



<b>Informazione Regolamentata n. 0208-6-2017</b>	<b>Data/Ora Ricezione</b> 13 Aprile 2017 15:54:19	<b>MTA - Star</b>
--	--	-------------------

**Societa'** : POLIGRAFICA S. FAUSTINO  
**Identificativo** : 88034  
**Informazione  
Regolamentata**  
**Nome utilizzatore** : POLSFAUSTN01 - Nugnes  
**Tipologia** : IRCG 06; IRCG 02; IRAG 01; IROS 07;  
 IROS 11  
**Data/Ora Ricezione** : 13 Aprile 2017 15:54:19  
**Data/Ora Inizio** : 13 Aprile 2017 17:35:07  
**Diffusione presunta**  
**Oggetto** : L'Assemblea approva il bilancio 2016 /  
 Shareholders' Meeting approves Financial  
 Statements for 2016

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.

## COMUNICATO STAMPA

### Poligrafica S. Faustino S.p.A.: l'Assemblea approva il bilancio 2016

#### In sede Ordinaria:

- **Approvato il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016**
- **Approvata la I sezione della Relazione sulla remunerazione ex art. 123-ter TUF**
- **Determinato il compenso dei componenti del CdA**
- **Conferito l'incarico di revisione contabile a Fidital Revisione S.r.l. per gli esercizi 2017-2025**
- **Rinnovata l'autorizzazione all'acquisto e/o dismissione di azioni proprie**

#### In sede Straordinaria:

- **Deliberato l'annullamento delle azioni proprie in portafoglio, senza riduzione del capitale sociale, previa eliminazione del valore nominale. Modificato l'art. 5 dello statuto sociale**

Castrezzato, 13 aprile 2017

L'Assemblea degli Azionisti di Poligrafica S. Faustino, società quotata sul Segmento STAR di Borsa Italiana attiva nei servizi tecnologici di comunicazione, si è riunita in data odierna presso la sede sociale sotto la presidenza di Alberto Frigoli.

#### Bilancio al 31 dicembre 2016

L'Assemblea ha preso visione del Bilancio consolidato al 31 dicembre 2016 e ha approvato il Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2016.

#### Principali risultati consolidati

Nel 2016 il Gruppo ha realizzato **vendite complessive** pari a Euro 43,61 milioni, +10,1% rispetto al 2015 (Euro 39,62 milioni). La crescita ha riguardato sia il settore grafico tradizionale sia il settore commerciale. Il fatturato estero ammonta a Euro 2,85 milioni pari al 6,5% del totale (Euro 2,81 milioni nel 2015, pari al 7,1%).

L' **EBITDA** è pari a Euro 1,21 milioni, in linea con il 2015 (Euro 1,11 milioni), nonostante la maggiore incidenza dei consumi.

L'**EBIT** è positivo per Euro 0,58 milioni (Euro 0,53 milioni al 31 dicembre 2015). Il **risultato prima delle imposte** è pari a Euro 0,51 milioni (Euro 0,40 milioni al 31 dicembre 2015). Il **risultato netto** è pari a Euro 0,17 milioni (Euro 0,07 milioni al 31 dicembre 2015).

La **Posizione Finanziaria Netta** è pari a Euro 3,51 milioni (Euro 3,46 milioni al 31 dicembre 2015 e Euro 3,34 milioni al 30 settembre 2016).

#### Principali risultati di Poligrafica S. Faustino S.p.A.

La Capogruppo ha realizzato un fatturato pari a Euro 10,77 milioni (Euro 26,27 milioni nel 2015). Il dato 2016 non risulta comparabile con l'esercizio precedente in quanto sconta la riorganizzazione produttiva e commerciale avviata all'inizio dell'esercizio 2016, con particolare riferimento alla ripresa produttiva della controllata Sanfaustino Label S.r.l. alla quale è stato demandata la gestione del comparto etichette. L'EBITDA è positivo per Euro 0,85 milioni (Euro



UNI EN ISO 9001 N.412



UNI EN ISO 14001 N.182



BS OHSAS 18001 N.053



## COMUNICATO STAMPA

0,73 milioni nel 2015). L'EBIT è pari a Euro 0,35 milioni (Euro 0,18 milioni nel 2015). Il risultato ante imposte è positivo per Euro 0,34 milioni (Euro 0,13 milioni nel 2015). Il risultato netto è pari a Euro 0,09 milioni (negativo per Euro 0,08 milioni al 31 dicembre 2015).

L'Assemblea ha deliberato di destinare l'utile d'esercizio, pari ad Euro 87.519, quanto al 5% a riserva legale e il rimanente a nuovo.

### **Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art 123-ter del D. Lgs. 58/1998**

L'Assemblea ha deliberato in senso favorevole in merito alla prima sezione della Relazione sulla remunerazione predisposta ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. 58/1998.

### **Determinazione del compenso dei componenti del CdA**

L'Assemblea ha altresì determinato l'emolumento annuo lordo fisso per il Consiglio di Amministrazione nella misura complessiva di Euro 211.288 con decorrenza dal 1° gennaio 2017. La nuova politica sulla remunerazione, tenendo in considerazione anche quanto percepito dai consiglieri delle singole società del Gruppo, ha ridotto l'emolumento rispetto a quanto deliberato durante l'approvazione del Bilancio 2015.

L'Assemblea ha inoltre 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, previo parere del Comitato per la Remunerazione.

### **Conferimento dell'incarico di revisione contabile**

L'Assemblea, su proposta motivata del Collegio Sindacale, ha conferito alla Società Fidital Revisione S.r.l., con sede legale in Via Vittor Pisani 19, Milano nella persona del Partner Dott. Roberto Ferrari, l'incarico per la revisione legale dei conti ai sensi del D. Lgs. 39/2010, per gli esercizi 2017-2025, del bilancio d'esercizio di Poligrafica S. Faustino S.p.A., del bilancio consolidato del Gruppo, comprensivi della coerenza della relazione sulla gestione, nonché della relazione semestrale abbreviata, della regolare tenuta della contabilità sociale, della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili e delle verifiche e sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali. L'Assemblea ha altresì approvato i relativi compensi.

