

COMUNICATO STAMPA

Poligrafica S. Faustino S.p.A.: approvati i risultati al 31 marzo 2019

- **Ricavi: Euro 13,68 milioni (Euro 12,48 milioni al 31 marzo 2018)**
- **EBITDA: Euro 0,99 milioni (Euro 0,86 milioni al 31 marzo 2018)**
- **EBIT: Euro 0,50 milioni (Euro 0,63 milioni al 31 marzo 2018)**
- **Posizione Finanziaria Netta: Euro 8,23 milioni (Euro 7,89 milioni al 31 dicembre 2018)**

Dati economici consolidati di sintesi al 31 marzo 2019

(Euro migliaia)	31/03/2019	31/03/2018
Ricavi delle vendite	13.675	12.483
Risultato operativo lordo (EBITDA)	986	855
Risultato operativo netto (EBIT)	501	632
Risultato ante imposte	462	602

Posizione Finanziaria Netta consolidata

(Euro migliaia)	31/03/2019	31/12/2018	31/03/2018
Disponibilità liquide e indebitamento a breve	(440)	(981)	(339)
Indebitamento a M/L termine netto	(7.794)	(6.907)	(5.091)
Totale Posizione Finanziaria Netta	(8.234)	(7.888)	(5.430)

Castrezzato, 10 maggio 2019

Il Consiglio di Amministrazione di **Poligrafica S. Faustino S.p.A.**, società quotata sul Segmento STAR di Borsa Italiana attiva nei servizi tecnologici di comunicazione, ha approvato in data odierna il resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2019, non soggetto a revisione contabile.

Risultati consolidati al 31 marzo 2019

Si evidenzia che i dati patrimoniali ed economici consolidati al 31 marzo 2019 vengono redatti in conformità agli IFRS con gli stessi principi già adottati al 31 dicembre 2018, fatta eccezione per l'applicazione del nuovo principio contabile IFRS 16 sul leasing. Per l'IFRS 16 è stato applicato l'approccio retrospettivo modificato per il quale non è richiesta la rideterminazione delle informazioni comparative in conformità allo IAS 8.

I **ricavi** dalle vendite sono pari a Euro 13,68 milioni, in crescita del 9,5% rispetto a Euro 12,48 milioni nel primo trimestre 2018. Le vendite sul mercato estero ammontano a Euro 1,51 milioni, in crescita del 16,2% rispetto al 31 marzo 2018 (Euro 1,30 milioni) con un'incidenza sul fatturato pari all'11%.

COMUNICATO STAMPA

Il **marginale operativo lordo (EBITDA)** è pari a Euro 0,99 milioni (Euro 0,86 milioni al 31 marzo 2018). Il dato non può essere esattamente comparato con il dato del 1° trimestre 2018 in quanto l'applicazione del nuovo IFRS 16 ha comportato la mancata iscrizione di canoni di locazione operativa per Euro 0,07 milioni. Di converso sono stati iscritti ammortamenti sul valore d'uso per Euro 0,07 milioni, con oneri finanziari irrilevanti. A fronte di una maggiore incidenza dei consumi si registra un minor peso percentuale dei servizi e una minore incidenza dei costi del personale.

Il **risultato operativo (EBIT)** è pari a Euro 0,50 milioni (Euro 0,63 milioni al 31 marzo 2018), dopo ammortamenti complessivi pari a Euro 0,48 milioni (Euro 0,22 milioni al 31 marzo 2018), in significativo incremento soprattutto per effetto degli importanti investimenti effettuati nella seconda parte dell'esercizio 2018.

Il **risultato ante imposte** è pari a Euro 0,46 milioni rispetto a Euro 0,60 milioni al 31 marzo 2018.

