



ANIMATION

**2022**

---

# Rapport financier semestriel

**Situation semestrielle au 30 juin 2022**

Les états financiers qui suivent ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 27 septembre 2022 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
Examen des comptes semestriels consolidés résumés au 30 juin 2022 .....	4
<i>Compte de résultat</i> .....	4
<i>Bilan et trésorerie</i> .....	5
Principales transactions avec les parties liées .....	6
Facteurs de risques .....	6
Perspectives .....	6
<b>Comptes semestriels consolidés résumés.....</b>	<b>7</b>
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
<b>Rapport des Commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle 2022 .....</b>	<b>25</b>
<b>Attestation du responsable du rapport financier semestriel .....</b>	<b>26</b>

## Rapport semestriel d'activité

### Remarques préliminaires

---

Les états financiers semestriels consolidés résumés au 30 juin 2022 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 notamment au nombre d'épisodes des nouvelles séries d'animation livrés aux diffuseurs et à l'ouverture des droits ainsi qu'à la structure de financement de ses œuvres. 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 est marqué par un niveau significatif de livraisons de programmes propriétaires qui est la conséquence de l'effort éditorial que le Groupe réalise depuis plusieurs exercices. Cette augmentation des livraisons, dont une grande partie concerne des plateformes avec des budgets plus élevés, se traduit directement dans le niveau record de chiffre d'affaires sur la période.

Au cours des six premiers mois de 2022, les principales livraisons de programmes propriétaires ont porté notamment sur la fin de la livraison d'*Oggy et les cafards Next Gen* (sous le label Netflix Original), *Karate Sheep (ex Trico)* (sous le label Netflix Original), *Mr Magoo (saison 2)* (France Télévisions, Warner Media), *Pfffirates* (fin de la livraison pour TF1) et *Kaeloo (saison 5)* (début de la livraison pour Canal+). Ce premier semestre 2022 est également porté par la hausse de la production non-propriétaire (*Chip 'N Dale (saison 2)* pour Disney+, *The Doonies* pour Disney+ et *Les 7 Ours* pour Folivari / Netflix).

17 programmes sont en cours de fabrication dont :

- ***Karate Sheep (ex Trico)*** (78 x 7') : une comédie cartoon 3D commandée par Netflix. Dans cette nouvelle série, l'enthousiaste Trico jugeant la vie dans les alpages beaucoup trop paisible, n'a de cesse de proposer à ses amis moutons de nouvelles activités ou de nouveaux objets qu'il a rapportés de ses nombreux voyages. En bouleversant ainsi leur quotidien, Trico ne facilite pas la tâche de Biscotte, une brebis dure à cuire chargée de la sécurité du troupeau. Car le Loup, opiniâtre et calculateur, va tenter d'en profiter pour attraper les moutons et n'en faire qu'une bouchée. Heureusement l'amitié de Trico et Biscotte triomphera de ces épreuves et empêchera le Loup de croquer les copains. Cette série a été aussi préachetée par Super RTL en Allemagne.
- ***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.

# 1 Rapport semestriel d'activité

- **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.
- **Kaeloo 5** (39 x 7') : Au Pays-Trop-Mignon, le quotidien de Kaeloo, Mr Chat, Moignon et Coin-Coin consiste à s'amuser sans relâche aux jeux les plus incroyables, émergeant de leurs personnalités délirantes. Il en a toujours été ainsi... jusqu'à l'arrivée de la Règle du Jeu : une entité surpuissante qui leur rappelle que TOUT a des règles, surtout les jeux. Pour ces « Zamis » récalcitrants, gare aux gages. Pire, à la menace ultime : l'interdiction de jouer POUR TOUJOURS ! Fini de rigoler au Pays-TropMignon ? Non, bien sûr. La bande va déployer des trésors d'inventivité et une amitié à toute épreuve pour continuer de s'amuser comme elle l'a toujours fait !
- **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.
- **Lucy Lost** (8 x 22') : 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.
- **Gemma & the defenders** (52 x 13') : A Floks, un adorable jeu de plateau, la routine des pions est perturbée par l'intrépide Gemma, une jeune fille venue d'ailleurs qui a du mal à suivre les règles du jeu. Mais sa capacité à réfléchir différemment devient un atout lorsque l'infâme Raklor se met en tête de conquérir Floks. Avec ses trois amis déjantés, Nuts l'écureuil immature, Wiki la chauve-souris intello et Poggs le poney narcissique, Gemma va tout faire pour protéger son monde d'adoption. Les dés sont lancés !
- **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.
- **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.
- **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...
- **1 autre production (Adulte)** : prestation pour le compte d'une plateforme SVOD – titre confidentiel

# 1 Rapport semestriel d'activité

Les équipes de création de Xilam travaillent également sur des projets inédits dont :

- **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 re-devenir 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.
- **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.
- **Monkey Business** (Adulte) : Dans un futur post-apocalyptique, les animaux ont repris le dessus sur les humains, qui sont retournés à l'état primitif. Une nouvelle société s'est organisée sur les cendres de la précédente, plus sauvage et plus dingue, mue avant tout par la loi de la jungle.
- **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 !

# 1 Rapport semestriel d'activité

- **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.

## Le catalogue

Les revenus du catalogue s'inscrivent en hausse significative pour ce premier semestre par rapport aux revenus du premier semestre 2021 notamment grâce aux ventes sur les franchises Oggy, Zig & Sharko et Chicky.

