

Boulogne-Billancourt, le 7 mai 2013

Une part d'audience Groupe à 29,6 % (+ 1,1 point)
Chiffre d'affaires consolidé : 566 millions d'euros
Résultat net part du Groupe : - 6 millions d'euros

Le Conseil d'administration de TF1, réuni le 7 mai 2013 sous la Présidence de Nonce Paolini, a arrêté les comptes du premier trimestre 2013.

CHIFFRES CONSOLIDÉS (M€)	T1 2013	T1 2012	Var. M€	Var. %
Chiffre d'affaires	565,6	628,6	- 63,0	- 10,0 %
<i>dont publicité Groupe TF1</i>	<i>368,7</i>	<i>419,2</i>	<i>- 50,5</i>	<i>- 12,0 %</i>
<i>dont autres activités</i>	<i>196,9</i>	<i>209,4</i>	<i>- 12,5</i>	<i>- 6,0 %</i>
Résultat opérationnel	-15,7	56,0	- 71,7	ns
Coût de l'endettement financier net	0,1	0,1	=	=
Résultat net	-4,5	36,4	- 40,9	ns
Résultat net part du Groupe	-6,3	35,2	- 41,5	ns

Le **chiffre d'affaires consolidé du Groupe**, au premier trimestre 2013, s'établit à 565,6 millions d'euros, en recul de 63,0 millions d'euros (- 10,0 %).

Il se décompose en :

- un **chiffre d'affaires publicitaire Groupe** de 368,7 millions d'euros, en baisse de 50,5 millions d'euros (- 12,0 %) par rapport au premier trimestre 2012, dans un contexte économique et concurrentiel difficile.
- un **chiffre d'affaires des autres activités** de 196,9 millions d'euros, - 12,5 millions d'euros (- 6,0 %), notamment en raison d'un recul de l'activité Contenus et de l'activité Vidéo.

Analyse par activité

M€	T1 2013	T1 2012	Var. M€
Antennes et Contenus	386,1	435,8	- 49,7
<i>dont publicité TV</i>	<i>331,8</i>	<i>381,2</i>	<i>- 49,4</i>
Services Consommateurs	54,2	67,2	- 13,0
Offre Payante	123,1	123,5	- 0,4
Holding et Divers	2,2	2,1	+ 0,1
Chiffre d'affaires consolidé	565,6	628,6	- 63,0

Sur les trois premiers mois de l'année, les 4 chaînes gratuites du Groupe réalisent une part d'audience de 29,6 % sur les Individus âgés de 4 ans et plus, en hausse de 1,1 point sur un an. La part d'audience de la chaîne TF1 atteint 23,5 %, soit une progression de 0,6 point par rapport au 1^{er} trimestre 2012. TF1 est la seule chaîne historique à progresser sur la période, dans un univers à 25 chaînes. Elle obtient les 32 premières audiences avec un record lors de la diffusion du programme *Les Enfoirés*, le 15 mars (13,6 millions de téléspectateurs) et s'octroie 95 % des soirées leader. TMC reste à fin mars 2013 la cinquième chaîne française, leader de la TNT, avec une part d'audience stable à 3,5 %. NT1 poursuit sa progression et atteint 2,2 % de part d'audience (+ 10,0 %).

Source : Médiamétrie

Les revenus du secteur **Antennes et Contenus** de 386,1 millions d'euros (dont 331,8 millions d'euros au titre du chiffre d'affaires publicitaire des chaînes en clair) sont en retrait de 11,4 %. Le contexte économique dégradé dans lequel évolue le Groupe, ainsi que la forte intensité concurrentielle du secteur pèsent sur les recettes publicitaires en télévision.

Le dynamisme d'e-TF1 se confirme au 1^{er} trimestre 2013, avec un chiffre d'affaires en hausse de 13,0 % par rapport au 1^{er} trimestre 2012, porté tant par la publicité en ligne que par l'interactivité.

Le chiffre d'affaires des Contenus (TF1 Droits Audiovisuels, TF1 Films Production, TF1 Production) s'élève à 11,7 millions d'euros, en recul de 4,0 millions d'euros sur un an, dû notamment à l'exploitation d'un nombre plus faible de films en salles.

Le chiffre d'affaires du secteur **Services Consommateurs** s'élève à 54,2 millions d'euros à fin mars 2013, contre 67,2 millions d'euros un an plus tôt. Ce recul est principalement lié au fait que le chiffre d'affaires de ce secteur au 1^{er} trimestre 2012 avait bénéficié du grand succès de la sortie en vidéo du film *Intouchables*.

Les revenus du secteur **Offre Payante** s'élèvent à 123,1 millions d'euros à fin mars 2013. Le chiffre d'affaires du groupe Eurosport affiche une croissance de 1,8 % pour atteindre 103,7 millions d'euros, grâce notamment à une hausse des recettes

publicitaires, compensant ainsi la baisse du chiffre d'affaires des chaînes thématiques en France, qui s'élève à 19,4 millions d'euros.

Un résultat opérationnel courant impacté par la conjoncture : - 15,7 millions d'euros

Un résultat net part du Groupe de - 6,3 millions d'euros

A fin mars 2013, le coût des programmes des Antennes du Groupe, intégrant le lancement de HD1, s'élève à 258,2 millions d'euros, stable sur un an, l'augmentation du coût des programmes des chaînes de la TNT étant compensée par les économies réalisées sur TF1.

M€	T1 2013	T1 2012
Antennes & contenus	(25,9)	38,3 *
<i>dont coût des programmes</i>	<i>(258,2)</i>	<i>(259,0)</i>
Services consommateurs	2,9	10,4
Télévision payante	3,0	3,5
Holding et Divers	4,3	3,8
Résultat opérationnel courant	(15,7)	56,0 *

Le résultat opérationnel courant du Groupe au premier trimestre 2013 s'établit à -15,7 millions d'euros. Pour mémoire, le résultat opérationnel courant du Groupe au 1^{er} trimestre 2012 incluait 27,1 millions de produit non-récurrent lié à une réclamation de taxe CNC, comptabilisé dans le secteur Antennes et Contenus.

* dont 27,1 millions d'euros de produit non-récurrent lié à une réclamation de taxe CNC

Au 1^{er} trimestre 2013, le Groupe a généré 7 millions d'euros d'économies récurrentes dans le cadre de la phase II de son plan d'optimisation, dont 4 millions d'euros d'économies sur le coût des programmes de TF1 et 3 millions d'euros d'économies sur les frais généraux du Groupe.

Le Groupe a généré un produit d'impôt de 11,4 millions d'euros à fin mars 2013, dû notamment aux résultats du trimestre.

Le résultat net part du Groupe du premier trimestre 2013 s'élève à **- 6,3 millions d'euros** contre 35,2 millions d'euros un an plus tôt.

Une structure financière toujours très saine

Au 31 mars 2013, le total des capitaux propres part du Groupe s'élève à 1 676,2 millions d'euros pour un total bilan de 3 509,1 millions d'euros.

La trésorerie nette à fin mars 2013 est de 249,1 millions d'euros contre 236,3 millions au 31 décembre 2012 et 35,9 millions d'euros au 31 mars 2012.

Au 31 mars 2013, le Groupe dispose d'un portefeuille de lignes bilatérales d'un montant total de 1 milliard d'euros confirmées auprès de différents établissements bancaires.

Perspectives 2013

Dans un contexte économique et concurrentiel profondément perturbé et en l'absence de signes actuels de reprise, le groupe TF1 revoit son hypothèse de chiffre d'affaires consolidé pour l'année 2013 à 2 500 millions d'euros.

Le Groupe a décidé d'accélérer l'exécution de la phase II du plan d'optimisation visant à générer 85 millions d'euros d'économies récurrentes d'ici fin 2014, dont 15 millions d'euros ont déjà été réalisées en 2012. De plus, le Comité Exécutif a décidé de mettre en œuvre de nouvelles mesures visant à générer des économies supplémentaires en 2013.

Enfin, toutes les équipes restent plus mobilisées que jamais pour consolider le modèle économique et pour développer les activités du Groupe.

Les comptes ont fait l'objet d'un examen limité et un rapport sans réserve a été émis par les Commissaires aux comptes.
Le rapport sur l'information financière du premier trimestre 2013 est disponible sur le site <http://www.groupe-tf1.fr/>.

Une conférence téléphonique aura lieu à 18h30 (heure de Paris).
Les détails de connexion à la conférence sont disponibles sur le site <http://www.groupe-tf1.fr/>.

Au cours du premier trimestre 2013, le Groupe TF1 a modifié la présentation de ses informations sectorielles.
Toutes les données utiles relatives à ce changement sont également disponibles sur le site <http://www.groupe-tf1.fr/>.



Information financière

Premier trimestre 2013

Sommaire

SOMMAIRE.....	2
RESULTATS	3
Indicateurs financiers	3
Contribution des activités au compte de résultat consolidé	4
Détail du chiffre d'affaires publicitaire Groupe	4
Détail du coût des programmes par types	5
FAITS MARQUANTS DU PREMIER TRIMESTRE 2013	6
RAPPORT DE GESTION.....	7
1. PERFORMANCE FINANCIERE.....	7
2. DETAIL PAR ACTIVITES	9
3. RESPONSABILITE SOCIETALE	15
PERSPECTIVES	16
COMPTES CONSOLIDES AU 31 MARS 2013	17
Bilan consolidé	17
Bilan consolidé (suite)	18
Compte de résultat consolidé	19
Etat des produits et charges comptabilisés	20
Tableau de variation des capitaux propres consolidés	21
Tableau des flux de trésorerie consolidés	22
Notes annexes aux états financiers consolidés	23
CALENDRIER PREVISIONNEL	31

Résultats

Indicateurs financiers

Les résultats ci-après sont présentés selon la nouvelle décomposition des secteurs d'activités du groupe TF1. La définition de chacun des secteurs ci-dessous est présentée en note 4 – secteurs opérationnels des annexes de ce présent document et les données historiques de chiffres d'affaires et de résultats opérationnels sont disponibles sur le site du groupe TF1 : www.groupe-tf1.fr/finance. La répartition des entités consolidées par pôles opérationnels est présentée en note 13 – périmètre de consolidation de ce présent document.

Ces chiffres clés sont extraits des données financières consolidées de TF1.

<i>en millions d'euros</i>	T1 2013	T1 2012	Année 2012 (12 mois)
Chiffre d'affaires consolidé	565,6	628,6	2 620,6
<i>Chiffre d'affaires publicitaire Groupe</i>	<i>368,7</i>	<i>419,2</i>	<i>1 775,5</i>
<i>Chiffre d'affaires des autres activités</i>	<i>196,9</i>	<i>209,4</i>	<i>845,1</i>
Résultat opérationnel courant	(15,7)	56,0	258,1
Résultat opérationnel	(15,7)	56,0	210,4
Résultat net part du Groupe	(6,3)	35,2	136,0
Capacité d'autofinancement*	(1,8)	72,3	277,0
Total capitaux propres part du Groupe	1 676,2	1 608,7	1 684,8
Trésorerie nette (+) / Endettement financier (-)	249,1	35,9	236,3
Bénéfice net par action (€)	(0,03)	0,17	0,65
Bénéfice net dilué par action (€)	(0,03)	0,17	0,64

* Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt.

