



SPAFID  
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0208-26-2020	Data/Ora Ricezione 06 Novembre 2020 11:36:23	MTA - Star
--	--	------------

Societa' : POLIGRAFICA S. FAUSTINO  
Identificativo : 138903  
Informazione  
Regolamentata  
Nome utilizzatore : POLSFAUSTN01 - Frigoli  
Tipologia : REGEM  
Data/Ora Ricezione : 06 Novembre 2020 11:36:23  
Data/Ora Inizio : 06 Novembre 2020 17:30:23  
Diffusione presunta  
Oggetto : Approvati i risultati al 30 settembre  
2020/Results as at September 30, 2020  
approved

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.

## COMUNICATO STAMPA

### Poligrafica S. Faustino S.p.A.: approvati i risultati al 30 settembre 2020

- **Ricavi: Euro 36,82 milioni (Euro 40,01 milioni al 30 settembre 2019)**
- **EBITDA: Euro 2,44 milioni (Euro 2,59 milioni al 30 settembre 2019)**
- **EBIT: Euro 0,94 milioni (Euro 1,16 milioni al 30 settembre 2019)**
- **Posizione Finanziaria Netta: Euro 6,12 milioni (Euro 7,19 milioni al 30 giugno 2020)**

#### Dati economici consolidati di sintesi al 30 settembre 2020

(Euro migliaia)	30/09/2020	30/09/2019
Ricavi delle vendite	36.822	40.007
Risultato operativo lordo (EBITDA)	2.439	2.591
Risultato operativo netto (EBIT)	938	1.164
Risultato ante imposte	763	1.037

#### Posizione Finanziaria Netta consolidata

(Euro migliaia)	30/09/2020	30/06/2020	31/12/2019
Disponibilità liquide e indebitamento a breve	12.321	2.631	1.682
Indebitamento a M/L termine netto	(18.439)	(9.822)	(8.499)
<b>Totale Posizione Finanziaria Netta</b>	<b>(6.118)</b>	<b>(7.191)</b>	<b>(6.817)</b>

Castrezzato, 6 novembre 2020

Il Consiglio di Amministrazione di **Poligrafica S. Faustino**, 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 30 settembre 2020, non soggetto a revisione contabile.

Di seguito vengono illustrati i risultati economico-finanziari consolidati e un'analisi, in sintesi, per settore di attività.

#### Risultati consolidati al 30 settembre 2020

I **ricavi** delle vendite sono pari a Euro 36,82 milioni, in diminuzione dell'8,0% rispetto al 30 settembre 2019 (Euro 40,01 milioni), in conseguenza alle difficoltà originatesi dall'emergenza Covid-19. Le vendite sul mercato estero (quasi totalmente area euro) ammontano a Euro 5,59 milioni (15,2% delle vendite) e registrano un incremento del 35,0% rispetto al 30 settembre 2019 (Euro 4,14 milioni, pari al 10,3% delle vendite).

Il **marginale operativo lordo (EBITDA)** è pari a Euro 2,44 milioni, in lieve diminuzione rispetto a Euro 2,59 milioni al 30 settembre 2019. L'EBITDA margin si attesta al 6,6%, registrando una buona tenuta rispetto al 30 settembre 2019 (6,5%).



## COMUNICATO STAMPA

Il **risultato operativo (EBIT)** è pari a Euro 0,94 milioni rispetto a Euro 1,16 milioni al 30 settembre 2019, dopo ammortamenti complessivi pari a Euro 1,50 milioni (Euro 1,43 milioni al 30 settembre 2019).

Il **risultato ante imposte (EBT)** è pari a Euro 0,76 milioni (Euro 1,04 milioni al 30 settembre 2019).

La **Posizione Finanziaria Netta** è pari a Euro 6,12 milioni, in miglioramento rispetto ad Euro 7,19 milioni al 30 giugno 2020.

Nel terzo trimestre 2020 sono stati effettuati **investimenti** in immobilizzazioni materiali per un ammontare complessivo pari a 1,2 milioni, prevalentemente riferiti a nuovi impianti stampa e finitura per etichette. Gli investimenti per le implementazioni di piattaforme informatiche sono stati pari a Euro 0,10 milioni.

### Analisi per settore di attività<sup>1</sup> dei "Ricavi totali"

(Euro migliaia)	30/09/2020	30/09/2019
Produttivo Grafico	25.276	26.809
Commerciale	11.746	13.402
<b>Totale Ricavi e proventi operativi</b>	<b>37.022</b>	<b>40.211</b>

Il settore **Produttivo Grafico**, che comprende le attività della Capogruppo e di Sanfaustino Label S.r.l., registra ricavi delle vendite pari a Euro 25,14 milioni (Euro 26,69 milioni al 30 settembre 2019). Il settore **Commerciale**, che fa riferimento alla controllata Linkonline S.r.l., specializzata nel settore della commercializzazione di prodotti di consumo per l'ufficio, registra ricavi delle vendite pari a Euro 11,68 milioni (Euro 13,32 milioni al 30 settembre 2019).