### **Autorizzazione all'acquisto e dismissione di azioni proprie**

L'Assemblea ha deliberato il rinnovo dell'autorizzazione al Consiglio di Amministrazione per il programma di acquisto e vendita di azioni proprie ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter del Codice Civile, con le finalità di disporre di un'opportunità di investimento efficiente della liquidità aziendale in relazione allo sviluppo della società e all'andamento dei mercati azionari; consentire l'utilizzo delle azioni proprie nell'ambito di operazioni connesse alla gestione corrente e di progetti industriali coerenti con le linee guida strategiche che la società intende perseguire; utilizzare le azioni proprie acquistate o già in portafoglio per eventuali piani di incentivazione azionaria riservati agli amministratori della società e/o delle società controllate direttamente, sia mediante la concessione a titolo gratuito di opzioni di acquisto, sia mediante l'attribuzione gratuita di azioni (c.d. piani di stock option e di stock grant).

Tale rinnovo è valido dalla data odierna fino al giorno precedente l'approvazione del bilancio 2017 e comunque per un periodo non superiore a 18 mesi dalla presente deliberazione. Le modalità di attuazione del programma prevedono l'acquisto di un massimo di n. 224.696 azioni ordinarie, entro il limite massimo del 20% del capitale, tenendo in considerazione l'annullamento delle azioni proprie deliberato dall'Assemblea in sede straordinaria, a un prezzo unitario minimo pari a Euro 1,00 e massimo pari a Euro 50,00. La Società potrà inoltre



UNI EN ISO 9001 N.412



UNI EN ISO 14001 N.182



BS OHSAS 18001 N.053



## COMUNICATO STAMPA

procedere ad alienare le azioni acquistate, a un prezzo unitario non inferiore al minore tra i prezzi di acquisto delle azioni proprie possedute. In ogni caso l'importo delle ulteriori azioni che verranno acquistate non potrà eccedere l'ammontare delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato.

La Società costituirà, ai sensi dell'art. 2357-ter Codice Civile, una riserva indisponibile per un valore corrispondente alle azioni proprie acquistate, attraverso il prelievo del corrispondente importo dalla riserva sovrapprezzo azioni o altre riserve disponibili. In caso di trasferimento a terzi delle azioni proprie acquistate la riserva di cui sopra dovrà riconfluire nella riserva di provenienza.

Il capitale sociale è pari ad Euro 6.161.592,12 ed è suddiviso in n. 1.194.107 azioni ordinarie.

Nel corso dell'esercizio 2016 sono state effettuate ulteriori operazioni sulle azioni proprie per un corrispettivo di euro 44.717 per numero 8.784 azioni. Ad oggi la Società detiene n. 70.624 azioni proprie, pari al 5,914% del capitale sociale.

### **Annullamento delle azioni proprie in portafoglio e modifica dell'art. 5 dello statuto sociale**

L'Assemblea Straordinaria ha altresì deliberato di eliminare l'indicazione del valore nominale delle n. 1.194.107 azioni ordinarie, attualmente pari a Euro 5,16 per azione.

Con l'obiettivo di rafforzare ulteriormente la politica di accrescimento del valore per gli azionisti, l'Assemblea ha quindi autorizzato l'annullamento di n. 70.624 azioni proprie a fronte del quale si determinerà esclusivamente una riduzione del numero delle azioni del capitale sociale, senza diminuzione dell'importo, e l'automatico incremento della parità contabile delle residue azioni.

In particolare, attraverso l'eliminazione del valore nominale, l'annullamento delle azioni proprie si risolve in una mera operazione contabile, con una riduzione della "Riserva per acquisto azioni proprie", per un importo pari ad Euro 793.801,94 (al 31 dicembre 2016) ed elisione per il corrispettivo importo della posta negativa "Azioni proprie". Il capitale sociale di Poligrafica S. Faustino S.p.A., attualmente pari ad Euro 6.161.592,12, non subirà alcuna riduzione; le azioni emesse si ridurranno da n. 1.194.107 a n. 1.123.483 e la parità contabile delle residue n. 1.123.483 azioni costituenti il capitale sociale passerà da Euro 5,16 ad Euro 5,484.

Il nuovo numero di azioni senza valore nominale, pari a 1.123.483, comporterà la modifica dell'art. 5 dello statuto sociale.

Si precisa che l'eventuale efficacia della deliberazione proposta è subordinata alla relativa iscrizione nel Registro delle Imprese, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 2436, comma 5, del codice civile. Si ritiene che la presente modifica statutaria non determini l'insorgere del diritto di recesso in capo agli Azionisti, ai sensi dell'art. 2437 del codice civile.

### **Deposito Documentazione**

Il Verbale assembleare, il Rendiconto sintetico delle votazioni e lo Statuto Sociale aggiornato saranno messi a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previste dalla normativa vigente.



UNI EN ISO 9001 N.412



UNI EN ISO 14001 N.182



BS OHSAS 18001 N.053



## COMUNICATO STAMPA

### CONTATTI SOCIETARI

#### Investor Relations Manager

Anna Lambiase  
**IR TOP**, specialisti di Investor Relations  
Tel. 02.45473884/3 [www.irtop.com](http://www.irtop.com)  
E-mail: [a.lambiase@psf.it](mailto:a.lambiase@psf.it)

#### Ufficio Affari Societari

Emanuele Nugnes  
Tel. 030.7049213  
E-mail: [e.nugnes@psf.it](mailto:e.nugnes@psf.it)  
Web: [www.psf.it](http://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](http://www.psf.it)