	T1 2013	T1 2012	Année 2012 (12 mois)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation (en milliers)	210 325	210 906	210 716
Cours de clôture fin de période (en euros)	8,7	9,2	8,9
Capitalisation boursière de fin de période (en milliards d'euros)	1,8	1,9	1,9

Contribution des activités au compte de résultat consolidé

<i>en millions d'euros</i>	Contributions au chiffre d'affaires			Contributions au résultat opérationnel courant		
	T1 2013	T1 2012	Année 2012	T1 2013	T1 2012	Année 2012
Antennes & contenus	386,1	435,8	1 809,3	(25,9)	38,3	160,1
Antennes	374,4	420,1	1 737,8	(26,6)	35,0	154,9
Contenus	11,7	15,7	71,5	0,7	3,3	5,2
Services consommateurs	54,2	67,2	240,3	2,9	10,4	18,0
TF1 Vidéo	16,5	29,2	84,1	1,4	7,8	0,3
Téléshopping	28,1	30,5	99,3	0,9	2,2	6,8
TF1 Entreprises	9,6	7,5	56,9	0,6	0,4	10,9
Offre Payante	123,1	123,5	562,7	3,0	3,5	64,3
Groupe Eurosport	103,7	101,9	475,1	3,1	4,2	63,6
Chaînes Thématiques France	19,4	21,6	87,6	(0,1)	(0,7)	0,7
Holding et Divers	2,2	2,1	8,3	4,3	3,8	15,7
TOTAL	565,6	628,6	2 620,6	(15,7)	56,0	258,1

Détail du chiffre d'affaires publicitaire Groupe

<i>en millions d'euros</i>	Contributions au chiffre d'affaires publicitaire		
	T1 2013	T1 2012	Année 2012
Publicité Antennes & Contenus	350,1	399,7	1 649,7
dont Télévision	331,8	381,2	1 566,0
dont Autres Supports	18,3	18,5	83,7
Publicité Offre Payante	18,6	19,5	125,8
dont Groupe Eurosport	14,5	12,8	98,6
dont Chaînes Thématiques France	4,1	6,7	27,2
CHIFFRE D'AFFAIRES PUBLICITAIRE GROUPE	368,7	419,2	1 775,5

Détail du coût des programmes par types

Le groupe TF1 présente ci-après le coût des programmes de ses quatre Antennes en clair (TF1, TMC, NT1, HD1). La définition de cet indicateur diffère de la notion de coût de grille qui était auparavant présentée pour TF1 uniquement. Le détail de ce changement de méthode est disponible sur le site du groupe TF1 : www.groupe-tf1.fr/finance.

<i>en millions d'euros</i>	T1 2013	T1 2012	Année 2012
Total coûts de programmes	258,2	259,0	1 004,6
<i>Evènements sportifs</i>	-	-	24,2
Total hors événements sportifs	258,2	259,0	980,4
Variétés / Jeux / Magazines	74,8	77,2	293,6
Fictions / Téléfilms / Séries / Théâtre	93,0	97,7	313,4
Sports (hors événements sportifs)	16,0	14,9	101,0
Information	26,6	28,4	107,9
Films	42,5	36,1	147,5
Jeunesse	5,3	4,6	17,0

Faits marquants du premier trimestre 2013

Janvier

9 janvier 2013 : TF1 est partenaire de la 24^{ème} édition de l'opération Pièces Jaunes, qui se déroule du 9 janvier au 16 février 2013.

17 janvier 2013 : MYTF1 innove avec CONNECT, une nouvelle expérience de télévision synchronisée avec un second écran (*smartphone*, tablette ou ordinateur). Lancée le 2 février, dans le cadre de la nouvelle saison de The Voice, CONNECT marque une nouvelle étape importante dans le développement digital du Groupe.

19 janvier 2013 : la 16^{ème} édition du Festival du Film de Comédie de l'Alpe d'Huez a récompensé deux films coproduits par TF1 Films Production : *Mariage à l'anglaise* et *La cage dorée*.

Février

5 février 2013 : à l'occasion de la 8^{ème} cérémonie des Globes de Cristal qui s'est tenue au Lido à Paris, le spectacle 1789, les amants de la Bastille a reçu le Globe de Cristal de la meilleure comédie musicale de l'année.

14 février 2013 : la 15^{ème} édition des Trophées QualiWeb organisée par l'institut d'études Cocedal Conseil a attribué à TF1 pour la 2^{ème} année consécutive la première place dans la catégorie "Information et Média" pour la qualité de sa relation avec ses téléspectateurs et internautes à travers sa plate-forme "TF1&Vous".

18 février 2013 : TF1 s'associe à l'association "Reporters d'espoirs" pour proposer aux téléspectateurs une série de reportages consacrés à des initiatives régionales originales et utiles.

25 février 2013 : le site Info du groupe TF1 prend un nouveau virage et devient MYTF1News. Une nouvelle marque pour un positionnement plus incarné.

25 février 2013 : seul groupe media à avoir obtenu le label Diversité en décembre 2010, TF1 a été assujéti à un audit de contrôle du 26 au 30 novembre 2012. Les auditeurs de l'Afnor Certification ont souligné l'efficacité des dispositifs en matière d'égalité de traitement et de prévention des discriminations.

Mars

1^{er} Mars 2013 : TF1 Publicité propose à ses annonceurs une offre de ciblage comportementale en s'appuyant sur l'expertise data de Weborama. A partir de mi-février 2013, les annonceurs souhaitant communiquer autour du *replay* des programmes de TF1, HD1, Eurosport et WAT.tv pourront faire du ciblage comportemental, dans le cadre de leur campagne publicitaire en format *instream*.

4 mars 2013 : à l'occasion de l'anniversaire du parc, Disneyland Paris et son agence Optimedia lancent une opération TV inédite conçue par TF1 Publicité avec la nouvelle technologie *Connect* de MYTF1.

8 mars 2013 : eurosport.com a réalisé sa meilleure performance digitale en février avec une moyenne de 5,7 millions de visiteurs par jour. Ce nouveau record cumule au quotidien les 4,1 millions de visiteurs sur Internet et les 1,6 million sur le mobile. Un record a également été réalisé en France sur le mois de février avec plus de 600 000 visiteurs par jour pour le mobile.

22 mars 2013 : "La Médiasphère", le magazine média de LCI présenté par Julien Arnaud, fête sa 100^{ème} émission. A cette occasion, l'équipe s'est exceptionnellement délocalisée à Dallas, dans le célèbre ranch de Southfork où s'est tournée la série culte des années 80.

26 mars 2013 : dans le cadre de la phase 2 du déploiement des six nouvelles chaînes de la TNT, HD1 est diffusée dans le Grand Ouest. La chaîne peut être désormais potentiellement reçue par 47 % des foyers français.

26 mars 2013 : la régie finale multi-chaînes de Boulogne, qui diffuse depuis son lancement HD1, accueille TV Breizh.

30 mars 2013 : après le succès remporté par les boutiques Téléshopping de Paris et de Lyon, une troisième ouvre ses portes dans le plus grand centre commercial du nord de Paris, O'Parinor à Aulnay-sous-Bois. Cette ouverture est une étape importante dans le développement multi-canal de Téléshopping.

Rapport de gestion

Boulogne-Billancourt, le 7 mai 2013

Changement de méthode comptable

Au 1^{er} trimestre 2013, le Groupe n'a pas procédé à des changements de méthodes comptables, en dehors des obligations IFRS présentées en note 2-2-1 des annexes applicables à compter du 1^{er} janvier 2013 et qui sont sans incidence sur les comptes.

Changement de présentation

Au cours du 1^{er} trimestre 2013, le groupe TF1 a fait évoluer la présentation de son information sectorielle (cf. notes 1, 4 et 13 des Etats Financiers).

1. Performance financière

1.1. Chiffre d'affaires

A fin mars 2013, le chiffre d'affaires consolidé du Groupe s'établit à 565,6 millions d'euros, en baisse de 63,0 millions d'euros (- 10,0 %).

Le chiffre d'affaires publicitaire du Groupe s'élève à 368,7 millions d'euros, en recul de 12,0 % par rapport au premier trimestre 2012.

Il se décompose en :

- 331,8 millions d'euros de revenus publicitaires pour les 4 chaînes en clair du Groupe (- 13,0 %). Ce recul est à mettre au regard d'un environnement économique particulièrement dégradé et d'une pression concurrentielle forte, qui ont engendré une pression sur les prix ;
- 18,3 millions d'euros de revenus publicitaires générés par les autres supports du secteur Antennes et Contenus, en recul de 1,1 % sur un an. La baisse des revenus sur Metro France n'est que partiellement compensée par le dynamisme de la publicité sur Internet (e-TF1) et des radios ;
- 18,6 millions d'euros de chiffre d'affaires publicitaire lié aux supports du secteur Offre Payante, en baisse de 4,6 % par rapport au 1^{er} trimestre 2012. La baisse des revenus publicitaires des Chaînes Thématiques France est en partie compensée par la croissance du chiffre

d'affaires publicitaire du groupe Eurosport.

Le chiffre d'affaires non-publicitaire du Groupe au 1^{er} trimestre 2013 s'élève à 196,9 millions, en recul de 6,0 % par rapport à la même période de l'année précédente. Ce recul s'explique principalement par une base de comparaison élevée chez TF1 Vidéo, le 1^{er} trimestre 2012 ayant bénéficié du succès du film *Intouchables*.

1.2. Coût des programmes et autres produits et charges opérationnels

Dans le cadre de la phase II de son plan d'optimisation lancé en 2012, le Groupe a généré, au 1^{er} trimestre 2013, 7 millions d'euros d'économies récurrentes dont 4 millions d'euros d'économies sur le coût des programmes de TF1, et 3 millions d'euros d'économies sur les frais généraux. Ainsi, le Groupe a d'ores et déjà réalisé 22 millions d'économies récurrentes sur l'engagement de 85 millions d'euros à réaliser d'ici fin 2014.

A fin mars 2013, le coût des programmes des 4 chaînes en clair du groupe TF1 s'élève à 258,2 millions d'euros, à comparer à 259,0 millions d'euros un an plus tôt, soit une baisse de 0,8 million d'euros. Cette évolution intègre notamment :

- la prise en compte du coût des programmes de HD1, lancée fin décembre 2012,
- la diffusion de deux matches supplémentaires de l'équipe de France de football au 1^{er} trimestre 2013 comparé au 1^{er} trimestre 2012.

Ces coûts supplémentaires ont été compensés par :

- l'absence en 2013 d'une charge non-récurrente liée à la diffusion, au 1^{er} trimestre 2012, de fictions inédites arrivant en fin de droits,
- la réalisation d'économies récurrentes nettes liées à la phase II du plan d'optimisation.

A fin mars 2013, les dotations nettes aux amortissements et provisions s'élèvent à

16,3 millions d'euros, soit une diminution de 11,0 millions d'euros sur un an.

Les autres produits et charges d'exploitation du Groupe s'élèvent à 306,7 millions d'euros, en hausse de 20,4 millions d'euros. Pour mémoire, les autres produits et charges d'exploitation du Groupe intégraient, à fin mars 2012, 27,1 millions d'euros de produit non-récurrent lié à l'aboutissement d'une réclamation de taxe CNC.

1.3. Résultat opérationnel courant

Le Groupe affiche une perte opérationnelle courante de 15,7 millions d'euros au 1^{er} trimestre 2013, contre un résultat de 56,0 millions d'euros un an auparavant.

