

## **RAPPORT FINANCIER DU PREMIER SEMESTRE 2022**

**CHIFFRE D'AFFAIRES : 83,3 MILLIONS D'EUROS**

**MARGE D'EBIT EN LIGNE AVEC LE 1<sup>er</sup> SEMESTRE 2021 : 13,5% DU CA**

**BÉNÉFICE NET : 3,4 MILLIONS D'EUROS**

**AMÉLIORATION DE LA DETTE FINANCIERE NETTE**

ILBE S.p.A.

P.IVA/C.F. 11636381003

SDI SUBM70N

S.I.A.E. n° 213846

iervolinentertainment@pec.it

www.ilbegroup.com

- EBIT de 11,2 millions d'euros (15,9 millions d'euros au 30 juin 2021) et marge d'EBIT de 13,5% du chiffre d'affaires, en ligne avec le S1 2021 (13,9%).
- Dette nette *ajustée* de 26,5 millions d'euros, en amélioration par rapport aux 29,3 millions d'euros au 31 décembre 2021.
- Fonds propres de 89,4 millions d'euros (85,6 millions d'euros au 31 décembre 2021)
- Un carnet de commandes de 224,9 millions d'euros, contre 152,4 millions d'euros au 31 décembre 2021.
- Confirmation de la *guidance* 2022 : croissance du chiffre d'affaires par rapport à 2021 et dynamique plus contenue des marges

**Rome, le 30 septembre 2022** – Le conseil d'administration d'**ILBE (Iervolino and Lady Bacardi Entertainment)**, société active dans la production de contenus cinématographiques et télévisuels (Euronext Growth Milan : IT0005380602 – IE / Euronext Growth Paris : IT0005380602 – ALIE), s'est réuni aujourd'hui et a approuvé le **rapport financier semestriel consolidé au 30 juin 2022**, préparé conformément aux normes IAS/IFRS.

Le rapport financier semestriel consolidé au 30 juin 2022 s'est soldé par un **chiffre d'affaires total** de 83,3 millions d'euros (114,2 millions d'euros au 30 juin 2021) et un **bénéfice net** de 3,4 millions d'euros, contre 12,3 millions d'euros au 30 juin 2021.

**Andrea Iervolino**, Président et Fondateur d'ILBE, a déclaré : *"Les résultats consolidés enregistrés par l'entreprise au cours de ces six mois confirment la clairvoyance du groupe et seront bientôt impactés positivement par les revenus des projets les plus récents initiés par ILBE. Il est bon de rappeler que notre secteur est particulièrement exposé aux nouveaux défis et aux nouvelles tendances de consommation. Je pense par exemple à la prédominance du numérique. Notre décision d'investir dans des*



ILBE S.p.A.  
P.IVA/C.F. 11636381003  
SDI SUBM70N  
S.I.A.E. n° 213846

iervolincentertainment@pec.it  
www.ilbegroup.com

*produits diversifiés et de qualité, de nous concentrer sur les nouvelles plateformes numériques et d'anticiper de nouvelles applications liés par exemple au développement des NFT et des Metaverse, traduit la volonté du groupe de **jouer un rôle clé dans l'avenir du monde du divertissement et des médias**. La solidité du bilan et de la situation financière du groupe," conclut **Andrea Iervolino**, "le niveau attractif de nos marges associée à une **bibliothèque de plus en plus riche et innovante**, sont les ingrédients qui nous permettent aujourd'hui d'être optimistes et de contribuer à l'avenir de notre industrie."*

L'**EBIT**, avant certaines dépenses non récurrentes de 1,5 million d'euros, s'est élevé à 11,2 millions d'euros (15,9 millions d'euros au 30 juin 2021), soit 13,5 % du revenu total, restant presque stable par rapport à la même période en 2021 (13,9 %).

La **dette financière nette** au 30 juin 2022, *corrigée* de l'impact net de 2,1 millions d'euros dû à l'application de la norme IFRS 16 relative aux nouveaux contrats de location, s'est améliorée pour atteindre 26,5 millions d'euros (vs 29,3 millions d'euros au 31 décembre 2021). Cette évolution intègre le solde positif des encaissements de l'exercice auprès des clients, les subventions publiques et l'acquisition de 60% de Sobe Sport, une opération qui a entraîné un décaissement de 0,6 million d'euros en plus de l'attribution au vendeur d'actions ordinaires d'ILBE pour une valeur totale, prime d'émission comprise, de 600 milliers d'euros.

