



ANIMATION

2024

Rapport financier semestriel

Situation semestrielle au 30 juin 2024

Les états financiers qui suivent ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 26 septembre 2024 et ont fait l'objet d'un examen limité par les Commissaires aux comptes.

Sommaire

Rapport semestriel d'activité	1
Remarques préliminaires	1
Faits marquants	1
<i>Activité de production</i>	1
<i>Chiffre d'affaires et Subventions des nouvelles productions</i>	2
<i>Chiffre d'affaires du catalogue</i>	2
<i>Plan d'économie</i>	3
<i>Résultat opérationnel courant</i>	3
<i>Augmentation de capital et Désendettement financier</i>	3
Examen des comptes semestriels consolidés résumés au 30 juin 2024	3
<i>Compte de résultat</i>	3
<i>Bilan et trésorerie</i>	4
Principales transactions avec les parties liées	5
Facteurs de risques.....	5
Perspectives	5
Comptes semestriels consolidés résumés.....	7
Compte de résultat consolidé.....	7
Etat du résultat global consolidé.....	8
Situation financière consolidée.....	9
Variation des capitaux propres consolidés.....	10
Tableau des flux de trésorerie consolidés	11
Notes annexes aux comptes consolidés	12
Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle	28
Attestation du responsable du rapport financier semestriel.....	30

Rapport semestriel d'activité

Remarques préliminaires

Les états financiers semestriels consolidés résumés au 30 juin 2024 sont établis selon les principes de la norme IAS 34 - norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union Européenne relative à l'information financière intermédiaire.

Le chiffre d'affaires et les résultats de Xilam sont liés aux différentes activités de production et de distribution, Pour les productions propriétaires le chiffre d'affaires dépend du nombre d'épisodes des nouvelles séries d'animation livrés aux diffuseurs, de l'ouverture des droits ainsi qu'à la structure de financement de ses œuvres. Pour les productions en prestation, le chiffre d'affaires est lié à l'avancement des coûts de production. Ces éléments peuvent induire des variations significatives d'une période à l'autre.

Le niveau du chiffre d'affaires et celui des résultats du premier semestre ne sont donc pas représentatifs du chiffre d'affaires et des résultats annuels.

Faits marquants

Activité de production

Deux séries (production propriétaire) sont entrées en production au cours du premier semestre avec des financements de France Télévision et de grandes chaînes européennes :

- ***Cochons Constructions*** (52 x 11' – production propriétaire) : Nous sommes trois, nous sommes roses, nous avons la queue en tire-bouchon et nous avons la même passion : construire des maisons. Nous sommes... Les trois petits cochons ! Vous rêvez d'une maison incroyable, inimaginable, irréalisable... Cochons Constructions est là pour vous ! Composée de constructeurs de l'extrême, notre équipe de choc est capable d'édifier et d'aménager n'importe quelle maison... Une série produite avec le soutien de France Télévision, BBC et ZDF
- ***Submarine Jim*** (52 x 11' – production propriétaire) : Jim, un jeune dauphin inexpérimenté et naïf, prend le commandement d'un sous-marin à roulettes rempli d'eau de mer qui parcourt la surface du globe. A son bord, un équipage de poissons chassés par la pollution océanique : ils cherchent un nouvel endroit pour s'installer. Leur but ultime ? Las Vegas ! Là-bas, il y aurait une vaste étendue d'eau miraculeusement propre (en fait, un aquarium géant) ... Sauf que pour atteindre ce paradis, Jim devra être capable diriger cette périlleuse mission en terres inconnues... Une série produite avec le soutien de France Télévision et Super RTL.

Les programmes suivants étaient en phase de livraison au cours du semestre :

- ***Les Contes de Lupin - saison 2*** (78 x 7' - production propriétaire) : la suite de la saison 1 du gentil loup qui s'infiltré dans les contes en prenant la place du héros et prend plaisir à semer la pagaille au lieu de suivre le conte tel qu'il est écrit. Le succès de la première saison (notamment en Chine où elle est la troisième série étrangère la plus regardée), qui a fini d'être livrée sur le premier semestre 2021, a permis d'accélérer le lancement en production de cette nouvelle saison. Partenariat renouvelé avec France télévision et Youku en Chine.
- ***Zig & Sharko – saison 4*** (78 x 7' – production propriétaire) : la hyène, la sirène et le requin nous replongent dans une quatrième saison très attendue. Les saisons 1, 2 et 3 continuent leur ascension sur YouTube et les autres plateformes AVOD. Cette nouvelle saison est à nouveau produite dans le

1 Rapport semestriel d'activité

cadre d'un accord global avec M6-Gulli qui concerne l'ensemble de la franchise.

- **Potobot** (52 x 11' – production propriétaire) : raconte l'amitié entre Chloé, une préado ordinaire de 12 ans, et **Potobot**, un petit robot venu du futur ! Arrivé d'une époque très touchée par le réchauffement climatique, le robot a une grande mission pour elle : sauver la planète - une bonne action à la fois - pour créer un avenir meilleur ! Ça ne va pas être de la tarte, mais **Potobot** en est sûr : à eux deux, ils peuvent soulever des montagnes ! ...Ou au moins planter quelques arbres. Une série produite avec le soutien de France Télévision.
- **The Doomies** (22 x 22' - prestation) : une création originale du studio Xilam Animation pour Disney+. Cette série se positionne sur un segment très innovant, celui de la comédie d'horreur pour adolescents au travers de l'histoire d'enfants ordinaires confrontés à un péril surnaturel et monstrueux.
- **Les Sept ours nains** (20 x 11' - prestation) : prestation pour le compte de Folivari/Netflix. C'est l'histoire de sept ours nains qui vivaient dans la forêt et qui allaient croiser, tour à tour, tous les personnages des contes de fées...
- **La vie de château** (5 x 22' - prestation) : coproduction et prestation pour le compte de Les Films Grand Huit / France Télévision. Cette série est la suite d'un court métrage multi primé.

Les séries (prestations) **Chip'N Dale – saison 2** et **Twilight of the Gods**, ont été livrées au premier trimestre.

Xilam développe une vingtaine de projets de séries sur l'ensemble des segments, préscolaires, kids et ado-adultes, avec des formats 2D et 3D. Par ailleurs, Xilam se déploie dans le format long métrage qui lui a valu tant de succès il y a quelques années avec le film *J'ai perdu mon corps* et travaille sur trois projets de films en développement dont notamment « Lucy Lost », adaptation du bestseller de Michael Morpurgo.

Chiffre d'affaires et Subventions des nouvelles productions

Les livraisons de programmes propriétaires enregistrent un chiffre d'affaires en léger retrait en 2024 par rapport au premier semestre 2023 (4.1M€ pour 4.6M€). Le rythme des livraisons reste soutenu avec les livraisons d'épisodes de **Zig & Sharko – saison 4**, **Les Contes de Lupin - saison 2** et **Potobot**.

La production de séries en prestation enregistre une nette contraction au premier semestre 2024 (6.6 M€ pour 12 M€) compte tenu de la fin des productions de **Chip'N Dale – saison 2** et **Twilight of the Gods** en début d'année 2024. Toutefois, la part des prestations représente 71% du CA des nouvelles productions, confirmant le succès de la diversification du groupe sur le segment ado-adultes pour les plateformes.

Chiffre d'affaires du catalogue

Le chiffre d'affaires catalogue s'élève à 2.3 M€ en retrait de -38% par rapport au premier semestre 2023 compte tenu d'un très faible montant de contrats signés avec des diffuseurs au premier semestre. La saisonnalité du chiffre d'affaires du catalogue varie beaucoup d'un exercice sur l'autre et le premier semestre est traditionnellement plus faible que le second semestre. Ce dernier est attendu à un niveau nettement plus élevé.

