



COMUNICATO STAMPA

**ILBE: IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA IL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2021**

**Ricavi in forte crescita a Euro 152,3 milioni, +26% rispetto all'esercizio 2020 (Euro 120,7 milioni nell'esercizio 2020)**

**Risultato netto a quota Euro 18,4 milioni, pari al 12% sui ricavi totali**

**La Società non è esposta ai mercati russo, bielorusso ed ucraino**

- EBIT a Euro 24,4 milioni (pari al 16% dei ricavi totali), +7% rispetto all'esercizio 2020 (Euro 22,8 milioni)
- PFN debitoria pari a Euro 29,3 milioni (Euro 15,6 milioni al 31 dicembre 2020)
- Backlog a Euro 152,4 milioni nell'arco di tre esercizi di cui circa la metà relativa alle attività nel 2022
- Convocata l'Assemblea Ordinaria per l'approvazione del bilancio di esercizio ed il conferimento dell'incarico della revisione legale del bilancio per il triennio 2022-24, in prima convocazione in data 14 aprile. Proposta di destinare l'utile di esercizio a riserva

Roma, Parigi, 24 marzo 2022 - **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), comunica che il Consiglio di Amministrazione, riunitosi in data odierna, ha approvato la Relazione Finanziaria consolidata nonché il Progetto di Bilancio di esercizio chiusi al 31 dicembre 2021.

**Andrea Iervolino, Presidente e Fondatore di ILBE**, ha dichiarato: *"Abbiamo raggiunto risultati ragguardevoli, frutto di una serie di scelte strategiche centrate. L'opzione importante di privilegiare crescita e creazione di valore nel tempo rispetto ad una maggiore profittabilità di breve periodo, si sta rivelando valida, tenuto conto che stiamo riuscendo a compendiare entrambi in modo oculato e che la profittabilità si sta mantenendo ad un livello molto soddisfacente, soprattutto rispetto al settore di riferimento. L'attuale inattesa guerra ci fa assistere con sgomento e dolore ad una tragedia immane. A livello di business, è importante evidenziare, in ogni caso, che ILBE non ha alcuna esposizione né passata né prevista verso il mercato russo. I nostri clienti - prosegue **Iervolino** - continuano a premiare la nostra corretta intuizione di investire e focalizzarci su format innovativi, come quello degli "short content" ed in futuro le nostre produzioni saranno dedicate sempre più alle piattaforme streaming. Tutto ciò, congiuntamente all'importante backlog, mi rende sereno ed ottimista rispetto al nostro ulteriore e continuo sviluppo, ed all'aumento delle opportunità di business da poter cogliere".*

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



**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

Nota: Il bilancio è redatto secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS.

## **PRINCIPALI DATI ECONOMICI, PATRIMONIALI E FINANZIARI**

<b>Dati Economici (Euro/m)</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>Variazione</b>	<b>Variazione %</b>
<b>Ricavi</b>	<b>152,3</b>	<b>120,7</b>	<b>31,6</b>	<b>26,2%</b>
<b>EBIT</b>	<b>24,4</b>	<b>22,8</b>	<b>1,6</b>	<b>7,2%</b>
EBIT margin %	16,0%	18,9%	n.a. <span style="color: green;">▲</span>	-2,8%
EBIT al netto degli oneri non ricorrenti	23,5	22,0	1,5	6,8%
Risultato pre-tax	20,4	21,4	(1,0)	-4,7%
<b>Risultato netto di periodo</b>	<b>18,4</b>	<b>19,5</b>	<b>(1,1)</b>	<b>-5,6%</b>

<b>Dati Patrimoniali (Euro/m)</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>Variazione</b>	<b>Variazione %</b>
Capitale Circolante Netto	4,6	5,9	(1,3)	-22,0%
<b>Capitale Investito Netto</b>	<b>114,9</b>	<b>82,7</b>	<b>32,2</b>	<b>39,0%</b>
<b>Patrimonio netto</b>	<b>85,6</b>	<b>67,0</b>	<b>18,6</b>	<b>27,7%</b>
PFN a debito	(29,3)	(15,6)	(13,7)	87,8%