Par ailleurs, compte tenu de la hausse des productions livrées ces dernières années et du nouveau modèle économique issu des contrats passés avec les plateformes numériques, qui favorise des seconds cycles d'exploitation très rapides, le Groupe s'attend à une très forte hausse de ses revenus catalogue sur l'exercice 2022.

## Examen des comptes semestriels consolidés résumés au 30 juin 2022

---

### Compte de résultat

Le **chiffre d'affaires et les subventions** du premier semestre 2022 s'élèvent à 17 646 milliers d'euros contre 13 237 milliers d'euros au premier semestre 2021.

Le **chiffre d'affaires et les subventions des Nouvelles Productions et des Développements** s'établissent à 12 221 milliers d'euros au 30 juin 2022 comparés à 10 957 milliers d'euros au 30 juin 2021. Cette activité a bénéficié à la fois (i) de la forte contribution des livraisons de productions propriétaires pour 8 156 milliers d'euros au 30 juin 2022 notamment sur *Oggy et les cafards Next Gen*, *Karate Sheep (ex Trico)*, *Mr Magoo (saison 2)*, *Pffirates et Kaeloo (saison 5)*, mais également par la hausse de la contribution des productions non-propriétaires (*Chip 'N Dale (saison 2)*, *The Doomies et Les 7 Ours*) pour 4 065 milliers d'euros au 30 juin 2022 contre 675 milliers d'euros au 30 juin 2021.

Le **chiffre d'affaires et les subventions du Catalogue** s'élèvent à 5 259 milliers d'euros au 30 juin 2022 contre 2 486 milliers d'euros au 30 juin 2021. Cette croissance étant notamment tirée par les ventes sur les franchises Oggy, Zig & Sharko et Chicky.

Le **résultat opérationnel courant** s'établit à 4 782 milliers d'euros au premier semestre 2022 contre 4 032 milliers d'euros au premier semestre 2021, après prise en compte des autres produits et charges opérationnels

# 1 Rapport semestriel d'activité

qui représentent une charge nette de 12 864 milliers d'euros au premier semestre 2022 contre 9 202 milliers d'euros au premier semestre 2021, en hausse de 3 662 milliers d'euros.

Les **charges opérationnelles non courants** s'élèvent à 99 milliers d'euros au 30 juin 2022 contre un produit de 27 milliers d'euros au 30 juin 2021.

Le **résultat opérationnel** s'établit ainsi à 4 684 milliers d'euros au 30 juin 2022 contre 4 060 milliers d'euros au 30 juin 2021.

Le **résultat financier** représente une charge de 985 milliers d'euros contre 40 milliers d'euros sur la même période en 2021. La variation entre le premier semestre 2022 et le premier semestre 2021 s'explique principalement par l'impact de l'évolution des taux de change EUR/USD sur les dettes financières en USD pour 405 milliers d'euros, ainsi que par l'impact de la hausse des taux d'intérêt sur l'actualisation des créances clients pour 309 milliers d'euros.

La **charge d'impôt sur les résultats** s'élève à 735 milliers d'euros au premier semestre 2022 contre 876 milliers d'euros au premier semestre 2021. Le taux effectif d'impôt s'élève à 20% au premier semestre 2022 contre 22% au premier semestre 2021.

Au total, le **résultat net attribuable aux actionnaires de Xilam Animation** ressort à 2 866 milliers d'euros au premier semestre 2022 contre 2 946 milliers d'euros au premier semestre 2021.

Le **résultat net des intérêts ne conférant pas le contrôle**, qui reflète la performance des entités détenues par des minoritaires (uniquement Cube Creative), s'élève à 99 milliers d'euros au 30 juin 2022 contre 198 milliers d'euros au 30 juin 2021.

## Bilan et trésorerie

### Etat de la situation financière

La **situation nette consolidée attribuable aux actionnaires de Xilam Animation** au 30 juin 2022 s'élève à 67 596 milliers d'euros en augmentation de 3 234 milliers d'euros par rapport au 31 décembre 2021. Cette hausse résulte principalement :

- de la prise en compte du résultat de la période de 2 866 milliers d'euros,
- de l'impact de l'actualisation de la valeur des régimes de retraites à prestations définies
- de l'impact des rémunérations liées aux actions gratuites de 74 milliers d'euros,

Les **actifs non courants nets** s'établissent à 115 628 milliers d'euros au 30 juin 2022, en hausse de 3 642 milliers d'euros par rapport au 31 décembre 2021.

Les **créances clients et actifs sur contrats nets** s'élèvent à 19 773 milliers d'euros au 30 juin 2022 contre 11 454 milliers d'euros au 31 décembre 2021.

Les **autres créances nettes** (incluant les créances d'impôts) s'élèvent 17 501 milliers d'euros au 30 juin 2022 contre 14 018 milliers d'euros au 31 décembre 2021.

Les **passifs non courants** hors dettes financières s'élèvent à 18 420 milliers d'euros au 30 juin 2022 contre 18 394 milliers d'euros au 31 décembre 2021.

Les **dettes de loyers courantes** s'élèvent à 1 937 milliers d'euros au 30 juin 2022 contre 1 711 milliers d'euros au 31 décembre 2021.

# 1 Rapport semestriel d'activité

Les **dettes courantes**, principalement composées des dettes fournisseurs et comptes rattachés, et des dettes d'autres créiteurs divers, s'élèvent à 17 566 milliers d'euros au 30 juin 2022 contre 14 387 milliers d'euros au 31 décembre 2021.

Les **produits constatés d'avance et passifs sur contrats** s'élèvent à 18 638 milliers d'euros au 30 juin 2022 contre 16 780 milliers d'euros au 31 décembre 2021.

