1INFO
DIGITAL SIGN

iervolino & lady bacardi entertainment

ILBE S.p.A.
P.IVA/C.F. 11636381003
SDI SUBM70N
S.I.A.E. n° 213846
iervolinoentertainment@pec.it
www.ilbegroup.com

COMUNICATO STAMPA

ILBE, APPROVATO BILANCIO PRIMO SEMESTRE 2022: RICAVI PARI AD EURO 83,3 MILIONI, MARGINE EBIT IN LINEA CON IL PRIMO SEMESTRE 2021 PARI AL 13,5% DEI RICAVI UTILE NETTO A EURO 3,4 MILIONI PFN IN MIGLIORAMENTO

- EBIT a euro 11,2 milioni (euro 15,9 milioni al 30 giugno 2021) e margine EBIT al 13,5% dei ricavi, in linea con il primo semestre 2021 (pari a 13,9%)
- Posizione Finanziaria Netta a debito *adjusted* a euro 26,5 milioni di euro, in miglioramento rispetto a euro 29,3 milioni di euro al 31 dicembre 2021
- Patrimonio netto a euro 89,4 milioni (euro 85,6 al 31 dicembre 2021)
- Backlog a quota euro 224,9 milioni, rispetto a euro 152,4 milioni al 31 dicembre 2021
- Confermata la *guidance* 2022: crescita dei ricavi rispetto al 2021 e dinamica più contenuta della marginalità

Roma, 30 settembre 2022 – Il Consiglio di Amministrazione di **ILBE** (**Iervolino and Lady Bacardi Entertainment**) – società attiva nella produzione di contenuti cinematografici e televisivi (Euronext Growth Milan – IT0005380602 – IE e Euronext Growth Paris – IT0005380602 – ALIE) – riunitosi in data odierna, ha approvato la **Relazione Finanziaria Semestrale consolidata al 30 giugno 2022** redatta secondo *i principi contabili internazionali IAS/IFRS*.

Il bilancio consolidato semestrale al 30 giugno 2022 si è chiuso con **Ricavi totali** pari ad euro 83,3 milioni (euro 114,2 milioni al 30 giugno 2021) ed un **Utile netto** pari ad euro 3,4 milioni rispetto a euro12,3 milioni di euro al 30 giugno 2021.

Andrea Iervolino, presidente e fondatore di ILBE, ha dichiarato "*Il consolidamento registrato dall'attività di questi 6 mesi rappresenta un risultato che conferma la lungimiranza del Gruppo e che verrà a breve condizionato positivamente anche dai ricavi provenienti dai più recenti progetti iniziati da ILBE. E' bene ricordare che il nostro è un*

iervolino & lady bacardi entertainment

ILBE S.p.A.
P.IVA/C.F. 11636381003
SDI SUBM70N
S.I.A.E. n° 213846
iervolinoentertainment@pec.it
www.ilbegroup.com

settore particolarmente esposto alle nuove sfide e tendenze dei consumatori, penso ad esempio alla predominanza del digitale. La nostra scelta di investire su prodotti diversificati e di qualità, di focalizzarsi su nuove piattaforme digitali, anticipando nuovi business digitali come gli NFT ed esperienze virtuali come il Metaverso, rappresenta la volontà del Gruppo di voler essere sempre ***protagonista del futuro del mondo dell'intrattenimento e del media****. La solida situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo" – conclude* **Andrea Iervolino** *- "congiuntamente a margini estremamente interessanti, in particolare per questo settore, e ad una* ***library sempre più ricca ed innovativa****, sono gli ingredienti che ci permettono oggi di essere ottimisti e contribuire con curiosa immaginazione al futuro della nostra industry".*

L'**EBIT**, prima di alcuni oneri non ricorrenti per euro 1,5 milioni, è risultato di euro 11,2 milioni (euro 15,9 milioni al 30 giugno 2021), pari al 13,5% dei ricavi totali, rimanendo pressoché stabile rispetto all'analogo periodo dell'esercizio 2021 (13,9%).

