



IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI FULLSIX S.P.A. HA APPROVATO IL RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE AL 30 SETTEMBRE 2017 E CONVOCATO ASSEMBLEA STRAORDINARIA PER EMISSIONE DI UN PRESTITO OBBLIGAZIONARIO CONVERTIBILE FINO A 5 MILIONI DI EURO

- **Nel dettaglio, dal punto di vista reddituale, si evidenziano i seguenti risultati:**
 - **i ricavi netti consolidati si attestano nei primi nove mesi del 2017 ad euro 16.571 migliaia;**
 - **il risultato della gestione ordinaria è positivo per euro 239 migliaia;**
 - **l'EBITDA, positivo per euro 209 migliaia;**
 - **l'EBIT è negativo per euro 1.110 migliaia;**
 - **il risultato netto di competenza del Gruppo nel periodo considerato è negativo per euro 1.528 migliaia.**
- **Dal punto di vista patrimoniale, si evidenzia che la posizione finanziaria netta consolidata al 30 settembre 2017 è negativa e pari ad euro 7.530 migliaia.**

Milano, 14 novembre 2017 – 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 2017.

Risultati dei primi nove mesi dell'esercizio 2017

La situazione economica consolidata dei primi nove mesi dell'esercizio 2017, comparata con quella relativa ad analogo periodo dell'esercizio precedente, evidenzia i seguenti risultati:

- *ricavi netti consolidati* pari ad euro 16.571 migliaia, in peggioramento del 27,2% rispetto a quelli conseguiti nell'analogo periodo dell'esercizio precedente;
- un *risultato della gestione ordinaria* positivo e pari ad euro 239 migliaia, in peggioramento per euro 1.281 migliaia rispetto ai primi nove mesi del 2016 quando era positivo per euro 1.520 migliaia;
- un *marginale operativo lordo (EBITDA)* positivo e pari ad euro 209 migliaia, rispetto ad un valore positivo di euro 1.729 migliaia al 30 settembre 2016;

- un *risultato operativo (EBIT)* negativo e pari ad euro - 1.110 migliaia, in peggioramento per euro 1.467 migliaia rispetto al 30 settembre 2016;
- un *risultato netto di competenza del Gruppo* negativo e pari ad euro - 1.528 migliaia, in peggioramento rispetto al 30 settembre 2016 quando era positivo e pari ad euro 53 migliaia.

* * *

Risultati Terzo Trimestre 2017

La situazione economica consolidata del terzo trimestre 2017 del Gruppo FullSix, comparata con quella relativa ad analogo periodo dell'esercizio precedente, evidenzia:

- *ricavi netti* pari ad euro 4.829 migliaia;
- un *risultato della gestione ordinaria* negativo e pari ad euro - 238 migliaia;
- un *marginale operativo lordo (EBITDA)* negativo e pari ad euro - 260 migliaia;
- un *risultato operativo (EBIT)* negativo pari ad euro - 462 migliaia;
- un *risultato netto di competenza del Gruppo* negativo pari ad euro - 516 migliaia.

* * *

Evoluzione prevedibile della gestione

I risultati economici dei primi nove mesi dell'esercizio 2017 sono stati negativi soprattutto se valutati rispetto all'analogo periodo del 2016. Essi risentono del difficile quadro congiunturale dell'economia italiana in alcuni dei settori in cui il gruppo opera e della difficoltà del gruppo di reperire fonti finanziarie per sostenere la crescita. Al riguardo il *management* ha valutato la fattibilità di alcune operazioni straordinarie da effettuarsi su società controllate quali, *inter alia*, aumenti di capitale o riorganizzazione/cessione di *asset* non più strategici, anche tramite l'eventuale dismissione di parte degli stessi, nonché si stanno trattando nuove alleanze per lo sviluppo nel mercato dei Dati e dell'intelligenza artificiale. Inoltre la capogruppo sta preparando un piano di riorganizzazione e contenimento dei costi generali in vista del budget 2018. Da rilevare che in data 30 ottobre 2017, il Consiglio di Amministrazione della società controllata Softec S.p.A. ha deliberato di dare esecuzione parziale alla delega di cui all'articolo 2443 c.c., conferita dall'Assemblea Straordinaria degli azionisti in data 30 ottobre 2012, aumentando il capitale sociale, a pagamento e in via scindibile, per un importo massimo di Euro 1.500.000,00 (comprensivo di sovrapprezzo), mediante emissione di massime n. 500.000 azioni ordinarie prive di indicazione di valore nominale espresso, da eseguirsi entro il 30 novembre 2017. Alla data di approvazione del presente Resoconto Intermedio di Gestione, risultano collocate presso primari investitori istituzionali n. 294.030 azioni ordinarie per un controvalore complessivo di Euro 882.090,00. In data odierna, altresì, il Consiglio di Amministrazione di FullSix S.p.A. ha convocato l'Assemblea straordinaria degli azionisti per l' emissione di un prestito obbligazionario convertibile *cum warrant*.