I **ricavi e proventi operativi**, inclusi i "government grant" rilevati per competenza economica avuto riguardo alle produzioni a cui si riferiscono, sono relativi prevalentemente, alle produzioni, Arctic Friends (Euro 47,5 milioni), Puffins (Euro 36,3 milioni), Dakota (Euro 5,1 milioni). I **ricavi da licenza per l'utilizzo della pipeline** (processi e metodologie di lavorazione per la produzione di contenuti animati) e della licenza per l'utilizzo dei caratteri animati sono stati pari a Euro 37,1 milioni (Euro 6,3 milioni nell'esercizio 2020).

L'**EBIT** dell'esercizio 2021, prima di alcuni oneri non ricorrenti per Euro 0,9 milioni, ha raggiunto Euro 24,4, con una crescita del 7,2% vs l'analogo periodo dell'esercizio 2020; l'incidenza dell'EBIT sui ricavi risulta pari al 16,0%, in lieve flessione rispetto al 18,9% dell'esercizio 2020.

L'esercizio 2021 si chiude con un **utile netto di Gruppo** pari ad Euro 18,4 milion, in leggera diminuzione rispetto all'esercizio 2020 (Euro 19,5 milioni), principalmente per il maggior peso degli oneri finanziari netti derivanti essenzialmente da differenze cambio su contratti in valuta.

Il **capitale investito netto** è pari ad Euro 114,9 milioni, aumentato di Euro 32,2 milioni rispetto al saldo al 31 dicembre 2020. Il **capitale circolante netto** del Gruppo risulta positivo per Euro 4,6 milioni vs Euro 5,9 milioni dell'esercizio precedente. Nell'ambito del capitale circolante, si ricorda, sono compresi prevalentemente i government grant delle produzioni cinematografiche la cui monetizzazione, attraverso l'utilizzo in compensazione di altri tributi ovvero la cessione ad intermediari autorizzati, avverrà a partire dall'esercizio successivo.

Le **disponibilità liquide** al 31 dicembre 2021 sono pari a Euro 3,2 milioni, stabili rispetto all'esercizio 2020 (Euro 3,5 milioni). Il **Flusso di cassa complessivo** assorbito nel periodo risulta negativo benché in miglioramento rispetto all'esercizio 2020 (Euro -0,3 milioni vs -4,4 milioni di Euro al 31 dicembre 2020).

La **posizione finanziaria netta** al 31 dicembre 2021 presenta un saldo debitorio di



Euro 29,3 milioni rispetto al saldo al 31 dicembre 2020 di Euro 15,6 milioni, in aumento principalmente per via di alcuni pagamenti per gli investimenti in opere filmiche (film Lamborghini e Muti) del secondo semestre 2021 sostenuti con nuovi finanziamenti. Si rileva anche che tra le principali operazioni finanziarie e di investimento caratterizzanti il periodo va menzionata l'emissione del prestito obbligazionario a medio termine di euro 10 milioni con scadenza 2028. Le risorse raccolte sono utilizzate dal Gruppo per la realizzazione di opere filmiche e audiovisive.

## **ANDAMENTO DEL BUSINESS**

Nell'ambito del settore di riferimento si sta assistendo ad una accelerazione ed amplificazione, anche per effetto della pandemia, di cambiamenti secolari di lunga data, si menzionano, tra gli altri: la crescita dello streaming, la diminuzione della usufruzione da parte degli utenti dei servizi televisivi multicanale disponibili via cavo o via satellite in risposta alla concorrenza dei media disponibili su Internet (c.d. cord-cutting effect), la diminuzione delle presenze nelle sale cinematografiche ed una maggiore attenzione al rapporto prezzo-valore da parte dei consumatori dei media.

Le attività da cui scaturiscono i ricavi del Gruppo sono raggruppate in:

1. Attività di produzione di film e contenuti audiovisivi;
2. Sfruttamento dei diritti ed IP in portafoglio;
3. Le attività di "service": produzione esecutiva realizzata per altri produttori;
4. Le attività di post-produzione;
5. L'attività di celebrity management e consulenza in pubblicità, comunicazione & marketing svolta dalla controllata R.E.D. Carpet S.r.l. e dal prossimo esercizio anche dalla Sobe Sport S.r.l., recentemente acquisita.

