



Résultats semestriels 2023

- | **Solidité du line-up avec 6 jeux à venir sur 2024/2025**
- | **Produits d'exploitation économique en croissance de +10,3%**
- | **EBITDA économique¹ à 1,1 M€**
- | **Renforcement du bilan : trésorerie disponible de 64,2 M€**

Paris, 16 octobre 2023 - DON'T NOD, éditeur et studio indépendant de création et de développement de jeux vidéo, présente ses résultats semestriels 2023 arrêtés par le Conseil d'Administration réuni le 12 octobre 2023².

À l'occasion de la publication des résultats semestriels 2023, Oskar Guilbert, Président Directeur Général de DON'T NOD, déclare : « *Les résultats de ce premier semestre illustrent la montée en puissance de nos propriétés intellectuelles, conformément à notre stratégie de développement.*

DON'T NOD se projette d'ores et déjà sur le second semestre, qui sera rythmé par le très attendu Jusant, annoncé à la conférence annuelle Xbox de Microsoft, et qui a suscité un fort enthousiasme de la part de la communauté. Nous profiterons également de la sortie en février 2024 de Banishers: Ghosts of New Eden, notre ambitieux Action-RPG en coproduction avec Focus Entertainment, pour renforcer notre position sur ce segment stratégique après l'immense succès de Vampyr.

Grâce à une trésorerie nette de dettes record à l'échelle du Groupe, nous poursuivrons notre plan de développement afin de délivrer un ambitieux pipeline de projets. »

¹ Résultat d'exploitation hors dotations aux amortissements & provisions nettes de reprise + CIJV + CTMM (crédits d'Impôt Jeux Vidéo)

² Les procédures de revue limitée des commissaires aux comptes sur ces comptes ont été effectuées et le rapport des commissaires aux comptes sera émis dans les prochains jours. Le Rapport financier semestriel sera mis à disposition dans le courant du mois d'octobre.



Données consolidées en K€	S1 2022	S1 2023
Chiffre d'affaires	3 554	2 663
- dont développement	3 076	2 050
- dont ventes	478	613
Production immobilisée ³	11 366	13 800
Total produits d'exploitation Économiques⁴	14 919	16 463
Autres produits d'exploitation	169	14
Total charges d'exploitation (hors dotations aux amortissements et provisions)	(16 622)	(19 170)
Crédits d'Impôt	3 359	3 764
EBITDA Économique (incluant les crédits d'impôt)	1 826	1 071
Dotations aux amortissements et provisions	58	(485)
Impôts différés	-	(218)
EBIT Économique⁵ (incluant les crédits d'impôt)	1 883	368
Résultat financier	444	258
Résultat exceptionnel	(497)	(1 336)
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	(157)	(157)
Résultat net de l'ensemble consolidé	1 674	(866)

Activité du Groupe au premier semestre 2023

Pour les six premiers mois de l'exercice 2023, DON'T NOD affiche une progression de 10,3% de ses produits d'exploitation économiques qui s'élèvent à 16,5 M€ contre 14,9 M€ au 30 juin 2022. Cette performance s'appuie sur :

- | Une progression des ventes de 28,2%, portée par la dynamique du back catalogue (*Vampyr* et la licence *Life is Strange*) et la contribution d'*Harmony: the Fall of Reverie*, sorti en juin dernier,
- | Une hausse de 21,4% de la production immobilisée, à 13,8 M€, illustrant la montée en puissance des productions du line-up 2023/25,
- | Des revenus au titre du développement en retrait de 33,4%, en lien avec l'achèvement du développement de *Banishers: Ghosts of new Eden*.

³ Au titre des coûts engagés sur les jeux en coproduction et en auto-édition jusqu'à leurs sorties

⁴ Chiffre d'affaires + production immobilisée

⁵ Résultat d'exploitation + CIJV + CTMM (crédits d'Impôt Jeux Vidéo)



Une montée en puissance des charges dans un cycle de lancement de projets

Les comptes semestriels 2023 confirment la progression des développements en cours ainsi que des coûts engagés, illustrant l'accélération du cycle de lancement de jeux sur l'année 2023 et la part croissante d'auto-édition.

Les charges de personnel⁶, à 13,6 M€ au 30 juin 2023, ont progressé suite aux recrutements nécessaires à la production des projets. Par ailleurs, les autres charges d'exploitation, en progression de 23,5% à 5,3 M€ au 30 juin 2023, reflètent l'augmentation des engagements de sous-traitance ainsi que des coûts de marketing et publishing pour l'accompagnement de la commercialisation des jeux.

Ainsi, l'EBITDA économique incluant les crédits d'impôts (français et canadien) s'établit à 1,1 M€ au 1^{er} semestre 2023, en retrait de 0,8 M€ par rapport au 30 juin 2022.

Après prise en compte des dotations aux amortissements et provisions ((0,5) M€) sur la période et des impôts différés ((0,2) M€), l'EBIT économique incluant les crédits d'impôts s'élève à 0,4 M€ au 30 juin 2023 contre 1,9 M€ un an auparavant.