## Trésorerie

L'**endettement net consolidé** au 30 juin 2022 est de 25 495 milliers d'euros contre 18 641 milliers d'euros au 31 décembre 2021.

L'**endettement structurel net consolidé** est de 4 697 milliers d'euros au 30 juin 2022 contre une trésorerie nette de 9 902 milliers d'euros au 31 décembre 2021.

Avec une trésorerie disponible de plus de 10 millions d'euros, et un financement conséquent sous forme de crédit de production auprès de Coficiné, Xilam dispose des ressources nécessaires pour 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 2022.

## 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 23 du Rapport Financier annuel 2021.

## 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 74% sur le premier semestre 2022.

Le deuxième semestre sera notamment marqué par le lancement de la série préscolaire Oggy Oggy sur plusieurs chaînes linéaires européennes dont France Télévisions mais également par la hausse de la contribution des séries non propriétaires dans le chiffre d'affaires dont deux séries sur le segment adolescents / adultes.

Les nombreux développements en cours et l'intérêt porté par les plateformes SVOD et diffuseurs traditionnels sur les développements les plus avancés confortent le Groupe dans ses perspectives de croissance. Avec un chiffre d'affaires des services de VOD par abonnement qui devrait dépasser 3 milliards d'euros en 2025, ce segment sera un important commanditaire de nouveaux programmes, notamment en animation. Le Groupe poursuit concomitamment sa collaboration avec les grands diffuseurs traditionnels.



## 2 Comptes semestriels consolidés résumés

Compte de résultat consolidé

### Comptes semestriels consolidés résumés

#### Compte de résultat consolidé

<i>(En milliers d'euros)</i>	Notes	30.06.22	30.06.21
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>3.1</b>	<b>14 163</b>	<b>10 405</b>
Subventions	3.2	3 483	2 832
Autres produits opérationnels courants	3.3	1 603	1 433
<b>Total des produits d'exploitation</b>		<b>19 249</b>	<b>14 669</b>
Achats	3.5	(425)	(277)
Charges de personnel	3.4	(3 569)	(1 332)
Autres charges opérationnelles courantes nettes	3.5	(1 446)	(681)
Dépréciations, amortissements et provisions nets	3.6	(9 026)	(8 346)
<b>Résultat opérationnel courant</b>		<b>4 782</b>	<b>4 032</b>
Autres produits et (charges) opérationnels non courants	3.7	(99)	27
<b>Résultat opérationnel</b>		<b>4 684</b>	<b>4 060</b>
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie		0	0
Coût de l'endettement financier brut		(231)	(83)
<b>Coût de l'endettement financier net</b>	<b>3.8</b>	<b>(231)</b>	<b>(83)</b>
Autres produits et (charges) financiers	3.8	(754)	43
<b>Résultat avant impôts</b>		<b>3 699</b>	<b>4 020</b>
Impôt sur le résultat	3.9	(735)	(876)
<b>Résultat net</b>		<b>2 964</b>	<b>3 144</b>
Dont :			
• Part attribuable aux intérêts ne conférant pas le contrôle		99	198
• Part attribuable aux actionnaires de la société mère		2 866	2 946
<b>Résultat net attribuable aux actionnaires de la société mère</b>			
• Résultat net par action			
- Nombre moyen d'actions en circulation	3.10	4 795 192	4 853 472
- En euros par action		0,60	0,61
• Résultat net dilué par action			
- Nombre potentiel moyen d'actions	3.10	4 795 192	4 855 972
- En euros par action		0,60	0,61

## 2 Comptes semestriels consolidés résumés

Etat du résultat global consolidé

### Etat du résultat global consolidé

<i>(En milliers d'euros)</i>	30.06.22	30.06.21
<b>Résultat net (A)</b>	<b>2 964</b>	<b>3 144</b>
• Ecart de conversion de consolidation	1	0
<b>Autres éléments du résultat global qui pourront être reclassés ultérieurement en résultat net</b>	<b>1</b>	<b>0</b>
• Ecart actuariel sur les régimes de retraites à prestations définies, nets d'impôts différés	313	0
<b>Autres éléments du résultat global qui ne peuvent pas être reclassés en résultat net</b>	<b>313</b>	<b>0</b>
<b>Total des autres éléments du résultat global après impôts (B)</b>	<b>314</b>	<b>0</b>
<b>Résultat global (A) + (B)</b>	<b>3 278</b>	<b>3 144</b>
Dont :		
• Résultat global de la période attribuable aux intérêts ne conférant pas le contrôle	115	198
• Résultat global de la période attribuable aux actionnaires de la société mère	3 163	2 946

## 2 Comptes semestriels consolidés résumés

Situation financière consolidée

### Situation financière consolidée

Actifs (en milliers d'euros)	Notes	30.06.22		31.12.21	
		Valeurs brutes	Amortissements/ Dépréciations	Valeurs nettes	Valeurs nettes
Ecarts d'acquisition	4.1	4 136		4 136	4 136
Immobilisations incorporelles	4.2	303 006	(210 289)	92 717	88 526
Immobilisations corporelles		2 398	(1 487)	911	764
Droits d'utilisation relatifs aux contrats de location	4.3	14 536	(4 791)	9 745	7 528
Actifs financiers non courants		383		383	290
Créances clients et comptes rattachés		4 719		4 719	8 096
Actifs sur contrats		2 467		2 467	2 111
Autres créances		136		136	108
Impôts différés actifs nets		414		414	427
<b>Total actifs non courants</b>		<b>332 195</b>	<b>(216 567)</b>	<b>115 628</b>	<b>111 986</b>
Actifs financiers courants		219		219	221
Créances clients et comptes rattachés	4.4	19 009	(145)	18 864	8 897
Actifs sur contrats	4.4	909		909	2 557
Créances d'impôts	4.4	5 034		5 034	4 776
Autres créances	4.4	12 471	(4)	12 467	9 242
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4.6	10 519		10 519	9 917
<b>Total actifs courants</b>		<b>48 160</b>	<b>(149)</b>	<b>48 011</b>	<b>35 610</b>
<b>Total actifs</b>		<b>380 355</b>	<b>(216 716)</b>	<b>163 638</b>	<b>147 596</b>