### Azioni Proprie

Alla data del 30 settembre 2020 la Capogruppo possiede n. 62.903 azioni proprie, pari al 5,599% delle n. 1.123.483 azioni ordinarie costituenti l'intero capitale sociale, iscritte ad un costo complessivo di euro 369.337, senza variazioni nel terzo trimestre 2020.

### Fatti di rilievo successivi alla chiusura del periodo

Non si segnalano eventi significativi successivi al 30 settembre 2020.

### Evoluzione prevedibile sulla gestione

Il Gruppo ha analizzato i principali rischi finanziari e operativi a cui è esposto, al fine di rivalutare l'impatto degli effetti negativi derivanti dalla diffusione del Covid-19 e del conseguente blocco parziale delle attività.

<sup>1</sup> L'attività esercitata da PSFInteractive per i servizi di web agency è confluita nel 2019 nella Capogruppo a seguito della fusione per incorporazione perfezionata nel mese di novembre 2019. La stessa non viene quindi più indicata sia per l'irrelevanza sia per l'avvenuta cessione del ramo d'azienda nello stesso 2019. Al fine di rendere comparabile il dato dello stesso periodo dell'esercizio precedente sono stati parimenti aggregati nelle tabelle del settore grafico i dati rilevati al 30 settembre 2019 nel settore communication web-agency di PsfInteractive in quanto comunque irrilevanti.



## COMUNICATO STAMPA

Il lockdown ha fortemente condizionato l'andamento dell'esercizio con particolare riguardo al primo e ancor più al secondo trimestre 2020.

Il Management ritiene che difficilmente possa esserci un'inversione di tendenza e un conseguente recupero nel volume d'affari. Proseguono gli investimenti programmati per una pianificazione di strategie commerciali maggiormente adeguate alla nuova situazione.

Pur dovendo prudenzialmente ridimensionare i risultati attesi, il Management confida di poter riconfermare un sostanziale equilibrio economico alla fine dell'esercizio in corso.

*Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Rag. Maurizia Frigoli, dichiara, ai sensi del comma 2 dell'articolo 154-bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.*

### CONTATTI SOCIETARI

#### Capital Markets

Anna Lambiase  
**IR Top Consulting**, 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

Tel. 030.7049213  
 E-mail: [affarisocietari@psf.it](mailto:affarisocietari@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)

## COMUNICATO STAMPA

### CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO AL 30 SETTEMBRE 2020

(importi in migliaia di Euro)	30/09/20	Peso %	30/09/19	Peso %
Ricavi delle vendite e prestazioni	36.822	100,00	40.007	100,00
Altri ricavi e proventi	200	0,54	204	0,51
<b>Totale ricavi e proventi operativi</b>	<b>37.022</b>	<b>100,54</b>	<b>40.211</b>	<b>100,51</b>
Acquisti e var. rimanenze	(21.302)	(57,85)	(24.175)	(60,43)
Servizi	(8.312)	(22,57)	(8.349)	(20,87)
Costi del personale	(3.586)	(9,74)	(3.582)	(8,95)
(meno) costi per lav. int. capitalizzati	-	-	-	-
Altri costi e (proventi) operativi netti	(1.383)	(3,75)	(1.514)	(3,78)
<b>Totale costi operativi</b>	<b>(34.583)</b>	<b>(93,91)</b>	<b>(37.620)</b>	<b>(94,03)</b>
<b>Risultato operativo lordo (EBITDA)</b>	<b>2.439</b>	<b>6,63</b>	<b>2.591</b>	<b>6,48</b>
Ammortamenti, Rettifiche valore avviamenti	(1.501) -	(4,08) -	(1.427) -	(3,57) -
<b>Risultato operativo (EBIT)</b>	<b>938</b>	<b>2,55</b>	<b>1.164</b>	<b>2,91</b>
Proventi e oneri finanziari netti	(175)	(0,48)	(127)	(0,32)
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>763</b>	<b>2,07</b>	<b>1.037</b>	<b>2,59</b>

### CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO TERZO TRIMESTRE 2020

(importi in migliaia di Euro)	3°Trim. 20	2°Trim. 20	1° Trim. 20	3°Trim. 19	2°Trim. 19	1° Trim. 19
Ricavi vendite e prestazioni	12.196	10.766	13.860	13.002	13.330	13.675
Altri ricavi e proventi	55	55	90	69	76	59
<b>Totale ricavi e proventi operativi</b>	<b>12.251</b>	<b>10.821</b>	<b>13.950</b>	<b>13.071</b>	<b>13.406</b>	<b>13.734</b>
Acquisti e var. rimanenze	(7.082)	(6.376)	(7.844)	(7.966)	(8142)	(8.067)
Servizi	(2.643)	(2.640)	(3.029)	(2.721)	(2.762)	(2.866)
Costi del personale	(1.065)	(1.241)	(1.280)	(1.058)	(1.271)	(1.253)
(meno) costi int. capitalizzati	0	0	0	0	0	0
Altri costi e (prov.) operativi	(445)	(263)	(675)	(509)	(443)	(562)
<b>Totale costi operativi</b>	<b>(11.235)</b>	<b>(10.520)</b>	<b>(12.828)</b>	<b>(12.254)</b>	<b>(12.618)</b>	<b>(12.748)</b>
<b>Risultato operativo lordo (EBITDA)</b>	<b>1.016</b>	<b>301</b>	<b>1.122</b>	<b>817</b>	<b>788</b>	<b>986</b>
Ammortamenti, Rettifiche valore	(504)	(495)	(502)	(471)	(471)	(485)
<b>Risultato operativo (EBIT)</b>	<b>512</b>	<b>(194)</b>	<b>620</b>	<b>346</b>	<b>317</b>	<b>501</b>
Proventi e oneri finanziari netti	(65)	(56)	(54)	(44)	(44)	(39)
<b>Risultato pre-tax</b>	<b>447</b>	<b>(250)</b>	<b>566</b>	<b>302</b>	<b>273</b>	<b>462</b>





## COMUNICATO STAMPA

### STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO AL 30 SETTEMBRE 2020

(importi in migliaia di Euro)	30/09/20	30/06/20	31/12/19	30/09/19
<b>Attività non correnti</b>				
Immobili, impianti e macchinari e diritti d'uso	8.417	8.642	8.559	8.472
Attività immateriali	1.173	1.206	1.248	1.673
Partecipazioni e altre attività non correnti	1.630	1.681	1.784	1.785
<b>Totale attività non correnti</b>	<b>11.220</b>	<b>11.529</b>	<b>11.591</b>	<b>11.930</b>
<b>Attività correnti</b>				
Rimanenze	3.667	3.834	3.362	3.737
Crediti commerciali	14.583	15.205	17.854	17.261
Altre attività correnti	2.048	1.627	1.561	1.034
Cassa e disponibilità liquide	19.278	10.524	9.840	7.030
<b>Totale attività correnti</b>	<b>39.576</b>	<b>31.190</b>	<b>32.617</b>	<b>29.062</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>50.796</b>	<b>42.719</b>	<b>44.208</b>	<b>40.992</b>
<b>PATRIMONIO NETTO</b>				
Capitale sociale	6.162	6.162	6.162	6.162
Riserve	610	610	440	440
Azioni proprie (-)	-369	-369	-96	-96
Utili (perdite) accumulati (*)	2.975	2.527	2.428	2.965
<b>Patrimonio netto di Gruppo</b>	<b>9.378</b>	<b>8.930</b>	<b>8.934</b>	<b>9.471</b>
<b>Minoranze (*)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totale PATRIMONIO NETTO</b>	<b>9.378</b>	<b>8.930</b>	<b>8.934</b>	<b>9.471</b>
<b>Passività Non correnti</b>				
Finanziamenti (quota a M/L termine)	18.439	9.822	8.499	6.568
Fondo TFR e altri fondi a M/L	927	903	881	871
Passività per imposte differite e altre passività non correnti	108	110	110	237
<b>Totale passività non correnti</b>	<b>19.474</b>	<b>10.835</b>	<b>9.490</b>	<b>7.676</b>
<b>Passività correnti</b>				
Finanziamenti (quota a breve)	6.957	7.893	8.158	7.366
Debiti commerciali	13.547	13.586	16.040	14.906
Debiti tributari	247	280	422	381
Altre passività correnti	1.193	1.195	1.164	1.192
<b>Totale passività correnti</b>	<b>21.944</b>	<b>22.954</b>	<b>25.784</b>	<b>23.845</b>
<b>Totale PASSIVITA' e P.NETTO</b>	<b>50.796</b>	<b>42.719</b>	<b>44.208</b>	<b>40.992</b>

(\*)= compreso il risultato infrannuale **ante imposte**, fatta eccezione per il 31 dicembre 2019 definitivo e al netto delle imposte