1 Rapport semestriel d'activité

Plan d'économie

Le groupe a annoncé fin 2023 un plan d'économie qui a été mis en œuvre au premier semestre afin de réduire ses charges fixes. Ce plan d'économie comprend un regroupement des sites de production et une mutualisation des ressources.

Résultat opérationnel courant

Le résultat opérationnel courant qui s'élève à -1.3 M€ contre 2.2 M€ au premier semestre 2023. Cette évolution résulte de la contraction de l'activité de production annoncé au quatrième trimestre 2023. Le résultat opérationnel courant est également impacté par le niveau asymétrique du catalogue sur le premier semestre.

Augmentation de capital et Désendettement financier

Xilam a réalisé une augmentation de capital en janvier 2024 qui représente 982 299 actions pour un montant de 3 683 milliers d'euros. Cette augmentation de capital a été réalisée avec maintien du droit préférentiel de souscription.

Cette augmentation de capital ainsi que le cash généré par l'exploitation de 2.7M€ (flux de trésorerie généré par l'activité minoré des flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement) ont permis au groupe de réduire à nouveau son endettement financier net qui ressort à 2.3 M€ pour 7.3 M€ au 31 décembre 2023.

Examen des comptes semestriels consolidés résumés au 30 juin 2024

Compte de résultat

Le **chiffre d'affaires et les subventions** du premier semestre 2024 s'élèvent à 13 274 milliers d'euros contre 20 498 milliers d'euros au premier semestre 2023.

Le **chiffre d'affaires des Nouvelles Productions et des Développements** s'établit à 9 239 milliers d'euros au 30 juin 2024 comparés à 14 378 milliers d'euros au 30 juin 2023. Cette activité a enregistré à la fois (i) une forte baisse de la contribution des productions non-proprétaires, 6 591 milliers d'euros au 30 juin 2024 contre 11 968 milliers d'euros au 30 juin 2023 et (ii) des livraisons de productions propriétaires en légère progression à 2 648 milliers d'euros au 30 juin 2024 contre 2 410 milliers d'euros au 30 juin 2023.

Le **chiffre d'affaires du Catalogue** s'élève à 2 309 milliers d'euros au 30 juin 2024 contre 3 716 milliers d'euros au 30 juin 2023.

Le chiffre d'affaires « Autres » représente un montant de 38 milliers d'euros pour 53 milliers d'euros au 30 juin 2024.

Le **montant des subventions** des nouvelles productions et du catalogue s'établit à 1 688 milliers d'euros au 30 juin 2024 contre 2 351 milliers d'euros au 30 juin 2023.

Le **résultat opérationnel courant** s'établit à (1 310) milliers d'euros au premier semestre 2024 contre 2 155 milliers d'euros au premier semestre 2023, après prise en compte des autres produits et charges opérationnels

1 Rapport semestriel d'activité

qui représentent une charge nette de (14 584) milliers d'euros au premier semestre 2024 contre (18 343) milliers d'euros au premier semestre 2023, en baisse de 3 759 milliers d'euros.

Les **charges opérationnelles nettes non courantes** s'élèvent à (140) milliers d'euros au 30 juin 2024 contre un produit net de 3 milliers d'euros au 30 juin 2023. Elles intègrent l'impact du plan d'économie.

Le **résultat opérationnel** est en perte de (1 450) milliers d'euros au 30 juin 2024 contre 2 158 milliers d'euros au 30 juin 2023.

Le **résultat financier** représente une charge de 110 milliers d'euros contre 79 milliers d'euros sur la même période en 2023. La variation s'explique principalement par :

- La charge d'intérêts est en diminution de 258 milliers d'euros et représente une charge de (277) milliers d'euros contre (536) milliers d'euros au 30 juin 2023. Cette variation résulte de la baisse de l'endettement.
- Les frais financiers capitalisés sur les productions propriétaires sont en diminution de 84 milliers d'euros compte tenu d'un moindre volume de production
- Le gain sur l'actualisation des créances diminue de 228 milliers d'euros compte tenu de la baisse des créances et du raccourcissement de leur échéance.

Le produit **d'impôt sur les résultats** s'élève à 441 milliers d'euros au premier semestre 2024 contre une charge de (318) milliers d'euros au premier semestre 2023.

Au total, le **résultat net attribuable aux actionnaires de Xilam Animation** ressort à (956) milliers d'euros au premier semestre 2024 contre 1 851 milliers d'euros au premier semestre 2023.

Le **résultat net des intérêts ne conférant pas le contrôle**, qui reflète la performance des entités détenues par des minoritaires (uniquement Cube Creative), est une perte de (163) milliers d'euros au 30 juin 2024 contre une perte de (90) milliers d'euros au 30 juin 2023.

Bilan et trésorerie

Etat de la situation financière

La **situation nette consolidée attribuable aux actionnaires de Xilam Animation** au 30 juin 2024 s'élève à 74 060 milliers d'euros en augmentation de 2 758 milliers d'euros par rapport au 31 décembre 2023. Cette hausse résulte principalement :

- de l'augmentation de capital réalisée en janvier 2024 pour un montant de 3 613 milliers,
- de la prise en compte du résultat de la période de (931) milliers d'euros,

Les **actifs non courants nets** s'établissent à 98 259 milliers d'euros au 30 juin 2024, en baisse de 1 830 milliers d'euros par rapport au 31 décembre 2023.

Les **créances clients et actifs sur contrats nets courants** s'élèvent à 8 714 milliers d'euros au 30 juin 2024 contre 15 203 milliers d'euros au 31 décembre 2023.

Les **autres créances nettes** (incluant les créances d'impôts) s'élèvent 13 196 milliers d'euros au 30 juin 2024 contre 14 653 milliers d'euros au 31 décembre 2023.

Les **passifs non courants** hors dettes financières s'élèvent à 11 036 milliers d'euros au 30 juin 2024 contre 14 520 milliers d'euros au 31 décembre 2023.

1 Rapport semestriel d'activité

Les **dettes de loyers courantes** s'élèvent à 1 806 milliers d'euros au 30 juin 2024 contre 2 014 milliers d'euros au 31 décembre 2023.

Les **dettes courantes**, principalement composées des dettes fournisseurs et comptes rattachés, et des dettes d'autres créiteurs divers, s'élèvent à 14 728 milliers d'euros au 30 juin 2024 contre 16 569 milliers d'euros au 31 décembre 2023.

Les **produits constatés d'avance et passifs sur contrats** s'élèvent à 13 631 milliers d'euros au 30 juin 2024 contre 15 488 milliers d'euros au 31 décembre 2023.

Trésorerie

L'**endettement net consolidé** au 30 juin 2024 est de 2 309 milliers d'euros contre 7 292 milliers d'euros au 31 décembre 2023.

Hors endettement auto liquidatif, la **trésorerie nette** du groupe est de 2 489 milliers d'euros pour 3 761 milliers au 31 décembre 2023.

Principales transactions avec les parties liées

Il n'existe pas de transactions avec les parties liées autres que celles décrites en note 5.2 de l'annexe aux comptes semestriels consolidés résumés du présent rapport.

Aucune autre transaction significative avec des parties liées n'a été conclue au cours du premier semestre 2024.

Facteurs de risques

La nature et le niveau des risques auxquels est soumis le Groupe n'ont pas changé par rapport aux facteurs de risques présentés pages 22 à 24 du Rapport Financier annuel 2023.

Perspectives

Depuis le début de l'année, Xilam a annoncé le lancement de trois nouvelles productions, qui traduisent la notoriété du studio et la puissance créative des talents du groupe ainsi que la force de ses liens, à la fois avec les grandes chaînes européennes et les plateformes internationales de streaming.

