



ANIMATION

**2023**

---

# Rapport financier semestriel

**Situation semestrielle au 30 juin 2023**

Les états financiers qui suivent ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 27 septembre 2023 et ont fait l'objet d'un examen limité par les Commissaires aux comptes.

# Sommaire

<b>Rapport semestriel d'activité .....</b>	<b>1</b>
Remarques préliminaires .....	1
Faits marquants .....	1
<i>Activité de production</i> .....	1
<i>Le catalogue</i> .....	4
<i>RSE</i> .....	4
<i>Xilam lauréat de l'appel à projets « La Grande Fabrique de l'image » France 2030</i> .....	5
Examen des comptes semestriels consolidés résumés au 30 juin 2023 .....	5
<i>Compte de résultat</i> .....	5
<i>Bilan et trésorerie</i> .....	6
Principales transactions avec les parties liées .....	7
Facteurs de risques.....	7
Perspectives .....	7
<b>Comptes semestriels consolidés résumés.....</b>	<b>9</b>
Compte de résultat consolidé.....	9
Etat du résultat global consolidé .....	10
Situation financière consolidée .....	11
Variation des capitaux propres consolidés.....	12
Tableau des flux de trésorerie consolidés .....	13
Notes annexes aux comptes consolidés .....	14
<b>Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle .....</b>	<b>30</b>
<b>Attestation du responsable du rapport financier semestriel .....</b>	<b>32</b>

## Rapport semestriel d'activité

### Remarques préliminaires

---

Les états financiers semestriels consolidés résumés au 30 juin 2023 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

Le premier semestre 2023 est marqué par un niveau historique de production de séries non-propriétaires, illustrant la forte croissance de ce segment notamment sur le segment ado-adulte : *Twilight of the Gods* pour Valkyrie/Netflix, *Chip 'N Dale (saison 2)* pour Disney+, *The Doonies* pour Disney+, *Les 7 Ours* pour Folivari / Netflix et *La Vie de Château* pour Les Films Grand Huit / France Télévision.

Les livraisons de programmes propriétaires restent élevées avec notamment la fin de la livraison, *Mr Magoo (saison 2)* (France Télévisions, Warner Media) et le début des livraisons des séries *Lupin (saison 2)* (Youku), *Zig&Sharko (saison 4)* (Gully/M6), *Athleticus (saison 4)* (Arte).

10 programmes étaient en cours de fabrication au cours du semestre dont :

- *Mr Magoo – Saison 2* (78 x 7') : la suite *Mr Magoo* livré en 2019 et adaptée de la célèbre série américaine des années 50 et 60. Une nouvelle saison toujours pour France Télévisions.
- *Les Contes de Lupin 2* (78 x 7') : 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.
- *Zig & Sharko 4* (78 x 7') : 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.
- *Athleticus 4* (30 x 2') : Dans « Athleticus », des animaux sauvages rivalisent lors d'épreuves sportives. Cette quatrième saison de la série se focalise sur les sports aquatiques. Que ce soit sur l'eau (ski nautique, kite surf, paddle, aviron...) ou sous l'eau (plongée, natation, hockey subaquatique...), l'idée est d'explorer la dimension ludique et récréative que l'on peut retrouver dans les différents milieux aquatiques.

# 1 Rapport semestriel d'activité

- **Potobot** (52 x 11') : 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 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.
- **Chip 'N Dale (saison 2)** (54 x 7') : le studio a lancé en 2021 la production pour le compte de Disney d'une nouvelle saison de la série d'animation à partir des célèbres personnages de son catalogue Chip'n'Dale, destinée à sa nouvelle plateforme de streaming Disney+. La série de 54 épisodes de 7 minutes marquera la suite des deux adorables écureuils dont on suivra les aventures à travers une animation en 2D au style résolument comique, combinant animation traditionnelle et contemporaine.
- **The Doonies** (22 x 22') : une création originale du studio Xilam Animation pour Disney+ qui en assurera la production. 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 totalement irréel et indescriptible.
- **Les 7 Ours** (20 x 11') : prestation pour le compte de Folivari / Netflix. C'est l'histoire de 7 ours qui vivaient dans la forêt et qui allaient croiser, tour à tour, tous les personnages des contes de fées...
- **Twilight of the Gods** (8 x 24') : première production d'une série du studio Xilam, à destination d'un public adulte, créée et réalisée par le célèbre réalisateur hollywoodien Zach Snyder, pour le compte de Netflix.
- **La vie de château** (5 x 22') : Prestation pour le compte de Les Films Grand Huit / France Télévision.

Les programmes suivants sont en développement

- **Cochons constructions** (Précolaire) : 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 construction 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...
- **Le Retour à la Terre** (Adulte - adaptation de la collection BD « Le Retour à la terre » de Manu Larcenet) : Manu et Mariette décident de quitter la ville pour une vie plus équilibrée à la campagne. Adieu périf, klaxons, pollution. Bonjour veaux, vaches, cochons ! Passé le premier choc culturel, c'est à l'intérieur que ça remue. Car ce « retour à la terre » est surtout l'occasion d'un voyage introspectif, tout en drôlerie et en tendresse.
- **Wild Life City** (Kids) : A Wildlife City, ville colorée et escarpée, les animaux mènent une vie douce dans un équilibre urbain/nature exemplaire. Au cœur de la ville, Kate la Tortue, Tom l'éléphant, Betty la Koala et Jason le flamant rose cultivent cette harmonie dans leur Skate Park-Ressourcerie, lieu de partage et de glisse. Envieux de ce succès, trois gibbons sur rollers ébauchent mille stratagèmes pour nuire au quatuor et redevenir les rois de la ville. Heureusement, nos 4 héros, équipés de leurs véhicules à roulettes respectifs, ne vont pas se laisser faire !
- **Chickies** (Kids) : les aventures du petit poussin et de ses amis. Ils se retrouvent dans un nouvel environnement à chaque épisode. Fort du succès des trois saisons en format court sur les plateformes AVOD (troisième plus grosse franchise du groupe sur ces plateformes), cette saison au format 7 minutes devrait connaître le même succès sur les plateformes SVOD et les chaînes traditionnelles.