#### In allegato:

- *Conto Economico Consolidato al 31 dicembre 2016*
- *Stato Patrimoniale Consolidato al 31 dicembre 2016*
- *Posizione Finanziaria Netta Consolidata al 31 dicembre 2016*
- *Rendiconto Finanziario Consolidato al 31 dicembre 2016*
- *Conto Economico Poligrafica S. Faustino S.p.A. al 31 dicembre 2016*
- *Stato Patrimoniale Poligrafica S. Faustino S.p.A. al 31 dicembre 2016*

## COMUNICATO STAMPA

### CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2016

<b>Euro (.000)</b>	<b>31/12/16</b>	<b>31/12/15</b>
<b>RICAVI E PROVENTI OPERATIVI</b>		
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	43.610	39.614
Altri ricavi e proventi	476	532
<b>Totale ricavi e proventi operativi</b>	<b>44.086</b>	<b>40.146</b>
<b>COSTI OPERATIVI</b>		
Acquisti	26.572	23.036
Variazione delle rimanenze	(560)	234
Servizi	10.749	9.930
Costi del personale	3.703	3.418
Costi per lavori interni capitalizzati (a dedurre)	-	(4)
Altri costi e (proventi) operativi netti	2.419	2.429
<b>Totale costi operativi</b>	<b>42.883</b>	<b>39.043</b>
<b>RISULTATO OPERATIVO LORDO (EBITDA)</b>	<b>1.203</b>	<b>1.103</b>
Ammortamenti (-)	(624)	(579)
Plus (minus) da realizzo attività non correnti (partecipazioni)	-	-
Rettifiche di valore su attività non correnti	-	-
<b>RISULTATO OPERATIVO (EBIT)</b>	<b>579</b>	<b>524</b>
Proventi finanziari	54	38
Oneri finanziari	(124)	(166)
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>509</b>	<b>396</b>
Imposte sul reddito	(335)	(327)
<b>Utile (Perdita)</b>	<b>174</b>	<b>69</b>
<b>Proventi attribuiti a patrimonio netto</b>	<b>-</b>	<b>4</b>
<b>Costi attribuiti a patrimonio netto</b>	<b>(3)</b>	
<b>Utile (Perdita) complessivo</b>	<b>171</b>	<b>73</b>
<b>Utile (Perdita) del periodo attribuibile a:</b>		
<b>Soci controllante</b>	<b>171</b>	<b>73</b>
<b>Interessenze di terzi</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## COMUNICATO STAMPA

### STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2016

<b>Euro (.000)</b>	<b>31/12/16</b>	<b>31/12/15</b>
<b>ATTIVO</b>		
<b>ATTIVITA' NON CORRENTI</b>		
Immobili, impianti e macchinari	4.507	4.188
Attività immateriali	1.527	1.426
Partecipazioni	3	3
Altri crediti non correnti	363	546
Crediti per imposte differite attive	1.535	1.554
<b>Totale attività non correnti</b>	<b>7.935</b>	<b>7.717</b>
<b>ATTIVITA' CORRENTI</b>		
Rimanenze	2.609	2.049
Crediti commerciali	15.592	14.639
Crediti per imposte	310	109
Altri crediti correnti	581	517
Attività finanziarie correnti	0	0
Cassa e disponibilità liquide	5.039	4.554
<b>Totale attività correnti</b>	<b>24.131</b>	<b>21.868</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>32.066</b>	<b>29.585</b>
<b>PATRIMONIO NETTO E PASSIVO</b>		
<b>PATRIMONIO NETTO</b>		
Capitale Sociale	6.162	6.162
Riserve	1.234	1.234
Azioni proprie (-)	(794)	(749)
Utile (perdite) accumulati	619	447
<i>Totale Patrimonio Netto di Gruppo</i>	<i>7.221</i>	<i>7.094</i>
<i>Interessi delle Minoranze</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<b>Totale Patrimonio Netto</b>	<b>7.221</b>	<b>7.094</b>
<b>PASSIVITA' NON CORRENTI</b>		
Finanziamenti	4.381	2.490
TFR e Fondi di quiescenza	708	688
Fondi spese e rischi	0	0
Passività per imposte differite	242	243
Altre passività non correnti	0	0
<b>Totale passività non correnti</b>	<b>5.331</b>	<b>3.421</b>
<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>		
Finanziamenti	4.169	5.527
Debiti commerciali	13.773	12.125
Debiti per imposte	579	398
Altre passività correnti	993	1.020
<b>Totale passività correnti</b>	<b>19.514</b>	<b>19.070</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO</b>	<b>32.066</b>	<b>29.585</b>

## COMUNICATO STAMPA

### POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA AL 31 DICEMBRE 2016

<b>Euro (000)</b>	<b>31 Dic 16</b>	<b>31 Dic 15</b>
DISPONIBILITA' LIQUIDE	5.039	4.554
DEBITI VERSO BANCHE A BREVE	(4.043)	(5.504)
DEBITI A BREVE VERSO ALTRI FINANZIATORI	(126)	(23)
<b>TOTALE POSIZIONE A BREVE (A)</b>	<b>870</b>	<b>(973)</b>
DEBITO VERSO BANCHE. OLTRE IL BREVE TERMINE	(4.154)	(2.474)
DEBITI VERSO ALTRI FINANZIATORI OLTRE IL B/T	(227)	(16)
<b>TOTALE POSIZIONE A MEDIO/LUNGO TERMINE (B)</b>	<b>(4.381)</b>	<b>(2.490)</b>
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (A+B)</b>	<b>(3.511)</b>	<b>(3.463)</b>