UNI EN ISO 9001 N.412

UNI EN ISO 14001 N.182

BS OHSAS 18001 N.053



## COMUNICATO STAMPA

### POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA AL 30 SETTEMBRE 2020

(importi in migliaia di Euro)	30-Set-20	30-Giu-20	31-Dic-19	30-Set-19
DISPONIBILITA' LIQUIDE	19.278	10.524	9.840	7.030
FINANZIAMENTI A BREVE TERMINE	(6.738)	(7.679)	(7.927)	(7.136)
DEBITO PER DIRITTI D'USO (a breve)	(219)	(214)	(231)	(230)
<b>TOTALE POSIZIONE A BREVE</b>	<b>12.321</b>	<b>2.631</b>	<b>1.682</b>	<b>(336)</b>
FINANZIAMENTI OLTRE IL B/T	(18.183)	(9.613)	(8.213)	(6.203)
DEBITO PER DIRITTI D'USO (a M/L)	(256)	(209)	(286)	(365)
<b>TOTALE POSIZIONE A MEDIO/LUNGO</b>	<b>(18.439)</b>	<b>(9.822)</b>	<b>(8.499)</b>	<b>(6.568)</b>
<b>TOTALE POSIZIONE FINANZIARIA</b>	<b>(6.118)</b>	<b>(7.191)</b>	<b>(6.817)</b>	<b>(6.904)</b>

### PROSPETTO MOVIMENTI DI PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO

PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO	31/12/2019	Destinazione Risultato	Altri Movimenti	Risultato d'esercizio	30/09/2020
Capitale sociale	6.162				6.162
Riserva s. prezzo azioni	103		(103)		0
Riserva acq. Az. Proprie	96		273		369
Azioni proprie	(96)		(273)		(369)
Riserve di rivalutazione	241				241
Riserva legale	227	3			230
Altre Riserve e ris. a nuovo	1.705	493	(216)		1.982
Utile (perdita) periodo	496	(496)		763	763
<b>TOTALE PN Gruppo</b>	<b>8.934</b>	<b>0</b>	<b>(319)</b>	<b>763</b>	<b>9.378</b>
Capitale e riserve minoranze	0	0			0
Risultato delle minoranze	0	0			0
<b>Totale PN Minoranze</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTALE CONSOLIDATO</b>	<b>8.934</b>	<b>0</b>	<b>(319)</b>	<b>763</b>	<b>9.378</b>



## COMUNICATO STAMPA

### PROSPETTO DEI FLUSSI DI CASSA - CONSOLIDATO (metodo indiretto)

<i>Euro (migliaia)</i>	<b>30 set 20</b>	<b>30 giu 20</b>	<b>31 dic 19</b>	
<b>A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale</b>				
	<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>763</b>	<b>316</b>	<b>496</b>
Imposte sul reddito	-	-	225	
Interessi passivi/(interessi attivi)	175	110	169	
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(1)	(1)	(3)	
<b>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>937</b>	<b>425</b>	<b>887</b>	
Accantonamenti ai fondi	85	59	105	
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.501	997	1.896	
Altre rettifiche per elementi non monetari	-	-	-	
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel CCN</b>	<b>1.586</b>	<b>1.056</b>	<b>2.001</b>	
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN</b>	<b>2.523</b>	<b>1.481</b>	<b>2.888</b>	
Decremento/(incremento) delle rimanenze	(305)	(472)	-	
Decremento/(incremento) dei crediti commerciali	3.271	2.649	(1.208)	
Incremento/(decremento) dei debiti commerciali	(2.493)	(2.454)	1.018	
Altre variazioni del capitale circolante netto	(609)	(163)	(120)	
<b>Variazioni del CCN</b>	<b>(136)</b>	<b>(440)</b>	<b>(310)</b>	
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN</b>	<b>2.387</b>	<b>1.041</b>	<b>2.578</b>	
Interessi incassati/(pagati)	(175)	(110)	(169)	
(Imposte sul reddito pagate)	(24)	(14)	(60)	
Utilizzo dei fondi	(41)	(38)	(85)	
<b>Altre rettifiche</b>	<b>(240)</b>	<b>(162)</b>	<b>(314)</b>	
<b>Flusso finanziario della gestione reddituale (A)</b>	<b>2.147</b>	<b>879</b>	<b>2.264</b>	
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>				
Immobili, impianti e macchinari e diritti d'uso (Investimenti)	(1.180)	(960)	(1.561)	
Prezzo di realizzo disinvestimenti	1	1	176	
Attività immateriali (Investimenti)	(104)	(78)	(121)	
Realizzo avviamento	-	-	395	
Partecipazioni e altri crediti non correnti (Incrementi)/decrementi	154	103	(64)	
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>(1.129)</b>	<b>(934)</b>	<b>(1.175)</b>	
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>				
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	(288)	(206)	68	
Accensione finanziamenti e debiti per diritti d'uso	14.647	5.028	10.297	
Rimborso finanziamenti e debiti per diritti d'uso	(5.620)	(3.764)	(7.447)	
<b>Mezzi di terzi</b>	<b>8.739</b>	<b>1.058</b>	<b>2.918</b>	
Altre variazioni	(319)	(319)	(18)	