1.4. Résultat net

La situation de trésorerie nette positive du groupe TF1 sur ce trimestre génère un produit de 0,1 million d'euros au 31 mars 2013, stable par rapport au 31 mars 2012.

Les autres produits et charges financiers, au 31 mars 2013, sont de - 0,4 million d'euros contre - 0,7 million d'euros un an plus tôt, la variation provenant des revalorisations de couvertures de change.

Le Groupe a généré un produit d'impôt courant de 11,4 millions d'euros à fin mars 2013, dû notamment aux résultats du trimestre

La quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence s'établit à 0,1 million d'euros à fin mars 2013, contre 0,5 million d'euros un an plus tôt, en lien avec WBTV, activité cédée au cours du 1er trimestre 2013.

Ainsi, le résultat net part du Groupe du premier trimestre 2013 s'élève à - 6,3 millions d'euros contre 35,2 millions d'euros un an plus tôt.

1.5. Structure Financière

Au 31 mars 2013, le total des capitaux propres part du Groupe s'élève à 1 676,2 millions d'euros pour un total bilan de 3 509,1 millions d'euros.

La trésorerie nette à fin mars 2013 est de 249,1 millions d'euros contre 236,3 millions au 31 décembre 2012 et 35,9 millions d'euros au 31 mars 2012.

Au 31 mars 2013, le Groupe dispose d'un portefeuille de lignes bilatérales d'un montant total de 1 milliard d'euros confirmées auprès de différents établissements bancaires.

Le taux d'utilisation des lignes à la clôture est nul. Ce portefeuille de lignes de crédit est renouvelé régulièrement en fonction des tombées d'échéance des lignes (maturités de 1 à 5 ans selon les lignes) afin de toujours maintenir un niveau de liquidité suffisant pour le Groupe.

La structure financière du groupe TF1 reste donc très saine.

1.6. Evènements survenus depuis la clôture

Il n'y a aucun évènement postérieur à la clôture à signaler.

2. Détail par Activités

2.1. ANTENNES ET CONTENUS

Chiffre d'affaires (M€)	T1 2013	T1 2012	Var. %
Antennes	374,4	420,1	- 10,9%
dont Publicité TV	331,8	381,2	- 13,0%
dont Publicité autres supports	18,3	18,5	- 1,1%
dont Autres CA	24,3	20,4	+ 19,1%
Contenus	11,7	15,7	- 25,5%
Antennes & Contenus	386,1	435,8	-11,4%

Résultat opérationnel courant (M€)	T1 2013	T1 2012	Var. M€
Antennes	(26,6)	35,0	- 61,6
Contenus	0,7	3,3	- 2,6
Antennes & Contenus	(25,9)	38,3	- 64,2

Le chiffre d'affaires du pôle Antennes et Contenus s'établit à 386,1 millions d'euros, en recul de 11,4 % sur le premier trimestre 2013.

Le résultat opérationnel courant s'établit à - 25,9 millions d'euros, contre 38,3 millions d'euros au 31 mars 2012. Pour mémoire, le résultat opérationnel courant du premier trimestre 2012 intégrait 27,1 millions d'euros de produit non-récurrent lié à l'aboutissement d'une réclamation de taxe CNC.

2.1.1. Antennes

Sur le premier trimestre 2013, le chiffre d'affaires est en retrait de 10,9 % à 374,4 millions d'euros, dont 350,1 millions d'euros de chiffre d'affaires publicitaire (- 12,4 %) et 24,3 millions d'euros de chiffre d'affaires non publicitaire (+ 19,1 %).

Le résultat opérationnel courant s'établit à - 26,6 millions d'euros, en baisse de 61,6 millions d'euros par rapport au 1^{er} trimestre 2012, au cours duquel un produit non-récurrent de 27,1 millions d'euros lié à l'aboutissement d'une réclamation de taxe CNC avait été comptabilisé.

Chiffre d'affaires publicitaire¹

A fin mars 2013, les investissements publicitaires plurimédias bruts sont en baisse de 4,7 % à 6,0 milliards d'euros.

- La télévision reste le premier média investi avec une part de marché qui augmente de 1,2 point à 34,6 %, et ce malgré des

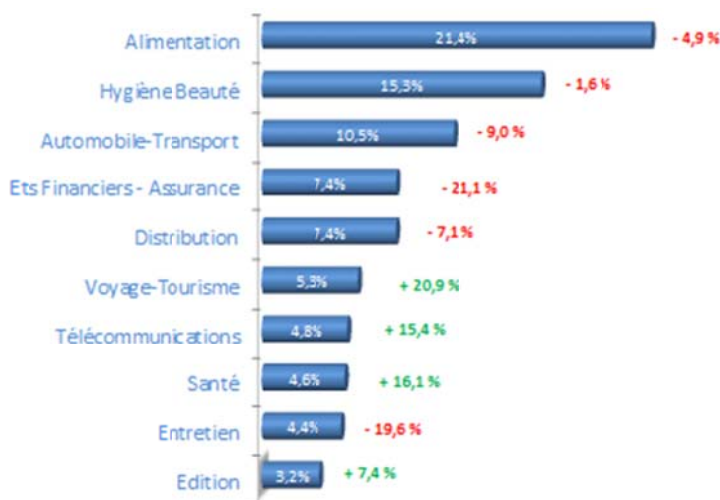
investissements bruts en baisse de 1,3 % sur la période, pour atteindre 2,1 milliards d'euros.

Les investissements sur la TNT gratuite continuent de croître (+ 5,0 %) mais à un rythme toutefois plus faible que lors de l'année 2012 (+ 13,7 %), d'autant que ces recettes incluent les 6 nouvelles chaînes lancées en décembre 2012. Hors cet effet périmètre, les recettes de la TNT reculent de 2,6 %. Quant aux recettes brutes de la télévision historique, elles reculent de 1,7%.

- La presse reste le second média investi en France, avec des recettes brutes de 1,7 milliard d'euros, en baisse de 4,9 % à fin mars 2013 par rapport à fin mars 2012.
- La radio est le seul média qui parvient à augmenter ses recettes brutes (+ 2,8 %) à 957,0 millions d'euros.
- L'affichage recule de 10,3 % sur un an, à 627,2 millions d'euros, Internet recule de 18,4 % à 609,1 millions d'euros et le cinéma de 1,4 % à 68,1 millions d'euros.

Les chaînes en clair du groupe TF1 voient leurs recettes brutes reculer de 4,3 % au premier trimestre 2013 par rapport à la même période en 2012.

L'évolution des investissements publicitaires bruts par secteur sur les trois premiers mois de l'année 2013 pour ces quatre chaînes est présentée ci-dessous.



Source : Kantar Média – Janvier Mars 2013

Le chiffre d'affaires de la publicité sur les 4 chaînes en clair du Groupe recule de 13,0 % tandis que le chiffre d'affaires publicitaire des autres supports est en retrait de 1,1 %.

¹ Investissements plurimédia hors sponsoring 2013 (6 médias)

- **Antennes en clair**

Marché

Au premier trimestre 2013, la durée d'écoute de la télévision reste très élevée et atteint, pour les Individus âgés de 4 ans et plus, 4 heures et 04 minutes, en léger retrait de 2 minutes par rapport au premier trimestre 2012. Elle s'établit à 4 heures et 10 minutes pour les Femmes de moins de 50 ans Responsables des Achats, soit une baisse de 7 minutes par rapport à la même période de 2012.

Les 6 nouvelles chaînes TNT HD lancées le 12 décembre 2012 sont disponibles potentiellement auprès de 47 % des foyers français au 31 mars 2013. En mars, leur audience cumulée a atteint 1,8 % sur les 4 ans et plus et 2,7 % sur les femmes de moins de 50 ans responsables des achats.

Audiences

Dans ce contexte de concurrence accrue, le groupe TF1 est leader des groupes audiovisuels français. Le Groupe s'attache à établir la programmation la plus complémentaire et la plus pertinente possible sur ses 4 chaînes.

A fin mars 2013, l'audience cumulée des 4 chaînes en clair du Groupe atteint 29,6 % sur les individus âgés de 4 ans et plus, soit une hausse de 1,1 point par rapport au premier trimestre 2012. Sur les femmes de moins de 50 ans responsables des achats, l'audience cumulée atteint 33,0 % contre 32,3 % au premier trimestre 2012.

TF1

La chaîne TF1 a vu progresser sensiblement sa part d'audience à 23,5 % sur les Individus âgés de 4 ans et plus (versus une part d'audience de 22,9 % sur le premier trimestre 2012). Cette performance est le fruit d'une programmation innovante et fédératrice, cœur du savoir-faire de la chaîne. L'audience réalisée auprès des Femmes de moins de 50 ans Responsables des Achats atteint 25,6 %, quasiment stable par rapport au premier trimestre 2012.

TF1 confirme ainsi sa position unique et son statut de chaîne de l'événement et du lien social, seule chaîne à fédérer au premier trimestre 2013, à 47 reprises plus de 8 millions de téléspectateurs. 9 programmes ont réuni plus de 9 millions de téléspectateurs et 2 programmes plus de 10 millions de téléspectateurs.

Au premier trimestre, la chaîne TF1 rassemble en moyenne 6,7 millions de téléspectateurs en *prime time* (contre 6,5 millions un an plus tôt), et se positionne en tant que leader à 95 % sur la durée des *prime time*.

Enfin, la chaîne conserve sa première place dans tous les genres de programmes :

Le divertissement : *Les Enfoirés* ont rassemblé 13,6 millions de téléspectateurs le 15 mars.

Notons également le succès de *The Voice*, qui pour sa saison 2, a rassemblé jusqu'à 9,6 millions de téléspectateurs. Enfin, les *NRJ Music Awards* ont réalisé une part d'audience de 47 % sur les individus de moins de 50 ans lors de leur diffusion le 26 janvier.

La série américaine : deux séries ont été lancées avec succès au premier trimestre : *Unforgettable* et *Person of interest* qui ont rassemblé respectivement jusqu'à 9,0 millions et 7,5 millions de téléspectateurs.

La fiction française : *Section de recherches* a rassemblé jusqu'à 7,3 millions de téléspectateurs. L'audience de la fiction a progressé de 800 000 téléspectateurs d'une saison à l'autre.

Le cinéma : TF1 a réalisé la meilleure audience pour un film en 2013 avec *Sans identité* à 8,3 millions de téléspectateurs.

L'information : Les *Journaux Télévisés* de TF1 restent les plus fédérateurs d'Europe. La part d'audience des journaux télévisés augmente sensiblement au premier trimestre 2013. Ainsi, la part d'audience du Journal Télévisé de 13 heures progresse de 1,2 % à 44,5 % sur les individus âgés de 4 ans et plus. Le Journal Télévisé de 20 heures atteint 27,7 % de part d'audience sur cette cible (+ 1,6 point).

TMC

Au premier trimestre 2013, TMC affiche une part d'audience de 3,5 % sur les Individus âgés de 4 ans et plus (stable sur un an) et de 3,8 % sur les Femmes de moins de 50 ans Responsables des Achats (contre 3,9 % un an plus tôt).

Sur le trimestre, la chaîne se classe à nouveau cinquième chaîne nationale et est leader des chaînes de la TNT sur les Individus âgés de 4 ans et plus.