Il *management* si è attivato sia per la ricerca di nuove linee di finanziamento, oltre a quelle già ottenute, 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 che è peggiorata al 30 settembre 2017 rispetto al 31 dicembre 2016, come risulta dall'attuale resoconto finanziario.

* * *

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 2017, 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 2016, è rappresentata nei prospetti che seguono (in migliaia di euro):

Gruppo FullSix

30/09/2017	di cui parti correlate	(migliaia di euro)	31/12/2016	di cui parti correlate	variazione
859	-	Disponibilità liquide	1.678	-	(819)
90	-	Depositi bancari a breve termine a scadenza fissa	90	-	-
23	-	Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	23	-	-
(5.201)	-	Debiti verso banche	(4.398)	-	(803)
(106)	-	Debiti verso terzi finanziatori a breve termine (Leasing finanz.)	(74)	-	(32)
(86)	-	Debiti finanziari verso terzi a breve termine	(172)	-	86
(1.683)	(1.683)	Debiti verso Blugroup S.r.l. scadenti entro 12 mesi	(1.665)	(1.665)	(17)
(6.104)	(1.683)	Posizione finanziaria netta a breve termine	(4.519)	(1.665)	(1.585)
271	-	Depositi cauzionali a medio-lungo termine	268	-	3
(0)	-	Debiti verso banche per finanziamenti a medio lungo termine	(729)	-	729
(1.542)	-	Debiti verso terzi finanziatori a medio-lungo termine (Leasing finanz.)	(1.511)	-	(30)
(155)	-	Debiti finanziari verso terzi a medio-lungo termine	(151)	-	(4)
(1.426)	-	Indebitamento finanziario netto a medio-lungo termine	(2.123)	-	697
(7.530)	(1.683)	Posizione finanziaria netta	(6.642)	(1.665)	(888)

Commento

Al 30 settembre 2017 la Posizione finanziaria netta consolidata risulta negativa e pari ad euro 7.530 migliaia. Era negativa e pari ad euro 6.642 migliaia al 31 dicembre 2016. Quindi, l'indebitamento si incrementa per euro 888 migliaia. Tale peggioramento è dovuto all'assorbimento di cassa da parte della gestione caratteristica.

Si evidenzia come la posizione finanziaria netta a breve termine del Gruppo, negativa per euro 6.104 migliaia, registri un peggioramento di euro 1.585 migliaia rispetto alla chiusura dell'esercizio 2016, quando risultava negativa e pari ad euro 4.519 migliaia.

La posizione finanziaria netta a medio-lungo termine del Gruppo, negativa per euro 1.426 migliaia, registra un miglioramento di euro 697 migliaia rispetto alla chiusura dell'esercizio 2016 in cui era negativa e pari ad euro 2.123 migliaia.

Il finanziamento ricevuto da Blugroup S.r.l., al 30 settembre 2017, 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%. Nei primi nove mesi 2017 sono maturati su detto finanziamento interessi passivi per euro 52 migliaia. La scadenza di detto finanziamento è fissata con l'approvazione da parte dell'assemblea del Bilancio d'esercizio di FullSix Spa al 31 dicembre 2017.

Le disponibilità liquide ed i mezzi equivalenti, pari complessivamente ad euro 859 migliaia, si decrementano per un importo pari ad euro 819 migliaia rispetto ad euro 1.678 migliaia al 31 dicembre 2016.