## COMUNICATO STAMPA

	Mezzi propri	(319)	(319)	(18)
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>8.420</b>	<b>739</b>	<b>2.900</b>	
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (a ± b ± c)</b>	<b>9.438</b>	<b>684</b>	<b>3.989</b>	
<b>Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio</b>	<b>9.840</b>	<b>9.840</b>	<b>5.851</b>	
<b>Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio</b>	<b>19.278</b>	<b>10.524</b>	<b>9.840</b>	



## PRESS RELEASE

### Poligrafica S. Faustino S.p.A.: results as at September 30, 2020 approved

- Sales equal to Euro 36.82 million (Euro 40.01 million as at September 30, 2019)
- EBITDA equal to Euro 2.44 million (Euro 2.59 million as at September 30, 2019)
- EBIT equal to Euro 0.94 million (Euro 1.16 million as at September 30, 2019)
- Net Financial Position equal to Euro 6.12 million (Euro 7.19 million as at June 30, 2020)

#### Main consolidated economic data as at September 30, 2020

(Euro thousand)	30/09/2020	30/09/2019
Sales	36,822	40,007
EBITDA	2,439	2,591
EBIT	930	1,164
Result before taxes	763	1,037

#### Posizione Finanziaria Netta consolidata

(Euro thousand)	30/09/2020	30/06/2020	31/12/2019
Short term financial position	12,321	2,631	1,682
Medium long term bank loans	(18,439)	(9,822)	(8,499)
<b>Total Net Financial Position</b>	<b>(6,118)</b>	<b>(7,191)</b>	<b>(6,817)</b>

Castrezzato, November 6, 2020

The Board of Directors of **Poligrafica S. Faustino S.p.A.**, listed at the MTA Market – Star Segment of the Italian Stock Exchange for technological and communication services, has approved today the consolidated results as at September 30, 2020, which are not to be audit.

Here below there are the total consolidated economical and financial results, the results reported to the holding and analysis, in summary, by sector and activity.

#### Consolidated results as at September 30, 2020

**Sales** are equal to Euro 36.82 million, decreasing of 8.0% compared to September 30, 2019 (Euro 40.01 million), as a consequence of the difficulties coming from the Covid-19 emergency. Foreign sales (almost totally Euro area) are equal to a Euro 5.59 million (15.2% of sales) and register an increase of 35.0% compared to September 30, 2019 (Euro 4.14 million, equal to 10.3% of sales).

**EBITDA** is equal to Euro 2.44 million, slightly decreasing in comparison to Euro 2.59 as at September 30, 2019. EBITDA margin is 6.6%, so registering a good seal in comparison to 30 September 2019 (6.5%).



## PRESS RELEASE

**EBIT** is equal to Euro 0.94 million in comparison to Euro 1.16 million as at September 30, 2019, after amortization for Euro 1.50 million (Euro 1.43 million as at September 30, 2019).

**EBT** is equal to Euro 0.76 million (Euro 1.04 million as at September 30, 2019).

**Net Financial Position** is equal to Euro 6.12 million, so increasing compared to Euro 7.19 million as at June 30, 2020.

In the third quarter of 2020, **investments** were made in tangible fixed assets for a total amount of 1.2 million, mainly relating to new printing and finishing systems for labels. Investments for the implementation of IT platforms amounted to € 0.10 million.

### Analysis by business segment<sup>1</sup> of "total sales"

<i>Euro thousand</i>	<b>30/09/2020</b>	<b>30/09/2019</b>
Productive Graphic	25,276	26,809
Commercial	11,746	13,402
<b>Total Sales and operating revenues</b>	<b>37,022</b>	<b>40,211</b>

Productive Area, which includes the Holding and Sanfaustino Label S.r.l. activities, register sales for Euro 25.14 million (Euro 26.69 million as at September 30, 2019). Commercial Area, referred to the subsidiary Linkonline S.r.l., specialised in the supply of material consumption for office, register revenues for Euro 11.68 million (Euro 13.32 million as at September 30, 2019).

