



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0208-61-2021	Data/Ora Ricezione 27 Agosto 2021 17:27:06	MTA - Star
--	--	------------

Societa' : POLIGRAFICA S. FAUSTINO

Identificativo : 151356

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : POLSFAUSTN01 - Frigoli

Tipologia : 1.2

Data/Ora Ricezione : 27 Agosto 2021 17:27:06

Data/Ora Inizio : 27 Agosto 2021 17:30:03

Diffusione presunta

Oggetto : Approvati i risultati al 30 giugno
2021/Results as at June 30, 2021 approved

Testo del comunicato

Vedi allegato.



COMUNICATO STAMPA

Poligrafica S. Faustino S.p.A.: approvati i risultati al 30 giugno 2021

- **Ricavi: Euro 26,54 milioni (Euro 24,63 milioni al 30 giugno 2020)**
- **EBITDA: Euro 1,62 milioni (Euro 1,42 milioni al 30 giugno 2020)**
- **EBIT: Euro 0,45 milioni (Euro 0,43 milioni al 30 giugno 2020)**
- **Risultato Netto: Euro 0,14 milioni (Euro 0,22 milioni al 30 giugno 2020)**
- **Posizione Finanziaria Netta: Euro 4,19 milioni (Euro 5,63 milioni al 31 marzo 2021)**

Dati economici consolidati di sintesi al 30 giugno 2021

(Euro migliaia)	30/06/2021	30/06/2020
Ricavi delle vendite	26.541	24.626
Risultato operativo lordo (EBITDA)	1.620	1.423
Risultato operativo netto (EBIT)	453	426
Risultato netto	143	223

Posizione Finanziaria Netta consolidata

(Euro migliaia)	30/06/2021	31/03/2021	31/12/2020
Disponibilità liquide e indebitamento a breve	15.236	15.362	13.254
Indebitamento a M/L termine netto	(19.422)	(20.989)	(19.616)
Totale Posizione Finanziaria Netta	(4.186)	(5.627)	(6.362)

Castrezzato, 27 agosto 2021

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 la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2021, soggetta a revisione contabile limitata.

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

Risultati consolidati al 30 giugno 2021

I **ricavi** dalle vendite sono pari a Euro 26,54 milioni, in crescita del 7,78% rispetto al primo semestre 2020 (Euro 24,63 milioni) che era maggiormente penalizzato dalla situazione di lockdown. Le vendite sui mercati esteri (quasi totalmente area euro) ammontano nel primo semestre 2021 a Euro 4,27 milioni (16,1% delle vendite) e registrano un incremento del 13,8% rispetto al primo semestre 2020 (Euro 3,75 milioni pari al 15,2% delle vendite).



UNI EN ISO 9001 N.412

UNI EN ISO 14001 N.182

BS OHSAS 18001 N.053



COMUNICATO STAMPA

Il **marginale operativo lordo (EBITDA)**, pari a Euro 1,62 milioni, segna un incremento del 13,8% rispetto al 30 giugno 2020 (Euro 1,42 milioni). Pur a fronte di un recupero nel volume d'affari, la marginalità operativa lorda complessiva è sostanzialmente in linea in termini percentuali con il dato dello stesso periodo dell'esercizio precedente e subisce un aumento di incidenza delle materie prime, del costo del personale e degli altri costi operativi netti non adeguatamente controbilanciato dai risparmi sui servizi. Il **risultato operativo (EBIT)** è pari a Euro 0,45 milioni, in crescita del 6,34% rispetto a Euro 0,43 milioni al 30 giugno 2020, dopo ammortamenti complessivi pari a Euro 1,17 milioni, in crescita rispetto a Euro 1,00 milioni al 30 giugno 2020.

L'**Utile Netto** è pari a Euro 0,14 milioni, in decremento rispetto a Euro 0,22 milioni al 30 giugno 2020 per maggiori ammortamenti e oneri finanziari correlati ai significativi investimenti effettuati.

La **Posizione Finanziaria Netta** è pari a Euro 4,19 milioni, in diminuzione rispetto ad Euro 5,63 milioni al 31 marzo 2021.

Il Gruppo sta portando avanti nuovi **investimenti** e in particolare nel corso del primo semestre 2021 si è sostenuto un costo di Euro 1,71 milioni, in gran parte per impianti e macchinari. Modesti incrementi di attività immateriali hanno inoltre riguardato il software gestionale.