Il debito verso banche a breve ammonta ad euro 5.201 migliaia ed aumenta rispetto al 31 dicembre 2016 per euro 803 migliaia.

I debiti finanziari verso terzi a medio-lungo termine aumentano per euro 30 migliaia.

I debiti verso banche per finanziamenti a medio-lungo risultano azzerati e diminuiscono per euro 729 migliaia.

* * *

FullSix S.p.A.

30/09/2017	di cui parti correlate	(migliaia di euro)	31/12/2016	di cui parti correlate	variazione
8		Disponibilità liquide	1		7
3.125	3.125	Crediti finanziari verso società controllate	2.974	2.974	151
(1.484)		Debiti verso banche per finanziamenti a breve termine	(692)		(792)
(2.511)	(2.511)	Debiti finanziari verso società controllate per cashpooling	(2.735)	(2.735)	224
(1.683)	(1.683)	Debiti verso Blugroup S.r.l. scadenti entro 12 mesi	(1.665)	(1.665)	(18)
(2.544)	(1.069)	Posizione finanziaria netta a breve termine	(2.117)	(1.426)	(428)
105	-	Depositi cauzionali a medio-lungo termine	102	-	3
-	-	Debiti verso banche per finanziamenti a medio lungo termine	(129)		129
105	-	Indebitamento finanziario netto a medio-lungo termine	(27)	-	131
(2.440)	(1.069)	Posizione finanziaria netta	(2.143)	(1.426)	(296)

Commento

Al 30 settembre 2016 la **Posizione finanziaria netta** della FullSix S.p.A. risulta negativa e pari ad euro 2.440 migliaia. Era negativa e pari ad euro 2.143 migliaia al 31 dicembre 2016. Quindi, la variazione risulta negativa per euro 296 migliaia.

Si evidenzia come la **posizione finanziaria netta a breve termine** di FullSix S.p.A., negativa per euro 2.544 migliaia, registra un incremento di euro 428 migliaia

rispetto alla chiusura dell'esercizio 2016, quando risultava negativa e pari ad euro 2.117 migliaia.

La **posizione finanziaria netta a medio-lungo termine**, positiva per euro 105 migliaia, presenta un miglioramento di euro 131 migliaia rispetto alla chiusura dell'esercizio 2016.

Il finanziamento ricevuto da Blugroup S.r.l., al 30 settembre 2016, 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%. Nei primi nove mesi del 2017 sono maturati su detto finanziamento interessi passivi per euro 52 migliaia. La scadenza di detto finanziamento è fissata con l'approvazione da parte dell'assemblea del Bilancio d'esercizio di FullSix Spa al 31 dicembre 2017.

Le **disponibilità liquide**, pari complessivamente ad euro 8 migliaia, si incrementano per un importo pari ad euro 7 migliaia.

* * *

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

	30/09/2017			
	Debiti			
	oltre 120 gg	oltre 90 gg	oltre 60 gg	oltre 30 gg
Debiti verso fornitori	1.448.387	176.079	157.207	325.787

Al 30 settembre 2017 non risultano debiti scaduti di natura tributaria e previdenziale.

Per quanto concerne i debiti di natura commerciale, si segnala che al 30 settembre 2017 il saldo dei debiti commerciali del Gruppo, esclusi i debiti verso parti correlate, scaduti da oltre 30 giorni ammontano ad euro 326 migliaia, scaduti da oltre 60 giorni ammontano ad euro 157 migliaia, scaduti da oltre 90 giorni ammontano ad euro 176 migliaia. Il saldo dei debiti commerciali del Gruppo, esclusi i debiti verso parti correlate, scaduti da oltre 120 giorni, ammontano ad euro 1.448 migliaia.