Sur le *prime time*, la chaîne atteint 800 000 téléspectateurs en moyenne (contre 900 000 téléspectateurs un an plus tôt). Les films de prime-time sont particulièrement fédérateurs puisqu'ils réunissent en moyenne 1,1 million de téléspectateurs. Le film *Où sont passés les*

Morgan ? a réuni 1,6 million de téléspectateurs, soit la meilleure audience pour la chaîne en 2013.

TMC réalise par ailleurs la meilleure audience pour un magazine TNT avec *90' enquêtes* (1,4 million de téléspectateurs) et pour un spectacle avec Florence Foresti.

NT1

Au premier trimestre 2013, NT1 affiche une nouvelle fois des audiences en forte hausse d'une année sur l'autre, à la fois sur les Individus âgés de 4 ans et plus (+ 10,0 %) mais également sur les Femmes de moins de 50 ans Responsables des Achats (+ 11,1 %). Les parts d'audience de la chaîne sur ces deux cibles atteignent ainsi respectivement 2,2 % et 3,0 %, contre 2,0 % et 2,7 % au premier trimestre 2012.

La chaîne rassemble en moyenne 600 000 téléspectateurs en *prime time* (stable par rapport au premier trimestre 2012).

NT1 a par ailleurs réuni plus de 1 million de téléspectateurs à 13 reprises au cours du premier trimestre 2013 (contre 9 lors du premier trimestre 2012), avec notamment d'excellents scores pour le divertissement *Bachelor* qui a atteint jusqu'à 9 % de part d'audience sur les Femmes de moins de 50 ans Responsables des Achats.

HD1

Lancée le 12 décembre dernier, HD1 est potentiellement disponible auprès de 47 % de la population au 31 mars 2013.

En mars 2013, la chaîne est devenue leader des 6 nouvelles chaînes HD lancée fin 2012. La chaîne, consacrée à la narration sous toutes ses formes, réalise en mars 0,5 % de part d'audience sur les individus âgés de 4 ans et plus et 0,7 % sur les Femmes de moins de 50 ans Responsables des Achats.

La chaîne réunit en moyenne 124 000 téléspectateurs en *prime-time* et a réalisé le record d'audience des 6 nouvelles chaînes pour le film *36, quai des orfèvres*.

HD1 confirme donc son lancement réussi et devrait continuer sa montée en puissance à mesure de son déploiement géographique.

- **e-TF1**

e-TF1 poursuit sa montée en puissance au 1^{er} trimestre 2013. Son chiffre d'affaire progresse de 13,0 % sur la période à 28,7 millions d'euros. Cette progression s'explique tant par la hausse des revenus liés à la publicité en ligne que par la

forte hausse du chiffre d'affaires non publicitaire d'e-TF1.

La croissance de l'activité et la poursuite de la maîtrise des charges permettent au pôle d'atteindre un résultat opérationnel courant de 7,8 millions d'euros, soit une marge opérationnelle courante de 27,2 % contre 16,9 % un an plus tôt.

e-TF1 a continué d'innover au premier trimestre 2013 en lançant notamment MYTF1 *Connect*, véritable prolongation du *live* sur le second écran, et une nouvelle version du site MYTF1 News.

La vidéo en ligne continue d'afficher de très bonnes performances sur MYTF1.fr. Le groupe TF1 se positionne comme leader des groupes médias français en termes de temps passé sur ses vidéos, aux côtés des géants internationaux¹.

Par ailleurs, le succès de l'application MYTF1 se poursuit, elle comptabilise plus de 5,0 millions de téléchargements à fin mars 2013².

- **Autres supports**

Metro France³

Metro est le 2^{ème} quotidien le plus lu en France avec près de 2,8 millions de lecteurs. La stratégie entamée début 2012 porte ses fruits en termes d'audience grâce à son déploiement géographique et à sa stratégie digitale (*reverse publishing*).

Dans un marché publicitaire brut en recul de 4,9 % pour la presse, le chiffre d'affaires de Metro France est affecté. La maîtrise des charges permet toutefois de maintenir son résultat opérationnel.

TF1 Publicité (Régie hors-groupe)

L'activité de la régie pour compte de tiers continue de se développer avec la prise en régie de MFM pour le pôle Radio et de Bein Sport et Numéro 23 pour le pôle Télévision.

2.1.2.Contenus

Le chiffre d'affaires de l'activité Contenus est en recul de 25,5 % à 11,7 millions d'euros, pénalisé par l'activité de TF1 Droits Audiovisuels. Son

¹ Source : Médiamétrie NetRatings – février 2013

² Source : XiTi, estat Médiamétrie, iTunes Connect, Google Play

³ Source : Etude One 2012

résultat opérationnel ressort à 0,7 million d'euros, contre 3,3 millions d'euros un an plus tôt.

- **TF1 Droits Audiovisuels**

L'activité de TF1 Droits Audiovisuels est en recul au 1^{er} trimestre 2013. Cette baisse s'explique notamment par l'exploitation d'un nombre plus faible de films en salles (1 film au 1^{er} trimestre 2013 contre 4 au 1^{er} trimestre 2012). Le résultat opérationnel est donc affecté par le recul de l'activité.

- **TF1 Production**

Le chiffre d'affaires de TF1 Production est en baisse au premier trimestre 2013. Plusieurs magazines alimentant les Antennes du Groupe ont été arrêtés depuis mars 2012, et le nombre d'épisode de fictions livrées est en retrait. Toutefois, la production de *Splash, le grand plongeur*, diffusé sur TF1, compense la diffusion en 2012 de magazines d'information en lien avec les élections françaises.

La contribution au résultat opérationnel du Groupe est en baisse, en lien avec le recul de l'activité.

- **TF1 Films Production¹**

Au cours du 1^{er} trimestre 2013, TF1 Films Production a coproduit 6 films sortis en salles (contre 5 au 1^{er} trimestre 2012). 3 films sortis ont dépassé le million d'entrées au 31 mars, contre 1 film lors du 1^{er} trimestre 2012 : *Boule et Bill* (1,9 million d'entrées), *Jappeloup* (1,5 million d'entrées) *20 ans d'écart* (1,2 million d'entrées). Les recettes de co-productions sont donc en hausse.

2.2. SERVICES CONSOMMATEURS

Chiffre d'affaires (M€)	T1 2013	T1 2012	Var. %
TF1 Vidéo	16,5	29,2	- 43,5%
Téléshopping	28,1	30,5	- 7,9%
TF1 Entreprises	9,6	7,5	+ 28,0%
Services Consommateurs	54,2	67,2	- 19,3%

Résultat opérationnel courant (M€)	T1 2013	T1 2012	Var. M€
TF1 Vidéo	1,4	7,8	- 6,4
Téléshopping	0,9	2,2	- 1,3
TF1 Entreprises	0,6	0,4	+ 0,2
Services Consommateurs	2,9	10,4	- 7,5

¹ Source : Ecran Total

Le Chiffre d'affaires du pôle Services Consommateurs est en recul de 19,3 % à 54,2 millions d'euros. Son résultat opérationnel est quant à lui en recul de 7,5 millions d'euros à 2,9 millions d'euros.

2.2.1. TF1 Vidéo

A fin mars 2013, TF1 Vidéo affiche une baisse de 43,5 % de son activité à 16,5 millions d'euros. Le résultat opérationnel recule à 1,4 million d'euros.

Ce recul de l'activité et de la rentabilité est à mettre au regard du succès de la sortie du film *Intouchables* au premier trimestre 2012, qui avait eu alors un fort impact positif sur le chiffre d'affaires et le résultat opérationnel courant de TF1 Vidéo. Retraité de cet effet de base, la rentabilité de la filiale est en progression sur un an.

2.2.2. Téléshopping

Au premier trimestre 2013, Téléshopping génère un chiffre d'affaires de 28,1 millions d'euros contre 30,5 millions d'euros un an plus tôt, soit une baisse de 7,9 %. Cette évolution défavorable s'explique principalement par la baisse des commandes sur l'enseigne principale et de l'activité *Informercials*.

Le résultat opérationnel courant du premier trimestre 2013 s'élève à 0,9 million d'euros, en baisse de 1,3 million d'euros.

2.2.3. TF1 Entreprises

TF1 Entreprises enregistre sur les trois premiers mois de l'année 2013 un chiffre d'affaires de 9,6 millions d'euros, en progression de 28,0 % par rapport aux trois premiers mois de l'année précédente.

Chaque département de la filiale affiche une bonne dynamique :

- les Licences, avec par exemple les marques *Barbapapa* ou *The Voice* ;
- les Jeux avec la collection Milles Bornes ou la déclinaison du jeu dérivé du programme *Les 12 coups de midi* diffusé sur TF1 ;
- l'Édition avec la collection *Tintin* et *Barbapapa*, lancée en décembre 2012 ;

- la Musique grâce à notamment aux productions propres (Vincent Niclo, ZAZ, etc.) ou aux partenariats (Céline Dion, Johnny Hallyday, etc.) ;

Le résultat opérationnel courant de TF1 Entreprises ressort à 0,6 million d'euros, en progression de 0,2 million d'euros par rapport au premier trimestre 2012.

2.3. OFFRE PAYANTE

Chiffre d'affaires (M€)	T1 2013	T1 2012	Var. %
Groupe Eurosport	103,7	101,9	+ 1,8%
dont Publicité	14,5	12,8	+ 13,3%
dont Autres CA	89,2	89,1	+ 0,1%
Chaînes Thématiques France	19,4	21,6	- 10,2 %
dont Publicité	4,1	6,7	- 38,8 %
dont Autres CA	15,3	14,9	+ 2,7 %
Offre Payante	123,1	123,5	-0,3%

Résultat opérationnel courant (M€)	T1 2013	T1 2012	Var. M€
Groupe Eurosport	3,1	4,2	- 1,1
Chaînes Thématiques France	(0,1)	(0,7)	+ 0,6
Offre Payante	3,0	3,5	- 0,5

Le chiffre d'affaires du secteur Offre Payante est quasiment stable à 123,1 millions d'euros (- 0,3 %).

Le résultat opérationnel recule quant à lui à 3,0 millions d'euros (- 0,5 million d'euros).

2.3.1. Groupe Eurosport

Le chiffre d'affaires du groupe Eurosport International est en progression de 1,8 % à 103,7 millions d'euros au premier trimestre 2013.

Le chiffre d'affaires Abonnements se maintient sur 12 mois malgré les difficultés rencontrées en Espagne, et ce grâce à la croissance des abonnements en France, en Europe Centrale et en Europe de l'Est.

Dans un contexte économique difficile en Europe, le chiffre d'affaires publicitaire d'Eurosport International est en progression de 13,3 % à 14,5 millions d'euros sur le premier trimestre 2013.

Le résultat opérationnel courant s'élève à 3,1 millions d'euros, en recul de 1,1 million d'euros par rapport à l'année précédente. Cette évolution est liée à un effet de calendrier sportif (championnat du monde de ski) et à l'augmentation du coût de certains droits.

Performance opérationnelle

A fin mars 2013, la chaîne Eurosport est reçue par 130,5 millions de foyers en Europe (+ 0,9 million par rapport au premier trimestre 2012). Le nombre de foyers payants croît de 1,5 %.

L'ensemble des chaînes du Groupe et leur déclinaison HD voit leurs nombres d'abonnés progresser.

Les audiences télévisées progressent de 3,5 % dans un contexte toujours fortement concurrentiel, soutenues par une saison de sports d'hiver riche en événements ainsi que par d'autres compétitions piliers des chaînes du Groupe (Open d'Australie, *Masters de snooker*, Coupe d'Afrique des Nations, et).