### Own's shares

As of 30 September 2020, the Parent Company owns no. 62,903 treasury shares, equal to 5.599% of the no. 1,123,483 shares constituting the entire share capital, registered at a cost of 369,337 euro, without changes in the third quarter of 2020.

### Relevant events happened after the period's closing time

There are no significant events after 30 September 2020.

### Foreseeable managing evolution

The Group has analyzed the main financial and operational risks to which it is exposed, in order to reassess the impact of the negative effects deriving from the spread of Covid-19 and the consequent partial blocking of activities.

The lockdown strongly affected the performance of the year with particular regard to the first and even more to the second quarter of 2020.

<sup>1</sup> The activity carried out by PSFInteractive for web agency services merged into the Parent Company in 2019 following the merger by incorporation completed in November 2019. The same is therefore no longer indicated both for the irrelevance and for the sale of the company branch in 2019. In order to make the data of the same period of the previous year comparable, the data collected at 30 September 2019 in the communication web-agency sector of PsfInteractive were also included in the tables of the graphic sector, as they are in any case irrelevant.



## PRESS RELEASE

The Management believes that it is unlikely that there can be a turnaround and a consequent recovery in the turnover. The investments planned for the planning of commercial strategies more suited to the new situation will continue.

While having to prudently downsize the expected results, the Management is confident that it will be able to reconfirm a substantial economic balance at the end of the current year.

*Mrs. Maurizia Frigoli, the account manager responsible for the accounting documents, declares that, according to the article 154-bis (paragraph 2) of "Testo Unico della Finanza", the accounting data and the information collected in the Interim Management Report as at September 30, 2020 corresponds to the documents and the accounting books.*

## COMPANY CONTACTS

### Investor Relations Manager

Anna Lambiase  
**IR TOP**, Investor Relations Experts  
 Tel. +39.02.45473884/3 [www.irtop.com](http://www.irtop.com)  
 E-mail: [a.lambiase@psf.it](mailto:a.lambiase@psf.it)

### Company Affairs Department

Tel. +39.030.7049213  
 E-mail: [affarisocietari@psf.it](mailto:affarisocietari@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)



UNI EN ISO 9001 N.412 UNI EN ISO 14001 N.182 BS OHSAS 18001 N.053



## PRESS RELEASE

## CONSOLIDATED INCOME STATEMENT AS AT SEPTEMBER 30, 2020

(Euro/thousand)	30/09/20	%	30/09/19	%
Net sales	36,822	100.00	40,007	100.00
Other operating income/revenues	200	0.54	204	0.51
<b>Total operating income/revenues</b>	<b>37,022</b>	<b>100.54</b>	<b>40,211</b>	<b>100.51</b>
Materials and Change in inventories	(21,302)	(57.85)	(24,175)	(60.43)
Services	(8,312)	(22.57)	(8,349)	(20.87)
Payroll costs	(3,586)	(9.74)	(3,582)	(8.95)
(less) costs for capitalized in-house work	-	-	-	-
Other operating costs (revenues)	(1,383)	(3.75)	(1,514)	(3.78)
<b>Total operating costs</b>	<b>(34,583)</b>	<b>(93.91)</b>	<b>(37,620)</b>	<b>(94.03)</b>
<b>EBITDA</b>	<b>2,439</b>	<b>6.63</b>	<b>2,591</b>	<b>6.48</b>
Depreciation and amortization	(1,501)	(4.08)	(1,427)	(3.57)
Adjustments	-	-	-	-
<b>EBIT</b>	<b>938</b>	<b>2.55</b>	<b>1,164</b>	<b>2.91</b>
Financial income (expense) – net	(175)	(0.48)	(127)	(0.32)
<b>Result before tax</b>	<b>763</b>	<b>2.07</b>	<b>1,037</b>	<b>2.59</b>