## COMUNICATO STAMPA

### RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2016

(metodo indiretto)	2016	2015
<b>A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione operativa</b>		
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>174</b>	<b>69</b>
Imposte sul reddito	335	327
Interessi passivi/(interessi attivi)	70	128
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(26)	(86)
<b>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>553</b>	<b>438</b>
Accantonamenti ai fondi	118	46
Ammortamenti delle immobilizzazioni	624	579
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel CCN</b>	<b>742</b>	<b>625</b>
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN</b>	<b>1.295</b>	<b>1.063</b>
Decremento/(incremento) delle rimanenze	(560)	234
Decremento/(incremento) dei crediti commerciali	(953)	(610)
Incremento/(decremento) dei debiti commerciali	1.648	495
Altre variazioni del capitale circolante netto	(204)	206
<b>Variazioni del CCN</b>	<b>(69)</b>	<b>325</b>
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN</b>	<b>1.226</b>	<b>1.388</b>
Interessi incassati/(pagati)	(66)	(135)
(Imposte sul reddito pagate)	(227)	(261)
Utilizzo dei fondi	(98)	(78)
<b>Altre rettifiche</b>	<b>(391)</b>	<b>(474)</b>
<b>Flusso finanziario della gestione operativa (A)</b>	<b>835</b>	<b>914</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
Immobili, impianti e macchinari (Investimenti)	(773)	(221)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	34	101
Attività immateriali (Investimenti)	(279)	(166)
Partecipazioni e altri crediti non correnti Prezzo di realizzo disinvestimenti	183	-
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>(835)</b>	<b>(286)</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
Incremento debiti a breve verso banche	(1.590)	(1.135)
Accensione finanziamenti	6.623	6.140
Rimborso finanziamenti	(4.500)	(3.743)
<b>Mezzi di terzi</b>	<b>533</b>	<b>1.262</b>
Cessione (acquisto) azioni proprie	(45)	-
Altre variazioni	(3)	4
<b>Mezzi propri</b>	<b>(48)</b>	<b>4</b>
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>485</b>	<b>1.266</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (a ± b ± c)</b>	<b>485</b>	<b>1.894</b>
<b>Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio</b>	<b>4.554</b>	<b>2.660</b>
<b>Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio</b>	<b>5.039</b>	<b>4.554</b>



UNI EN ISO 9001 N.412



UNI EN ISO 14001 N.182



BS OHSAS 18001 N.053



## COMUNICATO STAMPA

### CONTO ECONOMICO POLIGRAFICA S. FAUSTINO S.P.A. AL 31 DICEMBRE 2016

Euro (unità)	31/12/16	31/12/15
<b>RICAVI E PROVENTI OPERATIVI</b>		
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	10.775.942	26.275.212
Altri ricavi e proventi	3.857.962	918.556
<b>Totale ricavi e proventi operativi</b>	<b>14.633.904</b>	<b>27.193.768</b>
<b>COSTI OPERATIVI</b>		
Acquisti	(4.826.246)	(13.054.559)
Variazione delle rimanenze	(781.404)	(21.939)
Servizi	(4.854.448)	(8.795.055)
Costi del personale	(1.262.145)	(2.382.795)
Costi per lavori interni capitalizzati (a dedurre)	0	0
Altri (costi) e proventi operativi netti	(2.057.913)	(2.201.746)
<b>Totale costi operativi netti</b>	<b>(13.782.156)</b>	<b>(26.456.094)</b>
<b>RISULTATO OPERATIVO LORDO (EBITDA)</b>	<b>851.748</b>	<b>737.674</b>
Ammortamenti (-)	(498.391)	(509.605)
Plus (minus) da realizzo attività non correnti		
Rettifiche di valore su attività non correnti		
Altri accantonamenti	-	(48.421)
<b>RISULTATO OPERATIVO (EBIT)</b>	<b>353.357</b>	<b>179.648</b>
Proventi finanziari	55.513	36.716
Oneri finanziari	(65.445)	(90.660)
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>343.425</b>	<b>125.704</b>
<b>Imposte</b>	<b>(255.906)</b>	<b>(207.032)</b>
<b>UTILE(PERDITA) DELL'ESERCIZIO</b>	<b>87.519</b>	<b>(81.328)</b>
<b>Proventi attribuiti a patrimonio netto</b>	<b>-</b>	<b>4.148</b>
<b>Costi attribuiti a patrimonio netto</b>	<b>(2.597)</b>	<b>0</b>
<b>Utile (Perdita) complessivo</b>	<b>84.922</b>	<b>(77.180)</b>



UNI EN ISO 9001 N.412



UNI EN ISO 14001 N.182



BS OHSAS 18001 N.053



## COMUNICATO STAMPA

### STATO PATRIMONIALE POLIGRAFICA S. FAUSTINO S.P.A. AL 31 DICEMBRE 2016

Euro (unità)	31/12/16	31/12/15
<b>ATTIVITA'</b>		
<b><u>ATTIVITA' NON CORRENTI</u></b>		
Immobili, impianti e macchinari	3.916.597	4.165.719
Attività immateriali	249.177	216.605
Partecipazioni	1.536.004	1.535.425
Altri crediti non correnti	359.018	543.321
Attività fiscali differite	1.287.763	1.434.362
<b>Totale attività non correnti</b>	<b>7.348.559</b>	<b>7.895.432</b>
<b><u>ATTIVITA' CORRENTI</u></b>		
Rimanenze	416.627	1.198.031
Crediti commerciali	3.058.594	9.869.465
Crediti verso società del Gruppo	4.778.674	551.940
Crediti per imposte	4.543	63.523
Altri crediti correnti	487.501	476.687
Attività finanziarie correnti	0	0
Cassa e disponibilità liquide	1.641.171	3.128.468
<b>Totale attività correnti</b>	<b>10.387.110</b>	<b>15.288.114</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>17.735.669</b>	<b>23.183.546</b>
<b><u>PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'</u></b>	<b>31/12/16</b>	<b>31/12/15</b>
<b><u>PATRIMONIO NETTO</u></b>		
Capitale Sociale	6.161.592	6.161.592
Azioni proprie (-)	(793.802)	(749.085)
Riserve	1.235.745	1.235.745
Utile (perdite) accumulati	483.232	398.310
<b>Totale Patrimonio Netto</b>	<b>7.086.767</b>	<b>7.046.562</b>
<b><u>PASSIVITA' NON CORRENTI</u></b>		
Finanziamenti (quota a M/L)	2.813.765	2.489.752
TFR e Fondi di quiescenza	347.479	485.350
Fondi rischi	-	48.421
Passività per imposte differite	121.793	126.364
Altre passività non correnti	0	0
<b>Totale passività non correnti</b>	<b>3.283.037</b>	<b>3.149.887</b>
<b><u>PASSIVITA' CORRENTI</u></b>		
Finanziamenti (quota a breve)	2.537.511	3.459.173
Debiti commerciali	3.985.602	8.412.857
Debiti verso società del Gruppo	51.766	86.624
Debiti per imposte	320.337	287.325
Altre passività correnti	470.649	741.118
<b>Totale passività correnti</b>	<b>7.365.865</b>	<b>12.987.097</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'</b>	<b>17.735.669</b>	<b>23.183.546</b>