Le **capital net investi**, composé principalement d'immobilisations incorporelles (œuvres cinématographiques, propriétés intellectuelles, etc.) et d'autres immobilisations, s'élevait à 118,0 millions d'euros au 30 juin 2022. Le **fonds de roulement net**, qui inclut les subventions publiques des productions cinématographiques qui seront monétisées à partir de l'exercice suivant, est positif à hauteur de 17,3 millions d'euros.

Au 30 juin 2022, **le portefeuille total de production sous contrat s'élevait à 224,9 millions d'euros** (contre 152,4 millions d'euros au 31 décembre 2021), dont 65,6 millions d'euros liés aux activités du second semestre 2022. Les investissements liés aux projets en cours de développement pour les futures activités de production, de services (production exécutive et post-production), de licences, de gestion des célébrités et de publicité numérique sont estimés à environ 395,5 millions d'euros pour la période de trois ans 2023-2025.

Le report de certaines productions du groupe ILBE a eu un impact sur les résultats obtenus, entraînant un manque de recettes qui seront comptabilisées d'ici la fin de l'année et qui concernent la production de "Baby Puffin & Bunny" et du thriller "Muti".



**iervolino & lady bacardi  
entertainment**

ILBE S.p.A.

P.IVA/C.F. 11636381003

SDI SUBM70N

S.I.A.E. n° 213846

iervolincentertainment@pec.it

www.ilbegroup.com

## **Tendance commerciale**

### Productions

Puffins : au cours du premier semestre 2022, 61 épisodes d'animations ont été produits et livrés au client, ce qui a conduit à la reconnaissance de revenus d'un montant total de 20,2 millions d'euros (y compris les subventions gouvernementales). Par ailleurs, la stratégie de valorisation de l'IP Puffins s'est poursuivie : le Groupe DeAgostini a été identifié comme le partenaire idéal pour le développement d'un projet visant à positionner et accroître la notoriété de la marque, ainsi qu'à valoriser l'IP.

Baby Puffins & Bunny : en 2022, le groupe a commencé la production de la nouvelle suite de la série animée Arctic Friends and Puffins, intitulée Baby Puffins & Bunny, qui comprendra un maximum de 405 épisodes de 5 minutes chacun. Au cours du premier semestre 2022, 54 épisodes en version animée ont été produits et livrés au client, ce qui a conduit à la reconnaissance de revenus d'un montant total de 13,7 millions d'euros (y compris les subventions gouvernementales).

### Œuvres cinématographiques

State of Consciousness : comme tous les films couverts par l'accord avec Paradox, il est considéré comme un film italien et donc soumis aux règles relatives aux "subventions gouvernementales" et aux quotas européens. Pour l'exercice 2022, les recettes liées à la livraison du film ont représenté un total de 4,5 millions d'euros (y compris les "subventions gouvernementales").

Muti : pour l'exercice 2022, les revenus liés à la livraison du film ont été comptabilisés pour un total de 14,4 millions d'euros (y compris les "subventions gouvernementales").

### Activités de services, y compris les licences d'exploitation de propriétés intellectuelles

Ces actifs d'un montant total de 25,3 millions d'euros, qui comprennent la série animée Puffins : Impossible, incluent également des ventes de licences pour l'exploitation de propriétés intellectuelles relatives aux franchises des personnages de la web-série Puffins.

## **Événements importants survenus après la fin de la période**

Aucun événement significatif n'est survenu après la fin de la période.



ILBE S.p.A.