### **1. Le Produzioni**

Nel corso del periodo è terminato il progetto **"Arctic Friends"**, la web series iniziata nel 2018, tratta dal film d'animazione prodotto da Andrea Iervolino "Arctic Justice". Sono stati prodotti e consegnati gli ultimi 68 episodi, determinando l'iscrizione di ricavi per complessivi euro 47,5 milioni (inclusi i "government grant" di competenza). La distribuzione avviene per "Collection" (raggruppamenti di 4 episodi) sulle piattaforme Apple TV ed Amazon Prime Video per la usufruzione da parte del pubblico di circa 80 nazioni.

Per la web series animata **"Puffins the series"**, spin off del film di animazione per famiglie "Arctic Justice", nel corso del 2021 sono stati prodotti e consegnati al 29 episodi in versione animatics e 59 in versione animation, determinando l'iscrizione di ricavi per complessivi Euro 36,3 milioni (inclusi i "government grant" di competenza).

**"Tell it like a woman"**, progetto "live action" ed "animation" tutto al femminile è un film composto da 7 contenuti short della durata di 15 minuti, i cui ricavi relativi agli ultimi segmenti del film sono stati pari a Euro 2,6 milioni (inclusi i "government grant" di competenza).

**"Dakota"**, film diretto da Kirk Harris e scritto da Johnny Harrington, è prodotto da ILBE che ha firmato due accordi, rispettivamente con Universal Pictures e

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

iervolinoentertainment@pec.it

www.ilbegrup.com

WWPS.TV Corp, per la cessione dei diritti di distribuzione del film che hanno comportato per l'esercizio 2021 l'iscrizione di ricavi per complessivi euro 5.1 milioni (inclusi i "government grant" di competenza).

Di seguito si commentano anche "**Le principali produzioni in corso**" che riguardano i film "State of Consciousness", "Lamborghini" (produzione esecutiva) e "Muti", le quali hanno generato nel periodo costi da capitalizzare ed investimenti.

"**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. Il contratto prevede ricavi per almeno 4,8 milioni di US\$ per ILBE, oltre a quote di partecipazione ai proventi worldwide del film. I diritti di sfruttamento in Italia rimangono, invece, di proprietà di ILBE. La consegna del film è prevista nel 2022. "**Lamborghini**": film che oltre alla produzione esecutiva, ha comportato ricavi per Euro 2 milioni, contabilizzati come "agent" e quindi al netto dei relativi costi, nonché crediti ed anticipi a cliente per euro 1,8 milioni. ILBE ha acquistato tutti i diritti di distribuzione del film per Euro 3,6 milioni che si aggiungono a quelli relativi alla distribuzione Italia per Euro 2,1 milioni netti già acquisiti negli esercizi precedenti. "**Muti**": lo scorso mese di agosto ha preso avvio della produzione del film interpretato dal Premio Oscar Morgan Freeman; è un progetto che vede il coinvolgimento di autori di nazionalità italiana, per un film italiano destinato al mercato globale. Importante anche l'accordo con RedBox, società Americana top del settore. Al 31 dicembre 2021 sono in corso le attività di post-produzione.

## **2. IP e diritti di distribuzione**

La voce IP e diritti di distribuzione, che comprende la capitalizzazione dei costi sostenuti per l'acquisizione dei diritti di distribuzione dei film in Italia ed all'estero e dei diritti relativi ad Intellectual Properties, si è incrementata per Euro 14,5 milioni principalmente per l'acquisizione dei diritti dei film The Good Witch of Christmas, Christmas Thieves, Vote for Santa, A day with Santa, Detective Santa e la già citata Lamborghini (euro 3,6 milioni).

## **3. Le attività di "service"**

Le attività di service incluse le licenze per lo sfruttamento di Intellectual Properties hanno raggiunto ricavi per Euro 50,1 milioni.