Capitaux propres et passifs (en milliers d'euros)	Notes	30.06.22	31.12.21
Capital	4.5	491	491
Réserves, résultat et actions propres		67 105	63 871
<b>Capitaux propres attribuables aux actionnaires de la société mère</b>		<b>67 596</b>	<b>64 362</b>
Intérêts ne conférant pas le contrôle		3 339	3 224
<b>Total capitaux propres</b>		<b>70 936</b>	<b>67 586</b>
Provisions pour retraites et engagements assimilés		1 119	1 458
Provisions non courantes		23	34
Impôts différés passifs nets		4 306	3 612
Dettes financières non courantes	4.6	20 903	20 174
Dettes de loyers non courantes	4.7	8 162	6 309
Autres dettes non courantes	4.8	4 811	6 981
<b>Total passifs non courants</b>		<b>39 323</b>	<b>38 568</b>
Provisions courantes		128	178
Dettes financières courantes	4.6	15 110	8 384
Dettes de loyers courantes	4.7	1 937	1 711
Dettes fournisseurs et comptes rattachés courants	4.8	2 997	2 461
Autres dettes courantes	4.8	14 570	11 927
Passifs sur contrats	4.8	4 421	3 072
Produits constatés d'avance	4.9	14 217	13 708
<b>Total passifs courants</b>		<b>53 379</b>	<b>41 442</b>
<b>Total capitaux propres et passifs</b>		<b>163 638</b>	<b>147 596</b>

## 2 Comptes semestriels consolidés résumés

### Variation des capitaux propres consolidés

#### Variation des capitaux propres consolidés

Nombre d'actions ordinaires en circulation	Capitaux propres attribuables aux actionnaires de la société mère								Capitaux propres attribuables aux intérêts ne conférant pas le contrôle	Total capitaux propres
	Capital social	Primes liées au capital <sup>(1)</sup>	Actions propres	Réserves et résultats consolidés	Réserves de conversion	Autres éléments du résultat global	Total			
4 846 234	Au 31 décembre 2020	491	21 979	(323)	36 223	(22)	(368)	57 980	2 707	60 687
	Résultat net	0	0	0	2 946	0	0	2 946	198	3 144
	Autres éléments du résultat global	0	0	0	0	5	0	5	0	5
	<b>Résultat global de la période</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 946</b>	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>2 951</b>	<b>198</b>	<b>3 148</b>
	Opérations sur capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Paiements fondés sur des actions	0	0	0	62	0	0	62	0	62
	Dividendes	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(1 070)	Elimination des titres d'autocontrôle	0	0	(53)	11	0	0	(43)	0	(43)
	Variations de périmètre <sup>(2)</sup>	0	0	0	(119)	0	0	(119)	(0)	(119)
	<b>Transactions avec les actionnaires</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(53)</b>	<b>(47)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(100)</b>	<b>(0)</b>	<b>(100)</b>
<b>4 845 164</b>	<b>Au 30 juin 2021</b>	<b>491</b>	<b>21 979</b>	<b>(376)</b>	<b>39 122</b>	<b>(18)</b>	<b>(368)</b>	<b>60 830</b>	<b>2 905</b>	<b>63 735</b>

<sup>(1)</sup> Primes d'émission.

Nombre d'actions ordinaires en circulation	Capitaux propres attribuables aux actionnaires de la société mère								Capitaux propres attribuables aux intérêts ne conférant pas le contrôle	Total capitaux propres
	Capital social	Primes liées au capital <sup>(1)</sup>	Actions propres	Réserves et résultats consolidés	Réserves de conversion	Autres éléments du résultat global	Total			
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	0	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
	<b>Transactions avec les actionnaires</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>17</b>	<b>55</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>72</b>	<b>0</b>	<b>72</b>
<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