P.IVA/C.F. 11636381003

SDI SUBM70N

S.I.A.E. n° 213846

[iervolinoentertainment@pec.it](mailto:iervolinoentertainment@pec.it)

[www.ilbegrup.com](http://www.ilbegrup.com)

## Évolution prévisible des opérations

Les activités du groupe se concentreront sur les nouvelles productions animées en cours (Baby Puffins & Bunny, Mini Puffins Wonder, Swifty et Super Impossible). En ce qui concerne les nouvelles œuvres cinématographiques, nous soulignons "In the fire" réalisé par Conor Allynne, avec Amber Heard, Eduardo Noriega et Lorenzo McGovern Zaini, ainsi que les nouveaux films d'animation : *A Stellar Adventure*, *In Search of the Arctic Idol* et *The Walrus Who Wanted Too Much*. Quant aux filiales R.E.D. Carpet, Arte Video et SoBe Sport, leurs activités dans leur secteur d'activité respectif devraient se développer.

Compte tenu de ce qui précède, la prévision d'une croissance du chiffre d'affaires et des travaux immobilisés est confirmée pour l'exercice 2022, avec une dynamique de marge plus faible que les années précédentes.

*Vous trouverez en annexe le compte de résultat et le bilan reclassés du Groupe, les principaux indicateurs du tableau des flux de trésorerie et les détails de l'endettement financier net du Groupe.*

\*\*\*

**Iervolino and Lady Bacardi Entertainment S.p.A. (ILBE) est une société de production mondiale** fondée par Andrea Iervolino, anciennement dénommée Iervolino Entertainment (IE), qui produit des contenus cinématographiques et télévisuels, principalement des films, des émissions de télévision et des web-séries. La société opère également par le biais de ses filiales Arte Video (post-production), Red Carpet (management de célébrités et production de contenus video), IES Serbia (studios d'animation) et Wepost (anciennement Iexchange). ILBE est cotée sur Euronext Growth, à Milan depuis août 2019 et à Paris depuis le 12 janvier 2022. Plus d'information sur : [www.ilbegrup.it/com](http://www.ilbegrup.it/com)

### Contacts

#### Relations Investisseurs

**Giorgio Paglioni** - Investor Relations Manager

+39 335 6442260

**Simona D'Agostino** - IR Advisor

+39 335 7729138

[simona.dagostino@hear-ir.com](mailto:simona.dagostino@hear-ir.com)

[ir@iervolinoent.com](mailto:ir@iervolinoent.com)

#### Relations Presse

**Jennifer Jullia de Bellabre** – Actifin

+33 (0) 1 56 88 11 19

[jjullia@actifin.fr](mailto:jjullia@actifin.fr)

#### Listing sponsor

**Lucien Midot** - TSAF

+33 (0)1 56 43 70 20

[lucien.midot@tsaf-paris.com](mailto:lucien.midot@tsaf-paris.com)

**Compte de résultat du Groupe reclassé :**

En milliers d'euros	<b>30/06/2022</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>Var.</b>	<b>Var. %</b>
Revenus	83 260	114 170	(30 910)	-27%
Frais d'exploitation	13 780	4 406	9 374	>100%
Charges de personnel	3 435	1 767	1 668	94%
Amortissements, dépréciations et provisions	54 838	92 094	(37 256)	-40%
<b>EBIT</b>	<b>11 207</b>	<b>15 903</b>	<b>(4 696)</b>	<b>-30%</b>
<b>EBIT marge %</b>	<b>13,46%</b>	<b>13,93%</b>	<b>n.a</b>	<b>-0,47%</b>
Charges non récurrentes (comptabilisées comme amortissement/dépréciation)	1 511	899	612	68%
<b>EBIT net de charges non récurrentes</b>	<b>9 696</b>	<b>15 004</b>	<b>(5 308)</b>	<b>-35%</b>
Charges financières nettes	3 622	1 905	1 717	90%
<b>Bénéfice avant impôts</b>	<b>6 074</b>	<b>13 100</b>	<b>(7 026)</b>	<b>-54%</b>
Impôts	(2 691)	(750)	(1 941)	>100%
<b>Bénéfice net pour la période</b>	<b>3 383</b>	<b>12 349</b>	<b>(8 966)</b>	<b>-73%</b>
Part du Groupe	3 342	12 349	(9 007)	-73%
Intérêts minoritaires	41	-	41	100%

ILBE S.p.A.