Les audiences Internet sont également en forte croissance et placent Eurosport au premier rang européen des réseaux sportifs. Avec 14 déclinaisons locales de son site Internet, le réseau Eurosport attire une moyenne de 4,4 millions¹ de visiteurs uniques quotidiens à fin mars 2013, soit une augmentation de 44,5 % par rapport à fin mars 2012.

2.3.2. Chaînes Thématiques France²

Dans le contexte de croissance de l'offre en clair en France, l'ensemble des chaînes payantes réalise une part d'audience de 11,0 % au premier trimestre 2013, en retrait de 0,4 point sur un an.

Le chiffre d'affaires des chaînes thématiques s'établit au premier trimestre 2013 à 19,4 millions d'euros, soit une baisse de 10,2 % en un an. Il est principalement affecté par la baisse des recettes publicitaires qui reculent de 2,6 millions d'euros.

Le résultat opérationnel courant s'établit à - 0,1 million d'euros sur le premier trimestre 2013, en progression de 0,6 million d'euros par rapport à l'année précédente. Cette progression est notamment liée à une amélioration de la base de coûts, particulièrement sur LCI.

¹ Source : NedStats visiteur unique cookies

² Source : MédiamatThématik (vague 24 septembre 2012 – février 2013) Univers Offre payante

- **LCI**

LCI poursuit sa ligne éditoriale, axée sur l'analyse et le décodage de l'actualité. Par ailleurs, LCI continue de proposer ses marques fortes comme *Le Club LCI*.

La rationalisation de la base de coûts en 2012 permet à LCI de réduire sa perte au 1^{er} trimestre 2013.

- **TV Breizh**

Première chaîne mini-généraliste payante du câble et du satellite, TV Breizh confirme son *leadership*. Sa part d'audience est de 1,3 % sur les Individus âgés de 4 ans et plus et de 1,6 % sur les Femmes de moins de 50 ans Responsables des Achats.

Depuis mars 2013, la chaîne est diffusée depuis le site de TF1 à Boulogne alors que le signal était historiquement émis depuis Lorient.

Dans un contexte concurrentiel et économique difficile, TV Breizh connaît un recul de son chiffre d'affaires et de son résultat opérationnel au 1^{er} trimestre 2013.

- **Histoire, Ushuaïa, Stylia**

Depuis avril 2013, le pôle Découverte est également diffusé depuis le site de TF1 à Boulogne alors que le signal était historiquement émis depuis Lorient.

Les chaînes réalisent une part d'audience cumulée de 0,3 % sur les 4 ans et plus.

Le chiffre d'affaires du pôle résiste dans un marché difficile. La réduction de la base des coûts permet à sa rentabilité de progresser.

Histoire continue à se concentrer sur sa politique éditoriale et sur le rayonnement de sa marque, qui font d'elle la chaîne de référence sur l'histoire au sein des offres câble, satellite et ADSL.

Ushuaïa TV poursuit sa politique éditoriale autour de l'évasion et de la découverte.

Enfin, Stylia poursuit sa politique éditoriale tournée vers le *lifestyle* féminin.

- **TF6 et Serieclub**

Au 31 mars 2013, le chiffre d'affaires des chaînes détenues à parts égales par TF1 et M6 est stable par rapport à 2012.

TF6 continue de renforcer sa programmation de séries inédites (*Nikita*, *Franklin&Bash*, *Walking Dead*) et de proposer des divertissements inédits (*Nos Plus Belles Images*, *7 Sosies à Hollywood*). La chaîne réalise 0,7 % de part d'audience sur les 4 ans et plus et 1,2 % sur les Femmes de moins de 50 ans Responsables des Achats.

Serieclub réalise d'excellentes audiences grâce à une programmation ambitieuse de séries inédites. Elle est la chaîne qui progresse le plus dans l'univers payant auprès des individus 4 ans et plus. La chaîne réalise 0,5 % de part d'audience sur les 4 ans et plus et 0,8 % sur les Femmes de moins de 50 ans Responsables des Achats.

2.4. Holding et divers

Chiffre d'affaires (M€)	T1 2013	T1 2012	Var. %
Holdings et Divers	2,2	2,1	+ 4,8%

Résultat opérationnel courant (M€)	T1 2013	T1 2012	Var. M€
Holdings et Divers	4,3	3,8	+ 0,5

Le chiffre d'affaires du secteur Holding et Divers, qui comprend notamment les structures immobilières et de diffusion du groupe TF1, s'établit à 2,2 millions d'euros (+ 4,8 %). Le résultat opérationnel s'élève quant à lui à 4,3 millions d'euros.

Le chiffre d'affaires provient principalement de facturations intra-groupes qui se neutralisent. En revanche, le résultat opérationnel prend en compte la totalité de la marge des sociétés du secteur.

3. Responsabilité sociétale

3.1. Dialogue et société

Insertion professionnelle via la Fondation d'Entreprise en 2013

Le recrutement de la 6^{ème} promotion de la Fondation d'Entreprise TF1 est en cours. La Fondation a pour champ d'intervention essentiel l'insertion professionnelle dans les métiers de l'audiovisuel. Dans ce cadre, elle fait appel aux candidats issus des quartiers fragiles en mettant en place un programme d'actions, ayant pour finalité l'insertion professionnelle et la formation.

TF1 partenaire de L'opération Pièces Jaunes

La 24^{ème} édition de l'opération Pièces Jaunes s'est déroulée du 9 janvier au 16 février 2013, avec pour objectif de contribuer à améliorer les conditions de vie, d'épanouissement mais aussi d'éducation des enfants et des adolescents hospitalisés. La chaîne TF1 a diffusé gracieusement un spot d'appels aux dons, proposé des sujets dans ses JT et mis à contribution son émission *Qui veut gagner des millions ?* dans le cadre d'une spéciale Pièces Jaunes durant laquelle des duos de célébrités se sont mobilisés pour récolter un maximum de fonds pour l'association.

3.2. Talents et cadre social

L'alternance, un levier pour l'emploi des personnes en situation de handicap

TF1 a lancé une opération de recrutement d'alternants, en contrats d'apprentissage ou de professionnalisation, pour la rentrée 2013. En partenariat avec Cap Emploi, cette campagne s'adresse aux personnes en situation de handicap, étudiants ou adultes en reconversion professionnelle. De la technique à la production audiovisuelle en passant par le marketing et

l'administration, le Groupe propose des opportunités sur des métiers variés. La Mission Actions Handicap accompagnera les alternants dans la construction de leur projet professionnel et notamment dans l'identification de l'école et de la formation, qui sera financée par TF1.

Les collaborateurs de TF1 se mobilisent contre l'illettrisme

TF1 est membre fondateur de B'A'ba Solidarité, une association qui lutte contre l'illettrisme au sein des Entreprises. B'A'ba Solidarité s'attache à mobiliser des collaborateurs volontaires pour permettre aux salariés de la société de ménage prestataire de TF1 d'apprendre le français ou de l'améliorer via du tutorat et de l'aide individualisée. En mars 2013, 30 collaborateurs du Groupe ont répondu à l'appel pour un engagement jusqu'à la fin de la formation des élèves en octobre 2014.

3.3. Environnement

JO, la première production internationale neutre en carbone

Atlantique Productions, filiale de Lagardère Entertainment, et TF1 ont unis leurs efforts pour faire du tournage de *Jo*, à l'antenne de TF1 le 25 avril, la première production « neutre en carbone ». TF1, partenaire fondateur du collectif Ecoprod, a accompagné le tournage par les conseils d'experts sur la réduction de l'empreinte environnementale, et l'évaluation du carbone émis. Les producteurs de la série ont décidé de « compenser » le CO2 résiduel émis par le tournage en achetant des « crédits carbone », soit une participation financière à des projets positifs pour l'environnement et la biodiversité proposés par EcoAct, partenaire d'Ecoprod. A l'antenne de TF1 le 25 avril, puis diffusé largement sur les antennes internationales, cet exemple devrait faire école auprès d'un nombre croissant de producteurs pour généraliser l'éco-conception des tournages.

Perspectives

Dans un contexte économique et concurrentiel profondément perturbé et, en l'absence de signes actuels de reprise, le groupe TF1 revoit son hypothèse de chiffre d'affaires consolidé pour l'année 2013 à 2 500 millions d'euros.

Le Groupe a décidé d'accélérer l'exécution de la Phase II du plan d'optimisation visant à générer 85 millions d'euros d'économies récurrentes d'ici fin 2014, dont 15 millions d'euros ont déjà été

réalisés en 2012. De plus, le Comité Exécutif a décidé de mettre en œuvre de nouvelles mesures visant à générer des économies supplémentaires en 2013.

Enfin, toutes les équipes restent plus mobilisées que jamais pour consolider le modèle économique et développer les activités du Groupe.

Comptes consolidés au 31 mars 2013

Les comptes ont fait l'objet d'un examen limité et un rapport sans réserve a été émis par les commissaires aux comptes.

Bilan consolidé

ACTIF (en millions d'euros)	Notes	2013.03	2012.12	2012.03
Goodwill	5	874,3	874,3	874,3
Immobilisations incorporelles		127,2	129,8	127,3
Droits audiovisuels		52,4	55,2	55,7
Autres immobilisations incorporelles		74,8	74,6	71,6
Immobilisations corporelles		214,0	216,8	226,9
Participations dans les entreprises associées	6	161,3	161,1	1,2
Actifs financiers non courants		15,9	15,8	167,7
Actifs d'impôt non courants		10,6	10,6	5,7
Total actifs non courants		1 403,3	1 408,4	1 403,1
Stocks et en-cours		619,9	632,1	619,0
Programmes et droits de diffusion		603,6	615,2	600,6
Autres stocks		16,3	16,9	18,4
Clients et autres débiteurs		1 148,6	1 302,0	1 263,1
Actifs d'impôt courants		65,4	14,5	-
Autres actifs financiers courants		2,9	2,1	3,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	8	269,0	258,7	59,3
Total actifs courants		2 105,8	2 209,4	1 944,8
Actifs en cours de cession		-	-	-
TOTAL ACTIF		3 509,1	3 617,8	3 347,9

Bilan consolidé (suite)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIF (en millions d'euros)	Notes	2013.03	2012.12	2012.03
Capital		42,1	42,1	42,2
Primes et réserves		1 640,4	1 506,7	1 531,3
Résultat consolidé de l'exercice		(6,3)	136,0	35,2
Total capitaux propres part du groupe		1 676,2	1 684,8	1 608,7
Participations ne donnant pas le contrôle		118,8	117,0	13,3
Total capitaux propres		1 795,0	1 801,8	1 622,0
Emprunts non courants	8	11,7	13,6	16,8
Provisions non courantes		40,7	39,3	40,7
Passifs d'impôt non courants		9,4	9,8	9,1
Total passifs non courants		61,8	62,7	66,6
Dettes financières courantes	8	8,2	8,8	6,6
Fournisseurs et autres créditeurs		1 590,8	1 687,2	1 583,6
Provisions courantes		47,1	53,5	54,2
Passifs d'impôt courants		5,4	2,9	14,8
Autres passifs financiers courants		0,8	0,9	0,1
Total passifs courants		1 652,3	1 753,3	1 659,3
Passifs liés aux actifs en cours de cession		-	-	-
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIF		3 509,1	3 617,8	3 347,9
Trésorerie nette (+) / Endettement financier net (-)		249,1	236,3	35,9