La **Posizione Finanziaria Netta** a debito al 30 giugno 2022 risulta in miglioramento ad euro 26,5 milioni, *adjusted* per l'effetto netto di euro 2,1 milioni dell'IFRS 16 relativo ai nuovi contratti di locazione (PFN a debito pari ad euro 29,3 milioni al 31 dicembre 2021). Tale andamento recepisce il saldo positivo degli incassi di periodo da clienti e da "government grant" e l'esborso per l'acquisto del 60% di Sobe Sport, operazione che ha comportato un esborso di euro 0,6 milioni oltre all'assegnazione al venditore di azioni ordinarie ILBE per un controvalore complessivo, comprensivo di sovrapprezzo, pari a euro 600 mila.

Il **capitale investito netto**, rappresentato prevalentemente da immobilizzazioni immateriali (opere filmiche, *intellectual properties* ed altre) e da altre attività fisse al 30 giugno 2022 è pari a euro 118,0 milioni. Il **capitale circolante netto**, che comprende i *"government grant"* delle produzioni cinematografiche la cui monetizzazione avverrà a partire dall'esercizio successivo, risulta positivo per euro 17,3 milioni.

Al 30 giugno 2022 **il portafoglio produzioni contrattualizzato complessivo è pari euro 224,9 milioni** (rispetto a euro 152,4 milioni al 31 dicembre 2021), di cui euro 65,6 milioni relative ad attività del secondo semestre 2022. **Gli investimenti legati a progetti in fase di sviluppo** per future attività di produzione, di service (produzione esecutiva e post produzione), licensing, di celebrities management e digital ADV sono stimabili in circa euro 395,5 milioni per il triennio '23-'25.

ILBE S.p.A.
P.IVA/C.F. 11636381003
SDI SUBM70N
S.I.A.E. n° 213846
iervolinoentertainment@pec.it
www.ilbegroup.com

Lo slittamento di alcune produzioni del Gruppo ILBE ha impattato sui risultati raggiunti, producendo uno scostamento dei ricavi che verranno maturati entro la fine dell'anno e legati alla produzione di "Baby Puffin & Bunny"e del thriller "Muti".

Andamento del Business

Le produzioni

Puffins - Nel corso del primo semestre 2022 sono stati prodotti e consegnati al cliente 61 episodi animations, determinando l'iscrizione di ricavi per complessivi euro 20,2 milioni (inclusi i "government grant" di competenza). E' inoltre continuata la strategia di valorizzazione IP Puffins: è stato individuato il Gruppo DeAgostini come partner ideale per lo sviluppo di un progetto mirato al posizionamento e all'aumento della brand awareness, nonché alla valorizzazione dell'IP.
Baby Puffins & Bunny - Nel 2022 il Gruppo ha iniziato la produzione del nuovo sequel delle serie animate Arctic Friends e Puffins, dal titolo Baby Puffins & Bunny che sarà composta da massimi 405 episodi della durata di 5 minuti ciascuno. Nel corso del primo semestre 2022 sono stati prodotti e consegnati al cliente 54 episodi in versione animatics, determinando l'iscrizione di ricavi per complessivi euro 13,7 milioni (inclusi i "government grant" di competenza).

Opere filmiche

State of Consciousness - come ogni film oggetto dell'accordo con Paradox, è qualificato di nazionalità italiana ed è pertanto soggetto alla normativa sui "government grant" e alle regole sulle quote europee. Per l'esercizio 2022 sono stati registrati ricavi connessi con la consegna del film per complessivi euro 4,5 milioni inclusi i "government grant" di competenza).
Muti - Per l'esercizio 2022 sono stati registrati ricavi connessi con la consegna del film per complessivi euro 14,4 milioni (inclusi i "government grant" di competenza).

Attività di service incluse le licenze per lo sfruttamento di Intellectual Properties

Le attività in oggetto pari a complessivi euro 25,3 milioni tra cui segnaliamo la serie animata Puffins: Impossible includono, anche le vendite delle licenze per lo sfruttamento di Intellectual Properties relative alle concessioni dei caratteri dei personaggi della web series Puffins.