- Le groupe a lancé la production de deux nouvelles séries au cours de ce premier semestre. Financées sur un modèle propriétaire, elles associent France Télévisions, ZDF et la BBC sur **Cochons Constructions**, une série préscolaire en 3D, et France Télévisions et Super RTL sur **Submarine Jim**, une comédie à destination des kids.
- En septembre, le groupe a annoncé le lancement de **Lucy Lost**, un nouveau film d'animation familial, co-écrit et réalisé par Olivier Clert, et adapté du roman Listen to the Moon du célèbre écrivain britannique multiprimé Michael Morpurgo. Avec ce projet, Xilam poursuit sur la voie de l'immense succès du film J'ai perdu mon corps, il y a quelques années.

1 Rapport semestriel d'activité

En septembre également, Netflix a lancé au niveau mondial, la première saison, en huit épisodes, de sa nouvelle série d'animation pour adultes *Twilight of the Gods*, créée par l'emblématique réalisateur Zack Snyder. La production de cette série a été réalisée dans les studios de Xilam Animation, et la presse, enthousiaste, a salué l'extraordinaire qualité du travail d'animation réalisé par le studio. Cette série est une première étape majeure dans le succès de la stratégie de positionnement du groupe sur des productions prestigieuses à destination du segment ado-adultes.

Elle sera prochainement suivie par la sortie en 2025, en exclusivité sur Disney+, de la série *The Doomies*, comédie d'horreur pour adolescents créée et réalisée par Xilam.

Malgré un chiffre d'affaires 2024 prévu en forte baisse, le groupe maintient sa prévision d'un résultat opérationnel courant proche de l'équilibre, compte tenu d'un meilleur deuxième semestre attendu, notamment au niveau du catalogue.

Reconnu premier studio d'animation française sur la période 2018-2023 par la dernière étude du CNC, Xilam, en avançant résolument vers la reconstitution de son carnet de commandes, confirme la force de sa marque, la créativité de ses talents et la pertinence de sa vision stratégique qui le positionnent au cœur de l'industrie mondiale de l'animation.

2 Comptes semestriels consolidés résumés

Compte de résultat consolidé

Comptes semestriels consolidés résumés

Compte de résultat consolidé

<i>(En milliers d'euros)</i>	Notes	30.06.2024	30.06.2023
Chiffre d'affaires	3.1	11 586	18 147
Subventions	3.2	1 688	2 351
Autres produits opérationnels courants	3.3	610	797
Total des produits d'exploitation		13 884	21 295
Achats	3.5	(715)	(889)
Charges de personnel	3.4	(6 939)	(10 275)
Autres charges opérationnelles courantes nettes	3.5	(2 284)	(2 029)
Dépreciations, amortissements et provisions nets	3.6	(5 257)	(5 948)
Résultat opérationnel courant		(1 310)	2 155
Autres produits et (charges) opérationnels non courants	3.7	(140)	3
Résultat opérationnel		(1 450)	2 158
Coût de l'endettement financier brut		(161)	(342)
Coût de l'endettement financier net	3.8	(161)	(342)
Autres produits et (charges) financiers	3.8	52	263
Résultat avant impôts		(1 560)	2 079
Impôt sur le résultat	3.9	441	(318)
Résultat net		(1 119)	1 761
Dont :			
• Part attribuable aux intérêts ne conférant pas le contrôle		(163)	(90)
• Part attribuable aux actionnaires de la société mère		(956)	1 851
Résultat net attribuable aux actionnaires de la société mère			
• Résultat net par action			
- Nombre moyen d'actions en circulation	3.10	5 779 825	4 850 403
- En euros par action		(0,17)	0,38
• Résultat net dilué par action			
- Nombre potentiel moyen d'actions	3.10	5 857 825	4 850 403
- En euros par action		(0,16)	0,38

2 Comptes semestriels consolidés résumés

Etat du résultat global consolidé

Etat du résultat global consolidé

<i>(En milliers d'euros)</i>	30.06.2024	30.06.2023
Résultat net (A)	(1 119)	1 761
• Ecart de conversion de consolidation	(20)	(2)
Autres éléments du résultat global qui pourront être reclassés ultérieurement en résultat net	(20)	(2)
• Ecart actuariel sur les régimes de retraites à prestations définies, nets d'impôts différés	44	(31)
Autres éléments du résultat global qui ne peuvent pas être reclassés en résultat net	44	(31)
Total des autres éléments du résultat global après impôts (B)	24	(32)
Résultat global (A) + (B)	(1 095)	1 728
Dont :		
• Résultat global de la période attribuable aux intérêts ne conférant pas le contrôle	(163)	(91)
• Résultat global de la période attribuable aux actionnaires de la société mère	(931)	1 820

2 Comptes semestriels consolidés résumés

Situation financière consolidée

Situation financière consolidée

Actifs (en milliers d'euros)	Notes	30.06.2024			31.12.23
		Valeurs brutes	Amortissements /Dépréciations	Valeurs nettes	Valeurs nettes
Ecarts d'acquisition	4.1	4 136		4 136	4 136
Immobilisations incorporelles	4.2	334 447	(248 499)	85 948	86 451
Immobilisations corporelles	4.3	4 289	(2 122)	2 167	2 466
Droits d'utilisation relatifs aux contrats de location	4.4	12 190	(7 978)	4 212	5 136
Actifs financiers non courants		250		250	341
Créances clients et comptes rattachés		4		4	405
Actifs sur contrats		-		-	-
Autres créances		980		980	602
Impôts différés actifs nets		562		562	552
Total actifs non courants		356 858	(258 599)	98 259	100 089
Actifs financiers courants		14		14	16
Créances clients et comptes rattachés	4.5	7 234	(145)	7 089	12 431
Actifs sur contrats	4.11	1 626		1 626	2 772
Créances d'impôts	4.5	6 707		6 707	6 870
Autres créances	4.5	6 493	(4)	6 488	7 783
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4.8	6 620		6 620	8 253
Total actifs courants		28 693	(149)	28 544	38 125
Total actifs		385 552	(258 748)	126 804	138 214

Capitaux propres et passifs (en milliers d'euros)	Notes	30.06.2024	31.12.23
Capital	4.6	589	491
Réserves, résultat et actions propres		73 471	70 811
Capitaux propres attribuables aux actionnaires de la société mère		74 060	71 302
Intérêts ne conférant pas le contrôle	4.7	2 614	2 777
Total capitaux propres		76 674	74 079
Provisions pour retraites et engagements assimilés		804	911
Impôts différés passifs nets		1 661	2 286
Dettes financières non courantes	4.8	3 799	5 679
Dettes de loyers non courantes	4.9	2 900	3 733
Autres dettes non courantes	4.10	5 670	7 590
Total passifs non courants		14 835	20 200
Dettes financières courantes	4.8	5 130	9 864
Dettes de loyers courantes	4.9	1 806	2 014
Dettes fournisseurs et comptes rattachés courants	4.10	2 389	2 888
Autres dettes courantes	4.10	12 339	13 681
Passifs sur contrats	4.11	1 257	2 543
Produits constatés d'avance	4.12	12 374	12 944
Total passifs courants		35 295	43 934
Total capitaux propres et passifs		126 804	138 214

2 Comptes semestriels consolidés résumés

Variation des capitaux propres consolidés

Variation des capitaux propres consolidés

		Capitaux propres attribuables aux actionnaires de la société mère								
Nombre d'actions ordinaires en circulation		Capital social	Primes liées au capital	Actions propres	Réserves et résultats consolidés	Réserves de conversion	Autres éléments du résultat global	Total	Capitaux propres attribuables aux intérêts ne conférant pas le contrôle	Total capitaux propres
		4 797 431	Au 31 décembre 2023	491	21 979	(630)	49 872	(42)	(368)	71 302
	Résultat net	-	-	-	(956)	-	-	(956)	(163)	(1 119)
	Autres éléments du résultat global	-	-	-	44	(20)	-	24	0	24
	Résultat global de la période	-	-	-	(912)	(20)	-	(931)	(163)	(1 095)
982 299	Opérations sur capital	98	3 514	-	-	-	-	3 613	-	3 613
0	Paiements fondés sur des actions	-	-	(264)	347	-	-	83	-	83
	Dividendes	-	-	-	-	-	-	0	-	0
(1 334)	Elimination des titres d'autocontrôle	-	-	429	(434)	-	-	(5)	-	(5)
	Autres	-	-	-	-	-	-	0	-	0
	Transactions avec les actionnaires	98	3 514	164	(86)	-	-	3 690	0	3 690
5 778 396	Au 30 juin 2024	589	25 493	(466)	48 874	(62)	(368)	74 060	2 614	76 674