# 1 Rapport semestriel d'activité

- **Honk** (Kids) : Honk est le tout premier être humain, chaque expérience est une nouveauté pour lui. Alors qu'il parcourt le monde, il va devoir apprendre à vivre et survivre dans cet environnement primitif. Chaque épisode sera l'occasion pour lui d'apprendre quelque chose sur le plan technique ou émotionnel.
- **Cheffes** (Ados) : A 14 ans, Noémie rêve de devenir cheffe, comme son père étoilé. Mais ses parents sont d'accord pour dire qu'elle n'est pas assez douée et trop sensible pour ça. Ils n'ont pas tort sur tout, Noémie est émotive... mais elle est aussi passionnée, têtue, ambitieuse et travailleuse. Et elle a un don, qui ne demande qu'à être révélé et apprivoisé. Un pied au lycée, l'autre au restaurant dans un monde d'adultes, Noémie grandit. Accompagnée par sa meilleure amie, son premier amoureux et une saucière surdouée, elle transforme aux yeux de tous sa sensibilité en force et trace sa propre voie.
- **Liv It Up** (Ados) : Quand Liv, 16 ans, s'installe avec son père dans la petite station alpine de Valmontclair, elle ne sait pas encore qu'elle s'apprête à vivre les années les plus intenses et les plus belles de sa toute jeune vie... Repérée par la coach d'une équipe de ski alpin junior, la jeune fille solitaire et rebelle intègre le lycée sport-études local, véritable pépinière de champions.
- **Edmonstre** (Kids) : Tous les enfants sont nés de 2 parents différents... mais jamais aussi dissemblables que ceux d'Edmond, fils d'un homme et d'une... « créature intense », vivant séparés. Soit un enfant « presque » comme les autres, dont le défi quotidien consiste à tenir l'équilibre : un pied chez les Humains, une patte chez... des Monstres !
- **Go Flash** (Kids) : Les Flash, une famille de passionnés aux caractères bien trempés, entre dans un tournoi sportif de Kar Racing qui va exposer leurs failles et mettre à rude épreuve les liens qui les unissent.
- **Patate et Banane** (Adulte) : Banane et Patate sont un couple de jeunes adultes pétries d'inquiétude qui emménagent ensemble pour la première fois. Vont-elles y arriver dans la vie « sérieuse », ensemble et individuellement ? Sont-elles assez responsables et matures ? Ou sont-elles, comme elles le pensent, des incapables qui provoquent tout le temps des catastrophes, et dont le couple est voué à l'échec ?
- **Phil Sophia** (Kids) : Entre frère et sœur, on le sait, les relations sont souvent un peu électriques. C'est le cas également pour Phil et Sophia Amorgos, dont les caractères sont si opposés qu'ils s'affrontent en faisant des étincelles. Mais leur chat leur fait surmonter tous leurs différends, grâce à ses dons incroyables. Non seulement il leur parle, mais il sait les faire réfléchir : chaque petit conflit, chaque contrariété dans la vie quotidienne est alors le point de départ pour que Phil et Sophia se posent plein de grandes questions, comme 'mais pourquoi donc faut-il toujours obéir ?' ou 'Pourquoi doit-on travailler ?'... le chat donne toutes les clés du raisonnement phi-lo-so-phi-que.
- **Diaper Force** : Les super-héros de demain sont parmi nous ! Et ils marchent à quatre pattes. Dans une crèche d'apparence tout à fait anodine, trois incroyables bébés apprennent à utiliser leurs pouvoirs extraordinaires. Mais également à maîtriser leurs colères et aller sur le pot. Alors, oui, le chemin est encore long avant qu'ils ne deviennent de véritables superhéros ! En attendant, ils ont déjà trouvé leur nom : la DIAPER FORCE ! Série signée en développement pour Netflix.
- **Submarine Jim** (Kids) : 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 un vaste étendu d'eau miraculeusement propre (en fait, un aquarium géant) ... Sauf que pour atteindre ce paradis, Jim devra être capable de diriger cette périlleuse mission en terres inconnues... série signée en développement pour Disney +.
- **Goblinshop** : Lorsqu'une boutique d'objets magiques apparaît subitement au rez-de-chaussée de sa maison, Gertie, sept ans, en prend volontiers la tête. Voilà qui change de l'ordinaire ! Mais entre

# 1 Rapport semestriel d'activité

sa clientèle loufoque et ses articles aux propriétés étonnantes, il n'est pas toujours facile de s'y retrouver. Heureusement, assistée de ses employés et amis, trois goblins aussi volontaires que tumultueux, Gertie saura satisfaire tous ses clients !

- **Grimorine** : Il existe un Paris parallèle, tapi dans les interstices de la ville lumière. Un Paris qui se raconte de génération en génération, de grimoire en livre, de conte en légende urbaine. Dans le Paris des Secrets, il y a vraiment des vampires au Père-Lachaise, les gargouilles de Notre Dame s'envolent quand minuit sonne et un dragon dort sous le quartier chinois du 13ème arrondissement. Pour préserver l'équilibre entre le Paris des Secrets et celui de tous les jours, il existe une lignée de Gardiennes humaines. Une nouvelle Gardienne approche du jour de son seizième anniversaire, l'âge où elle pourra prendre ses fonctions...C'est Grimorine !
- **Bon Voyage** (préscolaire) : L'arène de cette série : un aéroport, dans un futur proche. Au cœur de l'action, notre groupe d'héros (tous des animaux anthropomorphes, chefs de poste des différents services clés de l'aéroport) portent assistance aux voyageurs, leur faisant découvrir les coulisses et les nombreuses fonctions de ce "mini-monde" qu'est un aéroport.
- **De Gaulle à Londres** (Adulte) : adaptation de la bande dessinée en cours de publication chez d'Arnaud, créée par l'incontournable Jean Yves Ferri et qui fait suite à l'immense succès de la série « De Gaulle à la plage ».
- **Le Carnaval des Animaux** : Les incroyables animaux en 3D de Nicolas Devaux décident de participer au grand Carnaval mis en musique par Camille de Saint-Saëns...
- **Lucy Lost** (Long métrage) : un feuilletonnant adapté du roman "Listen to the Moon" de l'auteur britannique Michael Morpurgo, retraçant, en 1915, l'histoire d'un pêcheur et de son jeune fils qui découvrent une jeune fille d'une dizaine d'années blessée et affamée sur une île déserte au large de la Cornouailles.
- **Drifting In The Dark** (Long Métrage) : Yara, une jeune femme âgée d'une vingtaine d'années, quitte son pays en guerre dans le but de rejoindre le reste de sa famille, qui s'est échappée avant elle. Mais rien ne se déroule selon ses plans. Alors qu'elle vient de découvrir sa grossesse, elle commence un long voyage sur des routes poussiéreuses, puis elle reste longtemps prisonnière dans un camp de réfugiés et enfin elle s'embarque avec d'autres passagers sur un tout petit bateau, dont le capitaine – que l'on appelle Le Muet - va bientôt révéler sa véritable nature.
- **Le Loup** (Long métrage)
- **2 autres projets** (Adulte) pour des plateformes SVOD sont en développement – titres confidentiels

## Le catalogue

Les revenus du catalogue s'élèvent 3,7 millions d'euros. Ils sont en repli de 17% par rapport à 2022 tout en restant supérieur de 49% au 1<sup>er</sup> semestre 2021.

## RSE

La notation Ethifinance ESG Ratings est à 68/100 en progression de 6 points.

# 1 Rapport semestriel d'activité

Au cours du 1er semestre 2023 et dans la perspective de la publication avant la fin de l'année de son 1er Bilan Carbone au titre de l'année 2022, Xilam a catégorisé plus de 15 000 données financières, référencé toutes ses consommations et effectué une enquête collaborateurs. Ces actions, réalisées pour l'ensemble de ses studios (Paris – Lyon – Angoulême – Vietnam), permettent à Xilam de disposer d'une analyse fine de ses émissions de gaz à effet de serre pour définir et mettre en place une stratégie bas-carbone efficiente.

En parallèle à cet état des lieux approfondi, Xilam a déjà entrepris au cours de ce 1er semestre des actions significatives de réduction de ses gaz à effet de serre parmi lesquelles la transformation verte de son infrastructure informatique avec l'achat de nouveaux serveurs moins énergivores, la migration de ses données dans des data center zéro carbone et la réduction du stockage global de ses données. Des travaux d'améliorations éco-énergétiques ont également été engagés dans son bâtiment principal.

Enfin, en tant qu'entreprise engagée, Xilam prend depuis des années de solides mesures pour intégrer le développement durable et socialement responsable au cœur de ses activités. Cet engagement est reconnu, une nouvelle fois, par la dernière campagne Ethifinance ESG Ratings 2023 où la notation de Xilam progresse pour la troisième année consécutive, pour atteindre 68 / 100, en amélioration de + 6 points par rapport à 2021 et de + 9 points par rapport à 2020. En particulier, sur la Gouvernance et le Social, la note s'améliore de respectivement 9 points (69 / 100) et 6 points (76 / 100) par rapport à 2021.

Dans le secteur Media et divertissement, Xilam occupe la troisième place sur 78 entreprises référencées.

## Xilam lauréat de l'appel à projets « La Grande Fabrique de l'image » France 2030

Le projet *Métamorphose 2030* est un des lauréats de l'appel à projets « La Grande Fabrique de l'image » du plan France 2030, réunissant le meilleur des studios de tournage, des studios numériques et de la création.

