

Informazione Regolamentata n. 1693-40-2024	Data/Ora Inizio Diffusione 26 Luglio 2024 12:49:16	Euronext Star Milan
--	---	---------------------

Societa' : GENERALFINANCE S.p.A.  
Identificativo Informazione : 193827  
Regolamentata  
Utenza - Referente : GENERALFINANCEN01 - Saviolo  
Tipologia : 1.2  
Data/Ora Ricezione : 26 Luglio 2024 12:49:16  
Data/Ora Inizio Diffusione : 26 Luglio 2024 12:49:16  
Oggetto : GENERALFINANCE: APPROVATI I  
RISULTATI AL 30 GIUGNO 2024

*Testo del comunicato*

Vedi allegato



## Comunicato stampa

### APPROVATI I RISULTATI AL 30 GIUGNO 2024

**Generalfinance chiude il primo semestre del 2024 con un utile netto pari a 8 mln di Euro in aumento del 19% a/a**

**Forte crescita nell'ambito del core business: turnover<sup>1</sup> a 1.369 mln di Euro (+20%), erogato 1.045 mln di Euro (+12%)**

**NPE ratio lordo<sup>2</sup> a 1,7% e costo del rischio<sup>3</sup> a 13 basis point**

#### PERFORMANCE REDDITUALE

- Utile netto pari a 8 mln di Euro, +19% sullo stesso periodo del 2023
- *Cost/income ratio*<sup>4</sup> pari al 35% rispetto al 39% sullo stesso periodo del 2023
- ROE<sup>5</sup> pari al 27%, valore significativamente più elevato del costo del capitale

#### ULTERIORE CRESCITA DEL CORE BUSINESS

- Flusso di crediti erogati a 1.045 mln di Euro, +12% a/a
- Turnover<sup>1</sup> a 1.369 mln di Euro, +20% sullo stesso periodo del 2023

Circa il 79% delle anticipazioni assistite da garanzia assicurativa, attraverso la storica *partnership* strategica con Allianz Trade, *leader* mondiale nell'assicurazione del credito.

**Milano, 26 luglio 2024.** Il Consiglio di Amministrazione di Generalfinance – riunito sotto la presidenza del prof. **Maurizio Dallocchio** - ha approvato il resoconto intermedio di gestione relativo al primo semestre del 2024, che evidenzia un **utile netto pari a 8 mln di Euro**, in crescita (+19%) rispetto allo stesso periodo del 2023 e un **patrimonio netto a 67 mln** di Euro.

**Massimo Gianolli, Amministratore Delegato di Generalfinance**, ha dichiarato: *“Il primo semestre dell’anno 2024 ha evidenziato un andamento sostanzialmente in linea con le previsioni.*

*Registriamo un ottimo andamento commerciale con una crescita del business del 20% e una redditività complessiva in aumento significativo sull’anno precedente. Il ritorno sul capitale investito si mantiene elevato, pari al 27%, così come il cost/income ratio al 35% attesta un’elevata efficienza operativa. Siamo costantemente impegnati a supportare la clientela con soluzioni finanziarie personalizzate in una fase del ciclo economico in cui è particolarmente importante fornire rapidamente risposte e assistenza specialistica*

<sup>1</sup> Turnover inclusa operatività di anticipo crediti futuri

<sup>2</sup> Crediti non performing lordi diviso crediti verso clientela lordi

<sup>3</sup> Rettifiche di valore nette su crediti diviso erogato annuo

<sup>4</sup> Costi operativi - al netto degli oneri non ricorrenti – diviso margine di intermediazione

<sup>5</sup> Utile netto diviso patrimonio netto meno utile netto

alle imprese e ci attendiamo un'accelerazione del nostro andamento economico e commerciale nella seconda parte dell'anno".

#### Principali dati economici riclassificati (in migliaia di Euro)

Proventi per:	30.06.2024	30.06.2023	Variazione
Margine di interesse	4.958	3.843	29%
Commissioni nette	16.016	12.470	28%
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>20.961</b>	<b>16.313</b>	<b>28%</b>
Costi operativi	-7.423	-6.372	17%
<b>Utile attività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>12.109</b>	<b>9.677</b>	<b>25%</b>
<b>Utile d'esercizio</b>	<b>7.984</b>	<b>6.699</b>	<b>19%</b>

#### Principali dati patrimoniali (in migliaia di Euro)

Voce di stato patrimoniale	30.06.2024	31.12.2023	Variazione
Attività finanziarie al costo ammortizzato	432.729	462.365	-6%
Passività finanziarie al costo ammortizzato	410.614	409.388	0%
Patrimonio netto	67.032	66.433	1%
Totale dell'attivo	532.540	500.043	6%

#### Principali indicatori di *performance*

Indicatore	30.06.2024	30.06.2023
Cost / Income ratio	35%	39%
ROE	27%	26%
Margine Interesse / Margine Intermediazione	24%	24%
Commissioni nette / Margine Intermediazione	76%	76%

#### Dati economici

Il **margin** di interesse si attesta a 5 milioni di euro, in aumento (+28,5%) rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, grazie alla crescita dei crediti erogati e all'effetto positivo generato dal pieno riallineamento dei tassi attivi dei contratti di factoring rispetto all'evoluzione dei tassi Euribor.