Sempre nell'ambito di questo raggruppamento, vanno inserite le attività nella Repubblica Serba. Tali attività sono in forte crescita grazie all'incremento previsto della produzione sia di episodi animati, sia di film con combinazione di parti animate. Il Gruppo fornisce la produzione esecutiva (service) dei nuovi episodi della serie denominata "Puffins: impossible". I contratti in essere sono relativi ai primi 54 episodi, completati nel corso dell'esercizio. In relazione a quelli da firmare nell'ambito dell'accordo quadro è stata conclusa l'attività di pre-produzione di circa 90 episodi ed iniziate le attività di ulteriori 90 episodi. Di conseguenza, nell'esercizio 2021 la produzione dell'attività di service è stata pari a circa Euro 10,8 milioni.

## **4. Le attività di post-produzione**

La post-produzione cinematografica ed il service per le piattaforme di streaming per il video on demand è svolta dalla controllata società Arte Video S.r.l.. Il settore



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

dello streaming video, in costante sviluppo, è caratterizzato da aggregatori che si appoggiano ad Arte Video per la gestione dei package dei film, tra questi si annovera WarnerBros, RaiCom, Minerva, Koch Media, CG ENT, Sweet Chili Ent, Under The Milkyway, Pathè. Il settore DVD e BluRay vede l'azienda supportare diversi distributori italiani. Alcuni film, Drive My Car o Parasite (vincitore di 4 Premi Oscar), sono stati completamente realizzati negli studi aziendali ed è stato prodotto per DVD, Bluray HD Java, BluRay UHD Java.

## **5. L'attività di celebrity management**

Nell'ambito delle attività di celebrity management e consulenza in pubblicità, comunicazione & marketing si registra un trend molto positivo ed in fermento, nonostante gli effetti della pandemia, grazie all'acquisizione di nuovi clienti ed all'affacciarsi a scenari estremamente interessanti. Sono stati raggiunti nel 2021 ricavi per Euro 4,8 milioni. In particolare, ILBE in questa divisione ha consolidato le collaborazioni con i propri clienti storici dei centri media e dei broadcast (ad es: Mediacom, Mindshare, Fascino, Rai).

\*\*\*\*\*

## **FATTI DI RILIEVO AVVENUTI SUCCESSIVAMENTE ALLA DATA DI CHIUSURA DELL'ESERCIZIO**

### Acquisizione del 60% di Sobe Sport S.r.l.

Nel febbraio 2022, ILBE ha sottoscritto di un accordo per l'acquisizione del 60% di SoBe Sport S.r.l., punto di riferimento per la comunicazione ed il marketing in ambito sportivo, per atleti ed allenatori professionisti. L'accordo prevede un corrispettivo in denaro pari a Euro 658.000, per una quota rappresentativa pari al 31,38% del capitale sociale di SOBE Sport, oltre che l'assegnazione al venditore (il fondatore della Società Gian Luca Voulaz) di azioni ordinarie di ILBE per un controvalore complessivo, comprensivo di sovrapprezzo, pari a Euro 600.000 per una quota rappresentativa pari al 28,62% del capitale sociale di SOBE Sport, a seguito di un aumento di capitale destinato. Il numero di dette azioni sarà determinato con riferimento al prezzo ufficiale di Borsa del periodo antecedente la transazione. L'accordo prevede, altresì, opzioni call e put, rispettivamente, in capo a ILBE e al venditore, per l'acquisto della restante quota, pari al 40%, per un valore complessivo pari a Euro 1.000.000.