Le projet *Métamorphose 2030* est construit autour de 4 axes majeurs :

- Mettre en œuvre un laboratoire d'innovation visuelle et technique qui fasse la part belle à l'introduction des outils d'intelligence artificielle ;
- Perpétuer et transmettre l'excellence créative avec Xilam Académie, incubateur de nouveaux talents ;
- Optimiser les infrastructures dans une démarche éco responsable ;
- Renforcer la présence à l'international.

## Examen des comptes semestriels consolidés résumés au 30 juin 2023

---

### Compte de résultat

Le **chiffre d'affaires et les subventions** du premier semestre 2023 s'élèvent à 20 498 milliers d'euros contre 17 646 milliers d'euros au premier semestre 2022.

Le **chiffre d'affaires des Nouvelles Productions et des Développements** s'établit à 14 431 milliers d'euros au 30 juin 2023 comparés à 9 696 milliers d'euros au 30 juin 2022. Cette activité a bénéficié à la fois (i) de la très forte hausse de la contribution des productions non-proprétaires pour 11 969 milliers d'euros au 30 juin 2023 contre 4 065 milliers d'euros au 30 juin 2022 et (ii) de la contribution des livraisons de productions propriétaires pour 2 463 milliers d'euros au 30 juin 2023 contre 5 631 milliers d'euros au 30 juin 2022.

Le **chiffre d'affaires du Catalogue** s'élève à 3 716 milliers d'euros au 30 juin 2023 contre 4 467 milliers d'euros au 30 juin 2022.



# 1 Rapport semestriel d'activité

Le **montant des subventions** des nouvelles productions et du catalogue s'établit à 2 351 milliers d'euros au 30 juin 2023 contre 3 483 milliers d'euros au 30 juin 2022.

Le **résultat opérationnel courant** s'établit à 2 155 milliers d'euros au premier semestre 2023 contre 4 782 milliers d'euros au premier semestre 2022, après prise en compte des autres produits et charges opérationnels qui représentent une charge nette de 18 343 milliers d'euros au premier semestre 2023 contre 12 864 milliers d'euros au premier semestre 2022, en hausse de 5 479 milliers d'euros.

Les **produits opérationnels non courants** s'élèvent à 3 milliers d'euros au 30 juin 2023 contre une charge de 99 milliers d'euros au 30 juin 2022.

Le **résultat opérationnel** s'établit ainsi à 2 158 milliers d'euros au 30 juin 2023 contre 4 684 milliers d'euros au 30 juin 2022.

Le **résultat financier** représente une charge de 79 milliers d'euros contre 985 milliers d'euros sur la même période en 2022. La variation entre le premier semestre 2023 et le premier semestre 2022 s'explique par :

- l'impact de l'évolution des taux de change EUR/USD sur les dettes financières en USD avec un produit 39 milliers d'euros en 2023 pour une charge de 405 milliers d'euros en 2022,
- le gain sur l'actualisation des créances de 290 milliers d'euros pour une perte de 309 milliers d'euros compte tenu de la diminution des créances
- la hausse des taux d'intérêts sur la dette pour 105 milliers d'euros.

La **charge d'impôt sur les résultats** s'élève à 318 milliers d'euros au premier semestre 2023 contre 735 milliers d'euros au premier semestre 2022. Le taux effectif d'impôt s'élève à 15% au premier semestre 2023 contre 20% au premier semestre 2022.

Au total, le **résultat net attribuable aux actionnaires de Xilam Animation** ressort à 1 851 milliers d'euros au premier semestre 2023 contre 2 866 milliers d'euros au premier semestre 2022.

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 90 milliers d'euros au 30 juin 2023 contre un produit de 99 milliers d'euros au 30 juin 2022.

## Bilan et trésorerie

### Etat de la situation financière

La **situation nette consolidée attribuable aux actionnaires de Xilam Animation** au 30 juin 2023 s'élève à 68 100 milliers d'euros en augmentation de 1 749 milliers d'euros par rapport au 31 décembre 2022. Cette hausse résulte principalement :

- de la prise en compte du résultat de la période de 1 851 milliers d'euros,
- de l'élimination des actions d'auto contrôle de – 182 milliers d'euros,
- de l'impact des rémunérations liées aux actions gratuites de 122 milliers d'euros,

Les **actifs non courants nets** s'établissent à 107 895 milliers d'euros au 30 juin 2023, en hausse de 2 162 milliers d'euros par rapport au 31 décembre 2022.

Les **créances clients et actifs sur contrats nets** s'élèvent à 17 411 milliers d'euros au 30 juin 2023 contre 18 659 milliers d'euros au 31 décembre 2022.

Les **autres créances nettes** (incluant les créances d'impôts) s'élèvent 16 028 milliers d'euros au 30 juin 2023 contre 16 697 milliers d'euros au 31 décembre 2022.



# 1 Rapport semestriel d'activité

Les **passifs non courants** hors dettes financières s'élèvent à 20 593 milliers d'euros au 30 juin 2023 contre 20 450 milliers d'euros au 31 décembre 2022.

Les **dettes de loyers courantes** s'élèvent à 2 068 milliers d'euros au 30 juin 2023 contre 1 956 milliers d'euros au 31 décembre 2022.

Les **dettes courantes**, principalement composées des dettes fournisseurs et comptes rattachés, et des dettes d'autres créiteurs divers, s'élèvent à 15 077 milliers d'euros au 30 juin 2023 contre 15 644 milliers d'euros au 31 décembre 2022.

Les **produits constatés d'avance et passifs sur contrats** s'élèvent à 17 111 milliers d'euros au 30 juin 2023 contre 18 047 milliers d'euros au 31 décembre 2022.

## Trésorerie

L'**endettement net consolidé** au 30 juin 2023 est de 15 542 milliers d'euros contre 15 888 milliers d'euros au 31 décembre 2022.

L'**endettement structurel net consolidé** est de 3 072 milliers d'euros au 30 juin 2023 pour 1 763 milliers d'euros au 31 décembre 2022.

Avec une trésorerie disponible de 14 millions d'euros au 30 juin, et un financement conséquent sous forme de crédit de production auprès de Natixis - Coficiné et Palatine, Xilam dispose des ressources nécessaires pour assurer le remboursement de son emprunt obligataire de 15 millions d'euros en juillet 2023 et poursuivre sa croissance et la réalisation de ses objectifs.

## 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 2023.

## 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 21 à 24 du Rapport Financier annuel 2022.

## Perspectives

---

Le positionnement unique de Xilam lui permet de se démarquer de ses pairs et d'être reconnu par les principales plateformes de streaming mondiales comme l'un des acteurs indépendants leader de l'animation depuis plusieurs années, ce qui se traduit notamment au travers de la part grandissante de son chiffre d'affaires réalisé à l'international qui s'établit à 82% sur le premier semestre 2023 en augmentation de 8 points par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2022.

# 1 Rapport semestriel d'activité

Le deuxième semestre sera notamment marqué par le lancement de la série *Lupin* (saison 2) sur des chaînes linéaires européennes et sur la plateforme Youku en Chine.

La contribution des séries propriétaires et non propriétaires sera plus équilibrée.

Compte tenu du ralentissement de la commande par les plateformes de streaming des programmes à destination des enfants, c'est bien le segment adolescent / adulte qui tirera la croissance de l'activité dans les prochaines années.

Le groupe a d'ailleurs bien anticipé cette évolution en prenant d'ores et déjà des positions fortes comme en témoigne la série *Twilight of the Gods* pour le compte de Netflix et en réalisant des investissements de structure (IT, talents, management) pour monter en gamme et accroître les capacités de production du groupe.

Le Groupe poursuit concomitamment sa collaboration avec les grands diffuseurs traditionnels dont les investissements dans les programmes à destination des enfants restent stables.