Le **commissioni nette** sono pari a 16 milioni di euro, in crescita rispetto a 12,5 milioni di euro dei primi sei mesi del 2023 (+28%). In tale ambito, la dinamica delle commissioni attive risente dell'evoluzione particolarmente positiva del *turnover* (+20% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente), di un'attenta politica di *pricing* dei servizi e di un'ottimizzazione dei costi collegati alla polizza assicurativa e alle linee di *funding* in essere.

Il **margin** di **intermediazione** ammonta a 21 milioni di euro (+28%), mentre le rettifiche nette di valore su crediti risultano pari a 1,4 milioni di euro, determinando un costo del rischio pari a 13 *basis point*. L'incremento del livello di *provisions* è stato determinato in particolare dall'aumento delle posizioni a stadio 3 e dall'aumento della perdita attesa sulle posizioni a stadio 1, anche in relazione alle policy di classificazione e valutazione più stringenti, introdotte nel corso del 2023.

I **costi operativi** sono pari a 7,4 milioni di euro (+16,5% rispetto allo stesso periodo dell'anno 2023). Al 30 giugno 2024 il numero di dipendenti di Generalfinance si attesta a 72 rispetto ai 67 dello stesso periodo del 2023.

Tenendo conto della voce delle imposte, stimata in circa 4,1 milioni di euro, il **risultato netto di periodo** si attesta a circa 8 milioni di euro a fronte di 6,7 milioni di euro registrati nello stesso periodo del 2023.

### **Dati patrimoniali, *funding* e *asset quality***

I **crediti netti verso la clientela** si attestano a 432,7 mln di euro, in riduzione del 6% rispetto al 31 dicembre 2023. La percentuale di erogazione risulta pari a circa il 76% (82% nel 2023), mentre i giorni medi di credito (Days Sales Outstanding, DSO) – pari a 71 nei primi sei mesi del 2024 – in aumento rispetto al primo semestre 2023 (68).

All'interno dell'aggregato dei crediti, il totale dei **crediti deteriorati lordi** risulta pari a 7,6 mln di euro, con un NPE ratio lordo pari a 1,75% (1,45% l'NPE ratio netto). La **copertura dei crediti deteriorati** si attesta al 18%. L'incremento dello stock di crediti deteriorati nel semestre è stato determinato, in particolare, dall'aumento delle posizioni classificate a inadempienza probabile, anche in conseguenza delle *policy* di classificazione e valutazione più stringenti, introdotte nel corso del 2023.

La **cassa e le disponibilità liquide** – rappresentate principalmente dai crediti verso banche – risultano pari a circa 83,5 mln di euro – a testimonianza del prudente profilo di gestione della liquidità – mentre il **totale dell'attivo** patrimoniale ammonta a 532,5 mln di euro, a fronte di 500 mln di euro di fine 2023.

Le **attività materiali** sono pari a 5,6 mln di euro, rispetto ai circa 5 mln di euro del 2023. Le **attività immateriali** assommano a 3 mln di euro, in aumento rispetto alla fine del 2023 (2,6 mln di euro).

Le **passività finanziarie** valutate al costo ammortizzato, pari a 410,6 mln di euro, sono costituite da debiti per 377,7 mln di euro e da titoli in circolazione per 32,9 mln di euro.

### **Patrimonio netto e ratio di capitale**

Il **patrimonio netto** al 30 giugno 2024 si attesta a 67 milioni di euro, rispetto a 66,4 milioni di euro al 31 dicembre 2023.

I **coefficienti patrimoniali** di Generalfinance – includendo anche l'utile relativo al primo semestre 2024, al netto dei dividendi attesi - evidenziano i seguenti valori:

- 14,5% CET1 ratio;
- 14,5% TIER1 ratio;
- 16,1% Total Capital ratio.

I coefficienti risultano ampiamente superiori ai valori minimi regolamentari previsti dalla circolare 288 di Banca d'Italia.