CONSOLIDATED INCOME STATEMENT – 2020 3<sup>RD</sup> QUARTER

(Euro / thousand)	3 <sup>rd</sup> Q	2 <sup>nd</sup> Q	1 <sup>st</sup> Q	3 <sup>rd</sup> Q	2 <sup>nd</sup> Q	1 <sup>st</sup> Q
	20	20	20	19	19	19
Net sales	12,196	10,766	13,860	13,002	13,330	13,675
Other operating income/revenues	55	55	90	69	76	59
<b>Total operating income/revenues</b>	<b>12,251</b>	<b>10,821</b>	<b>13,950</b>	<b>13,071</b>	<b>13,406</b>	<b>13,734</b>
Materials and Change in inventories	(7,082)	(6,376)	(7,844)	(7,966)	(8,142)	(8,067)
Services	(2,643)	(2,640)	(3,029)	(2,721)	(2,762)	(2,866)
Payroll costs	(1,065)	(1,241)	(1,280)	(1,058)	(1,271)	(1,253)
(less) costs for capitalized in-house work	0	0	0	0	0	0
Other operating costs (revenues)	(445)	(263)	(675)	(509)	(443)	(562)
<b>Total operating costs</b>	<b>(11,235)</b>	<b>(10,520)</b>	<b>(12,828)</b>	<b>(12,254)</b>	<b>(12,618)</b>	<b>(12,748)</b>
<b>EBITDA</b>	<b>1,016</b>	<b>301</b>	<b>1,122</b>	<b>817</b>	<b>788</b>	<b>986</b>
Depreciation and amortization	(504)	(495)	(502)	(471)	(471)	(485)
Adjustments	-	-	-	-	-	-
<b>EBIT</b>	<b>512</b>	<b>(194)</b>	<b>620</b>	<b>346</b>	<b>317</b>	<b>501</b>
Financial income (expense) - net	(65)	(56)	(54)	(44)	(44)	(39)
<b>Result before tax</b>	<b>447</b>	<b>(250)</b>	<b>566</b>	<b>302</b>	<b>273</b>	<b>462</b>





## PRESS RELEASE

### CONSOLIDATED BALANCE SHEET AS AT SEPTEMBER 30, 2020

(Euro/thousand)	30/09/20	30/06/20	31/12/19	30/09/19
<b>Non-current assets</b>				
Property, plant, equipment and right of use	8,417	8,642	8,559	8,472
Intangible assets	1,173	1,206	1,248	1,673
Investments and other non-current receivable	1,630	1,681	1,784	1,785
<b>Total non-current assets</b>	<b>11,220</b>	<b>11,529</b>	<b>11,591</b>	<b>11,930</b>
<b>Current assets</b>				
Inventories	3,667	3,834	3,362	3,737
Trade receivables	14,583	15,205	17,854	17,261
Other current receivables	2,048	1,627	1,561	1,034
Cash and cash equivalents	19,278	10,524	9,840	7,030
<b>Total current assets</b>	<b>39,576</b>	<b>31,190</b>	<b>32,617</b>	<b>29,062</b>
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>50,796</b>	<b>42,719</b>	<b>44,208</b>	<b>40,992</b>
<b>NET EQUITY</b>				
Share capital	6,162	6,162	6,162	6,162
Reserves	610	610	440	440
Own shares (-)	-369	-369	-96	-96
Retained earnings (loss) (*)	2,975	2,527	2,428	2,965
<b>Group EQUITY</b>	<b>9,378</b>	<b>8,930</b>	<b>8,934</b>	<b>9,471</b>
<b>Minority interests</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total NET EQUITY</b>	<b>9,378</b>	<b>8,930</b>	<b>8,934</b>	<b>9,471</b>
<b>Non-current liabilities</b>				
Loans (medium-long term)	18,439	9,822	8,499	6,568
Employee severance indemnity and retirement reserves	927	903	881	871
Deferred tax liabilities and other non-current liabilities	108	110	110	237
<b>Total non-current liabilities</b>	<b>19,474</b>	<b>10,835</b>	<b>9,490</b>	<b>7,676</b>
<b>Current liabilities</b>				
Loans (short term)	6,957	7,893	8,158	7,366
Trade payables	13,547	13,586	16,040	14,906
Tax payables	247	280	422	381
Other payables	1,193	1,195	1,164	1,192
<b>Total Current liabilities</b>	<b>21,944</b>	<b>22,954</b>	<b>25,784</b>	<b>23,845</b>
<b>Total LIABILITIES and EQUITY</b>	<b>50,796</b>	<b>42,719</b>	<b>44,208</b>	<b>40,992</b>

(\*)= including **before tax** result for periods, except net result for December 31, 2019, definitive and after taxes



## PRESS RELEASE

### CONSOLIDATED CASH FLOW STATEMENT AS AT SEPTEMBER 30, 2020

(Euro/thousand)	30-Sep-20	30-Jun-20	31-Dec-19	30-Sep-19
CASH AND CASH EQUIVALENTS	19,278	10,524	9,840	7,030
SHORT TERM LOANS	(6,738)	(7,679)	(7,927)	(7,136)
DEBT ON RIGHT OF USE (short term)	(219)	(214)	(231)	(230)
<b>SHORT TERM FINANCIAL POSITION</b>	<b>12,321</b>	<b>2,631</b>	<b>1,682</b>	<b>(336)</b>
MEDIUM-LONG TERM LOANS	(18,183)	(9,613)	(8,213)	(6,203)
DEBT ON RIGHT OF USE (medium/long term)	(256)	(209)	(286)	(365)
<b>MEDIUM/LONG TERM FINANCIAL POSITION</b>	<b>(18,439)</b>	<b>(9,822)</b>	<b>(8,499)</b>	<b>(6,568)</b>
<b>CONSOLIDATED NET FINANCIAL POSITION</b>	<b>(6,118)</b>	<b>(7,191)</b>	<b>(6,817)</b>	<b>(6,904)</b>