## **PRINCIPALI ASPETTI DELL'EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE**

Alla data di approvazione del bilancio, il **portafoglio produzioni contrattualizzato** (ricavi da minimo garantito ancora da produrre), ha raggiunto complessivi euro 152,4 milioni, ed è suddiviso su tre esercizi, 2022, 2023, 2024, con circa la metà nel solo 2022. Nel dettaglio, si evidenziano gli ultimi episodi dei **Puffins** previsti in consegna entro il primo semestre 2022 per circa euro 13,7 milioni, la produzione del film **State of Consciousness** per circa euro 3,6 milioni, la produzione del film **Muti** per circa euro 12 milioni e la produzione del film **In the Fire** per circa euro 3,7 milioni prevista in consegna nel secondo semestre 2022. Inoltre, ad inizio 2022 il Gruppo ha iniziato la produzione del nuovo sequel delle serie animate Arctic Friends e Puffins, dal titolo Baby Puffins & Bunny. Il backlog della nuova animata è pari ad euro 116,8 milioni con un piano di produzione pressoché costante ripartito tra gli



esercizi 2022, 2023 e 2024.

A questo si aggiungono i **progetti in sviluppo** che il Gruppo ragionevolmente svilupperà nel prossimo triennio '22-'24 e che ammontano ad una stima di massima per circa Euro 338 milioni.

Alla luce di quanto sopra esposto, per l'esercizio 2022 è prevista una crescita dei ricavi e delle opere capitalizzate, mentre la dinamica della marginalità resterà leggermente più contenuta. Le nuove attività saranno finanziate con prestiti dedicati. In generale, il debito netto finanziario è previsto in lieve diminuzione.

### **CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA**

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato la convocazione dell'Assemblea Ordinaria per l'approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021 e per il conferimento dell'incarico della revisione legale per il triennio 2022-24, in data 14 aprile (prima convocazione).

Il Consiglio di Amministrazione odierno ha inoltre approvato la proposta di destinare l'utile di esercizio interamente a riserva.

*Il presente comunicato stampa è disponibile sul sito internet della Società ([www.iervolinoentertainment.it](http://www.iervolinoentertainment.it)) nella sezione Investor Relation.*

\*\*\*

***Iervolino and Lady Bacardi Entertainment S.p.A. (ILBE) è una global production company, precedentemente denominata Iervolino Entertainment (IE), 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 Wepost (già Iexchange) ed è quotata all'Euronext Growth Milan da agosto 2019, e dal 12 gennaio 2022 anche all'Euronext Growth Paris. Nel 2020 ILBE ha registrato ricavi pari a €121 milioni, un EBIT pari a €23 milioni e un risultato netto pari a Euro €19 milioni. [www.ilbgroup.it/com](http://www.ilbgroup.it/com).***

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.ilbgroup.com](http://www.ilbgroup.com)



**ierolino & lady bacardi  
entertainment**

**ILBE S.p.A.**

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

ierolinoentertainment@pec.it  
www.ilbegroup.com

## Per Informazioni

### Investor Relations

*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@ierolinoent.com](mailto:ir@ierolinoent.com)

### Euronext Growth Advisor

*Milano - Alantra*

*Alfio Alessi - +39 334 3903007*

[alfio.alessi@alantra.com](mailto:alfio.alessi@alantra.com)

*Parigi- Tradition Securities and Futures*

*Lucien Midot - +33 156 437020*

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

### Ufficio Stampa

*Close to Media*

*Alberto Selvatico - Nicola Gualielmi*

+39 334 6867480

[alberto.selvatico@closetomedia.it](mailto:alberto.selvatico@closetomedia.it)

[nicola.guglielmi@closetomedia.it](mailto:nicola.guglielmi@closetomedia.it)

*Actifin*

*Marie-Ji-In Pradere - +33 156 881111*

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

*Marketing Office ILBE*

*Edviae De Tommaso*

+39 392 9962880

[e.detommaso@ierolinoent.com](mailto:e.detommaso@ierolinoent.com)

**Si allegano l'andamento economico della gestione consolidato dell'esercizio 2021, lo stato patrimoniale riclassificato, i principali indicatori del rendiconto finanziario e il dettaglio della PFN, e le tabelle economiche e patrimoniali della Capogruppo.**