## 2 Comptes semestriels consolidés résumés

Compte de résultat consolidé

### Comptes semestriels consolidés résumés

#### Compte de résultat consolidé

<i>(En milliers d'euros)</i>	Notes	30.06.23	30.06.22
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>3.1</b>	<b>18 147</b>	<b>14 163</b>
Subventions	3.2	2 351	3 483
Autres produits opérationnels courants	3.3	797	1 603
<b>Total des produits d'exploitation</b>		<b>21 295</b>	<b>19 249</b>
Achats	3.5	(889)	(425)
Charges de personnel	3.4	(10 275)	(3 569)
Autres charges opérationnelles courantes nettes	3.5	(2 029)	(1 446)
Dépréciations, amortissements et provisions nets	3.6	(5 948)	(9 026)
<b>Résultat opérationnel courant</b>		<b>2 155</b>	<b>4 782</b>
Autres produits et (charges) opérationnels non courants	3.7	3	(99)
<b>Résultat opérationnel</b>		<b>2 158</b>	<b>4 684</b>
Coût de l'endettement financier brut		(342)	(231)
<b>Coût de l'endettement financier net</b>	<b>3.8</b>	<b>(342)</b>	<b>(231)</b>
Autres produits et (charges) financiers	3.8	263	(754)
<b>Résultat avant impôts</b>		<b>2 079</b>	<b>3 699</b>
Impôt sur le résultat	3.9	(318)	(735)
<b>Résultat net</b>		<b>1 761</b>	<b>2 964</b>
Dont :			
• Part attribuable aux intérêts ne conférant pas le contrôle		(90)	99
• Part attribuable aux actionnaires de la société mère		1 851	2 866
<b>Résultat net attribuable aux actionnaires de la société mère</b>			
• Résultat net par action			
- Nombre moyen d'actions en circulation	3.10	4 850 403	4 795 192
- En euros par action		0,38	0,60
• Résultat net dilué par action			
- Nombre potentiel moyen d'actions	3.10	4 850 403	4 795 192
- En euros par action		0,38	0,60

## 2 Comptes semestriels consolidés résumés

Etat du résultat global consolidé

### Etat du résultat global consolidé

<i>(En milliers d'euros)</i>	30.06.23	30.06.22
<b>Résultat net (A)</b>	<b>1 761</b>	<b>2 964</b>
• Ecart de conversion de consolidation	(2)	1
<b>Autres éléments du résultat global qui pourront être reclassés ultérieurement en résultat net</b>	<b>(2)</b>	<b>1</b>
• Ecart actuariel sur les régimes de retraites à prestations définies, nets d'impôts différés	(31)	313
<b>Autres éléments du résultat global qui ne peuvent pas être reclassés en résultat net</b>	<b>(31)</b>	<b>313</b>
<b>Total des autres éléments du résultat global après impôts (B)</b>	<b>(32)</b>	<b>314</b>
<b>Résultat global (A) + (B)</b>	<b>1 728</b>	<b>3 278</b>
Dont :		
• Résultat global de la période attribuable aux intérêts ne conférant pas le contrôle	(91)	115
• Résultat global de la période attribuable aux actionnaires de la société mère	1 820	3 163

## 2 Comptes semestriels consolidés résumés

Variation des capitaux propres consolidés

### Situation financière consolidée

<b>Actifs</b> (en milliers d'euros)	Notes	30.06.23			31.12.22
		Valeurs brutes	Amortissements/ Dépréciations	Valeurs nettes	Valeurs nettes
Ecarts d'acquisition	4.1	4 136		4 136	4 136
Immobilisations incorporelles	4.2	323 904	(233 820)	90 084	84 963
Immobilisations corporelles	4.3	3 502	(1 382)	2 120	1 035
Droits d'utilisation relatifs aux contrats de location	4.4	15 072	(6 920)	8 152	8 893
Actifs financiers non courants		350		350	344
Créances clients et comptes rattachés		1 675		1 675	5 208
Actifs sur contrats		0		0	-
Autres créances		423		423	351
Impôts différés actifs nets		956		956	801
<b>Total actifs non courants</b>		<b>350 017</b>	<b>(242 122)</b>	<b>107 895</b>	<b>105 733</b>
Actifs financiers courants		193		193	376
Créances clients et comptes rattachés	4.5	17 460	(145)	17 315	18 460
Actifs sur contrats	4.5	95		95	199
Créances d'impôts	4.5	6 281		6 281	6 510
Autres créances	4.5	9 751	(4)	9 747	10 187
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4.8	13 973		13 973	13 275
<b>Total actifs courants</b>		<b>47 754</b>	<b>(149)</b>	<b>47 605</b>	<b>49 006</b>
<b>Total actifs</b>		<b>397 771</b>	<b>(242 272)</b>	<b>155 500</b>	<b>154 739</b>

<b>Capitaux propres et passifs</b> (en milliers d'euros)	Notes	30.06.23	31.12.22
Capital	4.6	491	491
Réserves, résultat et actions propres		67 609	65 860
<b>Capitaux propres attribuables aux actionnaires de la société mère</b>		<b>68 100</b>	<b>66 351</b>
Intérêts ne conférant pas le contrôle		3 034	3 130
<b>Total capitaux propres</b>		<b>71 134</b>	<b>69 481</b>
Provisions pour retraites et engagements assimilés		975	862
Provisions non courantes		0	0
Impôts différés passifs nets		3 847	3 398
Dettes financières non courantes	4.8	3 543	2 413
Dettes de loyers non courantes	4.9	6 629	7 321
Autres dettes non courantes	4.10	9 143	8 868
<b>Total passifs non courants</b>		<b>24 136</b>	<b>22 863</b>
Provisions courantes		0	0
Dettes financières courantes	4.8	25 972	26 748
Dettes de loyers courantes	4.9	2 068	1 956
Dettes fournisseurs et comptes rattachés courants	4.10	3 960	2 757
Autres dettes courantes	4.10	11 118	12 887
Passifs sur contrats	4.10	5 860	4 063
Produits constatés d'avance	4.11	11 252	13 984
<b>Total passifs courants</b>		<b>60 229</b>	<b>62 395</b>
<b>Total capitaux propres et passifs</b>		<b>155 500</b>	<b>154 739</b>

## 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	
4 855 816	Au 31 décembre 2022	491	21 979	(414)	44 667	(5)	(368)	66 350	3 130	69 480
	Résultat net				1 851			1 851	(90)	1 761
	Autres éléments du résultat global				(30)	(2)		(31)	(1)	(32)
	<b>Résultat global de la période</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 821</b>	<b>(2)</b>	<b>0</b>	<b>1 820</b>	<b>(91)</b>	<b>1 728</b>
	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)
<b>4 850 045</b>	<b>Au 30 Juin 2023</b>	<b>491</b>	<b>21 979</b>	<b>(538)</b>	<b>46 543</b>	<b>(7)</b>	<b>(368)</b>	<b>68 100</b>	<b>3 034</b>	<b>71 134</b>

<sup>(1)</sup> Primes d'émission.

Capitaux propres attribuables aux actionnaires de la société mère										
Nombre d'actions ordinaires en circulation										
	Capital social	Primes liées au capital <sup>(1)</sup>	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	
4 845 164	Au 31 décembre 2021	491	21 979	(361)	42 629	(8)	(368)	64 362	3 224	67 586
	Résultat net	0	0	0	2 866	0	0	2 866	99	2 964
	Autres éléments du résultat global	0	0	0	296	1		298	16	314
	<b>Résultat global de la période</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 162</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>3 163</b>	<b>115</b>	<b>3 278</b>
	Opérations sur capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	Paiements fondés sur des actions	0	0	0	74	0	0	74	0	74
	Dividendes	0	0	0	0	0	0	0	0	0
32	Elimination des titres d'autocontrôle	0	0	17	(19)	0	0	(2)	0	(2)
	Variations de périmètre	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Transactions avec les actionnaires	0	0	17	55	0	0	72	0	72
<b>4 845 196</b>	<b>Au 30 juin 2022</b>	<b>491</b>	<b>21 979</b>	<b>(344)</b>	<b>45 846</b>	<b>(7)</b>	<b>(368)</b>	<b>67 596</b>	<b>3 339</b>	<b>70 936</b>

<sup>(1)</sup> Primes d'émission.

