

Boulogne-Billancourt, le 7 novembre 2013

Un résultat opérationnel de 33,5 M€ au troisième trimestre 2013 (+ 38,0 M€)
Une part d'audience Groupe de 28,8 % sur les neuf premiers mois de l'année (+ 2,1 %)

Le Conseil d'administration de TF1, réuni le 7 novembre 2013 sous la Présidence de Nonce Paolini, a arrêté les comptes des neuf premiers mois 2013.

CHIFFRES CONSOLIDÉS (M€)	T3 2013	T3 2012	Var. M€	Var. %	9m 2013	9m 2012	Var. M€	Var. %
Chiffre d'affaires	538,0	551,7	(13,7)	- 2,5 %	1 746,0	1 852,9	(106,9)	- 5,8 %
<i>dont publicité groupe TF1</i>	<i>339,8</i>	<i>351,3</i>	<i>(11,5)</i>	<i>- 3,3 %</i>	<i>1 160,0</i>	<i>1 248,1</i>	<i>(88,1)</i>	<i>- 7,1 %</i>
<i>dont autres activités</i>	<i>198,2</i>	<i>200,4</i>	<i>(2,2)</i>	<i>- 1,1 %</i>	<i>586,0</i>	<i>604,8</i>	<i>(18,8)</i>	<i>- 3,1 %</i>
Résultat opérationnel courant	33,5	20,3	+ 13,2	+ 65,0 %	104,3	154,2 ⁽²⁾	(49,9)	- 32,4 %
Résultat opérationnel	33,5	(4,5) ⁽¹⁾	+ 38,0	ns	104,3	129,4 ^{(1) (2)}	(25,1)	- 19,4 %
Coût de l'endettement financier net	0,2	-	+ 0,2	ns	0,3	-	+ 0,3	ns
Résultat net	23,1	(6,1)	+ 29,2	ns	71,7	89,5	(17,8)	- 19,9 %
Résultat net part du Groupe	19,6	(5,9)	+ 25,5	ns	61,7	87,6	(25,9)	- 29,6 %

(1) dont 24,8 millions d'euros de coûts non-récurrents liés à la phase II du plan d'optimisation, d'une part, et au plan de sauvegarde de l'emploi à TF1 Vidéo, d'autre part.
 (2) dont 27,1 millions d'euros de produit lié à un remboursement de taxe CNC

Le chiffre d'affaires consolidé du Groupe au troisième trimestre 2013 s'établit à 538,0 millions d'euros (- 2,5 %).

Il se compose :

- d'un **chiffre d'affaires publicitaire Groupe** de 339,8 millions d'euros, en baisse de 11,5 millions d'euros (- 3,3 %) par rapport au troisième trimestre 2012, en lien avec une base de comparaison élevée pour le secteur Offre Payante ;
- d'un **chiffre d'affaires des autres activités** de 198,2 millions d'euros, en léger retrait sur un an (- 1,1 %).

Le **résultat opérationnel courant** du Groupe au troisième trimestre 2013 atteint 33,5 millions d'euros, en hausse de 13,2 millions d'euros sur un an. Le **résultat net part du Groupe** s'élève à 19,6 millions d'euros, contre une perte de 5,9 millions d'euros au troisième trimestre 2012.

Compte-tenu d'un début d'année particulièrement difficile, le chiffre d'affaires consolidé du Groupe sur les neuf premiers mois de 2013 s'établit à 1 746,0 millions d'euros (- 5,8 %). Le résultat opérationnel courant du Groupe à fin septembre 2013 atteint 104,3 millions d'euros, en baisse de 49,9 millions d'euros sur un an. Pour mémoire, à fin septembre 2012, le Groupe avait comptabilisé 27,1 millions d'euros de produit lié à un remboursement de taxe CNC.

Audiences

Sur les neuf premiers mois de l'année 2013, les 4 chaînes gratuites du Groupe réalisent une part d'audience de 28,8 % sur les Individus âgés de 4 ans et plus, en hausse de 0,6 point sur un an, faisant ainsi du groupe TF1 le premier groupe audiovisuel de France.