Analisi per settore di attività dei "Ricavi totali"

(Euro migliaia)	30/06/2021	30/06/2020
Produttivo Grafico	17.823	16.865
Commerciale	8.792	7.906
Totale Ricavi e proventi operativi	26.615	24.771

Il settore **Produttivo Grafico**, che comprende le attività della Capogruppo e di Sanfaustino Label S.r.l., registra un recupero delle vendite del 5,9%. Nonostante tale indicatore, non si registra alcun segnale di ripresa nella marginalità operativa e al contrario l'impatto dei maggiori ammortamenti e l'incremento degli oneri finanziari riducono sensibilmente l'EBIT (-47% circa) e azzerano il risultato finale.

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 vendite in incremento dell'11,6% quale effetto della parziale ripresa delle attività produttive e commerciali. A fronte di tale considerazione preliminarmente gli altri indicatori registrano recuperi di marginalità complessiva ancorché non significativi in valore assoluto.

Azioni Proprie

Alla data del 30 giugno 2021 la Capogruppo possiede n. 62.903 azioni proprie, pari al 5,599% delle n. 1.123.483 azioni costituenti l'intero capitale sociale, iscritte ad un costo di euro 369.337. Le azioni proprie non hanno subito variazioni nel periodo.



UNI EN ISO 9001 N.412

UNI EN ISO 14001 N.182

BS OHSAS 18001 N.053

COMUNICATO STAMPA

Fatti di rilievo successivi alla chiusura del periodo

Non si segnalano significativi eventi successivi alla chiusura del semestre che possano avere un impatto sui dati e sulle considerazioni oggetto del presente comunicato.

Evoluzione prevedibile sulla gestione

In sede di redazione della presente relazione semestrale sintetica, sono stati analizzati i principali rischi finanziari e operativi a cui è esposto il Gruppo, al fine di valutare, in particolare, l'impatto degli effetti derivanti dalla diffusione del Covid-19.

L'evoluzione della pandemia ha comportato nuovi provvedimenti governativi sfociati in un nuovo lockdown nel mese di aprile 2021 che, seppur di durata e con restrizioni minori rispetto a quello della primavera 2020, ha comportato un blocco parziale delle attività. Ciò ha avuto impatti sull'andamento del primo semestre 2021, rallentando parzialmente l'attesa ripresa dei volumi, e, benché nell'immediato non possiamo effettuare previsioni certe sul risultato finale dell'esercizio, riteniamo che gli effetti della pandemia incideranno economicamente anche nel secondo semestre del 2021 e per buona parte del 2022.

La società ha tuttora in essere azioni di mitigazione del rischio a tutela dei dipendenti che hanno riguardato l'aumento delle procedure sanitarie ed igieniche.

I nostri sforzi sono inoltre focalizzati al consolidamento delle azioni di sostegno a fronte della parziale ripresa e nella pianificazione di strategie commerciali che consentano di contenere gli eventuali ulteriori impatti negativi sulla marginalità.

Il protrarsi degli effetti della pandemia, la crescente incidenza del costo delle materie prime e altri accadimenti di minor rilevanza hanno avuto come conseguenza di dover parzialmente ridimensionare i risultati attesi, anche alla luce del fatto che il secondo semestre di norma risente maggiormente di fattori stagionali.

In conclusione, nonostante quanto sopra commentato, confidiamo di mantenere un sostanziale equilibrio economico e finanziario nell'esercizio in corso.

Complessivamente dall'analisi condotta non sono pertanto emerse criticità tali da poter avere impatti significativi sulla situazione economico-patrimoniale del Gruppo, sul perseguimento dei suoi obiettivi e in generale tali da compromettere la continuità aziendale.