		Capitaux propres attribuables aux actionnaires de la société mère								
Nombre d'actions ordinaires en circulation		Capital social	Primes liées au capital	Actions propres	Réserves et résultats consolidés	Réserves de conversion	Autres éléments du résultat global	Total	Capitaux propres attribuables aux intérêts ne conférant pas le contrôle	Total capitaux propres
		4 855 816	Au 31 décembre 2022	491	21 979	(414)	44 667	(5)	(368)	66 350
	Résultat net				1 851			1 851	(90)	1 761
	Autres éléments du résultat global				(30)	(2)		(31)	(1)	(32)
	Résultat global de la période	0	0	0	1 821	(2)	0	1 820	(91)	1 728
	Opérations sur capital							0		0
0	Paiements fondés sur des actions			(2)	124			122		122
	Dividendes							0		0
(5 771)	Elimination des titres d'autocontrôle			(122)	(60)			(182)		(182)
	Autres				(9)			(9)	(5)	(14)
	Transactions avec les actionnaires	0	0	(124)	55	0	0	(69)	(5)	(74)
4 850 045	Au 30 Juin 2023	491	21 979	(538)	46 543	(7)	(368)	68 100	3 034	71 134

2 Comptes semestriels consolidés résumés

Notes annexes aux comptes consolidés

Tableau des flux de trésorerie consolidés

<i>(En milliers d'euros)</i>	30.06.2024	30.06.2023
Opérations d'exploitation		
Résultat net consolidé	(1 119)	1 762
Dotations nettes aux amortissements, dépréciations et provisions (hors actifs circulants)	5 383	6 304
Charge liée aux attributions d'actions	82	122
Autres charges et (produits) calculés	(169)	3
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôts	4 177	8 191
Elimination du résultat financier	110	72
Charge d'impôts, y compris impôts différés	(441)	318
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôts	3 845	8 581
Impôts versés	12	195
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (1)	2 443	4 696
(A) Flux net de trésorerie généré par l'activité	6 300	13 472
Opérations d'investissement		
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	(3 559)	(11 402)
Cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	0	4
Variation des dettes sur immobilisations	(239)	(381)
Variation des autres actifs financiers	93	176
Intérêts financiers activés	116	319
(B) Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(3 590)	(11 284)
Opérations de financement		
Augmentation de capital	3 588	-
(Acquisitions) / Cessions nettes actions propres	(5)	(182)
Augmentation des dettes financières	0	7 348
Remboursements des dettes financières	(6 614)	(7 020)
Remboursements des dettes de loyers	(1 018)	(974)
Intérêts payés (1)	(337)	(694)
(C) Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	(4 387)	(1 522)
(D) Incidence des variations des cours des devises	44	32
Variation de la trésorerie consolidée : (A) + (B) + (C) + (D)	(1 633)	698
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture	8 253	13 275
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture	6 620	13 973
Variation de la trésorerie consolidée	(1 633)	698
<i>(1) Détail de la variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité :</i>		
• Variation des stocks, créances clients, actifs sur contrats et autres créances	8 065	5 350
• Variations des dettes fournisseurs, passifs sur contrats et autres dettes	(5 365)	(709)
• Charge d'impôts courants	(195)	(24)
• Charge de retraite et assimilées	(63)	81
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	2 443	4 697

2 Comptes semestriels consolidés résumés

Notes annexes aux comptes consolidés

Notes annexes aux comptes consolidés

Les comptes semestriels consolidés résumés du Groupe sont exprimés en milliers d'euros, monnaie de référence de la société mère, sauf indication contraire.

1. Le Groupe Xilam Animation

1.1. Activités du Groupe

Acteur majeur de l'animation, Xilam est un studio intégré fondé en 1999 qui crée, produit et distribue des programmes originaux dans plus de 190 pays pour les enfants et les adultes, diffusés à la télévision et sur les plateformes de streaming SVOD (Netflix, Disney+, Amazon, NBC Universal, ...) et AVOD (YouTube, Facebook, ...).

Avec une créativité et une capacité d'innovation mondialement reconnues, une expertise éditoriale et commerciale à la pointe de son industrie, Xilam se positionne comme un acteur incontournable dans un marché en croissance et en évolution constante. Historiquement présent sur le segment scolaire et préscolaire, le Groupe développe également depuis plusieurs années son activité sur le segment famille / adolescent / adulte en forte croissance dans le monde entier.

Xilam construit chaque année de véritables succès et capitalise sur de puissantes marques historiques (*Oggy et les cafards*, *Zig & Sharko*, *Chicky...*) et nouvelles (*Les Contes de Lupin*, *Mr Magoo*, *Potobot...*).

Xilam développe également des projets de longs métrages, secteur dans lequel Xilam s'est illustré avec le film *J'ai Perdu Mon Corps* nommé aux Oscars. Les longs métrages sont des productions propriétaires financées sur le même modèle que les séries propriétaires.

Les projets en cours de séries et de films en production propriétaire élargissent un important catalogue constitué de plus de 2 800 épisodes et 3 longs métrages.

Xilam développe depuis quelques années une activité de production de séries non propriétaires qui lui permettent d'asseoir sa notoriété auprès des grandes plateformes de streaming, *Chip&Dale* et *The Doonies* pour Disney+, *Twilight of the Gods* pour Netflix.

Les chaînes de télévision françaises ou étrangères mais également les grandes plateformes de streaming sont les principaux clients de la Société pour les productions propriétaires et non propriétaires. Elles participent, avec le Centre National de la Cinématographie (CNC), les distributeurs et les coproducteurs au financement des productions. Pour les séries et films en production propriétaire, les activités d'exploitation et d'investissement sont intrinsèquement liées chez Xilam, comme chez les autres sociétés du secteur, et généralement financées par des crédits bancaires adossés aux contrats signés et remboursables lors de l'encaissement des créances clients correspondantes (crédits auto-liquidatifs).

1.2. Saisonnalité de l'activité

Xilam rappelle que pour ses productions propriétaires, le chiffre d'affaires et les résultats sont liés notamment au nombre d'épisodes des nouvelles séries d'animation livrés aux diffuseurs, ainsi qu'à l'ouverture des droits et qu'à sa structure du financement de ses œuvres. Ces éléments peuvent induire des variations significatives d'une période à l'autre.

Pour les productions en prestation, le chiffre d'affaires évolue en fonction de l'engagement des coûts de productions. Il peut également en résulter des variations significatives d'une période à l'autre.

2 Comptes semestriels consolidés résumés

Notes annexes aux comptes consolidés

Le niveau du chiffre d'affaires et celui des résultats du premier semestre ne peuvent donc pas être extrapolés à l'ensemble de l'exercice.

1.3. Engagement retraites

L'engagement, réévalué à la clôture du 30 juin en tenant compte du plan d'économie engagé par le groupe, a un impact sur les provisions pour départ à la retraite pris en compte dans le résultat opérationnel courant.

2. Règles et méthodes comptables

2.1. Approbation des comptes

Les comptes semestriels consolidés résumés de Xilam Animation au 30 juin 2024, ainsi que les notes afférentes, ont été établis sous la responsabilité du Conseil d'Administration et arrêtés lors de sa réunion du 26 septembre 2024.

