | 11.592 | (3.475) |
| Debiti commerciali | (3.460) | (4.878) | 1.419 |
| Altri debiti | (2.709) | (3.714) | 1.006 |
| Fondi per rischi ed oneri | (866) | (1.608) | 742 |
| Passività d'esercizio a breve (C) | (7.034) | (10.200) | 3.166 |
| Capitale d'esercizio netto (D) = (B + C) | 1.084 | 1.392 | (309) |
| Benefici ai dipendenti | (545) | (569) | 24 |
| Passività d'esercizio a medio-lungo (E) | (545) | (569) | 24 |
| Capitale investito netto (A + D + E) | 4.202 | 5.639 | (1.438) |
| Patrimonio netto del Gruppo (F) | 2.532 | 2.664 | (131) |
| Patrimonio netto di pertinenza di terzi (G) | 1 | (0) | 2 |
| Indebitamento (posizione) finanziaria netta (H) | 1.668 | 2.976 | (1.308) |
| Mezzi propri e posizione finanziaria netta (I) = (F + G + H) | 4.202 | 5.639 | (1.438) |