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

Investor Relations Manager

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

Ufficio Affari Societari

Tel. 030.7049213
E-mail: affarisocietari@psf.it
Web: www.psf.it

Poligrafica S. 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



COMUNICATO STAMPA

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO AL 30 GIUGNO 2021

Euro (migliaia)

	30/06/2021	30/06/2020
RICAVI E PROVENTI OPERATIVI		
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	26.541	24.626
Altri ricavi e proventi	74	145
Totale ricavi e proventi operativi	26.615	24.771
COSTI OPERATIVI		
Acquisti	(16.272)	(14.692)
Variazione delle rimanenze	570	472
Servizi	(5.186)	(5.669)
Costi del personale	(2.899)	(2.521)
Costi per lavori interni capitalizzati (a dedurre)	0	0
Altri (costi) e proventi operativi netti	(1.208)	(938)
Totale costi operativi netti	(24.995)	(23.348)
RISULTATO OPERATIVO LORDO (EBITDA)	1.620	1.423
Ammortamenti (-)	(1.167)	(997)
Rettifica di valore attività non correnti (avviamenti)		-
RISULTATO OPERATIVO (EBIT)	453	426
Proventi finanziari	2	1
Oneri finanziari	(160)	(111)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	295	316
Imposte	(152)	(93)
RISULTATO NETTO	143	223
Proventi attribuiti a patrimonio netto	52	0
Costi attribuiti a patrimonio netto	0	(46)
Rettifiche da riclassificazione per costi non realizzati in precedenti esercizi	0	0
Utile (perdita) complessivo	195	177
Attribuibile a:		
Soci controllante	195	177
Interessenze di terzi	0	0
UTILE PER AZIONE		
n. Azioni Ordinarie	1.123.483	1.123.483
n. Azioni Ordinarie medio	1.123.483	1.123.483
Utile (Perdita) base per azione **in euro**	0,173	0,158
Utile (Perdita) diluito per azione **in euro**	0,173	0,158

Si precisa che alla fine del semestre 2021 risultano in essere n. 12 contratti derivati di copertura, i cui effetti si riportano nelle variazioni di patrimonio netto. Il risultato base per azione è quindi pari al rapporto tra il risultato netto d'esercizio di pertinenza del Gruppo e il numero medio di azioni ordinarie. Il risultato diluito per azione coincide con quello base in quanto la Capogruppo non ha emesso obbligazioni o altri strumenti convertibili in strumenti finanziari rappresentativi di capitale.



COMUNICATO STAMPA

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO AL 30 GIUGNO 2021

Euro (migliaia)

PROSPETTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA	30/06/21	31/12/20
ATTIVITA'		
ATTIVITA' NON CORRENTI		
Attività materiali (compresi diritti d'uso)	9.214	8.708
Attività immateriali	1.087	1.143
Partecipazioni	3	3
Altri crediti non correnti	211	259
Attività fiscali differite	1.180	1.202
Totale attività non correnti	11.695	11.315
ATTIVITA' CORRENTI		
Rimanenze	3.946	3.376
Crediti commerciali	15.891	16.307
Crediti tributari	582	1.173
Altri crediti correnti	758	854
Attività finanziarie correnti	0	0
Cassa e disponibilità liquide	21.502	19.716
Totale attività correnti	42.679	41.426
TOTALE ATTIVITA'	54.374	52.741
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	30/06/21	31/12/20
PATRIMONIO NETTO		
Capitale Sociale	6.162	6.162
Riserve	610	610
Azioni proprie (-)	(369)	(369)
Utile (perdite) accumulati	3.072	2.877
Totale Patrimonio Netto di Gruppo	9.475	9.280
Interessi delle Minoranze	0	0
Totale Patrimonio Netto	9.475	9.280
PASSIVITA' NON CORRENTI		
Finanziamenti	19.422	19.616
TFR e altri Fondi	921	950
Passività per imposte differite	234	104
Altre passività non correnti	0	0
Totale passività non correnti	20.577	20.670
PASSIVITA' CORRENTI		
Finanziamenti	6.266	6.462
Debiti commerciali	15.423	14.815
Debiti tributari	1.177	318
Altre passività correnti	1.456	1.196
Totale passività correnti	24.322	22.791
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	54.374	52.741



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 GIUGNO 2021

Euro (migliaia)