## 2 Comptes semestriels consolidés résumés

Notes annexes aux comptes consolidés

### Tableau des flux de trésorerie consolidés

(En milliers d'euros)	30.06.23	30.06.22
<b>Opérations d'exploitation</b>		
Résultat net consolidé	1 762	2 964
Dotations nettes aux amortissements, dépréciations et provisions (hors actifs circulants)	6 304	9 683
Pertes et (gains) latents liés aux variations de juste valeur	0	0
Charge liée aux attributions d'actions	122	74
Autres charges et (produits) calculés	3	(158)
<b>Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôts</b>	<b>8 191</b>	<b>12 562</b>
Elimination du résultat financier	72	988
Charge d'impôts, y compris impôts différés	318	735
<b>Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôts</b>	<b>8 581</b>	<b>14 285</b>
Impôts versés	195	(396)
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (1)	4 696	(5 989)
<b>(A) Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>13 473</b>	<b>7 900</b>
<b>Opérations d'investissement</b>		
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	(11 402)	(13 126)
Cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	4	0
Variation des dettes sur immobilisations	(381)	89
Variation des autres actifs financiers	176	(90)
Intérêts financiers activés (1)	319	302
Acquisition ou cession de filiales, nette de la trésorerie	0	0
<b>(B) Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>(11 284)</b>	<b>(12 825)</b>
<b>Opérations de financement</b>		
Augmentation de capital	0	0
Subventions d'investissements reçues	0	0
Transactions entre actionnaires	0	0
(Acquisitions) / Cessions nettes actions propres	(182)	(2)
Augmentation des dettes financières	7 348	10 210
Remboursements des dettes financières	(7 020)	(2 798)
Remboursements des dettes de loyers	(974)	(947)
Intérêts payés (1)	(694)	(533)
<b>(C) Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	<b>(1 523)</b>	<b>5 931</b>
<b>(D) Incidence des variations des cours des devises</b>	<b>32</b>	<b>(405)</b>
<b>Variation de la trésorerie consolidée : (A) + (B) + (C) + (D)</b>	<b>698</b>	<b>601</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture	13 275	9 917
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture	13 973	10 519
<b>Variation de la trésorerie consolidée</b>	<b>698</b>	<b>601</b>
(1) Détail de la variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité :		
• Variation des stocks, créances clients, actifs sur contrats et autres créances	5 350	(8 842)
• Variations des dettes fournisseurs, passifs sur contrats et autres dettes	(709)	2 787
• Charge d'impôts courants	(24)	(15)
• Charge de retraite et assimilées	81	82
<b>Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité</b>	<b>4 697</b>	<b>(5 988)</b>



## 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*, *J'ai Perdu Mon Corps* nommé aux Oscars, ...), qui assoient et 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 Doomies* 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. Elles participent, avec le Centre National de la Cinématographie (CNC), les distributeurs et les coproducteurs au financement des productions. Ainsi, 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.

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.

## **2 Comptes semestriels consolidés résumés**

Notes annexes aux comptes consolidés

### **1.3. Refinancement des emprunts obligataires**

Les deux contrats d'émission obligataire sous forme de placement privé en euro (Euro PP) signés en 2017 pour un montant total de 15 millions d'euros ont une maturité au 25 juillet 2023.

Compte tenu des disponibilités du groupe (14 millions d'euros au 30 juin 2023) et de la structure de ses besoins de financement, Xilam préfère concentrer ses sources de financement sur des crédits auto liquidatifs adossés aux préfinancements des séries en cours de production.

Un contrat a ainsi été signé le 13 juin 2023 avec la banque Palatine pour une durée de 3,5 ans prorogeable de 1,5 ans qui prévoit la possibilité de mobiliser les contrats de préfinancements à hauteur de 12 millions d'euros.

Ce contrat intègre la ligne Dailly précédemment signée d'un montant de 3 millions d'euros.

Le montant disponible au 30 juin 2023 s'élève à 11,6 millions d'euros.

Xilam Animation est accompagné depuis ses débuts par Natixis - Coficiné en tant que partenaire bancaire historique. Dans le cadre de la ligne signée en mars 2021 pour un montant global de 20 millions d'euros dont l'échéance est en août 2023, 10,7 millions d'euros de tirages étaient opérés au 30 juin 2023 et 4,3 millions d'euros ont été mobilisés en juillet 2023.

Natixis - Coficiné continuera de soutenir Xilam Animation dans son activité de croissance, soit par la mise en place de crédits de production mobilisant le plan de financement des programmes, soit par la mise en place de crédits de mobilisation de créances. Natixis – Coficiné a informé Xilam Animation de la possibilité de mobiliser des financements dans la limite globale de 20 millions d'euros.

La mise en place de ces crédits se fera au gré des besoins de trésorerie de Xilam Animation soumis à Natixis Coficiné pour approbation.

BNP devient un nouveau partenaire de Xilam. En avril 2023, Xilam a contracté un emprunt de 1 876 milliers d'euros à échéance 2030.

Enfin, pour permettre de subvenir aux besoins de liquidités conjoncturels, Xilam bénéficie également de facilités de caisse et de lignes d'escompte (anciennement loi Dailly) auprès de ses autres banques pour des montants respectifs et cumulés de 2,5 millions d'euros et 600 milliers d'euros.

Aucun montant n'est utilisé au 30 juin 2023.

### **1.4. Engagement retraites et impact de la réforme**

La réforme des retraites de 2023 n'a pas d'impact significatif pour Xilam Animation.

## **2. Règles et méthodes comptables**

### **2.1. Approbation des comptes**

Les comptes semestriels consolidés résumés de Xilam Animation au 30 juin 2023, ainsi que les notes afférentes, ont été établis sous la responsabilité du Conseil d'Administration et arrêtés lors de sa réunion du 27 septembre 2023.

## 2 Comptes semestriels consolidés résumés

Notes annexes aux comptes consolidés

### 2.2. Principes généraux

Les comptes semestriels consolidés résumés de Xilam Animation au 30 juin 2023 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 2022, 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.

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 2023

Les principes comptables appliqués par le groupe Xilam sont identiques à ceux appliqués dans les comptes consolidés au 31 décembre 2022. Les normes, amendements et interprétations d'application obligatoire au 1<sup>er</sup> janvier 2023 n'ont pas d'impact significatif pour le Groupe.