UNI EN ISO 9001 N.412



UNI EN ISO 14001 N.182



BS OHSAS 18001 N.053



## PRESS RELEASE

### **Poligrafica S. Faustino S.p.A.: Shareholders' Meeting approves Financial Statements for 2016**

#### **In Ordinary session:**

- **Approved the Financial Statement as at December 31, 2016**
- **Approved the 1<sup>st</sup> Section of the Report on the remuneration pursuant the Art. 123-ter of "TUF"**
- **Determined the remuneration of the members of the Board**
- **Appointed the Independent Auditing Firm "Fidital Revisione S.r.l." for the exercise 2017-2025**
- **Renewal of authorization to purchase and/or sell own shares**

#### **In Extraordinary session:**

- **Approved the cancellation of own shares without reducing the share capital, after removal of the nominal value. Amended the Art. 5 of the Company's By-laws**

*Castrezzato, April 13, 2017*

The Shareholders' meeting of Poligrafica S. Faustino, listed on the STAR segment of the Italian stock exchange and active in communication technology services, met today under the presidency of Alberto Frigoli.

#### **Financial statement as at December 31, 2016**

The Shareholders' meeting has taken note of the Consolidated Financial Statements as at December 31, 2016 and has approved the Financial Statements as at December 31, 2016.

#### Consolidated Financial Highlights

In 2016 the Group achieved **total sales** for Euro 43.61 million, +10.1% compared to 2015 (Euro 39.62 million). The increase is mainly attributable to the performance of traditional graphic arts industry together with the commercial sector. The foreign sales amounted to Euro 2.85 million and represents 6.5% of the total (Euro 2.81 million in 2015, equal to 7.1%).

**EBITDA** is equal to Euro 1.21 million, in line with 2015 (Euro 1.11 million) despite the higher incidence of consumption.

**EBIT** is positive for Euro 0.58 million (Euro 0.53 million as at December 31, 2015). **Results before taxes** is equal to Euro 0.51 million (Euro 0.40 million as at December 31, 2015). **Net result** is equal to Euro 0.17 million (Euro 0.07 million as at December 31, 2015).

**Net Financial Position** is equal to Euro 3.51 million (Euro 3.46 as at December 31, 2015 and Euro 3.34 million as at September 30, 2016).

#### Poligrafica S. Faustino S.p.A. Financial Highlights

The Holding has achieved sales for Euro 10.77 million (Euro 26.27 million as at December 31, 2015). The figures for 2016 is not comparable with the previous year as it affected the productive and commercial reorganization within the Group started at the beginning of 2016,



UNI EN ISO 9001 N.412



UNI EN ISO 14001 N.182



BS OHSAS 18001 N.055



## PRESS RELEASE

with particular reference to the economic recovery of the subsidiary Sanfaustino Label S.r.l. which has been entrusted the managing of the label sector. EBITDA is positive for Euro 0.85 million (Euro 0.73 million in 2015). EBIT is equal to Euro 0.35 million (Euro 0.18 million in 2015). Net result before taxes is positive for Euro 0.34 million (Euro 0.13 million in 2015). Net result is equal to Euro 0.09 million (negative for Euro 0.08 million as at December, 2015).

The Shareholders' meeting resolved to attribute the accounting year profit, equal to Euro 87,519, as 5% to the legal reserve and the remaining to earnings.

### **Report on remuneration as per Art. 123-ter of Legislative Decree No. 58/1998**

The Shareholders' meeting resolved in favor to the First Section of the Report on the remuneration pursuant the Art. 123-ter of Legislative Decree No. 58/1998.

### **Determination of the remuneration of the members of the Board**

The Shareholders' meeting also determined the annual remuneration for the Board of Directors in the overall measurement of Euro 211,218, with effect from 1<sup>st</sup> January 2017. The new remuneration policy, taking into account the amount received by the directors of the individual group companies, reduced fee compared with the resolution during the 2015 Financial Statements approval.

The Shareholders' meeting also authorized the same to provide a compensation add-in for executive directors linked to the economic results of the company and / or the achievement of specific objectives, following the opinion of the Remuneration Committee.

### **Appointment of the Independent Auditing Firm**

The Shareholders' Meeting, on proposal of the Board of Auditors, entrusted the Company "Fidital Revision S.r.l.", with registered office in Via Vittor Pisani 19, Milan, in the person of partner Dr. Roberto Ferrari, to prepare the statutory audit in accordance with Legislative Decree No. 39/2010 for the years 2017 -2025, the financial statements of Poligrafica S. Faustino S.p.A., the Group's consolidated financial statements, including the consistency of the management report and the abbreviated hal yearly report, the regularity the company accounts, the correct reporting of the facts in the accounting and verification and signing of tax returns records. The Meeting also approved the related fees.

### **Renewed authorisation to purchase and sell own shares**

The Shareholders' Meeting also approved the renewal of the authorization to the Board of Directors for the program to purchase and sale own shares pursuant the Articles 2357 and 2357-ter of the Civil Code, aimed at the opportunity to have an efficient investment of liquidity in the development of the company and in the evolution of stock markets; allow the use of treasury shares in connection with transactions related to current management and industrial projects that are coherent with the strategic guidelines of the company itself; use the shares purchased or already in the portfolio for any share incentive plans for directors of the company and/or its subsidiaries, directly or through the grant for free purchase options, either through the award of free shares (stock option and stock grant plans).