Tableau des flux de trésorerie consolidés

### Tableau des flux de trésorerie consolidés

<i>(En milliers d'euros)</i>	30.06.22	30.06.21
<b>Opérations d'exploitation</b>		
Résultat net consolidé	2 964	3 144
Dotations nettes aux amortissements, dépréciations et provisions (hors actifs circulants)	9 683	9 516
Charge liée aux attributions d'actions	74	62
Autres charges et (produits) calculés	(158)	13
<b>Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôts</b>	<b>12 562</b>	<b>12 734</b>
Coût de l'endettement financier net	988	83
Charge d'impôts, y compris impôts différés	735	876
<b>Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôts</b>	<b>14 285</b>	<b>13 693</b>
Impôts versés	(396)	2
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité <sup>(1)</sup>	(5 989)	(3 638)
<b>(A) Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>7 900</b>	<b>10 057</b>
<b>Opérations d'investissement</b>		
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	(13 126)	(16 696)
Variation des dettes sur immobilisations	89	(61)
Variation des autres actifs financiers	(90)	49
Intérêts financiers activés	302	0
Acquisition ou cession de filiales, nette de la trésorerie	0	0
<b>(B) Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>(12 825)</b>	<b>(16 708)</b>
<b>Opérations de financement</b>		
Transactions entre actionnaires	0	(2 478)
(Acquisitions) / Cessions nettes actions propres	(2)	(43)
Augmentation des dettes financières	10 210	10 416
Remboursements des dettes financières	(2 798)	(1 812)
Remboursements des dettes de loyers	(947)	(682)
Intérêts payés	(533)	(83)
<b>(C) Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	<b>5 931</b>	<b>5 318</b>
<b>(D) Incidence des variations des cours des devises</b>	<b>(405)</b>	<b>16</b>
<b>Variation de la trésorerie consolidée : (A) + (B) + (C) + (D)</b>	<b>601</b>	<b>(1 316)</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture	9 917	10 058
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture	10 519	8 742
<b>Variation de la trésorerie consolidée</b>	<b>601</b>	<b>(1 316)</b>
<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	(8 842)	(2 682)
• Variations des dettes fournisseurs, passifs sur contrats et autres dettes	2 787	(1 055)
• Charge d'impôts courants	(15)	31
• Charge de retraite et assimilées	82	68
<b>Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité</b>	<b>(5 988)</b>	<b>(3 638)</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 forte croissance. 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.

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

Les chaînes de télévision françaises ou étrangères 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. Ces financements représentent au moins 80% du coût global de l'œuvre audiovisuelle et jusqu'à 130% des coûts variables. 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.

##### 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.

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

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

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

Les comptes semestriels consolidés résumés de Xilam Animation au 30 juin 2022, ainsi que les notes afférentes, ont été établis sous la responsabilité du Conseil d'Administration et arrêtés lors de sa réunion du 27 septembre 2022.

#### **2.2. Principes généraux**

Les comptes semestriels consolidés résumés de Xilam Animation au 30 juin 2022 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 2021, 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 bilanciers 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 2022**

Les principes comptables appliqués par le groupe Xilam sont identiques à ceux appliqués dans les états financiers consolidés annuels au 31 décembre 2021, à l'exception des normes, amendements et interprétations d'application obligatoire au 1<sup>er</sup> janvier 2022 ayant un impact pour le Groupe et qui sont décrites ci-après.

Nouvelles normes, amendements et interprétations en vigueur au sein de l'Union Européenne et d'application obligatoire pour les exercices ouverts au 1<sup>er</sup> janvier 2022

Les principes comptables appliqués par le groupe Xilam sont identiques à ceux appliqués dans les comptes consolidés au 31 décembre 2021. Les normes, amendements et interprétations d'application obligatoire au 1<sup>er</sup> janvier 2022 n'ont pas d'impact significatif pour le Groupe.

Autres nouvelles normes non encore applicables au 1<sup>er</sup> janvier 2022 ou non appliquées par anticipation

Le Groupe n'a pas anticipé de normes et interprétations dont l'application n'est pas obligatoire en 2022.

## 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>	30.06.22	30.06.21
<b>Nouvelles productions et Développements</b>	<b>9 566</b>	<b>7 894</b>
• France	1 978	2 136
• Europe	1 882	1 712
• Amérique	4 570	2 099
• Asie-Orient-Afrique	1 136	1 946
<b>Catalogue</b>	<b>4 467</b>	<b>2 486</b>
• France	1 576	201
• Europe	936	603
• Amérique	1 360	1 455
• Asie-Orient-Afrique	595	227
<b>Autres</b>	<b>130</b>	<b>25</b>
• France	130	25
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>14 163</b>	<b>10 405</b>
• France	3 684	2 362
• Europe	2 819	2 315
• Amérique	5 929	3 555
• Asie-Orient-Afrique	1 730	2 173

#### 3.2. Subventions

<i>(En milliers d'euros)</i>	30.06.22	30.06.21
Aides CNC Nouvelles productions et Développements	2 236	2 378
Aides départementales et régionales Nouvelles productions	105	410
Aides Média Nouvelles productions et Développements	313	276
Aides Développements	0	0
<b>Subventions Nouvelles productions et Développements</b>	<b>2 654</b>	<b>3 064</b>
Aides CNC Catalogue	793	0
<b>Subventions Catalogue</b>	<b>793</b>	<b>0</b>
Aides à l'embauche contrats Avenir + Apprentissage	31	28
Aides Covid-19	0	(286)
Aides FONPEPS	6	26
Autres aides	0	0
<b>Autres subventions</b>	<b>37</b>	<b>(232)</b>
<b>Subventions</b>	<b>3 483</b>	<b>2 832</b>



## 2 Comptes semestriels consolidés résumés

Notes annexes aux comptes consolidés

### 3.3. Autres produits opérationnels courants

Les autres produits opérationnels courants s'élèvent à 1 603 milliers d'euros au 30 juin 2022 contre 1 433 milliers d'euros au 30 juin 2021 et sont constitués principalement :

- du crédit d'impôt cinéma et audiovisuel pour 993 milliers d'euros contre 1 237 milliers d'euros au 30 juin 2021,
- des gains de change relatifs aux opérations d'exploitation pour 542 milliers d'euros au 30 juin 2022 contre 192 milliers d'euros au 30 juin 2021.

### 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 rémunérations.

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.

Contrairement au premier semestre 2021, le niveau élevé de productions non-proprétaires sur le premier semestre 2022 contribue significativement dans les charges de personnel.