## 3. Notes sur le résultat consolidé

### 3.1. Chiffre d'affaires

(En milliers d'euros)	30.06.23	30.06.22
<b>Nouvelles productions et Développements</b>	<b>14 378</b>	<b>9 566</b>
• France	2 486	1 978
• Europe	375	1 882
• Amérique	11 127	4 570
• Asie-Orient-Afrique	391	1 136
<b>Catalogue</b>	<b>3 716</b>	<b>4 467</b>
• France	806	1 576
• Europe	846	936
• Amérique	1 269	1 360
• Asie-Orient-Afrique	795	595
<b>Autres</b>	<b>53</b>	<b>130</b>
• France	53	130
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>18 147</b>	<b>14 163</b>
• France	3 345	3 684
• Europe	1 221	2 819
• Amérique	12 396	5 929
• Asie-Orient-Afrique	1 186	1 730

## 2 Comptes semestriels consolidés résumés

Notes annexes aux comptes consolidés

### 3.2. Subventions

<i>(En milliers d'euros)</i>	30.06.23	30.06.22
Aides CNC Nouvelles productions et Développements	1 880	2 236
Aides départementales et régionales Nouvelles productions	53	105
Aides Média Nouvelles productions et Développements	261	313
Aide Sacem Nouvelles productions	0	0
Aides Développements	0	0
<b>Subventions Nouvelles productions et Développements</b>	<b>2 193</b>	<b>2 654</b>
Aides CNC Catalogue	0	793
<b>Subventions Catalogue</b>	<b>0</b>	<b>793</b>
Aides à l'exportation - CNC	129	0
Aides à l'embauche contrats Avenir + Apprentissage	18	31
Aides Covid-19	0	0
Aides FONPEPS	8	6
Autres aides	3	0
<b>Autres subventions</b>	<b>158</b>	<b>37</b>
<b>Subventions</b>	<b>2 351</b>	<b>3 483</b>

### 3.3. Autres produits opérationnels courants

Les autres produits opérationnels courants s'élèvent à 797 milliers d'euros au 30 juin 2023 contre 1 603 milliers d'euros au 30 juin 2022 et sont constitués principalement :

- du crédit d'impôt cinéma et audiovisuel pour 829 milliers d'euros contre 993 milliers d'euros au 30 juin 2022,
- de variation de production stockée pour – 32 milliers d'euros,

Il n'y a pas de gains de changes au 30 juin 2023 alors qu'ils représentaient un montant de 542 milliers d'euros au 30 juin 2022.

### 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.

Comme au premier semestre 2022, le niveau élevé de productions non-propriétaires sur le premier semestre 2023 contribue significativement à l'augmentation des charges de personnel.

<i>(En milliers d'euros)</i>	30.06.23	30.06.22
Rémunérations	(6 758)	(1 931)
Charges sociales	(3 144)	(1 366)
Taxes sur rémunérations	(170)	(103)
Retraite et assimilées	(64)	(73)
Attributions d'actions gratuites (y compris charges sociales)	(138)	(96)
<b>Charges de personnel</b>	<b>(10 275)</b>	<b>(3 569)</b>

## 2 Comptes semestriels consolidés résumés

Notes annexes aux comptes consolidés

### 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 et autres charges opérationnelles courantes nettes sont en hausse respectivement à 889 milliers d'euros et 2 029 milliers d'euros au 30 juin 2023 contre 425 milliers d'euros et 1 446 milliers d'euros au 30 juin 2022. Cette évolution est principalement due au volume important des productions non-proprétaires sur le premier semestre 2023. Les autres charges opérationnelles courantes nettes incluent une perte de change de 105 milliers d'euros alors qu'au 30 juin 2022 il y avait un produit de change.

### 3.6. Dépréciations, amortissements et provisions nets

<i>(En milliers d'euros)</i>	30.06.23	30.06.22
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>(5 037)</b>	<b>(8 528)</b>
• Dotations aux amortissements	(5 037)	(8 528)
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>(135)</b>	<b>(250)</b>
• Dotations aux amortissements	(135)	(104)
• Dotations aux dépréciations	0	(145)
<b>Droits d'utilisation relatifs aux contrats de location</b>	<b>(783)</b>	<b>(454)</b>
• Dotations aux amortissements	(1 133)	(966)
• Dotations aux amortissements affectées aux productions	350	512
<b>Actifs circulants</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
• Reprises sur dépréciations	0	0
• Dotations aux dépréciations	0	0
<b>Risques et charges</b>	<b>7</b>	<b>61</b>
• Reprises de provisions	0	61
• Dotations aux provisions	7	0
<b>Total</b>	<b>(5 948)</b>	<b>(9 171)</b>

### 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 produits opérationnels non courants s'élèvent à 3 milliers d'euros contre une charge de 99 milliers d'euros au 30 juin 2022.

### 3.8. Résultat financier

Le résultat financier est essentiellement composé de charges d'intérêt (en hausse compte tenu de la hausse des taux d'intérêts) et de gain d'actualisation au 30 juin 2023 (compte tenu de la baisse des créances).

## 2 Comptes semestriels consolidés résumés

Notes annexes aux comptes consolidés

<i>(En milliers d'euros)</i>	30.06.23	30.06.22
Charges d'intérêt sur les dettes financières	(536)	(454)
Frais financiers activés	200	223
<b>Coût de l'endettement financier brut</b>	<b>(336)</b>	<b>(231)</b>
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	0	0
<b>Coût de l'endettement financier net</b>	<b>(336)</b>	<b>(231)</b>
Autres intérêts et produits assimilés	0	0
Charges d'intérêt sur les dettes de loyers	(49)	(55)
Charges d'intérêt sur les dettes de loyers affectées aux productions	0	22
Charge d'intérêt sur régime de retraite et assimilées	(23)	(9)
Intérêts et charges assimilées		
Gains et (pertes) de change net sur opérations financières	39	(405)
Gains et (pertes) sur actualisation	290	(309)
Résultat de cession d'immobilisations financières	0	2
<b>Autres produits et (charges) financiers nets</b>	<b>257</b>	<b>(754)</b>
<b>Résultat financier</b>	<b>(79)</b>	<b>(985)</b>

### 3.9. Impôt sur le résultat

#### Taux d'impôt effectif

La charge d'impôt sur le résultat au titre de la période intermédiaire au 30 juin 2023 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 2023 s'élève à 15% sur la base d'un résultat avant impôt positif de 2 079 milliers d'euros contre 20% au 30 juin 2022.

### 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.

	30.06.23	30.06.22
Nombre d'actions au 1 <sup>er</sup> janvier	4 911 500	4 853 200
Nombre d'actions propres au 1 <sup>er</sup> janvier	(55 684)	(57 320)
Livraison d'actions gratuites pondérées sur la période	0	0
(Acquisition)/Cession pondérée d'actions propres sur la période	(5 413)	(688)
Nombre moyen d'actions ordinaires	4 850 403	4 795 192

#### Résultat dilué par action

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

## 2 Comptes semestriels consolidés résumés

Notes annexes aux comptes consolidés

	30.06.23	30.06.22
Nombre moyen d'actions ordinaires en circulation	4 850 403	4 795 192
Nombre d'actions issues d'instruments dilutifs potentiels	0	0
Nombre potentiel moyen d'actions ordinaires en circulation	4 850 403	4 795 192

## 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>	30.06.23	Mouvements de la période				31.12.22
		Augmen- tation	Dimin- ution	Var périm	Autres <sup>(1)</sup>	
Films et séries d'animation	302 428	143	-	-	8 591	293 694
Jeux vidéo	3 352	-	-	-	-	3 352
Productions musicales	193	-	-	-	(14)	208
Logiciels	1 669	-	-	-	-	1 669
Films et séries d'animation en cours de production	15 570	9 727	-	-	(8 597)	14 440
Autres	693	308	-	-	-	385
<b>Valeurs brutes</b>	<b>323 904</b>	<b>10 178</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(20)</b>	<b>313 747</b>
Films et séries d'animation	(228 563)	(4 938)	-	-	(14)	(223 611)
Jeux vidéo	(3 333)	(1)	-	-	-	(3 332)
Productions musicales	(193)	-	-	-	14	(208)
Logiciels	(1 436)	(67)	-	-	-	(1 370)
Autres	(295)	(31)	-	-	-	(263)
<b>Amortissements</b>	<b>(233 820)</b>	<b>(5 037)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(228 784)</b>
Jeux vidéo	-	-	-	-	-	0
<b>Dépréciations</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0</b>
<b>Valeur nettes</b>	<b>90 084</b>	<b>5 141</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(20)</b>	<b>84 963</b>

<sup>(1)</sup> Principalement des virements de poste à poste.