P.IVA/C.F. 11636381003

SDI SUBM70N

S.I.A.E. n° 213846

iervolinentertainment@pec.it

www.ilbegroup.com



iervolino & lady bacardi  
entertainment

ILBE S.p.A.

P.IVA/C.F. 11636381003

SDI SUBM70N

S.I.A.E. n° 213846

iervolinentertainment@pec.it

www.ilbegroup.com

## Bilan du groupe reclassé :

En milliers d'euros	30/06/2022	31/12/2021
<b>Actifs</b>		
<b>Actifs non courants</b>		
Immobilisations incorporelles	89 284	99 755
Immobilisations corporelles	2 897	505
Impôts différés actifs	7 137	8 958
Participations dans des filiales	34	18
Autres actifs non courants	1 765	1 788
<b>Total des actifs non courants</b>	<b>101 117</b>	<b>111 024</b>
<b>Actifs courants</b>		
Créances commerciales	52 424	18 759
Crédits d'impôt	944	-
Actifs financiers à court terme	16 112	12 070
Autres actifs courants	12 899	34 077
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 888	3 246
<b>Total des actifs courants</b>	<b>85 267</b>	<b>68 153</b>
<b>Total de l'actif</b>	<b>186 384</b>	<b>179 177</b>
<b>Capitaux propres</b>	<b>89 379</b>	<b>85 579</b>
<b>Passifs non courants</b>		
Avantages du personnel	330	308
Impôt différé passif	106	110
Provisions pour risques et charges	-	300
Passifs financiers non courants	27 841	32 940
<b>Total des passifs non courants</b>	<b>28 276</b>	<b>33 657</b>
<b>Passifs courants</b>		
Passifs financiers à court terme	19 786	11 665
Dettes commerciales	36 405	22 257
Dettes fiscales	-	1 281
Passifs contractuels	3 471	16 484
Autres dettes à court terme	9 067	8 254
<b>Total des dettes à court terme</b>	<b>68 729</b>	<b>59 941</b>
<b>Total du passif</b>	<b>186 384</b>	<b>179 177</b>



ILBE S.p.A.  
P.IVA/C.F. 11636381003  
SDI SUBM70N  
S.I.A.E. n° 213846

iervolincentertainment@pec.it  
www.ilbegroup.com

## Principaux indicateurs du tableau des flux de trésorerie du Groupe :

En milliers d'euros	30/06/2022	30/06/2021
A - Flux net généré/(utilisé) par les activités d'exploitation	26 687	71 740
B - Flux net généré/(utilisé) par les activités d'investissement	(27 735)	(73 341)
C - Flux net généré/(utilisé) par les activités de financement	690	435
<b>D - Total des flux de trésorerie générés/(utilisés) au cours de la période (A+B+C)</b>	<b>(358)</b>	<b>(1 166)</b>
<b>E - Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice</b>	<b>3 246</b>	<b>3 513</b>
<b>F - Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période (D+E)</b>	<b>2 888</b>	<b>2 347</b>

## Endettement financier net :

En milliers d'euros	30/06/2022	31/12/2021
<b>Position financière nette - €/000</b>	<b>30/06/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(2 888)	(3 246)
Actifs financiers courants	(16 112)	(12 070)
<b>Liquidité</b>	<b>(19 000)</b>	<b>(15 316)</b>
Partie à court terme des passifs financiers non courants	6 392	1 996
Passifs financiers pour leasing courant	426	-
Autres disponibilités financières courantes	12 968	9 669
<b>Dettes financières courantes</b>	<b>19 786</b>	<b>11 665</b>
<b>Dettes financières nettes courantes</b>	<b>786</b>	<b>(3 651)</b>
Passifs financiers non courants	26 172	32 940
Passifs financiers pour leasing non courant	1 669	-
Dettes commerciales non courantes	-	-
<b>Dettes financières non courantes nettes</b>	<b>27 841</b>	<b>32 940</b>
<b>Endettement financier net - Dette</b>	<b>28 627</b>	<b>29 289</b>
<i>dont IFRS 16 (contrats de location)</i>	<i>2 095</i>	<i>-</i>
<b>Endettement financier net ajusté</b>	<b>26 532</b>	<b>29 289</b>