INDEBITAMENTO FINANZIARIO CONSOLIDATO	30-giu-21	31-mar-21	31-dic-20	30-giu-20
Disponibilità liquide	21.502	21.777	19.716	10.524
Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	0	0	0	0
Altre attività finanziarie a breve	0	0	0	0
LIQUIDITA'	21.502	21.777	19.716	10.524
Debito finanziario corrente	(512)	(645)	(631)	(765)
Parte corrente del debito finanziario non corrente	(4.545)	(4.564)	(4.876)	(6.142)
Debiti per leasing finanziari (quota a breve)	(1.034)	(1.031)	(764)	(772)
Debito su diritti d'uso (a breve)	(175)	(175)	(191)	(214)
Indebitamento finanziario corrente	(6.266)	(6.415)	(6.462)	(7.893)
Posizione finanziaria corrente netta	15.236	15.362	13.254	2.631
Debito finanziario non corrente	(17.406)	(18.733)	(18.236)	(8.072)
Strumenti di debito	0	0	0	0
Debiti per leasing finanziari (quota a M/L)	(1.770)	(2.029)	(1.158)	(1.541)
Debito su diritti d'uso (a M/L)	(246)	(227)	(222)	(209)
Indebitamento finanziario non corrente	(19.422)	(20.989)	(19.616)	(9.822)
Totale indebitamento finanziario	(4.186)	(5.627)	(6.362)	(7.191)

Nel I semestre 2021 sono stati accesi 2 nuovi finanziamenti con istituti di credito per complessivi 2 milioni di euro ed è proseguito il regolare rimborso delle rate dei finanziamenti precedentemente in essere. I debiti verso altri finanziatori a breve e a medio lungo termine sono costituiti esclusivamente da finanziamenti derivanti da locazioni finanziarie su impianti e macchinari. Nel corso del I semestre 2021 è stato stipulato un nuovo contratto di locazione finanziaria.

Il debito per diritti d'uso, in applicazione dal 1° gennaio 2019 sulla base dell'IFRS 16, riguarda numerosi contratti di noleggio (automezzi e attrezzature).



UNI EN ISO 9001 N.412

UNI EN ISO 14001 N.182

BS OHSAS 18001 N.053



COMUNICATO STAMPA

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO (metodo indiretto)

Euro (migliaia)

	30 giu 21	31 dic 20
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale		
Utile (perdita) dell'esercizio	143	736
Imposte sul reddito	152	204
Interessi passivi/(interessi attivi)	158	252
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	149	(1)
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	602	1.191
Accantonamenti ai fondi	62	111
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.167	2.020
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel CCN	1.229	2.131
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	1.831	3.322
Decremento/(incremento) delle rimanenze	(570)	(14)
Decremento/(incremento) dei crediti commerciali	416	1.547
Incremento/(decremento) dei debiti commerciali	608	(1.225)
Altre variazioni del capitale circolante netto	1.848	(487)
Variazioni del CCN	2.302	(179)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	4.133	3.143
Interessi incassati/(pagati)	(158)	(252)
(Imposte sul reddito pagate)	(42)	(141)
Utilizzo dei fondi	(91)	(48)
Altre rettifiche	(291)	(441)
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	3.842	2.702
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Attività materiali e diritti d'uso (Investimenti)	(1.709)	(1.929)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	1
Attività immateriali (Investimenti)	(57)	(133)
Realizzo avviamento		
Partecipazioni e altri crediti non correnti (Incrementi) decrementi	48	206
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(1.718)	(1.855)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	(170)	(389)
Accensione finanziamenti e debiti per diritti d'uso	3.504	17.335
Rimborso finanziamenti e debiti per diritti d'uso	(3.724)	(7.527)



COMUNICATO STAMPA

	Mezzi di terzi	(390)	9.419
Cessione (acquisto) azioni proprie		0	(273)
Altre variazioni		52	(117)
	Mezzi propri	52	(390)
	Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(338)	9.029
	Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (a ± b ± c)	1.786	9.876
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio		19.716	9.840
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio		21.502	19.716



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. :
results at 30 June 2021 approved**

Revenues: Euro 26.54 million (Euro 24.63 million at 30 June 2020)
EBITDA: Euro 1.62 million (Euro 1.42 million at 30 June 2020)
EBIT: Euro 0.45 million (Euro 0.43 million at 30 June 2020)
Net result: Euro 0.14 million (Euro 0.22 million at 30 June 2020)
Net Financial Position: Euro 4.19 million (Euro 5.63 million at March 31, 2021)

Summary consolidated economic data as at 30 June 2021

(in Euro/000)	30/06/2021	30/06/2020
Revenues from sales	26.541	24.626
Gross operating result (EBITDA)	1.620	1.423
Net operating result (EBIT)	453	426
Net income	143	223

Consolidated Net Financial Position

(in Euro/000)	30/06/2021	31/03/2021	31/12/2020
Cash and cash equivalents and short-term debt	15.236	15.362	13.254
Net medium / long-term debt	(19.422)	(20.989)	(19.616)
Total Net Financial Position	(4.186)	(5.627)	(6.362)

Castrezzato, August 27, 2021

The Board of Directors of **Poligrafica S. Faustino**, a company listed on the STAR segment of the Italian Stock Exchange active in communication technology services, today approved the half-yearly financial report as at 30 June 2021, subject to limited audit.