ILBE S.p.A.
P.IVA/C.F. 11636381003
SDI SUBM70N
S.I.A.E. n° 213846
iervolinoentertainment@pec.it
www.ilbegroup.com

Fatti di rilievo avvenuti successivamente alla data di chiusura del periodo

Non si rilevano fatti di rilievo avvenuti successivamente alla data di chiusura del periodo.

Evoluzione prevedibile della gestione

Le attività del Gruppo saranno concentrate sulle nuove produzioni animate in corso (Baby Puffins & Bunny, Mini Puffins Wonder, Swifty e Super Impossible). Con riferimento alle nuove opere filmiche, si segnalano "In the fire", con attori protagonisti Amber Heard, Eduardo Noriega e Lorenzo Mcgovern Zaini e la regia di Conor Allyne, ed i nuovi film di animazione: Un'Avventura Stellare, Alla Ricerca dell'Idolo Artico e The Walrus Who Wanted too Much. Per ciò che concerne le partecipate R.E.D. Carpet, Arte Video e SoBe Sport, le relative attività nei rispettivi settori operativi sono previste in crescita.

Alla luce di quanto sopra esposto, per l'esercizio 2022 è confermata la previsione di una crescita dei ricavi e delle opere capitalizzate, con una dinamica della marginalità più contenuta rispetto agli esercizi precedenti.

***

Iervolino and Lady Bacardi Entertainment S.p.A. (**ILBE**) è una global production company, fondata da Andrea Iervolino e attiva nella produzione di contenuti cinematografici e televisivi tra cui, principalmente, film, TV-show, web series animate.
La Società opera anche attraverso le società controllate Arte Video, e Red Carpet, IES Serbia e Iexchange. E' quotata all' Euronext Growth Milan – IT0005380602 – IE dal 2019 e all'Euronext Growth Paris – IT0005380602 – ALIE da gennaio 2022. www.ilbegroup.it/com

***

Per ulteriori informazioni

Investor Relations:

Giorgio Paglioni
Investor Relations Manager
M +39 335 6442260

Simona D'Agostino
Investor Relations Advisor
simona.dagostino@hear-ir.com ir@iervolinoent.com
M +39 335 7729138

Euronext Growth Milan:
Alantra

Alfio Alessi
alfio.alessi@alantra.com

M +39 334 3903007

Ufficio Stampa e Comunicazione Finanziaria:
Comin & Partners

Marta Leggio
M +339 2306733
marta.leggio@cominandpartners.com

Eleonora Artese
M +338 6596511
eleonora.artese@cominandpartners.com

ILBE S.p.A.
P.IVA/C.F. 11636381003
SDI SUBM70N
S.I.A.E. n° 213846
iervolinoentertainment@pec.it
www.ilbegroup.com

Si allegano di seguito il conto economico e lo stato patrimoniale di Gruppo riclassificato, i principali indicatori del rendiconto finanziario e i dettagli della PFN di Gruppo:

Conto economico di Gruppo riclassificato:

ILBE S.p.A.
P.IVA/C.F. 11636381003
SDI SUBM70N
S.I.A.E. n° 213846
iervolinoentertainment@pec.it
www.ilbegroup.com

Euro migliaia	30/06/2022	30/06/2021	Variazione	Variazione %
Ricavi	83.260	114.170	(30.910)	-27%
Costi operativi	13.780	4.406	9.374	>100%
Costo del personale	3.435	1.767	1.668	94%
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	54.838	92.094	(37.256)	-40%
EBIT	**11.207**	**15.903**	**(4.696)**	**-30%**
EBIT margin %	**13,46%**	**13,93%**	**n.a**	***-0,47%***
Oneri non ricorrenti (classificati in bilancio negli ammortamenti/costi per servizi)	1.511	899	612	68%
EBIT al netto degli oneri non ricorrenti	**9.696**	**15.004**	**(5.308)**	**-35%**
Oneri finanziari netti	3.622	1.905	1.717	90%
Risultato pre – tax	**6.074**	**13.100**	**(7.026)**	**-54%**
Imposte	(2.691)	(750)	(1.941)	>100%
Risultato netto periodo	**3.383**	**12.349**	**(8.966)**	**-73%**
Quota di interessenza del Gruppo	*3.342*	*12.349*	*(9.007)*	*-73%*
Quota di interessenza di terzi	*41*	-	*41*	*100%*