2.2. Principes généraux

Les comptes semestriels consolidés résumés de Xilam Animation au 30 juin 2024 ont été préparés conformément aux dispositions de la norme IAS 34 - "Information financière intermédiaire", telle que publiée par l'IASB (*International Accounting Standards Board*) et adoptée dans l'Union Européenne (UE). S'agissant de comptes résumés, ils n'incluent pas toute l'information requise par le référentiel IFRS pour l'établissement des états financiers annuels et doivent donc être lus conjointement avec les états financiers consolidés du Groupe pour l'exercice clos le 31 décembre 2023, inclus dans le Rapport Financier déposé auprès de l'AMF.

2.3. Principes d'évaluation spécifiques aux comptes intermédiaires

Les charges et produits déterminés sur une base annuelle ont été évalués à la fin de la période, selon les mêmes principes que lors de la clôture annuelle.

Les avantages au personnel à la fin de la période ont été évalués sur la base des soldes bilanciels d'ouverture, en utilisant les hypothèses déterminées à l'ouverture de l'exercice annuel, à l'exception du taux d'actualisation.

Le calcul de l'impôt de la période est le résultat du produit du taux effectif annuel d'impôt estimé, tel qu'il est connu à la clôture du semestre.

2.4. Nouvelles normes et interprétations applicables en 2024

Les principes comptables appliqués par le groupe Xilam sont identiques à ceux appliqués dans les comptes consolidés au 31 décembre 2023. Les normes, amendements et interprétations d'application obligatoire au 1^{er} janvier 2024 n'ont pas d'impact significatif pour le Groupe : (i) l'amendement à la norme IFRS 16 « Contrats de location - Obligation locative découlant d'une transaction de cession-bail », (ii) l'amendement aux normes IAS 7 « Tableau des flux de trésorerie » et IFRS 7 « Instruments financiers : informations à fournir », (iii) l'amendement à la norme IAS 1 « présentation des états financiers ».

La norme Pilier 2, qui repose sur les règles GloBE, ne s'applique pas au groupe Xilam.

2 Comptes semestriels consolidés résumés

Notes annexes aux comptes consolidés

3. Notes sur le résultat consolidé

3.1. Chiffre d'affaires

<i>(En milliers d'euros)</i>	30.06.2024	30.06.2023
Nouvelles productions et Développements	9 239	14 378
• France	2 123	2 486
• Europe	309	375
• Amérique	6 131	11 127
• Asie-Orient-Afrique	676	391
Catalogue	2 309	3 716
• France	578	806
• Europe	660	846
• Amérique	937	1 269
• Asie-Orient-Afrique	135	795
Autres	38	53
• France	38	53
Chiffre d'affaires	11 586	18 147
• France	2 738	3 345
• Europe	969	1 221
• Amérique	7 068	12 396
• Asie-Orient-Afrique	811	1 186

<i>(En milliers d'euros)</i>	30.06.2024	30.06.2023
Nouvelles productions et Développements	9 239	14 378
• Productions propriétaires et développements	2 648	2 410
• Productions non propriétaires	6 591	11 968

Deux clients représentent plus de 10% du chiffre d'affaires : Disney (40%) et France Télévision (15%).

3.2. Subventions

<i>(En milliers d'euros)</i>	30.06.2024	30.06.2023
Aides CNC Nouvelles productions et Développements	1 261	1 880
Aides départementales et régionales Nouvelles productions	149	53
Aides Média Nouvelles productions et Développements	19	261
Subventions Nouvelles productions et Développements	1 429	2 193
Aides à l'exportation - CNC	3	-
Subventions Catalogue	3	0
Aides à l'exportation - CNC	-	129
Aides à l'embauche contrats Avenir + Apprentissage	11	18
Aides FONPEPS	0	8
Autres aides	245	3
Autres subventions	256	158
Subventions	1 688	2 351

2 Comptes semestriels consolidés résumés

Notes annexes aux comptes consolidés

3.3. Autres produits opérationnels courants

Les autres produits opérationnels courants s'élèvent à 610 milliers d'euros au 30 juin 2024 contre 797 milliers d'euros au 30 juin 2023 et sont constitués principalement du crédit d'impôt cinéma et audiovisuel pour 607 milliers d'euros contre 829 milliers d'euros au 30 juin 2023.

3.4. Charges de personnel

Les charges de personnel incluent les coûts des charges de retraite (hors composante financière), les rémunérations liées aux actions gratuites, ainsi que les impôts et taxes sur rémunération.

Elles correspondent aux salaires et charges des permanents non affectés aux productions et aux salaires et charges des intermittents sur les séries en développement et les productions pour compte de tiers.

Le volume des productions non-proprétaires est en diminution sur le premier semestre 2024 expliquant principalement la baisse des charges de personnel par rapport au premier semestre 2023.

<i>(En milliers d'euros)</i>	30.06.2024	30.06.2023
Rémunérations	(4 499)	(6 758)
Charges sociales	(2 271)	(3 144)
Taxes sur rémunérations	(131)	(170)
Retraite et assimilées	55	(64)
Attributions d'actions gratuites (y compris charges sociales)	(91)	(138)
Charges de personnel	(6 939)	(10 275)

3.5. Achats et autres charges opérationnelles courantes nettes

Ces charges correspondent aux charges d'exploitation nettes des coûts de production des séries et des films immobilisés à l'actif du bilan.

Les achats sont en baisse à (715) milliers d'euros au 30 juin 2024 contre (889) milliers d'euros au 30 juin 2023.

Les autres charges opérationnelles courantes nettes sont en hausse à (2 284) milliers d'euros au 30 juin 2024 contre (2 029) milliers d'euros au 30 juin 2023. Cette évolution résulte principalement du volume de productions propriétaires en baisse et d'une moindre affectation de frais fixes.

2 Comptes semestriels consolidés résumés

Notes annexes aux comptes consolidés

3.6. Dépréciations, amortissements et provisions nets

<i>(En milliers d'euros)</i>	30.06.2024	30.06.2023
Immobilisations incorporelles	(4 022)	(5 037)
• Dotations aux amortissements	(4 022)	(5 037)
Immobilisations corporelles	(310)	(135)
• Dotations aux amortissements	(310)	(135)
Droits d'utilisation relatifs aux contrats de location	(946)	(783)
• Dotations aux amortissements	(1 071)	(1 133)
• Dotations aux amortissements affectées aux productions	125	350
Risques et charges	22	7
• Reprises de provisions	21	0
• Dotations aux provisions	1	7
Total	(5 257)	(5 948)

Les dotations aux amortissements des immobilisations incorporelles, concernent les séries. Elles sont en diminution compte tenu de la baisse du chiffre d'affaires sur le catalogue.

Les dotations aux amortissements sur les immobilisations corporelles sont en hausse. En effet, le plan d'investissement informatique 2024 a été mis en production au 4^{ème} trimestre 2023.

3.7. Autres produits et (charges) opérationnels non courants

Les autres produits et charges opérationnels non courants regroupent l'ensemble des produits et charges non liés à l'activité récurrente du Groupe.

Les autres charges opérationnelles nettes non courantes s'élèvent à (140) milliers au 30 juin 2024 et regroupent des impacts liés au plan d'économie annoncé fin 2023, soit 316 milliers d'euros de produits et (456) milliers d'euros de charges.

3.8. Résultat financier

Le résultat financier est essentiellement composé de charges d'intérêt en diminution par rapport au premier semestre 2023 compte tenu de la baisse de l'endettement et malgré un montant de frais financiers activés sur les productions propriétaires également en diminution.

Le gain sur l'actualisation des créances est en diminution compte tenu de la baisse des créances et du raccourcissement de leur échéance.