La **Posizione Finanziaria Netta**, pari a Euro 8,23 milioni (Euro 7,89 milioni al 31 dicembre 2018), include debiti verso società di leasing pari ad Euro 3,62 milioni (di cui Euro 2,54 milioni a medio-lungo termine) e debiti residui sul valore d'uso per Euro 0,60 milioni (di cui euro 0,37 milioni di euro a medio lungo termine). Tuttavia, tenuto conto degli effetti derivanti dall'applicazione dell'IFRS 16 che hanno comportato l'iscrizione di 0,60 milioni di debiti residui sul valore d'uso, per una esatta comparazione con quanto indicato al 31 dicembre 2018 la PFN del Gruppo risulterebbe migliorata di Euro 0,26 milioni.

Nel primo trimestre 2019 gli **investimenti** sono stati pari ad Euro 0,06 milioni. Ciò alla luce del sostanziale completamento, già alla fine dell'esercizio precedente, dei significativi investimenti programmati.

Al 31 marzo 2019 la Capogruppo possiede n. 15.819 **azioni proprie**, iscritte ad un costo di euro 96.285 e sono pari al 1,4% delle azioni costituenti l'intero capitale sociale (n. 1.123.483). Le azioni proprie non hanno subito variazioni rispetto alla fine dell'esercizio precedente.

Analisi per settore di attività

<i>Euro mln</i>	31/03/2019	31/03/2018
Produttivo Grafico	9,24	8,45
Commerciale	4,39	3,89
Communication	0,1	0,19
Totale ricavi e proventi operativi	13,73	12,54

Fatti di rilievo successivi alla chiusura del periodo

Non si segnalano eventi significativi successivi al 31 marzo 2019.

Evoluzione prevedibile della gestione

Il primo trimestre dell'esercizio 2019 ha registrato una significativa ripresa del fatturato, sostenuta anche dagli investimenti che hanno consentito un ampliamento dell'offerta produttiva e commerciale. Tale dinamica non ha ancora inciso in modo significativo sulla marginalità della gestione caratteristica, considerando l'impatto dei maggiori ammortamenti e tenuto conto della redistribuzione di incidenza tra maggiori consumi e minori servizi.

COMUNICATO STAMPA

Per il proseguo dell'esercizio confidiamo in un consolidamento nel trend positivo degli ordinativi e in un conseguente recupero di marginalità a fronte di auspicate minori incidenze di costi fissi.

Determinazione del compenso dei componenti del CdA

L'Assemblea dei soci tenutasi in data 18 aprile 2019 ha determinato l'emolumento annuo lordo fisso per il Consiglio di Amministrazione nella misura complessiva di Euro 221.288 con decorrenza dal 1° maggio 2019 e autorizzato a prevedere un compenso aggiuntivo variabile in favore degli amministratori esecutivi legato ai risultati economici della società e/o al raggiungimento di specifici obiettivi.

In data odierna, quindi, il Consiglio di Amministrazione, previo parere favorevole del Comitato per la Remunerazione e conformemente a quanto previsto dalla Politica sulla Remunerazione, ha deliberato che, in aggiunta al compenso fisso spettante ai consiglieri delegati, una parte variabile sia determinata sulla base dei seguenti parametri:

- Euro 120.000 al raggiungimento di un utile netto pari a Euro 3,5 milioni; Euro 135.000 al raggiungimento di un utile netto pari a Euro 4 milioni, Euro 150.000 al raggiungimento di un utile netto di Euro 4,5 milioni ed Euro 220.000 al raggiungimento di un utile netto pari a Euro 5 milioni.

Il dato si riferisce all'utile netto consolidato complessivo realizzato nel triennio 2019 – 2021.