La part d'audience de la chaîne TF1 atteint 22,7 %, soit une progression de 0,2 point par rapport aux neuf premiers mois de 2012. TF1 est la seule grande chaîne à progresser sur la période, dans un univers élargi à 25 chaînes. Elle obtient les 49 des 50 meilleures audiences et est *leader* sur 88 % des soirées.

Dans un contexte de forte intensité concurrentielle, TMC reste, à fin septembre 2013, la 5^{ème} chaîne française et demeure *leader* historique de la TNT, avec une part d'audience de 3,5 % sur les Individus âgés de 4 ans et plus.

NT1 stabilise sa part d'audience à 2,1 %, tout en continuant à progresser sur les Femmes de moins de 50 ans Responsables des Achats pour atteindre 2,8 % de part d'audience sur les neuf premiers mois 2013 (+ 3,7 %).

A fin septembre 2013, HD1 est le *leader* des 6 nouvelles chaînes HD lancées fin 2012 et réalise 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.

Source : Médiamétrie

Chiffre d'affaires par activité

M€	T1 2013	T1 2012	T2 2013	T2 2012	T3 2013	T3 2012	9m 2013	9m 2012	Var. 9m
Antennes et Contenus	386,1	435,8	458,1	471,9	346,7	346,0	1 190,9	1 253,7	(62,8)
<i>dont publicité TV</i>	331,8	381,2	396,6	417,2	297,5	297,4	1 025,9	1 095,8	(69,9)
Services Consommateurs	54,2	67,2	46,4	52,7	47,7	47,4	148,3	167,3	(19,0)
Offre Payante	123,1	123,5	135,7	145,8	141,4	156,1	400,2	425,4	(25,2)
Holding et Divers	2,2	2,1	2,2	2,2	2,2	2,2	6,6	6,5	+ 0,1
Chiffre d'affaires consolidé	565,6	628,6	642,4	672,6	538,0	551,7	1 746,0	1 852,9	(106,9)

Les revenus du secteur **Antennes et Contenus** sont en légère progression au troisième trimestre 2013 (+ 0,2 %). Les recettes publicitaires des chaînes en clair se sont stabilisées au troisième trimestre 2013, après s'être inscrites en baisse de 13,0 % au premier trimestre et de 4,9 % au deuxième trimestre. Les revenus des autres activités du secteur progressent légèrement, notamment à la faveur du dynamisme des activités de production et de co-production du Groupe.

Le chiffre d'affaires du secteur **Services Consommateurs** s'élève à 47,7 millions d'euros au troisième trimestre 2013. La croissance de l'activité de TF1 Entreprises compense le recul de TF1 Vidéo et de Téléshopping.

L'évolution des revenus du secteur **Offre Payante** sur un an est principalement due à une base de comparaison défavorable pour Eurosport, qui avait diffusé les Jeux Olympiques de Londres en 2012.

Résultat opérationnel courant par activité

M€	T1 2013	T1 2012	T2 2013	T2 2012	T3 2013	T3 2012	9m 2013	9m 2012	Var. 9m
Antennes et Contenus	(25,9)	38,3 *	54,5	52,0	2,7	(7,6)	31,3	82,7 *	(51,4)
<i>dont coût des programmes</i>	(258,2)	(259,0)	(233,3)	(252,3)	(199,7)	(228,3)	(691,2)	(739,6)	+ 48,4
Services Consommateurs	2,9	10,4	1,9	(0,5)	1,9	3,6	6,7	13,5	(6,8)
Offre Payante	3,0	3,5	26,1	22,2	24,7	21,0	53,8	46,7	+ 7,1
Holding et Divers	4,3	3,8	4,0	4,2	4,2	3,3	12,5	11,3	+ 1,2
Résultat opérationnel courant	(15,7)	56,0 *	86,5	77,9	33,5	20,3	104,3	154,2 *	(49,9)

* dont 27,1 millions d'euros de produit lié à un remboursement de taxe CNC

Un coût des programmes maîtrisé dans un contexte de croissance de part d'audience

Au troisième trimestre 2013, le **coût des programmes** des Antennes du Groupe s'élève à 199,7 millions d'euros, soit une économie de 28,6 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2012.