Al 30 settembre 2017 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

	30/09/2017								
	Crediti		Debiti		Componenti negativi		Componenti positivi		
	Comm.	Finanz.	Comm.	Finanz.	Costi	Oneri fin.	Prov. Da		
							Ricavi e prov.	cons. fiscale	Prov.fin.
(migliaia di euro)									
Imprese controllanti e imprese controllate dalle controllanti									
Gruppo Blugroup Holding	0			1.683		52	-		
	-	-	-	1.683	-	52	-	-	-
Imprese collegate									
Trade Tracker Italy Srl (49%)	2	-	16	-	7	-	2	-	-
Worlwide Dynamic Company International LTD (35%)		159		4	-	-	-	-	-
	2	159	16	4	7	-	2	-	-
Amministratori	-		148		575		-		
	-	-	148	-	575	-	-	-	-

Per quanto concerne i debiti finanziari, FullSix S.p.A. al 30 settembre 2017, risultava debitrice per complessivi euro 1.683 migliaia nei confronti di Blugroup S.r.l., di cui euro 1.648 migliaia in conto capitale ed euro 35 migliaia in conto interessi. Nei primi nove mesi dell'esercizio 2017 l'ammontare degli interessi maturati sul finanziamento in essere con il socio Blugroup è stato pari ad euro 52 migliaia.

* * *

Continuità aziendale e aggiornamento sullo stato di implementazione del piano industriale del Gruppo FullSix

In relazione allo stato di aggiornamento del Piano Industriale del Gruppo FullSix, così come richiesto dalla nota Consob del 21 luglio 2011 prot. 11065117, si rammenta che il management, stante anche il nuovo perimetro del Gruppo, e l'impossibilità di ottenere dagli azionisti nuova liquidità, ha presentato al Consiglio di Amministrazione della FullSix S.p.A. in data 9 febbraio 2017, un analitico Budget economico consolidato per l'esercizio 2017, che, pur ispirato da valutazioni prudenziali, prevede il conseguimento di un sostanziale equilibrio economico per l'esercizio 2017 nell'ipotesi più sfavorevole.

I risultati al 30 settembre 2017 non sono in linea con le aspettative per il conseguimento degli obiettivi del Gruppo per il 2017 definite dal management nel Budget 2017. Il mancato raggiungimento degli obiettivi del Budget 2017 sono da imputare all'indisponibilità di adeguati fonti finanziarie per cogliere nuove opportunità e sviluppare le attività in portafoglio. In particolare la carenza di fonti

finanziarie ha rallentato il completamento dei lavori in alcuni cantieri nel ramo delle infrastrutture, con conseguente ritardo dell'emissione dei SAL, mentre la fusione in corso tra due grandi clienti nell'area mobile ha ridotto e ritardato le opportunità di eseguire i piani previsti. Nell'area marketing, infine, la riorganizzazione delle attività media, vede questo semestre privo del fatturato conseguito nell'analogo periodo dello scorso esercizio in quell'area specifica.

* * *

Il Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2017 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 14 novembre 2017.

* * *

Convocazione Assemblea Straordinaria dei Soci

In data odierna il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea Straordinaria dei Soci, per i giorni 21 dicembre 2017 e 22 dicembre 2017, rispettivamente in prima e seconda convocazione, con il seguente ordine del giorno:

1) Emissione di un prestito obbligazionario convertibile cum warrant, ai sensi dell'art. 2420-bis cod.civ. con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ. per un importo complessivo massimo pari a Euro 5.000.000,00, diviso in dieci tranche, con contestuale emissione e assegnazione gratuita dei warrant, i quali consentiranno di sottoscrivere azioni ordinarie della Società, il tutto con conseguente: (i) aumento del capitale sociale ai sensi dell'art. 2420-bis, comma 2, cod.civ., in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione, a servizio della conversione del prestito obbligazionario convertibile mediante emissione di azioni ordinarie; (ii) aumento del capitale sociale, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione, a servizio dell'esercizio dei warrant, mediante emissione di azioni ordinarie.

L'avviso di convocazione viene pubblicato, ai sensi dell'art. 125-bis TUF (D.Lgs. 58/1998), sul sito internet della Società nella sezione Investor Relations – Assemblee Azionisti (<http://www.fullsix.it>), nonché con le altre modalità previste da Consob e, in estratto, sul seguente giornale quotidiano: La Repubblica.

* * *

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 consulenza sulle Digital Platform e Strategic Technology, alla progettazione, pianificazione e omologazione di reti e terminali "mobile"; sono specializzate nella consulenza e assistenza hardware e nell'assistenza software e di contact center e nella realizzazione di appalti per l'installazione di reti di telecomunicazioni, reti telematiche e impianti tecnologici.