### CONSOLIDATED NET EQUITY MOVEMENTS

Euro/000

CONSOLIDATED NET EQUITY	31/12/2019	Result allocation	Other movements	Result of period	30/09/2020
Share Capital	6,162				6,162
Share Premium reserve	103		(103)		0
Own shares reserve	96		273		369
Own shares'	(96)		(273)		(369)
Revaluation reserve	241				241
Legal reserve	227	3			230
Other reserves and retained earnings	1,705	493	(216)		1,982
Result of period	496	(496)		763	763
<b>TOTAL Group Equity</b>	<b>8,934</b>	<b>0</b>	<b>(319)</b>	<b>763</b>	<b>9,378</b>
Minority reserves	0	0			0
Minority result	0	0			0
<b>Total Minority Equity</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL CONSOLIDATED</b>	<b>8,934</b>	<b>0</b>	<b>(319)</b>	<b>763</b>	<b>9,378</b>



## PRESS RELEASE

### CONSOLIDATED CASH FLOW STATEMENT (indirect method)

	30 Sep 20	30 Jun 20	31 Dec 19
<b>A. Cash flows from operating activities</b>			
Profit (loss) of the accounting year	763	316	496
Taxes	-	-	225
interest expense / (interest income)	175	110	169
(Gains)/ losses on the disposal of assets	(1)	(1)	(3)
<b>1. Profit (loss) before income taxes, interest, dividends and capital gains / losses on disposal</b>	<b>937</b>	<b>425</b>	<b>887</b>
Allocations to provisions	85	59	105
Amortisation of intangible assets	1,501	997	1,896
Other adjustments for non-cash items	-	-	-
<b>Adjustments for non-cash items that had no counterpart in the NWC</b>	<b>1,586</b>	<b>1,056</b>	<b>2,001</b>
<b>2. Cash flow before changes in NWC</b>	<b>2,523</b>	<b>1,481</b>	<b>2,888</b>
Decrease / (increase) in inventories	(305)	(472)	-
Decrease / (increase) in trade receivables and to the Group	3,271	2,649	(1,208)
Increase / (decrease) in trade payables and to the Group	(2,493)	(2,454)	1,018
Other changes in net working capital	(609)	(163)	(120)
<b>Variation of NWC</b>	<b>(136)</b>	<b>(440)</b>	<b>(310)</b>
<b>3. Cash flow after variation of NWC</b>	<b>2,387</b>	<b>1,041</b>	<b>2,578</b>
Interest received / (paid)			
(taxes paid)	(175)	(110)	(169)
Use of funds	(24)	(14)	(60)
<b>Other adjustments</b>	<b>(41)</b>	<b>(38)</b>	<b>(85)</b>
<b>Cash flow of income management (A)</b>	<b>2,147</b>	<b>879</b>	<b>2,264</b>
<b>B. Cash flow of investments</b>			
Property, plant and equipment and right of use (Investments)	(1,180)	(960)	(1,561)
Price of disinvestments	1	1	176
Intangible asset (Investments)	(104)	(78)	(121)
Goodwill achievement	-	-	395
Shareholding and other non-current payables Increase / (decrease)	154	103	(64)
<b>Cash flow from investing activities (B)</b>	<b>(1,129)</b>	<b>(934)</b>	<b>(1,175)</b>
<b>C. Cash flow from financing</b>			
Increase in short-term borrowings from banks	(288)	(206)	68
Financing start-ups and Debt on right of use	14,647	5,028	10,297
Repayments of loans and debt on right of use	(5,620)	(3,764)	(7,447)
<b>Third's means</b>	<b>8,739</b>	<b>1,058</b>	<b>2,918</b>
Other variations	(319)	(319)	(18)
<b>Equity</b>	<b>(319)</b>	<b>(319)</b>	<b>(18)</b>
<b>Net cash flow from financing activities (C)</b>	<b>8,420</b>	<b>739</b>	<b>2,900</b>
<b>Increase (decrease) in cash (a ± b ± c)</b>	<b>9,438</b>	<b>684</b>	<b>3,989</b>



**PRESS RELEASE**

Cash and cash equivalents at beginning of the year	9,840	9,840	5,851
Cash and cash equivalents at the end of the year	19,278	10,524	9,840

Fine Comunicato n.0208-26

Numero di Pagine: 18