### 4.3. Immobilisations corporelles

<i>(En milliers d'euros)</i>	30.06.23	Mouvements de la période				31.12.22
		Augmen- tation	Dimin- ution	Var périm	Autres <sup>(1)</sup>	
Installations - Agencements	931	63	-	-	28	840
Matériel de transport	27	4	(10)	-	-	33
Matériel de bureau et informatique	990	123	-	-	(3)	870
Matériel audiovisuel	342	7	-	-	-	335
Mobilier	188	3	-	-	-	185
Autres immobilisations corporelles en cours	1 024	1 024	-	-	(28)	28
<b>Valeurs brutes</b>	<b>3 502</b>	<b>1 224</b>	<b>(10)</b>	<b>-</b>	<b>(3)</b>	<b>2 290</b>
Installations - Agencements	(422)	(53)	-	-	-	(369)
Matériel de transport	(27)	(0)	7	-	-	(33)
Matériel de bureau et informatique	(718)	(56)	-	-	1	(663)
Matériel audiovisuel	(53)	(17)	-	-	-	(36)
Mobilier	(162)	(9)	-	-	-	(154)
<b>Amortissements</b>	<b>(1 382)</b>	<b>(135)</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>(1 255)</b>
Installations - Agencements	-	-	-	-	-	-
<b>Dépréciations</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Valeurs nettes</b>	<b>2 120</b>	<b>1 090</b>	<b>(3)</b>	<b>-</b>	<b>(2)</b>	<b>1 035</b>

<sup>(1)</sup> Ecarts de conversion.

L'augmentation des immobilisations corporelles concerne les investissements en matériel informatique engagés dans le cadre de la démarche RSE et notamment des nouveaux serveurs.

## 2 Comptes semestriels consolidés résumés

Notes annexes aux comptes consolidés

### 4.4. Droits d'utilisation relatifs aux contrats de location

<i>(En milliers d'euros)</i>	30.06.23	Mouvements de la période				31.12.22
		Augmen tation	Dimin ution	Var périm	Autres <sup>(1)</sup>	
Contrats de location immobiliers	12 092	279	0	0	(8)	11 821
Contrats de location de matériel informatique	2 980	119	(8)	0	0	2 869
<b>Valeurs brutes</b>	<b>15 072</b>	<b>398</b>	<b>(8)</b>	<b>0</b>	<b>(8)</b>	<b>14 690</b>
Contrats de location immobiliers	(5 674)	(822)	0	0	5	(4 858)
Contrats de location de matériel informatique	(1 246)	(311)	5	0	0	(940)
<b>Amortissements</b>	<b>(6 920)</b>	<b>(1 133)</b>	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>5</b>	<b>(5 797)</b>
<b>Valeurs nettes</b>	<b>8 152</b>	<b>(735)</b>	<b>(3)</b>	<b>0</b>	<b>(3)</b>	<b>8 893</b>

<sup>(1)</sup> *Ecart de conversion.*

### 4.5. Créances clients et autres créances

<i>(En milliers d'euros)</i>	30.06.23	31.12.22
Créances clients et comptes rattachés	1 675	5 208
Actifs sur contrats	0	0
Autres créances	423	351
<b>Total autres actifs non courants</b>	<b>2 098</b>	<b>5 560</b>
Fournisseurs - Avances et acomptes versés	0	5
Créances clients et comptes rattachés	17 460	18 605
Actifs sur contrats	95	199
Créances sur personnel et organismes sociaux	6	4
Créances fiscales - hors Impôt sur les bénéfices	3 977	3 350
Etat, Impôt sur les bénéfices	6 281	6 510
Compte courant	0	0
Créances diverses	4 228	5 302
Charges constatées d'avance	1 540	1 530
<b>Total autres actifs courants</b>	<b>33 588</b>	<b>35 505</b>
<b>Valeurs brutes</b>	<b>35 685</b>	<b>41 064</b>
Clients	(145)	(145)
Créances diverses	(4)	(4)
<b>Dépréciations</b>	<b>(149)</b>	<b>(149)</b>
<b>Valeurs nettes</b>	<b>35 536</b>	<b>40 915</b>
Échéances :		
• à moins de 1 an	33 438	35 355
• de 1 à 5 ans	2 098	5 560
• à plus de 5 ans		

Les Créances diverses courantes comprennent principalement des aides à recevoir pour le financement des séries (Soficas, Aides régionales et Subventions CNC) pour 4 211 milliers d'euros.

## 2 Comptes semestriels consolidés résumés

Notes annexes aux comptes consolidés

### 4.6. Capitaux propres

#### Composition du capital

Le capital se compose de 4 911 500 actions d'une valeur nominale de 0,10 euro au 30 juin 2023.

Le nombre d'actions a évolué de la façon suivante au cours du premier semestre 2023 :

<i>(En nombre d'actions)</i>	Capital social	Actions auto-détenues	En circulation
<b>Au 31 décembre 2022</b>	<b>4 911 500</b>	<b>(55 684)</b>	<b>4 855 816</b>
Augmentation de capital	0	0	0
Livraison d'actions gratuites	0	0	0
(Rachat) / Vente d'actions propres dans le cadre du contrat de liquidité	0	(5 771)	(5 771)
<b>Au 30 juin 2023</b>	<b>4 911 500</b>	<b>(61 455)</b>	<b>4 850 045</b>

#### 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 2023 :

<i>(En nombre d'actions)</i>	Programme de rachat	Affectées aux plans d'attribution gratuites	Total	En milliers d'euros
<b>Au 31 décembre 2022</b>	<b>46 456</b>	<b>9 228</b>	<b>55 684</b>	<b>415,2</b>
Rachat / (Vente) d'actions propres dans le cadre du contrat de liquidité	5 771	0	5 771	122,2
Actions attribuées sur l'exercice	0	0	0	0,0
Actions livrées sur l'exercice	0	0	0	0,0
Actions annulées sur l'exercice	0	0	0	0,0
<b>Au 30 juin 2023</b>	<b>52 227</b>	<b>9 228</b>	<b>61 455</b>	<b>537,4</b>
<i>En milliers d'euros</i>	<b>516,98</b>	<b>20,5</b>	<b>537,4</b>	

### 4.7. Intérêts minoritaires

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

## 2 Comptes semestriels consolidés résumés

Notes annexes aux comptes consolidés

<i>(En milliers d'euros)</i>	CCC		CCP	
	30.06.23	31.12.22	30.06.23	31.12.22
Actifs courants	2 805	3 642	5 229	7 120
Passifs courants	2 842	3 155	8 177	9 703
<b>Actifs courants net</b>	<b>(38)</b>	<b>487</b>	<b>(2 949)</b>	<b>(2 584)</b>
Actifs non courants	1 237	1 202	11 371	10 994
Passifs non courants	372	438	225	257
<b>Actifs non courants net</b>	<b>864</b>	<b>763</b>	<b>11 146</b>	<b>10 736</b>
<b>Actif net</b>	<b>827</b>	<b>1 250</b>	<b>8 198</b>	<b>8 153</b>
Intérêts ne conférant pas le contrôle	276	418	2 738	2 723

### 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 "Daily".

<i>(En milliers d'euros)</i>	30.06.23	31.12.22
Trésorerie et équivalents de trésorerie	13 973	13 275
Soldes créditeurs de banques	(23)	(20)
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie nets</b>	<b>13 950</b>	<b>13 255</b>
<b>Dettes financières non auto-liquidatives non courantes</b>		
• Emprunts obligataires	0	0
• Emprunts	(2 388)	(621)
<b>Dettes financières non auto-liquidatives courantes</b>		
• Emprunts obligataires	(14 963)	(14 937)
• Emprunts	(213)	(179)
<b>Dettes financières non auto-liquidatives</b>	<b>(17 564)</b>	<b>(15 738)</b>
<b>Endettement financier net non auto-liquidatif</b>	<b>(3 614)</b>	<b>(2 483)</b>
<b>Dettes financières auto-liquidatives non courantes</b>		
• Crédits de production	(1 154)	(1 793)
• Concours bancaires courants	0	0
<b>Dettes financières auto-liquidatives courantes</b>		
• Crédits de production	(10 763)	(11 609)
• Concours bancaires courants	(10)	(3)
<b>Dettes financières auto-liquidatives</b>	<b>(11 927)</b>	<b>(13 405)</b>
<b>Endettement financier net</b>	<b>(15 542)</b>	<b>(15 888)</b>

## 2 Comptes semestriels consolidés résumés

Notes annexes aux comptes consolidés

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.