This renewal is valid for a period from now until the day before the approval of the 2017 Financial Statements and in any case for a period not exceeding 18 months from this deliberation. The procedures for implementing the program imply the acquisition of a maximum number of 224,696 shares, within the maximum limit of 20% of the capital, taking into account the cancellation of own shares approved by the Shareholders' meeting in



UNI EN ISO 9001 N.412



UNI EN ISO 14001 N.182



BS OHSAS 18001 N.053



## PRESS RELEASE

extraordinary session, at a unit price not less than Euro 1.00 each and not more than Euro 50.00. The Company may also proceed to sell of the shares purchased, at a unit price not less than the lower of the purchase prices of own shares. In any case the amount of the shares shall not exceed at any time the available reserves from the last approved financial statements.

The Company shall establish, in accordance with Art. 2357-ter of the Civil Code, a reserve, unavailable for a value corresponding to own shares purchased, through the withdrawal of the corresponding amount from the share premium reserve or other available reserves. In case of transfer of the shares bought the reserves mentioned above shall revert to the former reserve.

Capital stock is equal to Euro 6,161,592.12 and is divided in No. 1,194,107 ordinary shares.

During the year 2016 further operations on its own shares for a total amount of Euro 44,717 for a number of 8,784 shares were carries out. As at December 31, 2016 the Holding holds n. 70,624 share equal to 5.914% of capital stock.

### **Cancellation of owns shares and amendment of Art. 5 of the By-laws**

The Extraordinary Shareholders' Meeting also resolved to eliminate the indication of the nominal value of n. 1,194,107 ordinary shares, currently at Euro 5.16 per share.

With an aim to further enhance the value of the growth policy for shareholders, the Meeting then authorized the cancellation of. 70,624 own shares against which it will be determined only a reduction in the number of shares of the capital, with no decrease in the amount, and the automatic increase of the accounting equity value of the remaining shares.

In particular, through the elimination of the nominal value, the cancellation of treasury shares amounts to a mere accounting exercise, with a reduction in the reserve "for purchase of treasury shares" for the amount of Euro 793,801.94 (As at December 31, 2016) and the elimination for the corresponding amount of a deduction of "own shares". The share capital of Poligrafica S. Faustino S.p.A., currently equal to Euro 6,161,592.12, will not be reduced; the shares issued will be reduced from No. 1,194,107 to No. 1,123,483 and the accounting par value of the remaining n. 1,123,483 shares of the share capital will be increased from Euro 5.16 to Euro 5.484.

The new number of shares with no par value equal to 1,123,483 will determine the modification of Art. 5 of the By-laws.

It must be noted that the eventual effectiveness of the proposed resolution is subject to the relevant entry in the Register of Companies, pursuant to and for the purposes of Art. 2436, paragraph 5, of the Civil Code. It is believed that this statutory change does not determine the onset of withdrawal rights to Shareholders, as per Art. 2437 of the Civil Code.

### **Deposit of documentation**

The minutes of the resolutions of the Shareholders' meeting, the synthetic statement of the voting and the updated By-laws will be available for the public in the terms and with the modalities as provided by law.



UNI EN ISO 9001 N.412



UNI EN ISO 14001 N.182



BS OHSAS 18001 N.053



## PRESS RELEASE

### COMPANY CONTACTS

#### Investor Relations Manager

Anna Lambiase  
**IR TOP**, specialisti di Investor Relations  
Tel. 02.45473884/3 [www.irtop.com](http://www.irtop.com)  
E-mail: [a.lambiase@psf.it](mailto:a.lambiase@psf.it)

#### Company Affairs Department

Emanuele Nugnes  
Tel. 030.7049213  
E-mail: [e.nugnes@psf.it](mailto:e.nugnes@psf.it)  
Web: [www.psf.it](http://www.psf.it)

**Poligrafica San Faustino** (Reuters: PSF.MI) company quoted on the MTA Market – STAR Segment Italian Stock Exchange, is a Group which is specialized in publishing services and that integrates skills in communications, printing, packaging & labels, web, electronic document management and e-procurement.

The Group Sanfaustino works like a network able to offer the study, design and implementation of media and promotion strategies, acquisition, loyalty, direct, incentive travel, corporate, management of flows and data processing, e- Procurement, in web strategy and electronic document management.

Specialist: Integrae Sim S.p.A. - [www.psf.it](http://www.psf.it)

#### Attached:

- Consolidated income statements as at December 31, 2016
- Consolidated balance sheet as at December 31, 2016
- Consolidated net financial position as at December 31, 2016
- Consolidated cash flow statements as at December 31, 2016
- Poligrafica S. Faustino S.p.A. income statements as at December 31, 2016
- Poligrafica S. Faustino S.p.A. balance sheet as at December 31, 2016



UNI EN ISO 9001 N.412



UNI EN ISO 14001 N.182



BS OHSAS 18001 N.053



## PRESS RELEASE

### CONSOLIDATED INCOME STATEMENTS AS AT DECEMBER 31, 2016

*Euro (thousand)*

	<b>31/12/16</b>	<b>31/12/15</b>
<b>OPERATING REVENUES</b>		
Sales	43,610	39,614
Other operating income and revenues	476	532
<b>Total operating revenues and income</b>	<b>44,086</b>	<b>40,146</b>
<b>OPERATING COSTS</b>		
Materials	26,572	23,036
Change in inventory	(560)	234
Services	10,749	9,930
Payroll costs	3,703	3,418
(less) Costs for capitalized in-house work	-	(4)
Other net operating costs (revenues)	2,419	2,429
<b>Total operating costs</b>	<b>42,883</b>	<b>39,043</b>
<b>EBITDA</b>	<b>1,203</b>	<b>1,103</b>
Depreciation and amortization (-)	(624)	(579)
Capital gains (losses) on disposal of non-current assets	-	-
Write-downs/write backs of non-current assets	-	-
<b>EBIT</b>	<b>579</b>	<b>524</b>
Financial income	54	38
Financial expenses	(124)	(166)
<b>BEFORE TAX RESULT</b>	<b>509</b>	<b>396</b>
Income taxes	(335)	(327)
<b>Net result for the period</b>	<b>174</b>	<b>69</b>
<b>Revenues referred to net equity</b>	<b>-</b>	<b>4</b>
<b>Costs referred to net equity</b>	<b>(3)</b>	
<b>Profit (loss) global</b>	<b>171</b>	<b>73</b>
<b>Profit (loss) for the period attributable to</b>		
<b>Net result for Group interest</b>	<b>171</b>	<b>73</b>
<b>Net result for minority</b>	<b>0</b>	<b>0</b>