The consolidated economic and financial results and an analysis, in summary, by sector of activity are illustrated below.

Consolidated results as at 30 June 2021

Sales revenues amounted to Euro 26.54 million, up by 7.78% compared to the first half of 2020 (Euro 24.63 million) which was penalized more by the lockdown situation. Sales on foreign markets (almost entirely in the euro area) amounted to Euro 4.27 million in the first half of 2021 (16.1% of sales) and recorded an increase of 13.8% compared to the first half of 2020 (Euro 3.75 million equal to 15.2% of sales).

The gross operating margin (EBITDA), equal to Euro 1.62 million, marks an increase of 13.8% compared to 30 June 2020 (Euro 1.42 million). Despite a recovery in business volume, the overall gross operating margin is substantially in line in percentage terms with the figure



PRESS RELEASE

for the same period of the previous year and is subject to an increase in the incidence of raw materials, personnel costs and other net operating costs not adequately offset by savings on services. **The operating result (EBIT)** is equal to Euro 0.45 million, up by 6.34% compared to Euro 0.43 million at 30 June 2020, after total depreciation of Euro 1.17 million, an increase compared to Euro 1.00 million at 30 June 2020.

Net profit amounted to € 0.14 million, a decrease compared to € 0.22 million at 30 June 2020 due to higher depreciation and financial charges related to the significant investments made.

The Net Financial Position is equal to Euro 4.19 million, a decrease compared to Euro 5.63 million at March 31, 2021.

The Group is carrying out new **investments** and in particular during the first half of 2021 it incurred a cost of Euro 1.71 million, largely for plant and machinery. Modest increases in intangible assets also involved management software.

Analysis of "Total revenues" by sector of activity

(in Euro/000)	30/06/2021	30/06/2020
Graphic Productive Area	17.823	16.865
Commercial Area	8.792	7.906
Total revenues and operating income	26.615	24.771

The **Graphic Production** sector, which includes the activities of the Parent Company and Sanfaustino Label S.r.l., recorded a recovery in sales of 5.9%. Despite this indicator, there is no sign of recovery in operating margins and, on the contrary, the impact of higher depreciation and the increase in financial charges significantly reduce EBIT (approximately -47%) and reset the final result.

The **Commercial** sector, which refers to the subsidiary Linkonline S.r.l., which specializes in the marketing of consumer products for the office, records sales up by 11.6% as a result of the partial recovery of production and commercial activities. Against this preliminary consideration, the other indicators recorded overall margins recoveries even if not significant in absolute value.

Own shares

As of June 30, 2021, the Parent Company owns no. 62,903 treasury shares, equal to 5.599% of the n. 1,123,483 shares constituting the entire share capital, registered at a cost of € 369,337. Own shares did not change during the period.

Significant events subsequent to the end of the period

There are no significant events following the end of the half year that could have an impact on the data and considerations covered by this press release.



PRESS RELEASE

Foreseeable evolution on management

In the preparation of this summary half-yearly report, the main financial and operational risks to which the Group is exposed were analyzed, in order to assess, in particular, the impact of the effects deriving from the spread of Covid-19.

The evolution of the pandemic led to new government measures that resulted in a new lockdown in April 2021 which, albeit for a lesser duration and with less restrictions than in spring 2020, resulted in a partial blockade of activities. This had an impact on the performance of the first half of 2021, partially slowing down the expected recovery in volumes, and, although in the immediate future, we cannot make certain forecasts on the final result for the year. We believe that the effects of the pandemic will have an economic impact also in the second half of 2021 and for a good part of 2022.

The company still has risk mitigation actions in place to protect employees which involved the increase in health and hygiene procedures.

Our efforts are also focused on the consolidation of support actions in the face of the partial recovery and on the planning of commercial strategies that allow to contain any further negative impacts on margins.

The continuation of the effects of the pandemic, the growing incidence of the cost of raw materials, and other events of lesser importance, have had the consequence that the expected results will have to be partially reduced, also in light of the fact that the second half is usually more affected of seasonal factors.