<i>(En milliers d'euros)</i>	30.06.2024	30.06.2023
Charges d'intérêt sur les dettes financières	(277)	(536)
Frais financiers activés	116	200
Coût de l'endettement financier brut	(161)	(336)
Coût de l'endettement financier net	(161)	(336)
Charges d'intérêt sur les dettes de loyers	(60)	(49)
Charge d'intérêt sur régime de retraite et assimilées	(14)	(23)
Gains et (pertes) de change net sur opérations financières	64	39
Gains et (pertes) sur actualisation	62	290
Autres produits et (charges) financiers nets	52	257
Résultat financier	(110)	(79)

2 Comptes semestriels consolidés résumés

Notes annexes aux comptes consolidés

3.9. Impôt sur le résultat

Taux d'impôt effectif

Le produit d'impôt sur le résultat au titre de la période intermédiaire au 30 juin 2024 est calculée en appliquant au résultat avant impôt de la période intermédiaire le taux d'impôt effectif estimé pour l'exercice complet.

Le taux effectif d'impôt du premier semestre 2024 s'élève à 28% sur la base d'un résultat avant impôt négatif de (1 560) milliers d'euros contre 15% au 30 juin 2023 (charge d'impôt sur un résultat avant impôt positif).

3.10. Résultat par action

Résultat de base par action

Le nombre moyen d'actions en circulation est calculé sur la base des différentes évolutions du capital social.

	30.06.2024	30.06.2023
Nombre d'actions au 1 ^{er} janvier	4 911 500	4 911 500
Nombre d'actions propres au 1 ^{er} janvier	(113 705)	(55 684)
Augmentation de capital	982 299	-
Livraison d'actions gratuites pondérées sur la période	-	-
(Acquisition)/Cession pondérée d'actions propres sur la période	(269)	(5 413)
Nombre moyen d'actions ordinaires	5 779 825	4 850 403

Résultat dilué par action

Le résultat dilué par action tient compte des instruments dilutifs en circulation à la date de clôture.

	30.06.2024	30.06.2023
Nombre moyen d'actions ordinaires en circulation	5 779 825	4 850 403
Nombre d'actions issues d'instruments dilutifs potentiels	78 000	-
Nombre potentiel moyen d'actions ordinaires en circulation	5 857 825	4 850 403

4. Notes sur l'état de la situation financière consolidée

4.1. Ecart d'acquisition

Les écarts d'acquisition résultant des opérations de regroupement d'entreprises se présentent comme suit : Armada TMT pour 664 milliers d'euros et Cube Creative pour 3 472 milliers d'euros.

2 Comptes semestriels consolidés résumés

Notes annexes aux comptes consolidés

4.2. Immobilisations incorporelles

<i>(En milliers d'euros)</i>	30.06.2024	Mouvements de la période				31.12.23
		Aug.	Dim.	Var périm	Autres ⁽¹⁾	
Films et séries d'animation	320 541	-	-	-	6 535	314 006
Jeux vidéo	3 352	-	-	-	-	3 352
Productions musicales	193	-	-	-	-	193
Logiciels	1 770	23	-	-	-	1 747
Films et séries d'animation en cours de production	8 201	3 519	-	-	(6 563)	11 245
Autres	390	6	-	-	(0)	385
Valeurs brutes	334 447	3 547	-	-	(28)	330 928
Films et séries d'animation	(243 032)	(3 924)	-	-	-	(239 108)
Jeux vidéo	(3 334)	-	-	-	-	(3 334)
Productions musicales	(193)	-	-	-	-	(193)
Logiciels	(1 589)	(74)	-	-	-	(1 516)
Autres	(351)	(25)	-	-	-	(326)
Amortissements	(248 499)	(4 022)	-	-	-	(244 477)
Jeux vidéo	-	-	-	-	-	-
Dépréciations	-	-	-	-	-	-
Valeur nettes	85 948	(475)	-	-	(28)	86 451

⁽¹⁾ Virements de poste à poste avec le poste Autres créances (part de coproduction comptabilisée en minoration de l'actif)

4.3. Immobilisations corporelles

<i>(En milliers d'euros)</i>	30.06.2024	Mouvements de la période				31.12.23
		Aug.	Dim.	Var périm	Autres ⁽¹⁾	
Installations - Agencements	993	2	-	-	-	991
Matériel de transport	27	-	-	-	-	27
Matériel de bureau et informatique	2 734	10	-	-	(3)	2 727
Matériel audiovisuel	346	-	-	-	-	346
Mobilier	189	-	-	-	-	189
Valeurs brutes	4 289	12	-	-	(3)	4 280
Installations - Agencements	(540)	(61)	-	-	-	(479)
Matériel de transport	(27)	-	-	-	-	(27)
Matériel de bureau et informatique	(1 041)	(228)	-	-	2	(816)
Matériel audiovisuel	(338)	(18)	-	-	-	(321)
Mobilier	(175)	(4)	-	-	-	(172)
Amortissements	(2 122)	(310)	-	-	2	(1 814)
Installations - Agencements	-	-	-	-	-	-
Dépréciations	-	-	-	-	-	-
Valeurs nettes	2 167	(298)	-	-	(1)	2 466

2 Comptes semestriels consolidés résumés

Notes annexes aux comptes consolidés

4.4. Droits d'utilisation relatifs aux contrats de location

(En milliers d'euros)	30.06.2024	Mouvements de la période				31.12.23
		Aug.	Dim.	Var périm	Autres ⁽¹⁾	
Contrats de location immobiliers	9 579	160	0	-	(674)	10 093
Contrats de location de matériel informatique	2 611	(9)	0	-	-	2 620
Valeurs brutes	12 190	151	0	-	(674)	12 713
Contrats de location immobiliers	(6 513)	(788)	(0)	-	668	(6 393)
Contrats de location de matériel informatique	(1 465)	(283)	3	-	-	(1 185)
Amortissements	(7 978)	(1 071)	3	-	668	(7 577)
Valeurs nettes	4 212	(920)	3	-	(6)	5 136

(1) Ecarts de conversion et sortie bail Cube

Dans le cadre du plan d'économie annoncé fin 2023, les équipes de Cube (permanents et équipes de productions) ont intégré le siège de Xilam au 1^{er} trimestre 2024 et le bail a été dénoncé au 2^{ème} trimestre 2024.

4.5. Créances clients et autres créances

(En milliers d'euros)	30.06.2024	31.12.23
Créances clients et comptes rattachés	4	405
Autres créances	980	601
Total autres actifs non courants	984	1 006
Fournisseurs - Avances et acomptes versés	0	0
Créances clients et comptes rattachés	7 234	12 575
Actifs sur contrats	1 626	2 772
Créances sur personnel et organismes sociaux	7	9
Créances fiscales - hors Impôt sur les bénéfices	1 458	2 087
Créances d'impôts	6 707	6 870
Créances diverses	3 319	3 872
Charges constatées d'avance	1 710	1 819
Total autres actifs courants	22 059	30 005
Valeurs brutes	23 043	31 011
Clients	(145)	(145)
Créances diverses	(4)	(4)
Dépréciations	(149)	(149)
Valeurs nettes	22 894	30 862
Échéances :		
• à moins de 1 an	21 910	29 856
• de 1 à 5 ans	984	1 006
• à plus de 5 ans	0	-

Les Créances diverses courantes comprennent principalement des aides à recevoir pour le financement des séries (Soficas, Aides régionales et Subventions CNC) à hauteur de 2 957 milliers d'euros au 30 juin 2024 contre 3 675 milliers d'euros au 31 décembre 2023. Dans les créances diverses non courantes, le montant est de 830 milliers d'euros.

2 Comptes semestriels consolidés résumés

Notes annexes aux comptes consolidés

<i>(En milliers d'euros)</i>	30.06.2024	Échéances			
		Non échues	< à 30 jours	de 30 à 90 jours	> à 90 jours
Créances clients et comptes rattachés	7 234	4 230	1 662	508	833
Total	7 234	4 230	1 662	508	833
Provisions sur créances clients et comptes rattachés	(145)				(145)
Total net des provisions	7 089	4 230	1 662	508	689

4.6. Capitaux propres

Composition du capital

Le capital se compose de 5 893 799 actions d'une valeur nominale de 0,10 euro au 30 juin 2024.