UNI EN ISO 9001 N.412



UNI EN ISO 14001 N.182



BS OHSAS 18001 N.053



## PRESS RELEASE

### CONSOLIDATED BALANCE SHEET AS AT DECEMBER 31, 2016

*Euro (thousand)*

	31/12/16	31/12/15
<b>ASSETS</b>		
<b>NON CURRENT ASSETS</b>		
Tangible fixed assets	4,507	4,188
Intangible assets	1,527	1,426
Equity investments	3	3
Non-current receivables	363	546
Deferred tax assets (prepaid taxes)	1,535	1,554
<b>Total non current assets</b>	<b>7,935</b>	<b>7,717</b>
<b>CURRENT ASSETS</b>		
Inventories	2,609	2,049
Trade receivables	15,592	14,639
Tax receivables	310	109
Other current receivables	581	517
Current financial assets	0	0
Cash and banks	5,039	4,554
<b>Total current assets</b>	<b>24,131</b>	<b>21,868</b>
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>32,066</b>	<b>29,585</b>
<b>NET EQUITY AND LIABILITIES</b>	<b>31/12/16</b>	<b>31/12/15</b>
<b>NET EQUITY</b>		
Share capital	6,162	6,162
Other reserves	1,234	1,234
Own shares (-)	(794)	(749)
Retained earnings	619	447
<i>Total equity attributable to Holding Company</i>	<i>7,221</i>	<i>7,094</i>
<i>Minority interests</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<b>Total net equity</b>	<b>7,221</b>	<b>7,094</b>
<b>NON-CURRENT LIABILITIES</b>		
Loans	4,381	2,490
Employee severance indemnity and retirement reserves	708	688
Reserves for risks and contingencies	0	0
Deferred tax liabilities	242	243
Other non-current liabilities	0	0
<b>Total non-current liabilities</b>	<b>5,331</b>	<b>3,421</b>
<b>CURRENT LIABILITIES</b>		
Loans	4,169	5,527
Trade payables	13,773	12,125
Tax payables	579	398
Other payables	993	1,020
<b>Total current liabilities</b>	<b>19,514</b>	<b>19,070</b>
<b>TOTAL NET EQUITY AND LIABILITIES</b>	<b>32,066</b>	<b>29,585</b>



UNI EN ISO 9001 N.412



UNI EN ISO 14001 N.182



BS OHSAS 18001 N.053



## PRESS RELEASE

### CONSOLIDATED NET FINANCIAL POSITION AS AT DECEMBER 31, 2016

*Euro (thousand)*

<b>NET FINANCIAL POSITION</b>	<b>31 Dec 16</b>	<b>31 Dec 15</b>
LIQUIDITY AVAILABLE	5,039	4,554
DEBTS TOWARDS BANKS (SHORT TERM)	(4,043)	(5,504)
DEBTS TOWARDS OTHERS (SHORT TERM)	(126)	(23)
<b>TOTAL POSITION AT SHORT TERM (A)</b>	<b>870</b>	<b>(973)</b>
DEBTS TOWARDS BANKS BEYOND THE SHORT TERM.	(4,154)	(2,474)
DEBTS TOWARDS OTHERS BEYOND THE SHORT TERM.	(227)	(16)
<b>TOTAL POSITION AT MEDIUM/LONG TERM (B)</b>	<b>(4,381)</b>	<b>(2,490)</b>
<b>NET FINANCIAL POSITION (A+B)</b>	<b>(3,511)</b>	<b>(3,463)</b>



UNI EN ISO 9001 N.412



UNI EN ISO 14001 N.182



BS OHSAS 18001 N.053



## PRESS RELEASE

### CONSOLIDATED CASH FLOW STATEMENTS AS AT DECEMBER 31, 2016

*Euro (thousand)*

	2016	2015
<b>A. Cash flows from operating activities</b>		
<b>Profit (loss) of the accounting year</b>		
Taxes	174	69
interest expense / (interest income)	335	327
(Dividends)	70	128
(Gains)/ losses on the disposal of assets	(26)	(86)
<b>1. Profit (loss) before income taxes, interest, dividends and capital gains / losses on disposal</b>	<b>553</b>	<b>438</b>
Allocations to provisions	118	46
Amortisation of intangible assets	624	579
<b>Adjustments for non-cash items that had no counterpart in the CCN</b>	<b>742</b>	<b>625</b>
<b>2. Cash flow before changes in CCN</b>	<b>1,295</b>	<b>1,063</b>
Decrease / (increase) in inventories	(560)	234
Decrease / (increase) in trade receivables and from the Group	(953)	(610)
Increase/(decremento) dei trade payables and from the Group	1,648	495
Other changes in net working capital	(204)	206
<b>Variation of CCN</b>	<b>(69)</b>	<b>325</b>
<b>3. Cash flow after variation of CCN</b>	<b>1,226</b>	<b>1,388</b>
Interest received / (paid)	(66)	(135)
(taxes paid)	(227)	(261)
Use of fund	(98)	(78)
<b>Other adjustments</b>	<b>(391)</b>	<b>(474)</b>
<b>Cash flow of income management (A)</b>	<b>835</b>	<b>914</b>
<b>B. Cash flow of investments</b>		
Property, plant and equipment (Investments)	(773)	(221)
Price of disinvestments	34	101
Intangible assets (Investments)	(279)	(166)
Equity investments and other non-current receivables		
Price of disinvestments	183	-
<b>Cash flow from investing activities (B)</b>	<b>(835)</b>	<b>(286)</b>
<b>C. Cash flow from financing</b>		
Increase in short-term borrowings from banks	(1,590)	(1,135)
Turning funding	6,623	6,140
repayment of loans	(4,500)	(3,743)
<b>Means third</b>	<b>533</b>	<b>1,262</b>
Sell (purchase) own share	(45)	-
Other changes	(3)	4
<b>Equity</b>	<b>(48)</b>	<b>4</b>
<b>Net cash flow from financing activities (C)</b>	<b>485</b>	<b>1,266</b>
<b>Increase (decrease) in cash (a ± b ± c)</b>	<b>485</b>	<b>1,894</b>
<b>Cash and cash equivalents at beginning of the year</b>	<b>4,554</b>	<b>2,660</b>
<b>Cash and cash equivalents at the end of the year</b>	<b>5,039</b>	<b>4,554</b>