Compte de résultat consolidé

(en millions d'euros)	Notes	31 mars	31 mars	Exercice
		2013	2012	2012
Recettes publicitaires		368,7	419,2	1 775,5
Autres revenus		196,9	209,4	845,1
Chiffre d'affaires		565,6	628,6	2 620,6
Autres produits de l'activité		-	-	0,4
Achats consommés et variation de stocks		(315,2)	(301,7)	(1 214,7)
Charges de personnel		(105,4)	(105,6)	(423,9)
Charges externes		(104,7)	(119,8)	(488,2)
Impôts et taxes		(31,4)	(37,0)	(147,0)
Dotations nettes aux amortissements		(17,3)	(18,5)	(71,8)
Dotations nettes aux provisions		1,0	(8,8)	(12,6)
Autres produits d'exploitation		18,2	48,9	126,0
Autres charges d'exploitation		(26,5)	(30,1)	(130,7)
Résultat opérationnel courant		(15,7)	56,0	258,1
Autres produits opérationnels		-	-	-
Autres charges opérationnelles		-	-	(47,7)
Résultat opérationnel		(15,7)	56,0	210,4
Produits sur endettement financier		0,2	0,3	0,6
Charges sur endettement financier		(0,1)	(0,2)	(0,6)
Coût de l'endettement financier net	9	0,1	0,1	-
Autres produits financiers		0,1	-	7,6
Autres charges financières		(0,5)	(0,7)	(1,8)
Impôt		11,4	(19,5)	(70,5)
Quote-part dans les résultats des entreprises associées	6	0,1	0,5	(6,4)
Résultat net des activités poursuivies		(4,5)	36,4	139,3
Résultat net des activités arrêtées ou en cours de cession		-	-	-
Résultat net		(4,5)	36,4	139,3
<i>attribuable au Groupe</i>		(6,3)	35,2	136,0
<i>attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle</i>		1,8	1,2	3,3
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation (en milliers)		210 325	210 906	210 716
Résultat des activités poursuivies par action (en euros)		(0,03)	0,17	0,65
Résultat des activités poursuivies dilué par action (en euros)		(0,03)	0,17	0,64

Etat des produits et charges comptabilisés

(en millions d'euros)	31 mars 2013	31 mars 2012	Exercice 2012
Résultat net consolidé	(4,5)	36,4	139,3
Eléments non recyclables en résultat net			
Gains / pertes actuariels sur avantages du personnel	-	-	(7,2)
Impôts nets sur opérations en capitaux propres non recyclables en résultat	-	-	2,5
Quote-part des produits et charges des entités associées non recyclables comptabilisés en capitaux propres	-	-	-
Eléments recyclables en résultat net			
Réévaluation des instruments dérivés de couverture*	1,5	(1,8)	(3,8)
Réévaluation des actifs financiers disponibles à la vente	-	-	-
Variation des écarts de conversion sur sociétés contrôlées	(0,3)	0,1	0,1
Impôts nets sur opérations en capitaux propres recyclables en résultat	(0,5)	0,8	1,4
Quote-part des produits et charges des entités associées recyclables comptabilisés en capitaux propres	-	-	-
Produits et charges comptabilisés directement en capitaux propres	0,7	(0,9)	(7,0)
Total des produits et charges comptabilisés	(3,8)	35,5	132,3
<i>attribuable au Groupe</i>	(5,6)	34,3	129,0
<i>attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle</i>	1,8	1,2	3,3

Tableau de variation des capitaux propres consolidés

(en millions d'euros)	Capital	Primes	Actions d'auto- contrôle	Réserves	Produits et charges directement en capitaux propres	Capitaux propres part du groupe	Participations ne donnant pas le contrôle	Capitaux propres de l'ensemble consolidé
SOLDE AU 31 DECEMBRE 2012	42,1	-	-	1 642,9	(0,2)	1 684,8	117,0	1 801,8
Augmentation de capital (exercice de stock-options)	-	0,1	-	-	-	0,1	-	0,1
Paiements fondés sur des actions	-	-	-	0,2	-	0,2	-	0,2
Rachat d'actions propres	-	-	(3,3)	-	-	(3,3)	-	(3,3)
Annulation d'actions propres	-	-	3,0	(3,0)	-	-	-	-
Dividendes versés	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres opérations avec les actionnaires	-	-	-	-	-	-	-	-
Total opérations avec les actionnaires	-	0,1	(0,3)	(2,8)	-	(3,0)	-	(3,0)
Résultat net consolidé	-	-	-	(6,3)	-	(6,3)	1,8	(4,5)
Produits et charges comptabilisés directement en capitaux propres	-	-	-	-	0,7	0,7	-	0,7
Autres opérations (changements de méthode, périmètre et divers)	-	-	-	-	-	-	-	-
SOLDE AU 31 MARS 2013	42,1	0,1	(0,3)	1 633,8	0,5	1 676,2	118,8	1 795,0
SOLDE AU 31 DECEMBRE 2011	42,2	-	(0,7)	1 526,8	6,8	1 575,1	12,1	1 587,2
Augmentation de capital (exercice de stock-options)	-	-	-	-	-	-	-	-
Paiements fondés sur des actions	-	-	-	0,2	-	0,2	-	0,2
Rachat d'actions propres	-	-	(0,9)	-	-	(0,9)	-	(0,9)
Annulation d'actions propres	-	-	0,7	(0,7)	-	-	-	-
Dividendes versés	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres opérations avec les actionnaires	-	-	-	-	-	-	-	-
Total opérations avec les actionnaires	-	-	(0,2)	(0,5)	-	(0,7)	-	(0,7)
Résultat net consolidé	-	-	-	35,2	-	35,2	1,2	36,4
Produits et charges comptabilisés directement en capitaux propres	-	-	-	-	(0,9)	(0,9)	-	(0,9)
Autres opérations (changements de méthode, périmètre et divers)	-	-	-	-	-	-	-	-
SOLDE AU 31 MARS 2012	42,2	-	(0,9)	1 561,5	5,9	1 608,7	13,3	1 622,0

Tableau des flux de trésorerie consolidés

(en millions d'euros)	Notes	31 mars 2013	31 mars 2012	Exercice 2012
Résultat net consolidé (y compris participations ne donnant pas le contrôle)		(4,5)	36,4	139,3
Dotations nettes aux amortissements et aux provisions (hors actif circulant)		16,7	17,4	75,3
<i>Immobilisations incorporelles et goodwill</i>		8,8	9,5	44,7
<i>Immobilisations corporelles</i>		6,5	7,2	30,4
<i>Immobilisations financières</i>		-	-	(0,2)
<i>Provisions non courantes</i>		1,4	0,7	0,4
Autres produits et charges sans incidence sur la trésorerie		(2,8)	(0,8)	(9,2)
Variations de juste valeur		0,5	0,6	(5,2)
Paiements fondés sur des actions		0,2	0,2	0,7
Résultat de cessions d'actifs		(0,3)	(0,4)	0,4
Quote-part dans les résultats des entreprises associées et dividendes		(0,1)	(0,5)	6,4
Produits de dividendes (titres non consolidés)		-	-	(1,2)
Sous-total		9,7	52,9	206,5
Coût de l'endettement financier net	9	(0,1)	(0,1)	-
Charge d'impôt (y compris impôts différés)		(11,4)	19,5	70,5
Capacité d'autofinancement		(1,8)	72,3	277,0
Impôts versés (-) / remboursés (+)		(37,8)	(24,3)	(102,1)
Variation du BFR lié à l'activité		68,2	37,7	87,6
Flux nets de trésorerie générés par l'activité		28,6	85,7	262,5
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles		(12,7)	(8,8)	(51,4)
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles		0,6	0,5	1,1
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations financières		(0,1)	-	(3,4)
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations financières		-	-	0,1
Incidence des variations de périmètre		-	-	(6,4)
<i>Prix d'acquisition des activités consolidées</i>		-	-	(6,4)
<i>Prix de cession des activités consolidées</i>		-	-	-
<i>Dettes nettes sur activités consolidées</i>		-	-	-
<i>Autres variations de périmètre sur trésorerie</i>		-	-	-
Dividendes reçus		-	-	1,2
Variation des prêts et avances consentis		-	(0,1)	0,2
Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement		(12,2)	(8,4)	(58,6)
Sommes reçues lors de l'exercice de stock-options		0,1	-	-
Rachats et reventes d'actions propres		(3,3)	(0,9)	(2,3)
Autres opérations entre actionnaires		-	-	192,3
Dividendes mis en paiement au cours de l'exercice		-	-	(117,0)
Encaissements liés aux nouveaux emprunts		(0,5)	0,1	0,4
Remboursements d'emprunts (y compris contrats de location-financement)		(2,8)	(1,4)	(4,7)
Intérêts financiers nets versés (y compris contrats de location-financement)		0,1	0,1	-
Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement		(6,4)	(2,1)	68,7
VARIATION DE LA TRESORERIE SUR ACTIVITES POURSUIVIES		10,0	75,2	272,6
Trésorerie au début de l'exercice - Activités poursuivies		254,4	(18,2)	(18,2)
Variation de la trésorerie - Activités poursuivies		10,0	75,2	272,6
Trésorerie à la clôture de l'exercice - Activités poursuivies	10	264,4	57,0	254,4

Notes annexes aux états financiers consolidés

1 Faits marquants

A compter du 1er janvier 2013 et afin de mieux traduire la stratégie du groupe TF1 dans l'information financière, les différentes activités du Groupe sont affectées, à l'un des trois pôles opérationnels suivant :

- ✓ Antennes et contenus
- ✓ Services Consommateurs
- ✓ Offre payante

La définition de chacun des secteurs ci-dessus est présentée ci-après en note 4 – secteurs opérationnels et les données historiques de chiffre d'affaires et de résultat opérationnel de ces secteurs sont disponibles sur le site de TF1 <http://www.groupe-tf1.fr/finance/resultats-publications/resultats-et-publications-5833193-843.html>. La répartition des entités consolidées par secteur opérationnel est présentée en note 13 – périmètre de consolidation.

2 Principes et méthodes comptables

2-1. Déclaration de conformité et base de préparation des états financiers

Les états financiers consolidés condensés au 31 mars 2013 ont été préparés sur la base des dispositions de la norme IAS 34 "Information financière intermédiaire". Ils présentent les informations principales telles que définies par la norme IAS 34 et doivent donc se lire en complément des états financiers consolidés audités de l'exercice clos le 31 décembre 2012 tels qu'ils figurent dans le Document de référence 2012 déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers (AMF) le 13 mars 2013 sous le numéro D.13-0129.

Les états financiers consolidés du groupe TF1 intègrent les comptes de TF1 SA et de ses filiales et coentreprises ainsi que les participations du Groupe dans les entreprises associées. Ils tiennent compte des recommandations de présentation du CNC (devenu l'ANC) n°2009-R-03 du 2 juillet 2009 en matière d'états financiers.

Ils sont présentés en millions d'euros.

Ils ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 7 mai 2013.