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>	30.06.23	31.12.22
Trésorerie et équivalents de trésorerie nets	13 950	13 255
Emprunts obligataires	(14 963)	(14 937)
Emprunts	(213)	(179)
Actifs financiers court terme	193	376
<b>Endettement net structurel court terme &lt; à 1 an</b>	<b>(1 033)</b>	<b>(1 485)</b>
Emprunts obligataires	0	0
Emprunts	(2 388)	(621)
Actifs financiers long terme	349	343
<b>Endettement net structurel long terme &gt; à 1 an</b>	<b>(2 040)</b>	<b>(278)</b>
<b>Endettement net structurel total (A)</b>	<b>(3 072)</b>	<b>(1 763)</b>
Capitaux propres consolidés attribuables aux actionnaires de la société mère (B)	68 100	66 351
<b>Ratio endettement structurel net (A/B)</b>	<b>4,5%</b>	<b>2,7%</b>

### 4.9. Dettes de loyer

<i>(En milliers d'euros)</i>	30.06.23	Mouvements de la période				31.12.22
		Augmen- tation	Dimin- ution	Var périm	Autres <sup>(1)</sup>	
Contrats de location immobiliers	6 912	279	(678)	0	(3)	7 314
Contrats de location de matériel informatique	1 785	119	(297)	0	0	1 963
<b>Total</b>	<b>8 697</b>	<b>398</b>	<b>(974)</b>	<b>0</b>	<b>(3)</b>	<b>9 277</b>
Échéances						
• à moins d'un an	2 068					1 956
• de 1 à 5 ans	5 996					6 503
• à plus de 5 ans	629					818

<sup>(1)</sup> *Ecart de conversion.*

### 4.10. Dettes fournisseurs et autres dettes

## 2 Comptes semestriels consolidés résumés

Notes annexes aux comptes consolidés

<i>(En milliers d'euros)</i>	30.06.23	31.12.22
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	0	0
Dettes diverses	8 978	8 826
Passifs sur contrat	165	42
<b>Total autres dettes non courantes</b>	<b>9 143</b>	<b>8 868</b>
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 489	1 906
Dettes sur immobilisations	471	851
<b>Total dettes fournisseurs et comptes rattachés</b>	<b>3 960</b>	<b>2 757</b>
Dettes sociales	2 743	2 444
Dettes fiscales	3 271	3 454
Etat - impôts sur les bénéfices	0	10
Dettes diverses	5 104	6 980
Passifs sur contrat	5 860	4 063
Instruments financiers dérivés	0	0
<b>Total autres dettes courantes</b>	<b>16 978</b>	<b>16 950</b>
<b>Total</b>	<b>30 080</b>	<b>28 576</b>
Échéances :		
• à moins de 1 an	20 937	19 708
• de 1 à 5 ans	9 143	8 868
• à plus de 5 ans	0	

Les dettes diverses sont principalement constituées de charges à payer composées de versements dus aux ayants-droit et de rétrocessions de droit aux Soficas.

### 4.11. Produits constatés d'avance

<i>(En milliers d'euros)</i>	30.06.23	31.12.22
Produits constatés d'avance	79	1 887
Subventions d'investissement	13	13
Crédit d'impôt cinéma et audiovisuel	11 160	12 083
<b>Total</b>	<b>11 252</b>	<b>13 984</b>
Échéances :		
• à moins de 1 an	11 252	13 984
• de 1 à 5 ans	0	0
• à plus de 5 ans		

## 2 Comptes semestriels consolidés résumés

Notes annexes aux comptes consolidés

### 5. Autres informations

#### 5.1. Effectif moyen ventilé par catégorie

Au 30 juin 2023, l'effectif total du Groupe s'établit à 561 personnes, en hausse de 48 % sur 1 an principalement dû aux besoins des intermittents qui fluctuent selon l'activité.

	30.06.23		30.06.22	
	France	Vietnam	France	Vietnam
Permanents	74	199	72	103
Intermittents du Spectacle	288		204	
<b>Total</b>	<b>362</b>	<b>199</b>	<b>276</b>	<b>103</b>

#### 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

	30.06.23				31.12.22			
	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>								
<b>Eléments relevant de l'état de la situation financière</b>								
Immobilisations incorporelles	0	51	0	0	0	262	0	0
Créances clients et comptes rattachés	0	0	439	0	0	0	370	0
Autres créances	0	0	0	0	0	0	0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés courants	0	54	0	0	0	0	0	0
Autres dettes courantes	222	0	2	0	207	0	2	0
	30.06.23				30.06.22			
	MDP Audiovisuel	Les Films du Gorak	One World Films	Xilam Group	MDP Audiovisuel	Les Films du Gorak	One World Films	Xilam Group
<b>Eléments relevant du compte de résultat</b>								
Chiffre d'affaires	0	0	52	0	0	0	0	0
Autres produits opérationnels courants	0	0	0	0	0	0	0	0
Achats	0	(219)	0	0	0	(179)	0	0
Autres charges opérationnelles courantes	(99)	0	0	0	(22)	0	0	0

### 5.3. Engagements

#### Engagements hors bilan liés aux activités opérationnelles du Groupe

##### Autres engagements donnés

Au 30 juin 2023, le Groupe est engagé à investir dans la production propriétaire de séries pour un montant de 6 121 milliers d'euros contre 14 238 milliers d'euros au 31 décembre 2022. Parallèlement, Xilam bénéficie d'engagements de financement sur lesdites séries pour un montant au moins égal à 90% des engagements donnés.

#### Engagements hors bilan liés aux financements du Groupe

##### Emprunts obligataires

Les emprunts obligataires sont assortis de deux ratios financiers à respecter annuellement :

- un ratio d'endettement net consolidé rapporté au résultat opérationnel courant "Ratio de Levier" qui doit être inférieur à 2,5 pour les exercices 2017 et 2018, à 2,3 pour l'exercice 2019 et à 1,8 pour les exercices suivants,

## 2 Comptes semestriels consolidés résumés

Notes annexes aux comptes consolidés

- un ratio d'endettement net consolidé rapporté aux fonds propres "Ratio de Gearing" qui doit être inférieur à 1,5 à tout moment.

### Crédits de production, concours bancaires courants et découverts bancaires

Au 30 juin 2023, les crédits autorisés non utilisés se répartissent de la manière suivante :

- 4 300 milliers d'euros au titre de la ligne Natixis Coficiné
- 11 645 milliers d'euros au titre du financement Palatine
- 2 500 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 2023.

### 5.4. Evénements post-clôture

Le 27 juillet 2023, Xilam a remboursé ses emprunts obligataires arrivés à échéance pour un montant de 15 millions d'euros.

Aucun autre 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<sup>er</sup> janvier 2023 au 30 juin 2023)

Aux Actionnaires  
**Xilam Animation**  
57 boulevard de la Villette  
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<sup>er</sup> janvier 2023 au 30 juin 2023, 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 28 septembre 2023

Les commissaires aux comptes

PricewaterhouseCoopers Audit

GEA AUDIT

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 28 septembre 2023

Marc du Pontavice  
Président du Conseil d'Administration