UNI EN ISO 9001 N.412



UNI EN ISO 14001 N.182



BS OHSAS 18001 N.053



## PRESS RELEASE

### POLIGRAFICA S. FAUSTINO S.P.A. INCOME STATEMENTS AS AT DECEMBER 31, 2016

<i>Euro (unit)</i>	<b>31/12/16</b>	<b>31/12/15</b>
<b>OPERATING REVENUES</b>		
Sales	10,775,942	26,275,212
Other operating income and revenues	3,857,962	918,556
<b>Total operating revenues and income</b>	<b>14,633,904</b>	<b>27,193,768</b>
<b>OPERATING COSTS</b>		
Materials	(4,826,246)	(13,054,559)
Change in inventory	(781,404)	(21,939)
Services	(4,854,448)	(8,795,055)
Payroll costs	(1,262,145)	(2,382,795)
(less) Costs for capitalized in-house work	0	0
Other net operating costs (revenues)	(2,057,913)	(2,201,746)
<b>Total operating costs</b>	<b>(13,782,156)</b>	<b>(26,456,094)</b>
<b>EBITDA</b>	<b>851,748</b>	<b>737,674</b>
Amortization (-)	(498,391)	(509,605)
Capital gains (losses) on disposal of non-current assets		
Write-downs/write backs of non-current assets		
Other provisions	-	(48,421)
<b>EBIT</b>	<b>353,357</b>	<b>179,648</b>
Financial income	55,513	36,716
Financial expenses	(65,445)	(90,660)
<b>BEFORE TAX RESULT</b>	<b>343,425</b>	<b>125,704</b>
<b>Income taxes</b>	<b>(255,906)</b>	<b>(207,032)</b>
<b>Net result for the period</b>	<b>87,519</b>	<b>(81,328)</b>
<b>Profits referred to net equity</b>	<b>-</b>	<b>4,148</b>
<b>Costs referred to net equity</b>	<b>(2,597)</b>	<b>0</b>
<b>Profit (Loss) global</b>	<b>84,922</b>	<b>(77,180)</b>



UNI EN ISO 9001 N.412



UNI EN ISO 14001 N.182



BS OHSAS 18001 N.053



## PRESS RELEASE

### POLIGRAFICA S. FAUSTINO S.P.A. BALANCE SHEET AS AT DECEMBER 31, 2016

<i>Euro (unit)</i>	<b>31/12/16</b>	<b>31/12/15</b>
<b>ASSETS</b>		
<b>NON CURRENT ASSETS</b>		
Tangible fixed assets	3,916,597	4,165,719
Intangible assets	249,177	216,605
Equity investments	1,536,004	1,535,425
Non-current receivables	359,018	543,321
Deferred tax assets (prepaid taxes)	1,287,763	1,434,362
<b>Total non current assets</b>	<b>7,348,559</b>	<b>7,895,432</b>
<b>CURRENT ASSETS</b>		
Inventories	416,627	1,198,031
Trade receivables	3,058,594	9,869,465
Receivables from subsidiaries	4,778,674	551,940
Tax receivables	4,543	63,523
Other current receivables	487,501	476,687
Current financial assets	0	0
Cash and cash equivalents	1,641,171	3,128,468
<b>Total current assets</b>	<b>10,387,110</b>	<b>15,288,114</b>
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>17,735,669</b>	<b>23,183,546</b>
<b>NET EQUITY AND LIABILITIES</b>	<b>31/12/16</b>	<b>31/12/15</b>
<b>NET EQUITY</b>		
Share capital	6,161,592	6,161,592
Own shares (-)	(793,802)	(749,085)
Reserves	1,235,745	1,235,745
Retained earnings and net result for the period	483,232	398,310
<b>Total Net equity</b>	<b>7,086,767</b>	<b>7,046,562</b>
<b>NON-CURRENT LIABILITIES</b>		
Loans (medium/long term)	2,813,765	2,489,752
Employee severance indemnity and retirement reserves	347,479	485,350
Risks	-	48,421
Deferred tax liabilities	121,793	126,364
Other non-current liabilities	0	0
<b>Total non-current liabilities</b>	<b>3,283,037</b>	<b>3,149,887</b>
<b>CURRENT LIABILITIES</b>		
Loans (short term)	2,537,511	3,459,173
Trade payables	3,985,602	8,412,857
Payables to subsidiaries	51,766	86,624
Tax payables	320,337	287,325
Other payables	470,649	741,118
<b>Totale current liabilities</b>	<b>7,365,865</b>	<b>12,987,097</b>
<b>TOTAL NET EQUITY AND LIABILITIES</b>	<b>17,735,669</b>	<b>23,183,546</b>

Fine Comunicato n.0208-6

Numero di Pagine: 22