<i>(En milliers d'euros)</i>	30.06.22	30.06.21
Rémunérations	(1 931)	(772)
Impôts et taxes sur rémunérations	(103)	(93)
Charges sociales	(1 366)	(328)
Retraite et assimilées	(73)	(66)
Attributions d'actions gratuites (y compris charges sociales)	(96)	(72)
<b>Charges de personnel</b>	<b>(3 569)</b>	<b>(1 332)</b>

### 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 425 milliers d'euros et 1 446 milliers d'euros au 30 juin 2022 contre 277 milliers d'euros et 681 milliers d'euros au 30 juin 2021. Cette évolution est principalement due au volume important des productions non-proprétaires sur le premier semestre 2022.

## 2 Comptes semestriels consolidés résumés

Notes annexes aux comptes consolidés

### 3.6. Dépréciations, amortissements et provisions nets

<i>(En milliers d'euros)</i>	30.06.22	30.06.21
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>(8 528)</b>	<b>(8 076)</b>
• Dotations aux amortissements	(8 528)	(8 076)
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>(250)</b>	<b>(99)</b>
• Dotations aux amortissements	(104)	(99)
• Dotations aux dépréciations	(145)	0
<b>Droits d'utilisation relatifs aux contrats de location</b>	<b>(454)</b>	<b>(190)</b>
• Dotations aux amortissements	(966)	(843)
• Dotations aux amortissements affectées aux productions	512	653
<b>Actifs circulants</b>	<b>0</b>	<b>16</b>
• Reprises sur dépréciations	0	16
• Dotations aux dépréciations	0	0
<b>Risques et charges</b>	<b>61</b>	<b>4</b>
• Reprises de provisions	61	26
• Dotations aux provisions	0	(22)
<b>Total</b>	<b>(9 171)</b>	<b>(8 346)</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 charges opérationnelles non courantes s'élèvent à 99 milliers d'euros contre un produit de 27 milliers d'euros au 30 juin 2021.

### 3.8. Résultat financier

Le résultat financier est essentiellement composé de charges d'intérêt, de pertes de change et d'actualisation au 30 juin 2022. Ces pertes sont dues à l'évolution des taux de change EUR/USD sur les dettes financières en USD ainsi qu'à la hausse des taux d'intérêt sur l'actualisation des créances clients.

<i>(En milliers d'euros)</i>	30.06.22	30.06.21
Charges d'intérêt sur les dettes financières	(454)	(381)
Frais financiers activés	223	294
<b>Coût de l'endettement financier brut</b>	<b>(231)</b>	<b>(86)</b>
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	0	3
<b>Coût de l'endettement financier net</b>	<b>(231)</b>	<b>(83)</b>
Charges d'intérêt sur les dettes de loyers	(55)	(17)
Charges d'intérêt sur les dettes de loyers affectées aux productions	22	0
Charge d'intérêt sur régime de retraite et assimilées	(9)	(2)
Gains et (pertes) de change nets sur opérations financières	(405)	61
Gains et (pertes) sur actualisation	(309)	0
Résultat de cession d'immobilisations financières	2	1
<b>Autres produits et (charges) financiers nets</b>	<b>(754)</b>	<b>43</b>
<b>Résultat financier</b>	<b>(985)</b>	<b>(40)</b>

## 2 Comptes semestriels consolidés résumés

Notes annexes aux comptes consolidés

### 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 2022 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 2022 s'élève à 20% sur la base d'un résultat avant impôt positif de 3 699 milliers d'euros contre 22% au 30 juin 2021.

### 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.

	30.06.22	30.06.21
Nombre d'actions au 1 <sup>er</sup> janvier	4 853 200	4 911 500
Nombre d'actions propres au 1 <sup>er</sup> janvier	(57 320)	(57 959)
(Acquisition)/Cession pondérée d'actions propres sur la période	(688)	(69)
Nombre moyen d'actions ordinaires	4 795 192	4 853 472

#### Résultat dilué par action

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

	30.06.22	30.06.21
Nombre moyen d'actions ordinaires en circulation	4 795 192	4 853 472
Nombre d'actions issues d'instruments dilutifs potentiels	0	2 500
Nombre potentiel moyen d'actions ordinaires en circulation	4 795 192	4 855 972

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

### 4.1. Ecarts 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>	30.06.22	Mouvements de la période				31.12.21
		+	-	Var périm	Autres <sup>(1)</sup>	
Films et séries d'animation	281 208	0	0	0	12 474	268 735
Jeux vidéo	3 352	0	0	0	0	3 352
Productions musicales	208	0	0	0	0	208
Logiciels	1 704	7	0	0	0	1 696
Films et séries d'animation en cours de production	16 150	12 721	0	0	(12 483)	15 911
Autres	385	0	0	0	0	385
<b>Valeurs brutes</b>	<b>303 006</b>	<b>12 729</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(9)</b>	<b>290 286</b>
Films et séries d'animation	(205 169)	(8 432)	0	0	0	(196 737)
Jeux vidéo	(3 330)	(1)	0	0	0	(3 329)
Productions musicales	(208)	0	0	0	0	(208)
Logiciels	(1 350)	(65)	0	0	0	(1 286)
Autres	(232)	(31)	0	0	0	(201)
<b>Amortissements</b>	<b>(210 289)</b>	<b>(8 528)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(201 761)</b>
<b>Valeur nettes</b>	<b>92 717</b>	<b>4 200</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(9)</b>	<b>88 526</b>