In conclusion, despite the foregoing, we are confident that we will maintain a substantial economic and financial balance in the current year

Overall, no critical issues emerged from the analysis conducted that could have significant impacts on the economic and financial situation of the Group, on the pursuit of its objectives and in general such as to compromise business continuity.

The manager in charge of preparing the corporate accounting documents, Rag. Maurizia Frigoli, declares, pursuant to paragraph 2 of Article 154-bis of the Consolidated Law on Finance, that the accounting information contained in this press release corresponds to the documentary results, books and accounting records.

COMPANY CONTACTS

Investor Relations Manager

Anna Lambiase

IR TOP, Investor Relations Experts

Tel. +39.02.45473884/3 www.irtop.com

E-mail: a.lambiase@psf.it

Company Affairs Department

Tel. +39.030.7049213

E-mail: affarisocietari@psf.it

Web: www.psf.it

Poligrafica S. 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



PRESS RELEASE

CONSOLIDATED TOTAL INCOME STATEMENTS AS AT 30 JUNE 2021

(in Euro/000)

	1 st Half 2021	1 st Half 2020
OPERATING REVENUES		
Sales	26.541	24.626
Other operating income and revenues	74	145
Total operating revenues and income	26.615	24.771
OPERATING COSTS		
Materials	(16.272)	(14.692)
Change in inventory	570	472
Services	(5.186)	(5.669)
Payroll costs	(2.899)	(2.521)
- less costs for capitalized in-house work	0	0
Other net operating (costs) revenues	(1.208)	(938)
Total operating costs	(24.995)	(23.348)
EBITDA	1.620	1.423
Amortization	(1.167)	(997)
Write-down/write backs of non-current assets (Goodwill)		-
EBIT	453	426
Financial income	2	1
Financial expenses	(160)	(111)
BEFORE TAX RESULT	295	316
Income taxes	(152)	(93)
NET RESULT FOR THE PERIOD	143	223
Proceeds allocated to equity	52	0
Costs attributable to equity	0	(46)
Reclassification adjustments for costs made in previous year	0	0
Total profit (loss)	195	177
Attributable to:		
Controlling shareholders	195	177
Minority interest	0	0
PROFIT PER SHARE		
No. ordinary shares	1.123.483	1.123.483
No. average ordinary shares	1.123.483	1.123.483
Basis profit (loss) per share **in euro**	0,173	0,158
Diluted profit (loss) per share **in euro**	0,173	0,158

It should be noted that at the end of the half year 2021 there were no. 12 hedging derivative contracts, the effects of which are reflected in the changes in shareholders' equity. The basic earnings per share is therefore equal to the ratio between the net profit for the year attributable to the Group and the average number of ordinary shares. The diluted earnings per share coincides with the basic earnings as the Parent Company has not issued bonds or other instruments convertible into financial instruments representing capital.



PRESS RELEASE

CONSOLIDATED BALANCE SHEET AS AT 30 JUNE 2021

(in Euro/000)

STATEMENT OF FINANCIAL AND COMPLETION ACCOUNTS POSITION	30/06/21	31/12/20
ASSETS		
NON CURRENT ASSETS		
Property, plant and equipment (including rights of use)	9.214	8.708
Intangible assets (*)	1.087	1.143
Equity investments	3	3
Other non-current assets	211	259
Deferred tax assets	1.180	1.202
Total non-current assets	11.695	11.315
CURRENT ASSETS		
Inventories	3.946	3.376
Trade receivables	15.891	16.307
Tax receivables	582	1.173
Other receivables	758	854
Current financial assets	0	0
Cash and banks	21.502	19.716
Total current assets	42.679	41.426
TOTAL ASSETS	54.374	52.741
NET EQUITY AND LIABILITIES	30/06/21	31/12/20
NET EQUITY		
Share capital	6.162	6.162
Other reserves	610	610
Own shares (-)	(369)	(369)
Retained earnings	3.072	2.877
<i>Total Group Equity</i>	9.475	9.280
<i>Minority Interests</i>	0	0
Total Net Equity	9.475	9.280
NON CURRENT LIABILITIES		
Loans	19.422	19.616
Employee severance indemnity and retirement reserves	921	950
Deferred tax liabilities	234	104
Other	0	0
Total non-current liabilities	20.577	20.670
CURRENT LIABILITIES		
Loans	6.266	6.462
Trade payables	15.423	14.815
Tax payables	1.177	318
Other payables	1.456	1.196
Total current liabilities	24.322	22.791
TOTAL NET EQUITY AND LIABILITIES	54.374	52.741