## Andamento economico consolidato dell'esercizio 2021:

Euro migliaia	31/12/2021	31/12/2020	Variazione	Variazione %
Ricavi	152.319	120.735	31.584	26%
Costi operativi	10.601	6.559	4.041	62%
Costo del personale	3.446	1.730	1.716	99%
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	113.830	89.665	24.164	27%
<b>EBIT</b>	<b>24.442</b>	<b>22.780</b>	<b>1.662</b>	<b>7%</b>
<b>EBIT margin %</b>	<b>16%</b>	<b>19%</b>	<b>n.a</b>	<b>-3%</b>
Oneri non ricorrenti (classificati in bilancio negli ammortamenti)	941	741	200	27%
<b>EBIT al netto degli oneri non ricorrenti</b>	<b>23.502</b>	<b>22.040</b>	<b>1.462</b>	<b>7%</b>
Oneri finanziari netti	3.140	657	2.483	>100%
<b>Risultato pre - tax</b>	<b>20.362</b>	<b>21.382</b>	<b>(1.021)</b>	<b>-5%</b>
Imposte	(1.934)	(1.884)	(50)	3%
<b>Risultato netto periodo</b>	<b>18.428</b>	<b>19.498</b>	<b>(1.071)</b>	<b>-5%</b>



**ierolino & lady bacardi  
entertainment**

ILBE S.p.A.

P.IVA/C.F. 11636381003

SDI SUBM70N

S.I.A.E. n° 213846

ierolinoentertainment@pec.it

www.ilbegrup.com

## Stato patrimoniale consolidato riclassificato:

Euro migliaia	31/12/2021	31/12/2020
<b>Attività</b>		
<b>Attività non correnti</b>		
Attività Immateriali	99.322	68.057
Marchio	358	359
Avviamento	75	75
Attività Materiali	505	214
Attività per imposte differite	8.958	6.289
Partecipazioni contabilizzate con il metodo del Patrimonio Netto	18	18
Altre attività non correnti	1.788	2.334
<b>Totale attività non correnti</b>	<b>111.024</b>	<b>77.345</b>
<b>Attività correnti</b>		
Crediti commerciali	18.759	16.787
Crediti tributari	19.452	21.721
Attività finanziarie correnti	12.070	4.348
Altre attività correnti	14.626	6.367
Cassa ed altre disponibilità liquide	3.246	3.513
<b>Totale attività correnti</b>	<b>68.153</b>	<b>52.736</b>
<b>Totale Attivo</b>	<b>179.177</b>	<b>130.082</b>
<b>Patrimonio netto</b>		
	<b>85.579</b>	<b>67.041</b>
<b>Passività non correnti</b>		
Benefici per i dipendenti	308	181
Passività per imposte differite	109	117
Fondi per rischi e oneri	300	300
Passività finanziarie non correnti	32.940	18.108
<b>Totale passività non correnti</b>	<b>33.657</b>	<b>18.706</b>
<b>Passività correnti</b>		
Passività finanziarie correnti	11.665	5.379
Debiti commerciali	22.257	25.289
Debiti tributari	1.281	1.625
Passività Contrattuali	16.484	2.980
Altre passività correnti	8.254	9.062
<b>Totale passività correnti</b>	<b>59.941</b>	<b>44.335</b>
<b>Totale Passivo</b>	<b>179.177</b>	<b>130.082</b>



**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.ilbgroup.com

## Principali indicatori del rendiconto finanziario di Gruppo:

Euro migliaia	31/12/2021	31/12/2020
A - Flusso netto generato / (assorbito) da attività operative	102.613	68.782
B - Flusso netto generato / (assorbito) da attività di investimento	(123.566)	(88.379)
C - Flusso netto generato / (assorbito) da attività di finanziamento	20.686	15.158
<b>D - Flusso di cassa complessivo generato / (assorbito) nel periodo (A+B+C)</b>	<b>(267)</b>	<b>(4.439)</b>
<b>E - Disponibilità liquide all'inizio del periodo</b>	<b>3.513</b>	<b>7.952</b>
<b>F - Disponibilità liquide alla fine del periodo (D+E)</b>	<b>3.246</b>	<b>3.513</b>