2-2. Nouvelles normes IFRS

2-2-1. Nouvelles normes, amendements et interprétations en vigueur au sein de l'Union européenne d'application obligatoire ou pouvant être appliqués par anticipation pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2013

Pour l'établissement de ses états financiers condensés au 31 mars 2013, le groupe TF1 a appliqué les mêmes normes, interprétations et méthodes comptables que dans ses états financiers de l'exercice clos au 31 décembre 2012, ou, le cas échéant, les nouvelles normes applicables au 1er janvier 2013.

Les principales normes IFRS, amendements et interprétations en vigueur au sein de l'Union Européenne ou applicables par anticipation sont :

- Amendement IAS 1 - Présentation des postes des autres éléments du résultat global (OCI) : appliqué par anticipation au 1er janvier 2011, cet amendement porte sur des changements de présentation dans le tableau des produits et charges comptabilisés. L'application de cette norme est obligatoire au 1er janvier 2013.
- Amendement IAS 19 – Avantages du personnel : cet amendement est d'application obligatoire au 1^{er} janvier 2013 avec application anticipée autorisée au 1^{er} janvier 2012. Son application a été anticipée dans les comptes consolidés de l'exercice 2012 avec un impact non significatif dans la mesure où le groupe TF1 comptabilise déjà en capitaux propres les écarts actuariels relatifs aux avantages du personnel pour les régimes à prestations définies.
- Amendement IAS 12 – Impôts différés, recouvrement des actifs sous-jacents. L'application de cette norme est obligatoire à compter du 1er janvier 2013 et n'a pas d'incidence sur les comptes.
- Amendement IFRS 1 – Hyperinflation grave et suppression des dates d'application fixes pour les nouveaux adoptants. L'application de cette norme est obligatoire à compter du 1er janvier 2013 et n'a pas d'incidence sur les comptes.
- IFRS 13 – Evaluation à la juste valeur. L'application de cette norme est obligatoire à compter du 1er janvier 2013 et n'a pas d'incidence significative sur les comptes.

Par ailleurs, le groupe TF1 a décidé de ne pas appliquer par anticipation les normes publiées par l'IASB, approuvées par l'Union Européenne applicables par anticipation dès le 1er janvier 2013.

2-2-2. Nouvelles normes, amendements et interprétations en vigueur au sein de l'Union européenne et d'application postérieure au 31 mars 2013

Norme	Date d'application IASB	Impacts Groupe attendus
IAS 27 révisée : états financiers individuels	1 ^{er} janvier 2014	Sans incidence sur les comptes
IAS 28 révisée : participations dans les entreprises associées et coentreprises	1 ^{er} janvier 2014	En cours d'évaluation
IFRS 10 : états financiers consolidés	1 ^{er} janvier 2014	En cours d'évaluation
IFRS 11 : accords conjoints	1 ^{er} janvier 2014	En cours d'évaluation
IFRS 12 : informations à fournir sur les participations dans les autres entités	1 ^{er} janvier 2014	En cours d'évaluation
Amendement IAS 32 : compensation des actifs financiers et des passifs financiers	1 ^{er} janvier 2014	En cours d'évaluation

2-2-3. Normes, amendements et interprétations publiés par l'IASB mais non encore approuvés par l'Union européenne

Norme	Date d'application IASB	Impacts Groupe attendus
IFRS 9 : instruments financiers, classification et évaluation des actifs financiers	1 ^{er} janvier 2015	Non estimable à ce jour (projet d'adoption suspendu par l'UE)

2-3. Changements de méthode comptable

En 2013, le Groupe n'a pas procédé à des changements de méthodes comptables, en dehors des obligations IFRS présentées en note 2-2-1 applicables à compter du 1er janvier 2013 et qui sont sans incidence sur les comptes.

2-4. Recours à des estimations

La préparation des états financiers consolidés condensés du groupe TF1 implique que le Groupe procède à un certain nombre d'estimations et retienne certaines hypothèses jugées réalistes ou raisonnables. Certains faits et circonstances ultérieurs pourraient conduire à des changements de ces estimations ou hypothèses, ce qui affecterait la valeur des actifs, passifs, capitaux propres et résultat du Groupe.

Les principales méthodes comptables dont l'application nécessite le recours à des estimations portent sur les éléments suivants :

- Dépréciation des droits audiovisuels, immobilisés et détenus en stocks ;
- Dépréciation des goodwill en cas d'indice de perte de valeur ;
- Dépréciation des programmes et droits de diffusion ;
- Évaluation des provisions.

Ces estimations ont été réalisées selon les mêmes démarches d'évaluation qu'à fin 2012 et qu'aux arrêts intermédiaires 2012. A la date d'arrêt des comptes, la Direction considère que ces estimations intègrent au mieux les éléments d'information dont elle dispose.

2-5. Saisonnalité

Les recettes publicitaires durant les mois d'été sont traditionnellement plus faibles en volume que celles des autres mois de l'année.

3 Variations du périmètre de consolidation

Conformément au protocole d'accord signé en novembre 2012 entre le groupe TF1 et C. Berda, la participation de 49% détenue dans la société WBTV a été cédée le 29 mars 2013 pour 1 euro. Cette cession n'a pas d'incidence significative sur les comptes de la période.

4 Secteurs opérationnels

Au cours du premier trimestre 2013, le groupe TF1 a modifié la présentation de ses états internes de pilotage de la performance de ses activités. Cette évolution fait suite aux changements concurrentiels, économiques et technologiques que le groupe TF1 a connu ces dernières années et vise à mieux traduire la stratégie mise en œuvre par le Groupe pour y faire face.

L'information sectorielle présentée ci-dessous a été mise à jour afin de prendre en compte cette évolution du reporting interne du Groupe ; la répartition par secteur des entités du Groupe est détaillée en note 13 – périmètre de consolidation.

Les activités opérationnelles du Groupe sont organisées en domaines d'activités stratégiques et gérées suivant la nature des produits et services vendus aux différentes clientèles du Groupe. Cette segmentation en secteurs d'activité sert de base à la présentation des données internes de gestion de l'entreprise et est utilisée par les décideurs opérationnels du Groupe dans leur suivi des activités. Ces secteurs opérationnels correspondent aux secteurs revus par le principal décideur opérationnel et aucun regroupement n'a été effectué.

La Direction évalue la performance de ces secteurs à partir du résultat opérationnel courant. Les résultats, actifs, et passifs des secteurs comprennent les éléments directement ou indirectement attribuables à un secteur d'activité. Les investissements bruts d'exploitation sectoriels correspondent aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles qui viennent accroître les postes d'actif correspondants. Les ventes et transferts entre les secteurs sont réalisés aux conditions normales de marché.

Les secteurs opérationnels du Groupe sont les suivants :

Antennes et Contenus

Le secteur Antennes et Contenus regroupe l'ensemble des services accessibles gratuitement par les consommateurs. Les revenus de ces activités sont majoritairement issus de la vente d'espaces publicitaires sur des supports audiovisuels, internet et presse écrite.

Ce secteur inclut également les activités dont les revenus non publicitaires sont directement générés par les programmes diffusés sur les antennes du Groupe tel que les opérations d'interactivité entre le téléspectateur et le programme diffusé.

Enfin, les filiales de contenus dont l'activité est majoritairement destinée à produire du contenu pour le compte d'une autre filiale du secteur Antennes et Contenus figurent dans ce secteur, tel que l'acquisition et l'exploitation de droits audiovisuels, la production interne de programmes ou l'activité commerciale de vente des espaces publicitaires.

Services Consommateurs

Le secteur Services Consommateurs regroupe les offres payantes du Groupe commercialisées directement ou via un intermédiaire de distribution auprès des consommateurs :

- les activités de vente à distance via internet ou appels téléphoniques et de vente en boutique du groupe Téléshopping,
- les activités du pôle TF1 Entreprises dont notamment la vente de jeux de société et l'exploitation de licences,
- l'acquisition et la distribution de produits vidéos physiques et dématérialisés.

Offre Payante

Ce secteur regroupe l'ensemble des services payants accessibles auprès d'un opérateur tiers. Les revenus de ces activités sont majoritairement issus de la rémunération négociée et perçue auprès des opérateurs câble, satellite et ADSL pour la mise à disposition des chaînes TV payantes éditées par le groupe TF1. Le client est un opérateur avec lequel le revenu est négocié, et qui est responsable de la relation avec le client final, notamment du recouvrement du prix du service final.

Holding et divers

Les entités n'ayant pas d'activité opérationnelle ainsi que les entités portant les biens immobiliers du Groupe sont regroupées dans ce secteur. Ce secteur intègre également les entités dont l'activité ne correspond pas aux modèles économiques des secteurs définis précédemment et dont le volume d'activité est insuffisant pour constituer un nouveau secteur.

(en millions d'euros)	ANTENNES ET CONTENUS		SERVICES CONSOMMATEURS		OFFRE PAYANTE		HOLDING ET DIVERS		TOTAL GROUPE	
	2013.03	2012.03	2013.03	2012.03	2013.03	2012.03	2013.03	2012.03	2013.03	2012.03
COMPTE DE RESULTAT SECTORIEL										
Chiffre d'affaires des secteurs	397,9	448,6	54,8	67,3	127,6	127,5	8,5	7,5	588,7	650,9
Eliminations opérations intersecteurs	-11,8	-12,8	-0,6	-0,1	-4,5	-4,0	-6,3	-5,4	-23,2	-22,3
CHIFFRE D'AFFAIRES CONTRIBUTIF GROUPE	386,1	435,8	54,2	67,2	123,1	123,5	2,2	2,1	565,5	628,6
<i>Dont Chiffre d'affaires Publicitaire</i>	350,1	399,7	0,0	0	18,6	19,5	0,0	0,0	368,7	419,2
<i>Dont Chiffre d'affaires Autres</i>	36,0	36,1	54,2	67,2	104,5	104,0	2,2	2,1	196,9	209,4
RESULTAT OPERATIONNEL ⁽¹⁾	-25,9	38,3	2,9	10,4	3,0	3,5	4,3	3,8	-15,7	56,0
% marge opérationnelle contributive Groupe	-6,7%	8,8%	5,4%	15,5%	2,4%	2,8%	N/S	N/S	-2,8%	8,9%
Quote-part dans les résultats des entreprises associées ⁽²⁾	(0,1)	-	-	(0,1)	-	-	0,2	0,6	0,2	0,5

(1) Dont en 2012, 27,1 M€ de remboursement de taxes sur les services de télévisions inclus en résultat opérationnel des Antennes et contenus, les recours ayant été éteints en février 2012.

(2) La quote-part dans les résultats des entreprises associées (cf note 6) est détaillée selon les secteurs de la manière suivante :

- Secteur « Antennes et contenus » : la quote-part de résultat revient principalement à l'entité UGC Distribution ;
- secteur "Services Consommateurs" : la quote-part de résultat revient principalement à la société Direct Optic Participation;
- secteur "Holding et divers" : la quote-part de résultat revient principalement à la société Groupe AB en 2013 et à la société WBTv en 2012.

5 Goodwill

A compter du 1er janvier 2013, les goodwill ont été alloués comme suit entre les différentes Unités Génératrices de Trésorerie (UGT) :

(en millions d'euros)	ANTENNES ET CONTENUS	SERVICES CONSOMMATEURS	OFFRE PAYANTE	HOLDINGS ET DIVERS	Total
Goodwill au 1^{er} janvier 2013	408,9	-	465,3	-	874,3
Acquisitions	-	-	-	-	-
Cessions	-	-	-	-	-
Reclassement	-	-	-	-	-
Dépréciation	-	-	-	-	-
Autres	-	-	-	-	-
Goodwill au 31 mars 2013	408,9	-	465,3	-	874,3

Les tests de dépréciation établis sur la base des hypothèses et des données à fin 2012 ont été réalisés suivant le nouveau périmètre des UGT présentées dans le tableau ci-dessus et n'ont pas fait apparaître de perte de valeur.