PRESS RELEASE

CONSOLIDATED NET FINANCIAL POSITION AS AT 30 JUNE 2021

(in Euro/000)

CONSOLIDATED FINANCIAL DEBT	30-Jun-21	31-mar-21	31-Dec-20	30-Jun-20
	Euro/K	Euro/K	Euro/K	Euro/K
Cash and cash equivalents	21.502	21.777	19.716	10.524
Cash equivalent	0	0	0	0
Other short-term financial assets	0	0	0	0
LIQUIDITY ASSETS	21.502	21.777	19.716	10.524
Current financial debt	(512)	(645)	(631)	(765)
Current portion of non-current financial debt	(4.545)	(4.564)	(4.876)	(6.142)
Payables for financial leasing (short-term portion)	(1.034)	(1.031)	(764)	(772)
Debt on usage rights (shortly)	(175)	(175)	(191)	(214)
Current financial debt	(6.266)	(6.415)	(6.462)	(7.893)
Net current financial position	15.236	15.362	13.254	2.631
Non-current financial debt	(17.406)	(18.733)	(18.236)	(8.072)
Debt instruments	0	0	0	0
Payables for financial leasing (share at M / L)	(1.770)	(2.029)	(1.158)	(1.541)
Debt on usage rights (to M / L)	(246)	(227)	(222)	(209)
Non-current financial debt	(19.422)	(20.989)	(19.616)	(9.822)
Total financial debt	(4.186)	(5.627)	(6.362)	(7.191)

In the first half of 2021, 2 new loans were taken out with credit institutions for a total of 2 million euros and the regular repayment of the installments of the previously outstanding loans continued. Short and medium / long-term payables to other lenders consist exclusively of loans deriving from financial leases on plant and machinery. During the first half of 2021 a new financial leasing contract was stipulated.

The debt for rights of use, in application from 1 January 2019 on the basis of IFRS 16, concerns numerous rental contracts (vehicles and equipment).



PRESS RELEASE

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENT (indirect method)

	30 Jun 21	31 Dec 20
A. Cash flows from operating activities		
Profit (loss) of the accounting year	143	736
Taxes	152	204
interest expense / (interest income)	158	252
(Gains)/ losses on the disposal of assets	149	(1)
1. Profit (loss) before income taxes, interest, dividends and capital gains / losses on disposal	602	1.191
Allocations to provisions	62	111
Amortisation of intangible assets	1.167	2.020
Adjustments for non-cash items that had no counterpart in the NWC	1.229	2.131
2. Cash flow before changes in NWC	1.831	3.322
Decrease / (increase) in inventories	(570)	(14)
Decrease / (increase) in trade receivables and to the Group	416	1.547
Increase / (decrease) in trade payables and to the Group	608	(1.225)
Other changes in net working capital	1.848	(487)
Variation of NWC	2.302	(179)
3. Cash flow after variation of NWC	4.133	3.143
Interest received / (paid)	(158)	(252)
(taxes paid)	(42)	(141)
Use of funds	(91)	(48)
Other adjustments	(291)	(441)
Cash flow of income management (A)	3.842	2.702
B. Cash flow of investments		
Tangible assets and rights of use (Investments)	(1.709)	(1.929)
Price of disinvestments	-	1
Intangible asset (Investments)	(57)	(133)
Goodwill realization		
Shareholding and other non-current payables (Increases) decreases	48	206
Cash flow from investing activities (B)	(1.718)	(1.855)
C. Cash flow from financing		
Increase in short-term borrowings from banks	(170)	(389)
Turning funding	3.504	17.335
Repayment of loans	(3.724)	(7.527)
Third's means	(390)	9.419



PRESS RELEASE

Sale (purchase) of owns shares	0	(273)
Other variation	52	(117)
Equity	52	(390)
Net cash flow from financing activities (C)	(338)	9.029
Increase (decrease) in cash (a ± b ± c)	1.786	9.876
Cash and cash equivalents at beginning of the year	19.716	9.840
Cash and cash equivalents at the end of the year	21.502	19.716

Fine Comunicato n.0208-61

Numero di Pagine: 18