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Rag. Cristina Capitanio, dichiara, ai sensi del comma 2 dell'articolo 154-bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel resoconto intermedio della gestione al 31 marzo 2019 corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

CONTATTI SOCIETARI

Investor Relations Manager

Anna Lambiase
IR Top Consulting, specialisti di Investor Relations
Tel. 02.45473884/3 www.irtop.com
E-mail: a.lambiase@psf.it

Ufficio Affari Societari

Emanuele Nugnes
Tel. 030.7049213
E-mail: e.nugnes@psf.it
Web: www.psf.it

Poligrafica San Faustino (Reuters: PSF.MI), società quotata al Mercato MTA – Segmento STAR di Borsa Italiana, è oggi un Gruppo specializzato in servizi di publishing che integra competenze nel mondo della comunicazione, della stampa, del label&packaging, del web, della gestione elettronica documentale e dell'e-procurement. Il Gruppo Sanfaustino si pone come network in grado di offrire lo studio, la progettazione e la realizzazione di supporti e strategie di promotion, acquisition, loyalty, direct, incentive, corporate, nella gestione dei flussi e del trattamento dei dati, nell'e-procurement, nella web strategy e nella gestione elettronica documentale.
Specialist: Integrae Sim S.p.A. - www.psf.it

In allegato:

- Conto Economico Consolidato al 31 marzo 2019
- Stato Patrimoniale Consolidato al 31 marzo 2019
- Posizione Finanziaria Netta Consolidata al 31 marzo 2019
- Rendiconto Finanziario Consolidato al 31 marzo 2019

COMUNICATO STAMPA

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO AL 31 MARZO 2019

(importi in migliaia di Euro)	1°Trim. 2019	Peso %	1°Trim. 2018	Peso %
Ricavi delle vendite e prestazioni	13.675	100,00	12.483	100,00
Altri ricavi e proventi	59	0,43	53	0,42
Totale ricavi e proventi operativi	13.734	100,43	12.536	100,42
Acquisti	(8.473)	(61,96)	(7.320)	(58,64)
Variazione rimanenze	406	2,97	479	3,84
Servizi	(2.866)	(20,96)	(3.063)	(24,54)
Costi del personale	(1.253)	(9,16)	(1.174)	(9,40)
- costi lav. int. capitalizzati	-	-	-	-
Altri costi (proventi) operativi netti	(562)	(4,11)	(603)	(4,83)
Totale costi operativi	(12.748)	(93,22)	(11.681)	(93,57)
Risultato operativo lordo (EBITDA)	986	7,21	855	6,85
Ammortamenti, Rettifiche valore e plus/minus alien.	(485)	(3,55)	(223)	(1,79)
Risultato operativo (EBIT)	501	3,66	632	5,06
Proventi e (oneri) finanziari netti	(39)	(0,28)	(30)	(0,24)
Risultato prima delle imposte	462	3,38	602	4,82
Di pertinenza Minoranze	0		0	
Di pertinenza GRUPPO	462		602	

COMUNICATO STAMPA

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO AL 31 MARZO 2019

(importi in migliaia di Euro)	31/03/19	31/12/18	31/03/18
Attività non correnti			
Immobili, impianti e macchinari	8.486	8.808	5.697
Attività immateriali	1.746	1.781	1.475
<i>Diritto d'uso</i>	596		
Partecipazioni e altre attività non correnti	1.856	1.893	1.970
Totale attività non correnti	12.684	12.482	9.142
Attività correnti			
Rimanenze	3.769	3.362	3.649
Crediti commerciali	17.850	16.646	16.790
Altre attività correnti	1.565	1.429	1.684
Cassa e disponibilità liquide	6.803	5.851	6.211
Totale attività correnti	29.987	27.288	28.334
TOTALE ATTIVITA'	42.671	39.770	37.476
PATRIMONIO NETTO			
Capitale sociale	6.162	6.162	6.162
Riserve	440	440	440
Azioni proprie (-)	(96)	(96)	-
Utili (perdite) accumulati (*)	2.412	1.950	2.129
Patrimonio netto di Gruppo	8.918	8.456	8.731
Minoranze	0	0	0
Totale PATRIMONIO NETTO	8.918	8.456	8.731
Passività Non correnti			
Finanziamenti (quota a M/L termine)	7.423	6.907	5.091
<i>Debito residuo su diritto d'uso a M/L</i>	371		
Fondo TFR e altri fondi a M/L	875	861	811
Passività per imposte differite e altre non correnti	237	237	241
Totale passività non correnti	8.906	8.005	6.143
Passività correnti			
Finanziamenti (quota a breve)	7.016	6.832	6.550
<i>Debito residuo su diritto d'uso (a breve)</i>	227		
Debiti commerciali	15.883	15.022	14.332
Debiti per imposte	548	322	570
Altre passività correnti	1.173	1.133	1.150
Totale passività correnti	24.847	23.309	22.602
Totale PASSIVITA' e P.NETTO	42.671	39.770	37.476