ILBE S.p.A.
P.IVA/C.F. 11636381003
SDI SUBM70N
S.I.A.E. n° 213846
iervolinoentertainment@pec.it
www.ilbegroup.com

Stato patrimoniale di Gruppo riclassificato:

Euro migliaia	30/06/2022	31/12/2021
Attività		
Attività non correnti		
Attività Immateriali	89.284	99.755
Attività Materiali e Diritti d'uso	2.897	505
Attività per imposte differite	7.137	8.958
Partecipazioni contabilizzate con il metodo del Patrimonio Netto	34	18
Altre attività non correnti	1.765	1.788
Totale attività non correnti	**101.117**	**111.024**
Attività correnti		
Crediti commerciali	52.424	18.759
Crediti tributari	944	-
Attività finanziarie correnti	16.112	12.070
Altre attività correnti	12.899	34.077
Cassa ed altre disponibilità liquide	2.888	3.246
Totale attività correnti	**85.267**	**68.153**
Totale Attivo	**186.384**	**179.177**
Patrimonio netto	**89.379**	**85.579**
Passività non correnti		
Benefici per i dipendenti	330	308
Passività per imposte differite	106	110
Fondi per rischi e oneri	-	300
Passività finanziarie non correnti	27.841	32.940
Totale passività non correnti	**28.276**	**33.657**
Passività correnti		
Passività finanziarie correnti	19.786	11.665
Debiti commerciali	36.405	22.257
Debiti tributari	-	1.281
Passività Contrattuali	3.471	16.484
Altre passività correnti	9.067	8.254
Totale passività correnti	**68.729**	**59.941**
Totale Passivo	**186.384**	**179.177**

iervolino & lady bacardi entertainment

Principali indicatori del rendiconto finanziario di Gruppo:

Euro migliaia	30/06/2022	30/06/2021
A - Flusso netto generato / (assorbito) da attività operative	26.687	71.740
B - Flusso netto generato / (assorbito) da attività di investimento	(27.735)	(73.341)
C - Flusso netto generato / (assorbito) da attività di finanziamento	690	435
D - Flusso di cassa complessivo generato / (assorbito) nel periodo (A+B+C)	**(358)**	**(1.166)**
E - Disponibilità liquide all'inizio del periodo	**3.246**	**3.513**
F - Disponibilità liquide alla fine del periodo (D+E)	**2.888**	**2.347**

ILBE S.p.A.
P.IVA/C.F. 11636381003
SDI SUBM70N
S.I.A.E. n° 213846
iervolinoentertainment@pec.it
www.ilbegroup.com

Posizione Finanziaria Netta di Gruppo:

Posizione finanziaria netta - Euro migliaia	30/06/2022	31/12/2021
Disponibilità liquide	(2.888)	(3.246)
Attività Finanziarie correnti	(16.112)	(12.070)
Liquidità	**(19.000)**	**(15.316)**
Quota a breve di debiti finanziari non correnti	6.392	1.996
Passività per leasing correnti	426	-
Altri debiti finanziari correnti	12.968	9.669
Indebitamento finanziario corrente	**19.786**	**11.665**
Indebitamento finanziario corrente netto	**786**	**(3.651)**
Debiti finanziari non correnti	26.172	32.940
Passività per leasing non correnti	1.669	-
Debiti verso fornitori non correnti	-	-
Indebitamento finanziario non corrente	**27.841**	**32.940**
PFN debitoria	**28.627**	**29.289**
di cui IFRS 16 (leasing)	*2.095*	-
PFN debitoria adjusted	**26.532**	**29.289**