Le nombre d'actions a évolué de la façon suivante au cours du premier semestre 2024 :

<i>(En nombre d'actions)</i>	Capital social	Actions auto-détenues	En circulation
Au 31 décembre 2023	4 911 500	(113 705)	4 797 795
Augmentation de capital	982 299	-	-
Livraison d'actions gratuites	-	-	-
(Rachat) / Vente d'actions propres dans le cadre du contrat de liquidité	-	(1 334)	(1 334)
Au 30 juin 2024	5 893 799	(115 039)	4 796 461

Actions propres

Les actions propres détenues en portefeuille à la clôture, y compris celles détenues dans le cadre du contrat de liquidité, sont portées en déduction des capitaux propres.

Les résultats de cession nets d'impôts relatifs aux transactions sur ces actions sont également inscrits en capitaux propres.

Les actions auto-détenues ont évolué de la façon suivante au cours du premier semestre 2024 :

<i>(En nombre d'actions)</i>	Programme de rachat	Affectées aux plans d'attribution gratuites	Total	<i>En milliers d'euros</i>
Au 31 décembre 2023	104 841	8 864	113 705	629
Rachat / (Vente) d'actions propres dans le cadre du contrat de liquidité	1 334	-	1 334	(164)
Actions attribuées sur l'exercice	(78 000)	78 000	-	-
Actions livrées sur l'exercice	-	-	-	-
Actions annulées sur l'exercice	-	-	-	-
Au 30 juin 2024	28 175	86 864	115 039	465
<i>En milliers d'euros</i>	183	282	465	-

2 Comptes semestriels consolidés résumés

Notes annexes aux comptes consolidés

4.7. Intérêts minoritaires

Xilam Animation détient 66,60% des intérêts des entités Cube Créative Computer Company (CCC) et Cube Créative Production (CCP).

<i>(en milliers d'euros)</i>	CCC		CCP	
	30.06.2024	31.12.23	30.06.2024	31.12.23
Actifs courants	1 157	1 697	3 130	3 875
Passifs courants	1 689	1 648	5 681	5 854
Actifs courants net	(532)	50	(2 551)	(1 978)
Actifs non courants	1 020	1 173	10 597	10 681
Passifs non courants	248	316	27	196
Actifs non courants net	772	857	10 570	10 485
Actif net	240	907	8 019	8 507
Intérêts ne conférant pas le contrôle	80	303	2 678	2 841

<i>(En milliers d'euros)</i>	CCC		CCP	
	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2023
Chiffre d'affaires	2 026	1 523	418	1 065
Produits d'exploitation	2 027	1 498	591	1 496
Résultat avant impôts	(258)	(585)	(230)	158
Résultat net de la période	(259)	(442)	(230)	172
• Part attribuable aux intérêts ne conférant pas le contrôle	(87)	(148)	(77)	57

<i>(En milliers d'euros)</i>	CCC		CCP	
	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2023
Opérations d'exploitation				
(A) Flux net de trésorerie généré par l'activité	(159)	(589)	635	1 897
(B) Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	79	28	0	(948)
(C) Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	56	(4)	(463)	(766)
(D) Incidence des variations des cours des devises	-	-	-	-
Variation de la trésorerie consolidée : (A) + (B) + (C) + (D)	(25)	(565)	172	183
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture	176	906	20	204
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture	152	341	192	387
Variation de la trésorerie consolidée	(25)	(565)	172	183

2 Comptes semestriels consolidés résumés

Notes annexes aux comptes consolidés

4.8. Endettement financier net

Par endettement financier net, le Groupe entend l'ensemble des dettes financières minoré des équivalents de trésorerie.

Les Soficas ayant des droits à recettes sur les œuvres qu'elles financent, elles sont traitées comme des ayants-droit et leurs financements ne sont pas considérés comme de la dette financière mais sont comptabilisés en dettes diverses au bilan.

Sont considérées comme dettes financières auto-liquidatives :

- Les crédits de production qui sont destinés à financer la production des séries d'animation et le développement des nouveaux projets. Ils seront remboursés par des créances clients déjà enregistrées ou à venir et données en garanties sur les contrats signés.
- Les concours bancaires courants qui correspondent à des cessions "Dailly".

<i>(En milliers d'euros)</i>	30.06.2024	31.12.23
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6 620	8 253
Soldes créditeurs de banques	(52)	(115)
Trésorerie et équivalents de trésorerie nets	6 568	8 139
Dettes financières non auto-liquidatives non courantes		
• Emprunts	(3 483)	(3 780)
Dettes financières non auto-liquidatives courantes		
• Emprunts obligataires	-	-
• Emprunts	(596)	(595)
Dettes financières non auto-liquidatives	(4 079)	(4 377)
Trésorerie (Endettement) financier net non auto-liquidatif	2 489	3 761
Dettes financières auto-liquidatives non courantes		
• Crédits de production	(316)	(1 899)
• Concours bancaires courants	-	-
Dettes financières auto-liquidatives courantes		
• Crédits de production	(4 477)	(9 151)
• Concours bancaires courants	(6)	(3)
Dettes financières auto-liquidatives	(4 798)	(11 053)
Endettement financier net	(2 309)	(7 292)

Par endettement financier structurel net, le Groupe entend l'ensemble des dettes financières non garanties par des contrats de vente (préachats, ventes de droits...), c'est-à-dire : (i) la trésorerie et équivalents de trésorerie diminués des découverts bancaires, (ii) les actifs de gestion de trésorerie, diminués (iii) des dettes financières non auto-liquidatives à court et long terme. Les dettes de loyers (y compris celles liées aux contrats de location-financement) sont exclues de l'endettement structurel net.

Au 30 juin 2024 comme au 31 décembre 2023, le poste Trésorerie et équivalents de trésorerie est constitué uniquement de liquidités et de caisse.

L'échéancier des dettes financières est présenté dans le tableau ci-après. Pour information, l'échéance des crédits de production, qui sont des crédits auto-liquidatifs peut varier dans le temps en fonction de l'avancement de la production qu'ils financent.

2 Comptes semestriels consolidés résumés

Notes annexes aux comptes consolidés

<i>(En milliers d'euros)</i>	30.06.2024	Moins d'1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts	4 079	596	2 662	821
Crédits de production	4 792	4 477	316	-
Soldes créditeurs de banques	52	52	-	-
Concours bancaires courants	6	6	-	-
Total	8 929	5 130	2 978	821

Pour ses besoins de gestion interne et de communication externe, le Groupe évalue un ratio d'endettement structurel net rapportant sa dette nette structurelle à ses capitaux propres consolidés.

<i>(En milliers d'euros)</i>	30.06.2024	31.12.23
Trésorerie et équivalents de trésorerie nets	6 568	8 139
Emprunts obligataires	-	0
Emprunts	(596)	(595)
Actifs financiers court terme	14	16
Trésorerie nette (Endettement) structurelle court terme < à 1 an	5 986	7 559
Emprunts obligataires	-	-
Emprunts	(3 483)	(3 780)
Actifs financiers long terme	249	340
Endettement net structurel long terme > à 1 an	(3 234)	(3 440)
Trésorerie (Endettement) net structurelle total (A)	2 752	4 119
Capitaux propres consolidés attribuables aux actionnaires de la société mère (B)	74 060	71 302
Ratio endettement structurel net (A/B)	3,7%	5,8%

4.9. Dettes de loyer

<i>(En milliers d'euros)</i>	30.06.2024	Mouvements de Trésorerie		Mouvements Autres			31.12.23
		Aug.	Dim.	Var périm	Ecarts de conversion	Variation de juste valeur	
Contrats de location immobiliers	3 507	160	(736)	-	(6)	(167)	4 256
Contrats de location de matériel informatique	1 200	(9)	(283)	-	-	-	1 492
Total	4 707	151	(1 018)	-	(6)	(167)	5 747
Échéances							
• à moins d'un an	1 806						2 014
• de 1 à 5 ans	2 900						3 733
• à plus de 5 ans	-						-

Dans le cadre du plan d'économie annoncé fin 2023, les équipes de Cube (permanents et équipes de productions) ont intégré le siège de Xilam au 1^{er} trimestre 2024 et le bail a été dénoncé au 2^{ème} trimestre 2024.