### **Impatto riveniente dal conflitto tra Russia e Ucraina**

Con riferimento a quanto indicato da ESMA nel *public statement* "Implications of Russia's invasion of Ukraine on half-yearly financial reports" in data 14 marzo 2022 e alla comunicazione CONSOB del 19 marzo 2022

“Conflitto in Ucraina: richiami di attenzione Consob agli emittenti vigilati sull'informativa finanziaria e sugli adempimenti connessi al rispetto delle misure restrittive adottate dall'Unione Europea nei confronti della Russia, nonché sugli adempimenti dei gestori di portali on-line”, la Società – nel quadro del costante monitoraggio del proprio portafoglio prestiti - ha posto particolare attenzione, sul fronte geopolitico, agli sviluppi della situazione di conflitto tra l'Ucraina e la Russia, sfociata nell'invasione da parte della Russia del territorio ucraino iniziata in data 24 febbraio 2022 e nell'adozione di sanzioni economiche da parte dell'Unione Europea, della Svizzera, del Giappone, dell'Australia e dei Paesi della NATO nei confronti della Russia e della Bielorussia e di alcuni esponenti di tali Paesi; conflitto e sanzioni hanno avuto, a partire da febbraio 2022, ripercussioni negative significative sull'economia globale, anche tenuto conto degli effetti negativi sull'andamento dei costi delle materie prime (con particolare riferimento ai prezzi e alla disponibilità di energia elettrica e gas), nonché sull'andamento dei mercati finanziari.

In tale contesto, va sottolineato che la presenza diretta di Generalfinance nel mercato russo/ucraino/bielorusso (aree direttamente interessate dal conflitto) è nulla, poiché la Società ha rapporti di factoring unicamente con Cedenti attivi in Italia. Alla data del 30 giugno 2024 Generalfinance ha un'esposizione residua inferiore a 100.000 euro nei confronti di Debitori Ceduti aventi sede in Russia, Ucraina e Bielorussia. A partire dall'invasione dell'Ucraina, Generalfinance ha sospeso gli affidamenti relativi a Debitori Ceduti operanti nei paesi direttamente coinvolti dal conflitto.

#### **Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio**

Sino alla data odierna, non si sono verificati fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

#### **Evoluzione prevedibile della gestione**

In un quadro macroeconomico ancora contrassegnato da criticità per l'economia reale, l'attività commerciale sviluppata da Generalfinance nel primo semestre 2024 – andamento del turnover, ricavi e redditività - evidenzia un andamento in linea con quanto definito nel Budget e in sostanziale coerenza con il Piano Industriale vigente, con riferimento all'esercizio in corso. Tali elementi consentono di prevedere un andamento del *business* e una correlata redditività netta per l'intero esercizio 2024 in linea con la *guidance* comunicata al mercato (20 milioni di Euro) e in linea con il *budget*.

\*\*\*

Il dott. Ugo Colombo, in qualità di Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

\*\*\*

I risultati al 30 giugno 2024 di Generalfinance saranno presentati alla comunità finanziaria in una **conference call fissata nel pomeriggio di oggi, 26 luglio, alle ore 15.00 (C.E.T.)**.

Un set di slide a supporto della presentazione sarà disponibile entro l'inizio della conference call, sul sito internet societario in homepage [www.generalfinance.it](http://www.generalfinance.it) oppure al link

<https://investors.generalfinance.it/it/relazioni-e-presentazioni/>. La conferenza si terrà in lingua italiana e inglese.

**Per connettersi alla conference call, si prega di iscriversi utilizzando il seguente link: [Pre registrazione Generalfinance 260724](#)**

\*\*\*

La relazione finanziaria semestrale sarà messa a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la sede sociale, nonché resa disponibile sul sito internet [www.generalfinance.it](http://www.generalfinance.it) e diffusa mediante il meccanismo di stoccaggio autorizzato [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com).

## **GENERALFINANCE**

*Fondata nel 1982 e guidata da oltre 30 anni da Massimo Gianolli, Generalfinance è un intermediario finanziario vigilato, specializzato nel factoring, in grado di garantire interventi rapidi e personalizzati in base alle diverse esigenze della clientela. Operativa presso le due sedi di Milano e Biella con un team di circa 70 professionisti, Generalfinance è leader nel segmento del factoring alle imprese distressed.*

### **Generalfinance S.p.A.**

*Chief Financial Officer - Investor Relations*

Ugo Colombo | [u.colombo@generalfinance.it](mailto:u.colombo@generalfinance.it) | +39 3355761968

## **CONTATTI INVESTOR RELATIONS ESTERNO**

### **CDR Communication**

Vincenza Colucci | [vincenza.colucci@cdr-communication.it](mailto:vincenza.colucci@cdr-communication.it) | +39 3356909547

Simone Concetti | [simone.concetti@cdr-communication.it](mailto:simone.concetti@cdr-communication.it) | +39 3346132553

## **CONTATTI MEDIA**

### **CDR Communication**

Angelo Brunello | [angelo.brunello@cdr-communication.it](mailto:angelo.brunello@cdr-communication.it) | +39 3292117752