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

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

<i>(En milliers d'euros)</i>	30.06.22	Mouvements de la période				31.12.21
		+	-	Var périm	Autres <sup>(1)</sup>	
Contrats de location immobiliers	11 783	3 137	(1 237)	0	(0)	9 884
Contrats de location de matériel informatique	2 753	1 787	(1 678)	0	0	2 645
<b>Valeurs brutes</b>	<b>14 536</b>	<b>4 923</b>	<b>(2 916)</b>	<b>0</b>	<b>(0)</b>	<b>12 529</b>
Contrats de location immobiliers	(4 155)	(669)	768	0	(1)	(4 253)
Contrats de location de matériel informatique	(636)	(297)	409	0	0	(748)
<b>Amortissements</b>	<b>(4 791)</b>	<b>(966)</b>	<b>1 177</b>	<b>0</b>	<b>(1)</b>	<b>(5 001)</b>
<b>Valeurs nettes</b>	<b>9 745</b>	<b>3 957</b>	<b>(1 739)</b>	<b>0</b>	<b>(1)</b>	<b>7 528</b>

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

## 2 Comptes semestriels consolidés résumés

Notes annexes aux comptes consolidés

### 4.4. Créances clients et autres créances

<i>(En milliers d'euros)</i>	30.06.22	31.12.21
Créances clients et comptes rattachés	4 719	8 096
Actifs sur contrats	2 467	2 111
Autres créances	136	108
<b>Total autres actifs non courants</b>	<b>7 322</b>	<b>10 316</b>
Fournisseurs - Avances et acomptes versés	15	36
Créances clients et comptes rattachés	19 009	9 042
Actifs sur contrats	909	2 557
Créances sur personnel et organismes sociaux	30	156
Créances fiscales - hors Impôt sur les bénéfices	4 382	3 527
Etat, Impôt sur les bénéfices	5 034	4 776
Compte courant	0	0
Créances diverses	6 844	4 332
Charges constatées d'avance	1 200	1 195
<b>Total autres actifs courants</b>	<b>37 422</b>	<b>25 621</b>
<b>Valeurs brutes</b>	<b>44 744</b>	<b>35 937</b>
Clients	(145)	(145)
Créances diverses	(4)	(4)
<b>Dépréciations</b>	<b>(149)</b>	<b>(149)</b>
<b>Valeurs nettes</b>	<b>44 595</b>	<b>35 788</b>
Échéances :		
• à moins de 1 an	37 273	25 472
• de 1 à 5 ans	7 322	10 316
• à plus de 5 ans		

Les Créances diverses courantes comprennent principalement des aides à recevoir pour le financement des Séries (Soficas, Aides régionales et Suventions CNC) pour 6 363 milliers d'euros.

### 4.5. 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 2022.

Le nombre d'actions a évolué de la façon suivante au cours du premier semestre 2022 :

<i>(En nombre d'actions)</i>	Capital social	Actions auto-détenues	En circulation
<b>Au 31 décembre 2021</b>	<b>4 911 500</b>	<b>(57 320)</b>	<b>4 854 180</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	32	32
<b>Au 30 juin 2022</b>	<b>4 911 500</b>	<b>(57 288)</b>	<b>4 854 212</b>

## 2 Comptes semestriels consolidés résumés

Notes annexes aux comptes consolidés

### 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 2022 :

<i>(En nombre d'actions)</i>	Programme de rachat	Affectées aux plans d'attribution gratuites	Total	<i>En milliers d'euros</i>
<b>Au 31 décembre 2021</b>	<b>51 820</b>	<b>5 500</b>	<b>57 320</b>	<b>361</b>
Rachat / (Vente) d'actions propres dans le cadre du contrat de liquidité	(32)	0	(32)	(17)
Actions attribuées sur l'exercice	0	0	0	0
Actions livrées sur l'exercice	0	0	0	0
Actions annulées sur l'exercice	0	0	0	0
<b>Au 30 juin 2022</b>	<b>51 788</b>	<b>5 500</b>	<b>57 288</b>	<b>344</b>
<i>En milliers d'euros</i>	<b>333</b>	<b>11</b>	<b>344</b>	

### 4.6. 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, elle 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>	30.06.22	31.12.21
Trésorerie et équivalents de trésorerie	10 519	9 917
Soldes créditeurs de banques	(25)	(15)
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie nets</b>	<b>10 494</b>	<b>9 902</b>
<b>Dettes financières non auto-liquidatives non courantes</b>		
• Emprunts obligataires	(14 904)	(14 862)
• Emprunts	(709)	(798)
<b>Dettes financières non auto-liquidatives courantes</b>		
• Emprunts	(178)	(121)
<b>Dettes financières non auto-liquidatives</b>	<b>(15 793)</b>	<b>(15 783)</b>
<b>Endettement financier net non auto-liquidatif</b>	<b>(5 299)</b>	<b>(5 881)</b>

## 2 Comptes semestriels consolidés résumés

Notes annexes aux comptes consolidés

<b>Dettes financières auto-liquidatives non courantes</b>		
• Crédits de production	(5 289)	(4 514)
• Concours bancaires courants	0	0
<b>Dettes financières auto-liquidatives courantes</b>		
• Crédits de production	(14 073)	(8 148)
• Concours bancaires courants	(834)	(99)
<b>Dettes financières auto-liquidatives</b>	<b>(20 196)</b>	<b>(12 760)</b>
<b>Endettement financier net</b>	<b>(25 495)</b>	<b>(18 641)</b>