Les tests de sensibilité décrits dans le Document de Référence 2012 ont été appliqués aux valorisations des UGT ci-dessus, ceux-ci n'ont pas fait apparaître de scénario probable dans lequel la valeur recouvrable des UGT deviendrait inférieure à la valeur comptable des actifs correspondants.

6 Participations dans les entreprises associées

Le détail des participations dans les entreprises associées est présenté dans le tableau suivant :

(en millions d'euros)	Groupe AB ⁽¹⁾	WBTV ⁽²⁾	Autres ⁽³⁾	Total
Pays	France	Belgique	France	
31 décembre 2011	-	-	1,3	1,3
Quote-part de résultat	-	0,6	(0,1)	0,5
Provision pour dépréciation	-	-	-	-
Dividendes versés	-	-	-	-
Variation de périmètre	-	-	-	-
Autres	-	(0,6)	-	(0,6)
31 mars 2012	-	-	1,2	1,2
31 décembre 2012	159,5	-	1,6	161,1
Quote-part de résultat	0,2	-	(0,1)	0,1
Provision pour dépréciation	-	-	-	-
Dividendes versés	-	-	-	-
Variation de périmètre	-	-	-	-
Autres	-	-	0,1	0,1
31 mars 2013	159,7	-	1,6	161,3

(1) Compte tenu des calendriers de clôture des comptes du Groupe AB, consolidée par mise en équivalence depuis le 11 juin 2012, la quote-part de résultat du Groupe AB retenue au 31 mars 2013 a été calculée sur la base du résultat du 4^{ème} trimestre 2012.

(2) La participation détenue dans WBTV a été cédée le 29 mars 2013 (cf note 3 variation du périmètre de consolidation).

(3) Les autres participations dans les entreprises associées intègrent notamment Direct Optic Participation et UGC Distribution.

7 Rachat d'actions propres

Dans le cadre des autorisations données par l'Assemblée Générale du 15 avril 2010 et renouvelées le 14 avril 2011 et le 19 avril 2012, le Groupe a procédé au cours de la période au rachat de 368 684 actions propres pour un montant de 3,3 millions d'euros en vue de leur annulation, ainsi qu'à l'annulation de 338 684 actions rachetées sur le trimestre.

8 Endettement financier net

La notion d'endettement financier net, telle que définie par le Groupe, peut être détaillée de la façon suivante :

(en millions d'euros)	2013.03	2012.12
Trésorerie et équivalents de trésorerie	269,0	258,7
Actifs financiers de gestion de trésorerie	-	-
Trésorerie disponible	269,0	258,7
Juste valeur des instruments dérivés de taux	-	-
Emprunts long terme	(11,7)	(13,6)
Dettes financières à court terme	(8,2)	(8,8)
Endettement brut	(19,9)	(22,4)
Trésorerie nette (+) / Endettement financier net (-)	249,1	236,3

Au 31 mars 2013, TF1 dispose :

- d'un encours de lignes de crédit bancaires bilatérales de 1 000 millions d'euros dont les dates d'échéance sont supérieures à un an. Adossée à son encours de lignes bancaires confirmées, TF1 dispose également d'une convention de trésorerie avec le groupe Bouygues. Au 31 mars 2013, aucun tirage n'a été réalisé auprès de Bouygues ;
- d'un encours de crédit-bail de 7,8 millions d'euros lié à la mise en place de matériels techniques.

9 Coût de l'endettement financier net

Le coût de l'endettement financier net au 31 mars 2013 s'analyse comme suit :

<i>(en millions d'euros)</i>	2013.03	2012.03
Produits d'intérêts	0,2	0,3
Variation de juste valeur des dérivés de taux	-	-
Produits et revenus sur actifs financiers	-	-
Produits sur endettement financier	0,2	0,3
Charges d'intérêts sur dettes financières	(0,1)	(0,2)
Variation de juste valeur des dérivés de taux	-	-
Charges sur endettement financier	(0,1)	(0,2)
Coût endettement financier net	0,1	0,1

10 Définition de la trésorerie

La trésorerie, dont la variation est analysée dans le tableau de flux de trésorerie, intègre les concours bancaires courants et comptes courants de trésorerie passifs.

<i>(en millions d'euros)</i>	2013.03	2012.12
Trésorerie et équivalent de trésorerie au bilan	269,0	258,7
Comptes courants de trésorerie passifs	(3,3)	(2,5)
Concours bancaires courants	(1,3)	(1,8)
Trésorerie de clôture du tableau de flux	264,4	254,4

11 Dividendes distribués

Le tableau ci-dessous présente le montant du dividende par action versé par le Groupe le 30 avril 2013 au titre de l'exercice 2012, ainsi que le montant versé en 2012 au titre de l'exercice 2011.

	Versé en 2013	Versé en 2012
Dividende total (en millions d'euros)	115,7	116,0
Dividende par action ordinaire (en euro)	0,55	0,55

12 Événements postérieurs à la clôture

Il n'y a aucun événement postérieur à la clôture à signaler.

13 Périmètre de consolidation

Suite à l'évolution de la présentation de l'information sectorielle, les entités du périmètre de consolidation sont réparties entre les différents secteurs tels que ci-après :

SOCIETE	Mars 2013		Décembre 2012		SOCIETE	Mars 2013		Décembre 2012	
	% CONTRÔLE	METHODE	% CONTRÔLE	METHODE		% CONTRÔLE	METHODE	% CONTRÔLE	METHODE
Antennes et Contenus					Offre payante				
TF1 SA	<i>Société mère</i>		<i>Société mère</i>		EUROSPORT France SA	80,00%	IG	80,00%	IG
TELE MONTE CARLO	80,00%	IG	80,00%	IG	EUROSPORT SAS	80,00%	IG	80,00%	IG
NT1	100,00%	IG	100,00%	IG	EUROSPORT BV	80,00%	IG	80,00%	IG
HD1	100,00%	IG	100,00%	IG	EUROSPORT TELEVISION LTD	80,00%	IG	80,00%	IG
e-TF1	100,00%	IG	100,00%	IG	EUROSPORT TV AB	80,00%	IG	80,00%	IG
WAT	100,00%	IG	100,00%	IG	EUROSPORT MEDIA GMBH	80,00%	IG	80,00%	IG
METRO FRANCE PUBLICATIONS	100,00%	IG	100,00%	IG	EUROSPORT EVENT LTD	80,00%	IG	80,00%	IG
TMC REGIE	80,00%	IG	80,00%	IG	EUROSPORT ITALIA	80,00%	IG	80,00%	IG
TF1 PUBLICITE	100,00%	IG	100,00%	IG	EUROSPORT ASIA-PACIFIC	80,00%	IG	80,00%	IG
LA PLACE MEDIA	24,70%	ME	26,00%	ME	EUROSPORT MEDIA SA	80,00%	IG	80,00%	IG
OUEST INFO	100,00%	IG	100,00%	IG	EUROSPORT SA SPAIN	80,00%	IG	80,00%	IG
TF1 FILMS PRODUCTION	100,00%	IG	100,00%	IG	EUROSPORT FINLAND	80,00%	IG	80,00%	IG
TF1 PRODUCTION	100,00%	IG	100,00%	IG	EUROSPORTNEWS DISTRIBUTION LTD	80,00%	IG	80,00%	IG
GIE TF1 Acquisitions de droits	100,00%	IG	100,00%	IG	EUROSPORT NORVEGE AS	80,00%	IG	80,00%	IG
TF1 DS	100,00%	IG	100,00%	IG	EUROSPORT POLSKA	80,00%	IG	80,00%	IG
CIBY 2000	100,00%	IG	100,00%	IG	EUROSPORT DANMARK APS	80,00%	IG	80,00%	IG
TF1 DROITS AUDIOVISUELS	100,00%	IG	100,00%	IG	EUROSPORT ARABIA FZ LLC	80,00%	IG	80,00%	IG
SOFICA VALOR 6	100,00%	IG	100,00%	IG	EUROSPORT MEDIA DISTRIBUTION Portugal	80,00%	IG	80,00%	IG
TF1 INTERNATIONAL	66,00%	IG	66,00%	IG	TV BREIZH	80,00%	IG	80,00%	IG
UGC DISTRIBUTION	34,00%	ME	34,00%	ME	TF6	50,00%	IP	50,00%	IP
Services Consommateurs					LA CHAINE INFO	100,00%	IG	100,00%	IG
TELESHOPPING	100,00%	IG	100,00%	IG	TF6 GESTION	50,00%	IP	50,00%	IP
TOP SHOPPING	100,00%	IG	100,00%	IG	SERIE CLUB	50,00%	IP	50,00%	IP
PLACE DES TENDANCES	80,00%	IG	80,00%	IG	STYLIA	80,00%	IG	80,00%	IG
DIRECT OPTIC PARTICIPATIONS	47,85%	ME	47,85%	ME	HISTOIRE	80,00%	IG	80,00%	IG
TF1 VIDEO	100,00%	IG	100,00%	IG	USHUAIA TV	80,00%	IG	80,00%	IG
GIE SONY TF1 VIDEO	50,00%	IP	50,00%	IP	TF1 DISTRIBUTION	100,00%	IG	100,00%	IG
TF1 ENTREPRISES	100,00%	IG	100,00%	IG	Holding et divers				
DUJARDIN	100,00%	IG	100,00%	IG	TF1 THEMATIQUES	100,00%	IG	100,00%	IG
SF2J	100,00%	IG	100,00%	IG	MONTE CARLO PARTICIPATIONS	100,00%	IG	100,00%	IG
UNE MUSIQUE	100,00%	IG	100,00%	IG	HOLDING OMEGA PARTICIPATIONS	100,00%	IG	100,00%	IG
SKY ART MEDIA	27,54%	ME	27,54%	ME	PREFAS 18	80,00%	IG	80,00%	IG
					TF1 EXPANSION	100,00%	IG	100,00%	IG
					APHELIE	100,00%	IG	100,00%	IG
					FIRELIE	100,00%	IG	100,00%	IG
					PERELIE	100,00%	IG	100,00%	IG
					ONE CAST	100,00%	IG	100,00%	IG
					WB TELEVISION	-	-	49,00%	ME
					GRUPE AB	33,50%	ME	33,50%	ME

Calendrier prévisionnel

- **25 juillet 2013** : chiffre d'affaires et comptes semestriels 2013
- **7 novembre 2013** : chiffre d'affaires et comptes du 3ème trimestre 2013
- **19 février 2014** : chiffre d'affaires et comptes annuels 2013
- **17 avril 2014** : Assemblée Générale des actionnaires
- **30 avril 2014** : chiffre d'affaires et comptes du 1er trimestre 2014

Cet agenda peut être soumis à des modifications.

Télévision Française 1

Société anonyme au capital de 42 057 516,60 euros – R.C.S. Nanterre 326 300 159

1, quai du Point du Jour
92 656 Boulogne Cedex – France
www.mytf1.fr

Contacts :

Département Relations Investisseurs

Internet : www.groupe-tf1.fr

Courriel : comfi@tf1.fr