**STATO PATRIMONIALE**  
 (valori in unità di euro)

<b>Voci dell'attivo</b>		<b>30/06/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
10.	Cassa e disponibilità liquide	83.473.795	21.640.716
20.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	23.249	22.974
	<i>c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</i>	23.249	22.974
40.	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	432.728.950	462.365.495
	<i>a) crediti verso banche</i>	80.827	65.750
	<i>b) crediti verso società finanziarie</i>	121.461	200.017
	<i>c) crediti verso clientela</i>	432.526.662	462.099.728
70.	Partecipazioni	37.500	12.500
80.	Attività materiali	5.627.505	4.993.230
90.	Attività immateriali	2.968.833	2.603.700
	- di cui avviamento	0	0
100.	Attività fiscali	751.976	5.677.911
	<i>a) correnti</i>	185.741	5.120.420
	<i>b) anticipate</i>	566.235	557.491
120.	Altre attività	6.927.731	2.726.576
<b>Totale attivo</b>		<b>532.539.539</b>	<b>500.043.102</b>
<b>Voci del passivo e del patrimonio netto</b>		<b>30/06/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
10.	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	410.613.674	409.388.039
	<i>a) debiti</i>	377.703.329	376.750.770
	<i>b) titoli in circolazione</i>	32.910.345	32.637.269
60.	Passività fiscali	6.236.453	7.125.134
	<i>a) correnti</i>	6.163.019	7.077.869
	<i>b) differite</i>	73.434	47.265
80.	Altre passività	45.721.079	14.037.517
90.	Trattamento di fine rapporto del personale	1.360.132	1.471.156
100.	Fondi per rischi e oneri	1.576.233	1.587.887
	<i>b) quiescenza e obblighi simili</i>	171.156	164.705
	<i>c) altri fondi per rischi e oneri</i>	1.405.077	1.423.182
110.	Capitale	4.202.329	4.202.329
140.	Sovrapprezzi di emissione	25.419.745	25.419.745
150.	Riserve	29.236.823	21.624.119
160.	Riserve da valutazione	188.773	119.783
170.	Utile (Perdita) d'esercizio	7.984.298	15.067.393
<b>Totale passivo e patrimonio netto</b>		<b>532.539.539</b>	<b>500.043.102</b>

**CONTO ECONOMICO**  
 (valori in unità di euro)

	Voci	30/06/2024	30/06/2023
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	18.213.432	12.116.781
	di cui: interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	18.213.432	12.116.781
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(13.255.251)	(8.274.112)
<b>30.</b>	<b>Margine di interesse</b>	<b>4.958.181</b>	<b>3.842.669</b>
40.	Commissioni attive	18.016.786	14.593.436
50.	Commissioni passive	(2.000.857)	(2.123.439)
<b>60.</b>	<b>Commissioni nette</b>	<b>16.015.929</b>	<b>12.469.997</b>
70.	Dividendi e proventi simili	62	0
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	(344)	629
110.	Risultato netto delle altre attività e delle passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	(12.758)	0
	<i>b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</i>	<i>(12.758)</i>	<i>0</i>
<b>120.</b>	<b>Margine di intermediazione</b>	<b>20.961.070</b>	<b>16.313.295</b>
130.	Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	(1.397.367)	(264.459)
	<i>a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</i>	<i>(1.397.367)</i>	<i>(264.459)</i>
<b>150.</b>	<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>19.563.703</b>	<b>16.048.836</b>
160.	Spese amministrative	(7.523.443)	(6.861.433)
	<i>a) spese per il personale</i>	<i>(4.289.683)</i>	<i>(3.723.544)</i>
	<i>b) altre spese amministrative</i>	<i>(3.233.760)</i>	<i>(3.137.889)</i>
170.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	237.082	(9.275)
	<i>b) altri accantonamenti netti</i>	<i>237.082</i>	<i>(9.275)</i>
180.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(450.031)	(391.118)
190.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(331.678)	(211.616)
200.	Altri proventi e oneri di gestione	645.074	1.101.904
<b>210.</b>	<b>Costi operativi</b>	<b>(7.422.996)</b>	<b>(6.371.538)</b>
220.	Utili (perdite) delle partecipazioni	(31.250)	0
<b>260.</b>	<b>Utile (perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>12.109.457</b>	<b>9.677.298</b>
270.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(4.125.159)	(2.978.171)
<b>280.</b>	<b>Utile (perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte</b>	<b>7.984.298</b>	<b>6.699.127</b>
<b>300.</b>	<b>Utile (perdita) d'esercizio</b>	<b>7.984.298</b>	<b>6.699.127</b>



Fine Comunicato n.1693-40-2024

Numero di Pagine: 9