## Posizione Finanziaria Netta:

Posizione finanziaria netta - Euro migliaia	31/12/2021	31/12/2020
Disponibilità liquide	(3.246)	(3.513)
Attività Finanziarie correnti	(12.070)	(4.348)
<b>Liquidità</b>	<b>(15.316)</b>	<b>(7.861)</b>
Quota a breve di debiti finanziari non correnti	1.996	366
Altri debiti finanziari correnti	9.669	5.012
<b>Indebitamento finanziario corrente</b>	<b>11.665</b>	<b>5.378</b>
<b>Indebitamento finanziario corrente netto</b>	<b>(3.651)</b>	<b>(2.483)</b>
Debiti finanziari non correnti	32.940	18.108
<b>Indebitamento finanziario non corrente</b>	<b>32.940</b>	<b>18.108</b>
<b>PFN debitoria</b>	<b>29.289</b>	<b>15.625</b>



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

### Andamento economico e stato patrimoniale della Capogruppo:

Euro	31/12/2021	31/12/2020	Variazione	Variazione%
Ricavi	147.757.608	117.004.303	30.753.305	26%
Costi operativi	4.001.763	4.539.375	(537.612)	-12%
Costo del personale	945.052	704.093	240.959	34%
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	116.000.585	90.069.900	25.930.685	29%
<b>EBIT</b>	<b>26.810.208</b>	<b>21.690.936</b>	<b>5.119.272</b>	<b>24%</b>
<b>EBIT margin %</b>	<b>18%</b>	<b>19%</b>	<b>n.a</b>	<b>-1%</b>
Oneri non ricorrenti (classificati in bilancio negli ammortamenti)	941.000	740.747	200.253	27%
<b>EBIT al netto degli oneri non ricorrenti</b>	<b>25.869.208</b>	<b>20.950.189</b>	<b>4.919.019</b>	<b>23%</b>
Oneri finanziari netti	(3.029.711)	(668.776)	(2.360.935)	>100%
<b>Risultato pre - tax</b>	<b>22.839.497</b>	<b>20.281.413</b>	<b>2.558.084</b>	<b>13%</b>
Imposte	(2.092.484)	(1.593.382)	(499.102)	31%
<b>Risultato netto periodo</b>	<b>20.747.013</b>	<b>18.688.030</b>	<b>2.058.983</b>	<b>11%</b>



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

Euro	31/12/2021	31/12/2020
<b>Attività</b>		
<b>Attività non correnti</b>		
Attività Immateriali	94.616.763	62.042.563
Attività Materiali	119.467	5.112
Attività per imposte differite	7.928.690	6.096.330
Partecipazioni in imprese controllate	6.776.412	5.686.412
Altre attività non correnti	1.774.103	2.322.662
<b>Totale attività non correnti</b>	<b>111.215.435</b>	<b>76.153.079</b>
<b>Attività correnti</b>		
Crediti commerciali	17.223.597	16.876.138
Crediti tributari	19.909.672	21.661.629
Attività finanziarie correnti	12.070.002	4.348.355
Altre attività correnti	14.549.325	3.545.484
Cassa ed altre disponibilità liquide	2.545.166	2.860.150
<b>Totale attività correnti</b>	<b>66.297.762</b>	<b>49.291.757</b>
<b>Totale Attivo</b>	<b>177.513.197</b>	<b>125.444.837</b>
<b>Patrimonio netto</b>	<b>87.486.457</b>	<b>66.611.902</b>
<b>Passività non correnti</b>		
Benefici per i dipendenti	158.890	86.974
Fondi per rischi e oneri	300.000	300.000
Passività finanziarie non correnti	32.831.086	18.078.170
<b>Totale passività non correnti</b>	<b>33.289.976</b>	<b>18.465.144</b>
<b>Passività correnti</b>		
Passività finanziarie correnti	11.599.988	5.351.441
Debiti commerciali	19.190.134	26.058.952
Debiti tributari	855.071	581.544
Passività Contrattuali	17.171.241	2.847.110
Altre passività correnti	7.920.330	5.528.745
<b>Totale passività correnti</b>	<b>56.736.764</b>	<b>40.367.791</b>
<b>Totale Passivo</b>	<b>177.513.197</b>	<b>125.444.837</b>