

Boulogne-Billancourt, le 25 juillet 2013

AU DEUXIEME TRIMESTRE 2013 :
un résultat opérationnel en hausse de 11 % à 86,5 M€

AU PREMIER SEMESTRE 2013 :
un chiffre d'affaires consolidé de 1 208 millions d'euros (- 7 %)
une part d'audience Groupe de 29,0 % (+ 2 %)

Dans un contexte difficile, le groupe TF1 parvient à faire progresser son audience sur le premier semestre. Il confirme, au deuxième trimestre, sa capacité d'adaptation en améliorant sur un an son résultat opérationnel courant et sa situation de trésorerie.

Le Conseil d'administration de TF1, réuni le 24 juillet 2013 sous la Présidence de Nonce Paolini, a arrêté les comptes du premier semestre 2013.

CHIFFRES CONSOLIDES (M€)	T1 2013	T1 2012	T2 2013	T2 2012	S1 2013	S1 2012	Var. M€	Var. %
Chiffre d'affaires	565,6	628,6	642,4	672,6	1 208,0	1 301,2	(93,2)	- 7,2 %
<i>dont publicité groupe TF1</i>	<i>368,7</i>	<i>419,2</i>	<i>451,5</i>	<i>477,6</i>	<i>820,2</i>	<i>896,8</i>	<i>(76,6)</i>	<i>- 8,5 %</i>
<i>dont autres activités</i>	<i>196,9</i>	<i>209,4</i>	<i>190,9</i>	<i>195,0</i>	<i>387,8</i>	<i>404,4</i>	<i>(16,6)</i>	<i>- 4,1 %</i>
Résultat opérationnel	(15,7)	56,0*	86,5	77,9	70,8	133,9*	(63,1)	- 47,1 %
Coût de l'endettement financier net	0,1	0,1	0,0	(0,1)	0,1	-	+ 0,1	ns
Résultat net	(4,5)	36,4	53,1	59,2	48,6	95,6	(47,0)	- 49,2 %
Résultat net part du Groupe	(6,3)	35,2	48,4	58,3	42,1	93,5	(51,4)	- 55,0 %

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

Au 30 juin 2013, le chiffre d'affaires consolidé du Groupe s'établit à 1 208,0 millions d'euros, en baisse de 93,2 millions d'euros (- 7,2 %).

Il se compose :

- d'un **chiffre d'affaires publicitaire Groupe** de 820,2 millions d'euros, en baisse de 76,6 millions d'euros (- 8,5 %) par rapport au premier semestre 2012, dans un contexte économique et concurrentiel toujours difficile.
- d'un **chiffre d'affaires des autres activités** de 387,8 millions d'euros, en retrait de 16,6 millions d'euros sur un an (- 4,1 %).

Analyse par activité

M€	T1 2013	T1 2012	T2 2013	T2 2012	S1 2013	S1 2012	Var. S1
Antennes et Contenus	386,1	435,8	458,1	471,9	844,2	907,7	(63,5)
<i>dont publicité TV</i>	<i>331,8</i>	<i>381,2</i>	<i>396,6</i>	<i>417,2</i>	<i>728,4</i>	<i>798,4</i>	<i>(70,0)</i>
Services Consommateurs	54,2	67,2	46,4	52,7	100,6	119,9	(19,3)
Offre Payante	123,1	123,5	135,7	145,8	258,8	269,3	(10,5)
Holding et Divers	2,2	2,1	2,2	2,2	4,4	4,3	+ 0,1
Chiffre d'affaires consolidé	565,6	628,6	642,4	672,6	1 208,0	1 301,2	(93,2)

Sur les six premiers mois de l'année 2013, les 4 chaînes gratuites du Groupe réalisent une part d'audience de 29,0 % sur les Individus âgés de 4 ans et plus, en hausse de 0,6 point sur un an.

La part d'audience de la chaîne TF1 atteint 22,9 %, soit une progression de 0,2 point par rapport au 1^{er} semestre 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 92 % des soirées.

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

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 2,9 % de part d'audience sur le semestre (+ 7,4 %).

A fin juin 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

Les revenus du secteur **Antennes et Contenus**, à 844,2 millions d'euros, sont en retrait de 7,0 % sur le semestre.

Le chiffre d'affaires publicitaire des chaînes en clair s'élève à 728,4 millions d'euros, en recul de 8,8 % sur le semestre, avec un premier trimestre en recul de 13,0 % et un deuxième trimestre en baisse de 4,9 %.

Le dynamisme d'e-TF1 se confirme au 1^{er} semestre 2013, avec un chiffre d'affaires de 53,6 millions d'euros, en hausse de 7,0 % par rapport au 1^{er} semestre 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 30,1 millions d'euros, en hausse de 1,7 % sur un an, 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 100,6 millions d'euros à fin juin 2013, contre 119,9 millions d'euros un an plus tôt. Ce recul est notamment dû à l'activité Vidéo et à Téléshopping.