(*)= compreso il risultato infrannuale al lordo di imposte, fatta eccezione per il 31 dicembre 2018 definitivo



UNI EN ISO 9001 N.412



UNI EN ISO 14001 N.182



BS OHSAS 18001 N.053



COMUNICATO STAMPA

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA AL 31 MARZO 2019

(importi in migliaia di Euro)	31-Mar-19	31-Dic-18	31-Mar-18
DISPONIBILITA' LIQUIDE	6.803	5.851	6.211
FINANZIAMENTI A BREVE TERMINE	(7.016)	(6.832)	(6.550)
DEBITO SU DIRITTI D'USO (a breve)	(227)		
TOTALE POSIZIONE A BREVE	(440)	(981)	(339)
FINANZIAMENTI OLTRE IL B/T	(7.423)	(6.907)	(5.091)
DEBITO SU DIRITTI D'USO (a M/L)	(371)		
TOTALE POSIZIONE A M/L	(7.794)	(6.907)	(5.091)
TOTALE POSIZIONE FINANZIARIA	(8.234)	(7.888)	(5.430)

COMUNICATO STAMPA

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO AL 31 MARZO 2019

(importi in migliaia di euro)	31/03/19	31/12/18	31/03/18
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale			
Utile (perdita) dell'esercizio	462	441	602
Imposte sul reddito	-	110	-
Interessi passivi/(interessi attivi)	39	132	30
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-	(39)	23
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	501	644	655
Accantonamenti ai fondi	29	140	35
Ammortamenti delle immobilizzazioni	485	1.202	223
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel CCN	514	1.342	258
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	1.015	1.986	913
Decremento/(incremento) delle rimanenze	(407)	(192)	(479)
Decremento/(incremento) dei crediti commerciali	(1.204)	301	157
Incremento/(decremento) dei debiti commerciali	861	171	(519)
Altre variazioni del capitale circolante netto	130	(271)	(392)
Variazioni del CCN	(620)	9	(1.233)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	395	1.995	(320)
Interessi incassati/(pagati)	(39)	(139)	(30)
(Imposte sul reddito pagate)	-	(348)	-
Utilizzo dei fondi	(15)	(72)	(17)
Altre rettifiche	(54)	(559)	(47)
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	341	1.436	(367)
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento			
Immobili, impianti e macchinari (Investimenti)	(26)	(3.988)	(127)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	68	1
Attività immateriali (Investimenti) (Diritto d'uso IFRS 16)	(34) (664)	(588)	(50)
Partecipazioni e altri crediti non correnti (Investimenti/incrementi) Prezzo di realizzo	37	257	72
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(687)	(4.251)	(104)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento			
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	377	(454)	294
Debito diritto d'uso IFRS 16	664		
Rimborso debito diritto d'uso IFRS 16	(67)		
Accensione finanziamenti	2.000	9.480	1.500



UNI EN ISO 9001 N.412



UNI EN ISO 14001 N.182



BS OHSAS 18001 N.053



COMUNICATO STAMPA

Rimborso finanziamenti	(1.676)	(6.086)	(952)
Mezzi di terzi	1.298	2.940	842
Cessione (acquisto) azioni proprie		(96)	
Altre variazioni	-	(17)	1
Mezzi propri	0	(113)	1
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	1.298	2.827	843
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	952	12	372
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	5.851	5.839	5.839
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	6.803	5.851	6.211