Au cours du premier semestre 2023, le résultat exceptionnel du Groupe s'est élevé à (1,3) M€ contre (0,5) M€ au 30 juin 2022. La Société a procédé à la redirection stratégique de certains actifs en phase de préproduction, développés au sein du studio parisien. Cette réorientation a eu pour effet la sortie d'une part de l'actif non conforme aux nouveaux enjeux de développement, et dont le montant s'est élevé à 1,4 M€.

Ainsi, le résultat net part du Groupe s'élève à (0,9) M€ au 30 juin 2023, contre 1,7 M€ au titre du premier semestre de l'exercice précédent.

Une structure financière renforcée

ACTIF (en K€)	31/12/2022	30/06/2023	PASSIF (en K€)	31/12/2022	30/06/2023
Actif immobilisé	52 974	65 153	Capitaux propres	88 073	132 631
Stocks, en-cours	-	-	Provisions	2 286	2 264
Clients, comptes rattachés	3 538	3 599	Dettes financières	4 324	3 688
Autres créances	8 814	12 266	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 498	2 064
Disponibilités et VMP	34 907	64 227	Autres dettes	4 052	4 597
TOTAL	100 233	145 244	TOTAL	100 233	145 244

⁶ Effectif moyen. 349 personnes au 30/06/23 – 324 personnes au 31/12/22 - 308 personnes au 30/06/22



DON'T NOD a dégagé sur le premier semestre 2023 une marge brute d'autofinancement positive de 1,4 M€ contre 2,2 M€ au titre du premier semestre 2022. Les investissements réalisés sur cette première période de l'exercice 2023 (14,1 M€) sont principalement liés aux jeux en développement.

Suite à la levée de fonds réalisée en février 2023 (45,9 M€ par augmentation de capital ouverte aux institutionnels et aux particuliers avec suppression du droit préférentiel de souscription), dans le cadre du financement du prochain cycle de croissance au-delà de 2025 sur le segment Action-RPG, le bilan de DON'T NOD s'est renforcé à l'issue du semestre.

Les capitaux propres s'élèvent ainsi au 30 juin 2023 à 132,6 M€ contre 88,1 M€ fin décembre 2022 et la trésorerie disponible et équivalents atteint un niveau solide de 64,2 M€ contre 34,9 M€ au 31 décembre 2022.

Perspectives et développement

Sur le second semestre 2023, DON'T NOD bénéficiera de la commercialisation de *Jusant*, prochaine Propriété Intellectuelle en auto-édition, dont la sortie est prévue le 31 octobre 2023 sur PC (Steam), PlayStation 5, et Xbox Series X|S.

Le 13 février 2024, *Banishers: Ghosts of New Eden*, le prochain Action-RPG narratif du studio sortira sur Steam, PlayStation 5 et Xbox Series X|S.

Enfin, avec des ressources financières considérablement renforcées, DON'T NOD maintiendra sa stratégie de développement qui vise à :

- | Renforcer sa détention des Propriétés Intellectuelles tout en privilégiant un modèle équilibré entre auto-édition et coproduction ;
- | Concentrer sa force de production sur les segments porteurs de l'Action-RPG et de l'Action Adventure / Narrative Adventure ;
- | Confirmer l'objectif de 2 sorties par an en moyenne, afin d'assurer à la fois une récurrence de chiffre d'affaires et la constitution d'un back catalogue dynamique.

Ainsi, fort d'un pipeline riche de **8 créations originales**, dont 5 en auto-édition, DON'T NOD confirme son statut de développeur éditeur dans l'écosystème mondial du jeu vidéo.

**À propos de DON'T NOD**

DON'T NOD est un éditeur et développeur indépendant basé à Paris et Montréal, créateur de jeux narratifs originaux dans les genres aventure (LIFE is STRANGE™, TELL ME WHY™, TWIN MIRROR™), RPG (VAMPYR™) et action (REMEMBER ME™). Le studio est internationalement reconnu pour ses expériences narratives uniques, mettant en avant des histoires fortes et des personnages attachants, et a travaillé avec d'importants éditeurs de l'industrie : Square Enix, Microsoft, Bandai Namco Entertainment, Focus Entertainment et Capcom. DON'T NOD a désormais pour objectif de créer et éditer ses propres Propriétés Intellectuelles, développées en interne ainsi que de partager ses connaissances et son expérience, afin de collaborer avec des développeurs tiers dont la vision éditoriale résonne avec celle de la société.

Entrez dans l'univers immersif et novateur du studio sur le site dont-nod.com

DON'T NOD (code ISIN : FR0013331212 - ALDNE) est coté sur Euronext Growth Paris

DON'T NOD

Oskar GUILBERT
Président Directeur Général

Benoît GISBERT MORA
Directeur Général Adjoint
invest@dont-nod.com

ACTUS finance & communication

Corinne PUISSANT
Relations Analystes/Investisseurs
Tél. : 01 53 67 36 77 - dontnod@actus.fr

Anne-Catherine BONJOUR
Relations Presse
Tél. : 01 53 67 36 93 - acbonjour@actus.fr