Les revenus du secteur **Offre Payante** s'élèvent à 258,8 millions d'euros à fin juin 2013. Le chiffre d'affaires du groupe Eurosport est en retrait de 2,4 % pour atteindre 219,5 millions d'euros. Pour mémoire, au premier semestre 2012, le groupe Eurosport avait enregistré une croissance de 21,4 % de ses revenus publicitaires, notamment grâce à l'UEFA Euro 2012 et au positionnement de certains annonceurs en amont des Jeux Olympiques d'été de Londres.

Le chiffre d'affaires des chaînes thématiques payantes en France s'inscrit en baisse de 11,3 % à 39,3 millions d'euros.

Une rentabilité en progression au deuxième trimestre 2013

A fin juin 2013, le **coût des programmes** des Antennes du Groupe, intégrant le lancement de HD1, s'élève à 491,5 millions d'euros, en recul de 19,8 millions d'euros sur un an.

Au premier semestre 2012, TF1 avait diffusé 8 matches de l'UEFA Euro 2012 de football, pour un montant de 21,8 millions d'euros. Ainsi, le coût des programmes hors événement sportif est quasiment stable à fin juin 2013 (+ 2,0 millions d'euros). Le renforcement des grilles de TMC et NT1 et le lancement de HD1 sont compensés par les économies réalisées sur la chaîne TF1.

M€	T1 2013	T1 2012	T2 2013	T2 2012	S1 2013	S1 2012	Var. S1
Antennes et Contenus	(25,9)	38,3 *	54,5	52,0	28,6	90,3 *	(61,7)
<i>dont coût des programmes</i>	(258,2)	(259,0)	(233,3)	(252,3)	(491,5)	(511,3)	+ 19,8
Services Consommateurs	2,9	10,4	1,9	(0,5)	4,8	9,9	(5,1)
Offre Payante	3,0	3,5	26,1	22,2	29,1	25,7	+ 3,4
Holding et Divers	4,3	3,8	4,0	4,2	8,3	8,0	+ 0,3
Résultat opérationnel courant	(15,7)	56,0 *	86,5	77,9	70,8	133,9 *	(63,1)

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

Le Groupe affiche un **résultat opérationnel courant** de 70,8 millions d'euros au premier semestre 2013, contre 133,9 millions d'euros un an auparavant.

Au deuxième trimestre 2013, les efforts d'adaptation entrepris par le Groupe ont porté leurs fruits et lui ont permis d'améliorer sa rentabilité. Le résultat opérationnel courant du Groupe progresse ainsi de 8,6 millions d'euros (+ 11,0 %) pour atteindre 86,5 millions d'euros, alors que le chiffre d'affaires s'inscrit en recul de 30,2 millions d'euros. Les trois secteurs opérationnels du groupe TF1 améliorent leur rentabilité sur le trimestre. Le taux de marge opérationnelle du Groupe s'établit ainsi à 13,5 % contre 11,6 % au deuxième trimestre 2012, soit une progression de 1,9 point sur un an.

Au deuxième trimestre 2013, le Groupe a réalisé 9 millions d'euros d'économies récurrentes dans le cadre de la phase II du plan d'optimisation dont 4 millions d'euros d'économies sur le coût des programmes de TF1, 3 millions d'euros d'économies liées aux efforts de productivité et 2 millions d'euros d'économies sur les frais généraux du Groupe.

Ce montant vient s'ajouter aux 15 millions d'euros d'économies réalisées en 2012 et aux 7 millions d'euros générés au premier trimestre 2013. Ainsi, le Groupe a d'ores et déjà réalisé 31 millions d'économies récurrentes depuis le 30 juin 2012 sur les 85 millions d'euros prévus au titre de la Phase II du plan d'optimisation.

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

Résultat net part du Groupe : 42,1 millions d'euros

Le résultat net part du Groupe du premier semestre 2013 s'élève à 42,1 millions d'euros.

Au deuxième trimestre 2013, le résultat net part du Groupe s'établit à 48,4 millions d'euros contre 58,2 millions d'euros un an plus tôt.

Une structure financière toujours très solide

Au 30 juin 2013, le total des capitaux propres part du Groupe s'élève à 1 610,0 millions d'euros pour un total bilan de 3 590,4 millions d'euros.

La trésorerie nette à fin juin 2013 est de 165,7 millions d'euros contre 236,3 millions au 31 décembre 2012 et une dette nette de 91,7 millions d'euros au 30 juin 2012.

Perspectives 2013

Au cours du premier semestre 2013, le groupe TF1 a poursuivi ses efforts d'adaptation à la nouvelle donne économique et concurrentielle. Pour l'année 2013, le Groupe confirme son hypothèse de chiffre d'affaires consolidé à 2 500 millions d'euros.

Conformément à ses engagements, le Groupe poursuit l'accélération de la mise en œuvre de la phase II de son plan d'optimisation, qui vise à générer 85 millions d'euros d'économies récurrentes d'ici fin 2014. Le Groupe met également en œuvre des mesures spécifiques pour réaliser des économies complémentaires en 2013.

