



Comunicato stampa

GENERALFINANCE, CDA APPROVA I RISULTATI AL 30 SETTEMBRE 2020

Generalfinance chiude i primi nove mesi dell'anno con un utile netto a 4,1 mln di euro (+30% YoY) e un'ulteriore crescita del core business nell'ambito del distressed financing Turnover in crescita a 506 milioni di Euro (+25% YoY) con 372 milioni di erogato

***Ottima qualità del credito: NPE ratio lordo¹ a 0,9% e Texas Ratio² inferiore al 5%
Robusta posizione di capitale con un Total Capital Ratio³ oltre l'11%***

OTTIMA PERFORMANCE REDDITUALE

- Margine di intermediazione a 12 milioni di Euro, + 24% sullo stesso periodo del 2019
- Utile netto pari a 4,1 milioni di Euro, + 30% sul 2019
- *Cost/income ratio*⁴ pari a circa 45%, in miglioramento rispetto a 47% del 2019
- ROE⁵ annualizzato pari al 32%, a conferma dell'elevata redditività del *business model*

ULTERIORE CRESCITA DEL CORE BUSINESS NELL'AMBITO DEL "DISTRESSED FINANCING"

- Flusso di crediti erogati a 372 milioni di Euro, + 23% sul 2019
- Turnover a 506 milioni di Euro, + 25% sul 2019
- Circa il 75% delle anticipazioni coperte da garanzia assicurativa, attraverso la storica *partnership* strategica con Euler Hermes, *leader* mondiale nell'assicurazione del credito

¹ *Crediti non performing lordi diviso crediti verso clientela lordi*

² *Crediti non performing netti diviso patrimonio netto tangibile*

³ *Stima gestionale*

⁴ *Costi operativi diviso margine di intermediazione*

⁵ *Utile netto diviso patrimonio netto meno utile netto*

Milano, 20 ottobre 2020. Il Consiglio di Amministrazione di Generalfinance ha approvato i risultati al 30 settembre 2020 – redatti secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS – che evidenziano un **utile netto pari a 4,1 milioni di Euro**, in significativa crescita (+35%) rispetto all’analogo periodo del 2019 e un **patrimonio netto a 21,4 milioni di Euro**.

“I risultati realizzati da Generalfinance nei primi nove mesi sono stati molto positivi se teniamo conto del difficile contesto operativo con la chiusura - nel secondo trimestre - di gran parte delle attività produttive e un calo del PIL senza precedenti” – ha commentato **Massimo Gianolli**, Amministratore Delegato di Generalfinance. *“Cresciamo del 25% in termini di turnover con una redditività sul capitale (ROE) del 32% circa. Generalfinance continua a supportare le aziende fornendo liquidità in maniera rapida ed efficiente grazie alle opportunità di smobilizzo del circolante che lo strumento del factoring – nostro core business – crea. Contiamo di operare con grande intensità nell’ultimo trimestre per supportare al meglio le PMI, nostro target di riferimento, fornendo servizi di credit management a forte valore aggiunto”*.

Nei nove mesi Generalfinance registra un’**ottima performance reddituale**. Il **marginale di intermediazione ammonta a 12 milioni di Euro** (+24% rispetto allo stesso periodo del 2019), mentre il ROE⁶ annualizzato è pari al 32%, a conferma dell’elevata redditività del *business model*.

Il margine di interesse si attesta a 2,8 milioni di Euro circa, in aumento del 14% rispetto al 2019. Le commissioni nette sono pari a 9,2 milioni di Euro, in crescita del 28%. La dinamica di questi due aggregati risente dell’**evoluzione particolarmente positiva del turnover, pari a 506 milioni di Euro** (+25% anno su anno), a testimonianza della positiva *performance* commerciale ed operativa della Società nel periodo.

I costi operativi, pari a 5,4 milioni di Euro, aumentano del 19%, meno che proporzionalmente rispetto al *trend* dei ricavi, evidenziando la capacità di Generalfinance di controllare i costi amministrativi e di **ridurre progressivamente il cost/income ratio⁷, pari a circa il 45%** e in miglioramento rispetto al 47% del 2019. Tenuto conto di rettifiche di valore particolarmente basse - **cost of risk⁸ pari a 9 basis point** - e di imposte stimate in 2,1 milioni di Euro, il risultato netto di periodo si attesta a 4,1 milioni di Euro, a fronte di 3,2 milioni di Euro registrati lo scorso anno.