A fin septembre 2013, le coût des programmes des Antennes du Groupe, intégrant le lancement de HD1, s'élève à 691,2 millions d'euros, en économie de 48,4 millions d'euros sur un an. Hors événement sportif, il est en économie substantielle (24,1 millions d'euros). L'optimisation du coût des programmes de la chaîne TF1 a ainsi permis de lancer HD1 et de réinvestir dans la programmation de TMC et NT1.

Une rentabilité en nette progression au troisième trimestre 2013

Les efforts d'adaptation entrepris par le Groupe ont à nouveau porté leurs fruits et lui ont permis d'améliorer sa rentabilité au troisième trimestre 2013. Le **résultat opérationnel courant** atteint ainsi **33,5 millions d'euros**, en hausse de 13,2 millions d'euros. Cette performance est à mettre au regard d'un chiffre d'affaires consolidé en recul de 13,7 millions d'euros. Le taux de marge opérationnelle du Groupe progresse ainsi de 2,5 points sur un an pour atteindre 6,2 %.

Au troisième trimestre 2013, le résultat opérationnel courant du secteur **Antennes et Contenus** progresse de 10,3 millions d'euros, à mettre au regard d'un chiffre d'affaires publicitaire stable pour les quatre chaînes en clair du Groupe. Le résultat opérationnel courant du secteur **Service Consommateurs** est de 1,9 million d'euros. La rentabilité du secteur **Offre Payante** s'améliore, portée par le groupe Eurosport qui affiche un taux de marge opérationnelle courante de 19,5 %, en progression de 5 points sur un an.

Sur le trimestre, le groupe TF1 a réalisé **13 millions d'euros d'économies récurrentes** dans le cadre de la Phase II du plan d'optimisation dont :

- 8 millions d'euros d'économies sur le coût des programmes de TF1,
- 3 millions d'euros d'économies liées aux efforts de productivité,
- 2 millions d'euros d'économies sur les frais généraux du Groupe.

Ce montant porte ainsi à 44 millions les économies récurrentes déjà réalisées par le Groupe depuis le 30 juin 2012, sur les 85 millions d'euros prévus d'ici fin 2014 au titre de la Phase II du plan d'optimisation.

Une structure financière toujours très solide

Au 30 septembre 2013, le total des capitaux propres part du Groupe s'élève à 1 638,0 millions d'euros pour un total bilan de 3 446,7 millions d'euros.

La trésorerie nette à fin septembre 2013 atteint 189,7 millions d'euros contre 236,3 millions au 31 décembre 2012 et une dette nette de 17,7 millions d'euros au 30 septembre 2012.

Evolution du capital

Le Conseil d'Administration a décidé l'annulation de 30 000 actions autodétenues. A la suite de levées de *stock-options*, le nombre d'actions et le nombre de droits de vote s'élèvent désormais à 211 093 892. Le montant du capital est de 42 218 778,40 euros.

Perspectives 2013

Pour l'année 2013, le Groupe confirme son hypothèse de chiffre d'affaires consolidé à 2 500 millions d'euros à périmètre constant, dans un contexte où la visibilité reste faible et la volatilité forte sur le marché publicitaire.

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 des neuf premiers mois de 2013 est disponible sur le site <http://www.groupe-tf1.fr/>.

Une conférence téléphonique aura lieu le 7 novembre 2013 à 18h30 (heure de Paris).
Les détails de connexion à la conférence sont disponibles sur le site <http://www.groupe-tf1.fr/>.

Au cours des neuf premiers mois 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/>.

CONTACTS

<http://www.groupe-tf1.fr/>

TF1 - Direction des Relations Investisseurs / Investor Relations – Courriel / email : comfi@tf1.fr
TF1 - Direction de la Communication / Corporate Communication – Courriel / email : vduval@tf1.fr