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)	30/09/2017	Inc. %	30/09/2016	Inc. %	Variazione	Variaz. %
Ricavi netti	16.571	100,0%	22.751	100,0%	(6.180)	(27,2%)
Costo del lavoro	(8.794)	(53,1%)	(10.602)	(46,6%)	1.807	17,0%
Costo dei servizi	(5.814)	(35,1%)	(9.212)	(40,5%)	3.398	36,9%
Altri costi operativi	(1.725)	(10,4%)	(1.418)	(6,2%)	(307)	21,6%
Risultato della gestione ordinaria	239	1,4%	1.520	6,7%	(1.281)	(84,3%)
Altri proventi (oneri) non ricorrenti netti	(15)	(0,1%)	255	1,1%	(270)	(105,7%)
Oneri di ristrutturazione del personale	(15)	(0,1%)	(47)	(0,2%)	31	67,5%
Margine operativo lordo (EBITDA)	209	1,3%	1.729	7,6%	(1.520)	(87,9%)
Ammortamenti	(533)	(3,2%)	(705)	(3,1%)	172	24,4%
Accantonamenti e svalutazioni	(786)	(4,7%)	(667)	(2,9%)	(120)	17,9%
Risultato operativo (EBIT)	(1.110)	(6,7%)	357	1,6%	(1.467)	(410,6%)
Proventi (oneri) finanziari netti	(230)	(1,4%)	(267)	(1,2%)	37	13,7%
Risultato ante imposte	(1.340)	(8,1%)	90	0,4%	(1.431)	(1.582,0%)
Imposte	(217)	(1,3%)	(72)	(0,3%)	(145)	201,9%
Risultato delle attività non cessate	(1.557)	(9,4%)	19	0,1%	(1.576)	(8.484,4%)
Risultato delle attività operative e cessate / destinate ad essere cedute	-	-	(30)	(0,1%)	30	100,0%
Risultato netto del periodo	(1.557)	(9,4%)	(11)	(0,1%)	(1.546)	13.531,7%
Altre componenti del risultato complessivo	-	-	-	-	-	-
Risultato netto del Gruppo e dei terzi	(1.557)	(9,4%)	(11)	(0,1%)	(1.546)	13.531,7%
Risultato netto di competenza di terzi	29	0,2%	65	0,3%	(35)	(54,9%)
Risultato netto di competenza del Gruppo	(1.528)	(9,2%)	53	0,2%	(1.581)	(2.974,6%)

GRUPPO FULLSIX
SITUAZIONE PATRIMONIALE CONSOLIDATA

(migliaia di euro)	30/09/2017	31/12/2016	Variazione
Avviamento	9.367	10.027	(660)
Altre attività immateriali	425	411	15
Attività materiali	2.709	2.945	(236)
Altre attività finanziarie	12	23	(11)
Altre attività non correnti	39	455	(416)
Attività non correnti destinate alla vendita	311	341	(30)
Capitale immobilizzato (A)	12.864	14.202	(1.339)
Lavori in corso	1.940	1.545	395
Crediti commerciali	8.835	10.355	(1.520)
Altri crediti	2.035	2.230	(195)
Attività d'esercizio a breve (B)	12.809	14.130	(1.321)
Debiti commerciali	(6.378)	(6.643)	264
Altri debiti	(3.180)	(4.604)	1.424
Fondi per rischi ed oneri	(846)	(1.090)	244
Passività d'esercizio a breve (C)	(10.405)	(12.337)	1.932
Capitale d'esercizio netto (D) = (B + C)	2.404	1.793	612
Benefici ai dipendenti	(1.056)	(1.014)	(42)
Passività associate ad attività non correnti destinate alla vendita	(395)	(434)	38
Passività d'esercizio a medio-lungo (E)	(1.451)	(1.448)	(3)
Capitale investito netto (A + D + E)	13.817	14.547	(730)
Patrimonio netto del Gruppo (F)	4.836	6.431	(1.595)
Patrimonio netto di pertinenza di terzi (G)	1.451	1.474	(23)
Indebitamento (posizione) finanziaria netta (H)	7.530	6.642	888
Mezzi propri e posizione finanziaria netta (I) = (F + G + H)	13.817	14.547	(730)