2 Comptes semestriels consolidés résumés

Notes annexes aux comptes consolidés

4.10. Dettes fournisseurs et autres dettes

Les dettes diverses courantes et non courantes, sont constituées notamment de charges à payer composées de reversements dus aux ayants-droit et de rétrocessions de droit aux Soficas ainsi que des subventions reçues et non encore constatées en résultat.

<i>(En milliers d'euros)</i>	30.06.2024	31.12.23
Dettes diverses	5 648	7 559
Passifs sur contrat	22	31
Total autres dettes non courantes	5 670	7 590
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 084	2 344
Dettes sur immobilisations	305	544
Total dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 389	2 888
Dettes sociales	1 681	1 835
Dettes fiscales	1 362	1 975
Dettes diverses	9 296	9 871
Passifs sur contrat	1 257	2 543
Total autres dettes courantes	13 596	16 224
Total	21 656	26 702
Échéances :		
• à moins de 1 an	15 985	19 112
• de 1 à 5 ans	5 670	7 590
• à plus de 5 ans	-	-

4.11. Variation des actifs et passifs sur contrat

Les postes actifs et passifs sur contrats évoluent de la manière suivante :

<i>(En milliers d'euros)</i>	30.06.2024			31.12.23		
	Actifs sur contrat	Passif sur Contrat non courant	Passif sur Contrat courant	Actifs sur contrat courant	Passif sur Contrat non courant	Passif sur Contrat courant
Position en début d'exercice	2 772	31	2 543	199	42	4 063
Produits reconnus sur l'exercice	(240)	0	(1 922)	(199)	0	(1 430)
Nouveaux contrats de l'exercice	21	0	469	255	0	1 413
Avancement ou modification des contrats	(928)	(9)	166	2 518	(11)	(1 502)
Position en fin d'exercice	1 626	22	1 257	2 772	31	2 543

2 Comptes semestriels consolidés résumés

Notes annexes aux comptes consolidés

4.12. Produits constatés d'avance

<i>(En milliers d'euros)</i>	30.06.2024	31.12.23
Produits constatés d'avance	529	524
Subventions d'investissement	0	13
Crédit d'impôt cinéma et audiovisuel	11 844	12 407
Total	12 374	12 944
Échéances :		
• à moins de 1 an	12 374	12 944
• de 1 à 5 ans	-	-
• à plus de 5 ans	-	-

5. Autres informations

5.1. Effectif moyen ventilé par catégorie

Au 30 juin 2024, l'effectif total du Groupe s'établit à 303 personnes, en baisse de 46 % par rapport au premier semestre 2023. Cette variation s'explique principalement par la baisse du volume des productions (intermittents du spectacle). Elle résulte également du plan d'économie intervenus sur le 1^{er} semestre 2024.

	30.06.24		30.06.23	
	France	Vietnam	France	Vietnam
Permanents	67	161	74	199
Intermittents du Spectacle	75	-	288	-
Total	142	161	362	199

5.2. Transactions avec les principaux actionnaires ou avec des sociétés ayant des dirigeants communs

L'application de la norme IAS 24 impose aux groupes de détailler les opérations réalisées avec les parties liées.

Les sociétés suivantes ont été identifiées comme parties liées :

- MDP Audiovisuel SARL, actionnaire majoritaire de Xilam Animation, dont Marc du Pontavice, Président de Xilam Animation, est gérant majoritaire ;
- Les Films du Gorak SARL, dont Marc du Pontavice, Président de Xilam Animation, est gérant majoritaire;
- One World Films SARL, dont Marc du Pontavice, Président de Xilam Animation, est co-gérant associé,
- Xilam Group SAS, dont MDP Audiovisuel SARL est président, représenté par Marc du Pontavice, gérant majoritaire.

2 Comptes semestriels consolidés résumés

Notes annexes aux comptes consolidés

	30.06.2024				31.12.2023			
	MDP Audiovisuel	Les Films du Gorak	One World Films	Xilam Group	MDP Audiovisuel	Les Films du Gorak	One World Films	Xilam Group
<i>(En milliers d'euros)</i>								
Eléments relevant de l'état de la situation financière								
Immobilisations incorporelles	-	148	-	-	-	153	-	-
Créances clients et comptes rattachés	-	-	72	-	-	-	72	-
Autres créances	-	-	18	-	-	-	-	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés courants	39	162	-	-	-	54	-	-
Autres dettes courantes	80	-	2	-	103	-	2	-
	30.06.2024				30.06.2023			
	MDP Audiovisuel	Les Films du Gorak	One World Films	Xilam Group	MDP Audiovisuel	Les Films du Gorak	One World Films	Xilam Group
Eléments relevant du compte de résultat								
Chiffre d'affaires	-	-	15	-	-	-	52	-
Autres produits opérationnels courants	-	-	-	-	-	-	-	-
Achats	-	(122)	-	-	-	(219)	-	-
Autres charges opérationnelles courantes	(12)	-	-	-	(99)	-	-	-

5.3. Engagements

Engagements hors bilan liés aux activités opérationnelles du Groupe

Autres engagements donnés

Au 30 juin 2024, le Groupe est engagé à investir dans la production propriétaire de séries pour un montant de 13 724 milliers d'euros contre 9 672 milliers d'euros au 31 décembre 2023. Parallèlement, Xilam bénéficie d'engagements de financement sur lesdites séries pour un montant au moins égal à 90% des engagements donnés.

Crédits de production, concours bancaires courants et découverts bancaires

Au 30 juin 2024, les crédits autorisés non utilisés se répartissent de la manière suivante :

- 10 290 milliers d'euros au titre du financement Palatine
- 2 000 milliers d'euros au titre des autorisations de tirage sur les cessions Dailly ;
- 600 milliers d'euros au titre des autorisations de découvert.

Engagements complexes

Aucun engagement complexe n'a été souscrit par Xilam Animation SA au 30 juin 2024.

2 Comptes semestriels consolidés résumés

Notes annexes aux comptes consolidés

5.4. Evénements post-clôture

Aucun événement majeur susceptible d'être mentionné dans l'annexe n'est intervenu entre la date de clôture et la date d'arrêté des comptes par le Conseil d'Administration.

Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle

(Période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024)

Aux Actionnaires
XILAM ANIMATION
57 boulevard de la Vilette
75010 PARIS

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, et en application de l'article L. 451-1-2 III du code monétaire et financier, nous avons procédé à :

- *l'examen limité des comptes semestriels consolidés résumés de la société XILAM ANIMATION, relatifs à la période du 1^{er} janvier 2024 au 30 juin 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;*
- *la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.*

Ces comptes semestriels consolidés résumés ont été établis sous la responsabilité du conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

I - Conclusion sur les comptes

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France.

Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause la conformité des comptes semestriels consolidés résumés avec la norme IAS 34, norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne relative à l'information financière intermédiaire.

II - Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels consolidés résumés sur lesquels a porté notre examen limité.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes semestriels consolidés résumés.

3 Rapport des Commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle

Fait à Neuilly-sur-Seine et Levallois-Perret, le 30 septembre 2024

Les commissaires aux comptes

PricewaterhouseCoopers Audit

ASKIL AUDIT PARIS

Alexis Rey

Christophe Vaissettes

4 Attestation du responsable du rapport financier semestriel

Attestation du responsable du rapport financier semestriel

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes consolidés résumés pour le semestre écoulé sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la Société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport semestriel d'activité présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes, des principales transactions entre parties liées ainsi qu'une description des principaux risques et des principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice.

Paris, le 30 septembre 2024

Marc du Pontavice
Président du Conseil d'Administration