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>	30.06.22	31.12.21
Trésorerie et équivalents de trésorerie nets	10 494	9 902
Emprunts	(178)	(122)
Actifs financiers court terme	219	221
<b>Endettement net structurel court terme &lt; à 1 an</b>	<b>10 535</b>	<b>10 001</b>
Emprunts obligataires	(14 904)	(14 862)
Emprunts	(709)	(798)
Actifs financiers long terme	382	290
<b>Endettement net structurel long terme &gt; à 1 an</b>	<b>(15 232)</b>	<b>(15 370)</b>
<b>Endettement net structurel total (A)</b>	<b>(4 697)</b>	<b>(5 369)</b>
Capitaux propres consolidés attribuables aux actionnaires de la société mère (B)	67 665	64 362
<b>Ratio endettement structurel net (A/B)</b>	<b>6,9%</b>	<b>8,3%</b>

### 4.7. Dettes de loyer

<i>(En milliers d'euros)</i>	30.06.22	Mouvements de la période					31.12.21
		+	-	Var périm	Autres <sup>(1)</sup>	Variation	
Contrats de location immobiliers	7 968	3 137	(1 166)	0	(1)	0	5 999
Contrats de location de matériel informatique	2 130	1 787	(1 678)	0	0	0	2 022
<b>Total</b>	<b>10 098</b>	<b>4 923</b>	<b>(2 844)</b>	<b>0</b>	<b>(1)</b>	<b>0</b>	<b>8 020</b>
Échéances							
• à moins d'un an	1 937	0	0	0	0	0	1 711
• de 1 à 5 ans	6 835	0	0	0	0	0	5 844
• à plus de 5 ans	1 328	0	0	0	0	0	465

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

## 2 Comptes semestriels consolidés résumés

Notes annexes aux comptes consolidés

### 4.8. Dettes fournisseurs et autres dettes

<i>(En milliers d'euros)</i>	30.06.22	31.12.21
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	0	0
Dettes diverses	4 514	6 170
Passifs sur contrat	296	810
<b>Total autres dettes non courantes</b>	<b>4 811</b>	<b>6 981</b>
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 342	1 896
Dettes sur immobilisations	655	566
<b>Total dettes fournisseurs et comptes rattachés</b>	<b>2 997</b>	<b>2 462</b>
Dettes sociales	2 776	1 823
Dettes fiscales	3 769	3 236
Etat - impôts sur les bénéfices	15	15
Dettes diverses	8 010	6 852
Passifs sur contrat	4 421	3 072
<b>Total autres dettes courantes</b>	<b>18 991</b>	<b>14 999</b>
<b>Total</b>	<b>26 798</b>	<b>24 441</b>
Échéances :		
• à moins de 1 an	21 987	17 459
• de 1 à 5 ans	4 811	6 981
• à plus de 5 ans	0	0

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

### 4.9. Produits constatés d'avance

<i>(En milliers d'euros)</i>	30.06.22	31.12.21
Produits constatés d'avance	2 592	1 359
Subventions d'investissement	13	13
Crédit d'impôt cinéma et audiovisuel	11 612	12 336
<b>Total</b>	<b>14 217</b>	<b>13 708</b>
Échéances		
• à moins d'un an	14 217	13 708
• de 1 à 5 ans	0	0
• à plus de 5 ans	0	0



## 2 Comptes semestriels consolidés résumés

Notes annexes aux comptes consolidés

### 5. Autres informations

#### 5.1. Effectif moyen ventilé par catégorie

Au 30 juin 2022, l'effectif total du Groupe s'établit à 379 personnes, en baisse de 12 % sur 1 an principalement dû aux besoins des intermittents qui fluctuent selon l'activité.

	30.06.22		30.06.21	
	France	Vietnam	France	Vietnam
Permanents	72	103	69	91
Intermittents du Spectacle	204	0	271	0
<b>Total</b>	<b>276</b>	<b>103</b>	<b>340</b>	<b>91</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.

	30.06.22				31.12.21			
	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>								
Immobilisations incorporelles	0	0	0	0	0	449	0	0
Créances clients et comptes rattachés	0	0	108	0	0	0	0	0
Autres créances	0	0	0	0	0	0	0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés courants	0	28	0	0	0	54	72	0
Autres dettes courantes	49	0	2	0	213	0	2	0

	30.06.22				30.06.21			
	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>								
Chiffre d'affaires	0	0	0	0	0	1	30	0
Achats	0	(179)	0	0	0	(91)	0	0
Autres charges opérationnelles courantes	(22)	0	0	0	(94)	0	0	0

## 2 Comptes semestriels consolidés résumés

Notes annexes aux comptes consolidés

### 5.3. Engagements

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

##### Autres engagements donnés

Au 30 juin 2022, le Groupe est engagé à investir dans la production de séries pour un montant de 44 631 milliers d'euros contre 26 130 milliers d'euros au 30 juin 2021. Parallèlement, Xilam bénéficie d'engagements de financement sur lesdites séries pour un montant au moins égal à 100% 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,
- 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 2022, les crédits autorisés non utilisés se répartissent de la manière suivante :

- 5 050 milliers d'euros au titre des autorisations de tirage sur les cessions Dailly ;
- 700 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 2022.

### 5.4. Evénements post-clôture

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 2022

### **Xilam Animation**

57 boulevard de la Villette  
75010 PARIS

Mesdames, Messieurs les actionnaires,

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 SA, relatifs à la période du 1er janvier 2022 au 30 juin 2022, 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.

Fait à Neuilly-sur-Seine et Levallois-Perret, le 29 septembre 2022

Les commissaires aux comptes

PricewaterhouseCoopers Audit  
Alexis Rey

GEA Audit  
François Caillet

## **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 29 septembre 2022

Marc du Pontavice  
Président du Conseil d'Administration