GENERALFINANCE

Fondato nel 1982 e guidato 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

⁶ Utile netto diviso patrimonio netto meno utile netto

⁷ Costi operativi diviso margine di intermediazione

⁸ Rettifiche di valore nette su crediti/erogato

della clientela. Operativa presso le due sedi di Milano e Biella con un team di circa 50 professionisti, Generalfinance è leader nel segmento del factoring alle Pmi distressed.

CONTATTI

Comin & Partners

Lelio Alfonso | lelio.alfonso@cominandpartners.com | + 39 3346054090

Orsola Randi | orsola.randi@cominandpartners.com | + 39 3393273672

Generalfinance S.p.A.

Chief Financial Officer - Investor Relations

Ugo Colombo | u.colombo@generalfinance.it | + 39 3355761968

Seguono: prospetti di Stato Patrimoniale e Conto Economico al 30 settembre

STATO PATRIMONIALE
(valori in unità di euro)

Voci dell'attivo		30/09/2020	31/12/2019
10.	Cassa e disponibilità liquide	1.106	1.460
20.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	45.182	46.974
	<i>c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</i>	45.182	46.974
40.	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	157.656.255	148.705.529
	<i>a) crediti verso banche</i>	23.692.272	16.757.215
	<i>c) crediti verso clientela</i>	133.963.983	131.948.314
80.	Attività materiali	4.867.983	5.342.512
90.	Attività immateriali	536.576	352.086
	- di cui avviamento	0	0
100.	Attività fiscali	687.474	883.778
	<i>a) correnti</i>	261.782	458.086
	<i>b) anticipate</i>	425.692	425.692
120.	Altre attività	2.729.156	3.077.065
Totale attivo		166.523.732	158.409.404

Voci del passivo e del patrimonio netto		30/09/2020	31/12/2019
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato		132.488.381	129.006.333
	<i>a) debiti</i>	132.488.381	129.006.333
Passività fiscali		633.695	636.513
	<i>a) correnti</i>	633.695	636.513
Altre passività		10.188.416	7.641.890
Trattamento di fine rapporto del personale		1.283.334	1.210.182
Fondi per rischi ed oneri		560.315	554.830
	<i>b) quiescenza e obblighi simili</i>	60.315	54.830
	<i>c) altri fondi per rischi e oneri</i>	500.000	500.000
Capitale		3.275.758	3.275.758
Sovrapprezzi di emissione		5.837.550	5.837.550
Riserve		8.248.374	6.154.672
Riserve da valutazione		(95.728)	(95.728)
Utile (Perdita) d'esercizio		4.103.637	4.187.404
Totale passivo e patrimonio netto		166.523.732	158.409.404

CONTO ECONOMICO
(valori in unità di euro)

Voci		30/09/2020	30/09/2019
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	3.975.512	3.304.117
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(1.160.760)	(837.988)
30.	Margine di interesse	2.814.752	2.466.129
40.	Commissioni attive	10.328.006	8.256.550
50.	Commissioni passive	(1.117.229)	(1.060.231)
60.	Commissioni nette	9.210.777	7.196.319
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	(27)	(39)
110.	Risultato netto delle altre attività e delle passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	(1.792)	(289)
	<i>b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</i>	<i>(1.792)</i>	<i>(289)</i>
120.	Margine di intermediazione	12.023.710	9.662.120
130.	Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	(348.712)	(213.079)
	<i>a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</i>	<i>(348.712)</i>	<i>(213.079)</i>
150.	Risultato netto della gestione finanziaria	11.674.998	9.449.041
160.	Spese amministrative	(5.322.529)	(4.576.789)
	<i>a) spese per il personale</i>	<i>(3.287.878)</i>	<i>(2.615.236)</i>
	<i>b) altre spese amministrative</i>	<i>(2.034.651)</i>	<i>(1.961.553)</i>
170.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri	(5.485)	(4.998)
	<i>b) altri accantonamenti netti</i>	<i>(5.485)</i>	<i>(4.998)</i>
180.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(490.744)	(450.415)
190.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(152.644)	(166.397)
200.	Altri proventi e oneri di gestione	536.927	619.441
210.	Costi operativi	(5.434.475)	(4.579.158)
260.	Utile (perdita) dell'attività corrente al lordo delle imposte	6.240.523	4.869.883
270.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(2.136.886)	(1.704.459)
280.	Utile (perdita) dell'attività corrente al netto delle imposte	4.103.637	3.165.424
300.	Utile (perdita) d'esercizio	4.103.637	3.165.424