La capacité du Groupe à poursuivre l'adaptation de son modèle économique en 2013 s'est ainsi traduite au deuxième trimestre par une augmentation du résultat opérationnel courant alors que le chiffre d'affaires s'est inscrit en retrait.

Au second semestre, le groupe TF1 se concentrera sur cinq priorités :

- délivrer des audiences fortes ;
- valoriser les écrans publicitaires majeurs ;
- rester à la pointe de l'innovation dans tous les domaines ;
- poursuivre son développement ;
- continuer d'adapter son modèle économique.

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 financier semestriel est disponible sur le site <http://www.groupe-tf1.fr/>.

Une conférence téléphonique aura lieu le 25 juillet à 9h30 (heure de Paris).
Les détails de connexion à la conférence sont disponibles sur le site <http://www.groupe-tf1.fr/>.

Au cours du premier semestre 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



Rapport financier semestriel

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 type	5
FAITS MARQUANTS DU PREMIER SEMESTRE 2013	6
RAPPORT DE GESTION	8
1. PERFORMANCE FINANCIERE	8
2. DETAIL DES ACTIVITES	11
3. RESPONSABILITE SOCIETALE	18
4. POINT SOCIAL	19
5. PERFORMANCES BOURSIERES	19
6. ACTIONNARIAT	19
PERSPECTIVES	20
PARTIES LIEES	21
FACTEURS DE RISQUES	22
COMPTES CONSOLIDES AU 30 JUIN 2013	24
Bilan consolidé	24
Bilan consolidé (suite)	25
Compte de résultat consolidé	26
Etat des produits et charges comptabilisés	27
Tableau de variation des capitaux propres consolidés	28
Tableau des flux de trésorerie consolidés	29
Notes annexes aux états financiers consolidés	30
CALENDRIER PREVISIONNEL	38
DECLARATION DE LA PERSONNE RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL	39
RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES	40

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 : <http://www.groupe-tf1.fr/finance/resultats-publications/presentations-investisseurs/presentations-investisseurs-6282191-843.html>. 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>	S1 2013	S1 2012	Année 2012 (12 mois)
Chiffre d'affaires consolidé	1 208,0	1 301,2	2 620,6
<i>Chiffre d'affaires publicitaire Groupe</i>	<i>820,2</i>	<i>896,8</i>	<i>1 775,5</i>
<i>Chiffre d'affaires des autres activités</i>	<i>387,8</i>	<i>404,4</i>	<i>845,1</i>
Résultat opérationnel courant	70,8	133,9	258,1
Résultat opérationnel	70,8	133,9	210,4
Résultat net part du Groupe	42,1	93,5	136,0
Capacité d'autofinancement*	98,8	164,4	277,0
Total capitaux propres part du Groupe	1 610,0	1 547,9	1 684,8
Trésorerie nette (+) / Endettement financier (-)	165,7	(91,7)	236,3
Bénéfice net par action (€)	0,20	0,44	0,65
Bénéfice net dilué par action (€)	0,20	0,44	0,64

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

	S1 2013	S1 2012	Année 2012 (12 mois)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation (en milliers)	210 352	210 812	210 716
Cours de clôture fin de période (en euros)	9,19	6,29	8,85
Capitalisation boursière de fin de période (en milliards d'euros)	1,9	1,3	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		
	S1 2013	S1 2012	Année 2012	S1 2013	S1 2012	Année 2012
Antennes & contenus	844,2	907,7	1 809,3	28,6	90,3	160,1
Antennes	814,1	878,1	1 737,8	25,9	88,8	154,9
Contenus	30,1	29,6	71,5	2,7	1,5	5,2
Services consommateurs	100,6	119,9	240,3	4,8	9,9	18,0
TF1 Vidéo	29,9	46,0	84,1	2,7	1,3	0,3
Téléshopping	48,4	56,5	99,3	0,4	7,0	6,8
TF1 Entreprises	22,3	17,4	56,9	1,7	1,6	10,9
Offre Payante	258,8	269,3	562,7	29,1	25,7	64,3
Groupe Eurosport	219,5	225,0	475,1	30,7	26,8	63,6
Chaînes Thématiques France	39,3	44,3	87,6	(1,6)	(1,1)	0,7
Holding et Divers	4,4	4,3	8,3	8,3	8,0	15,7
TOTAL	1 208,0	1 301,2	2 620,6	70,8	133,9	258,1

Détail du chiffre d'affaires publicitaire Groupe

<i>en millions d'euros</i>	Contributions au chiffre d'affaires publicitaire		
	S1 2013	S1 2012	Année 2012
Publicité Antennes & Contenus	770,1	837,8	1 649,7
dont Télévision	728,4	798,4	1 566,0
dont Autres Supports	41,7	39,4	83,7
Publicité Offre Payante	50,1	59,0	125,8
dont Groupe Eurosport	40,9	44,8	98,6
dont Chaînes Thématiques France	9,2	14,2	27,2
CHIFFRE D'AFFAIRES PUBLICITAIRE GROUPE	820,2	896,8	1 775,5

Détail du coût des programmes par type

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>	S1 2013	S1 2012	Année 2012
Total coûts de programmes	491,5	511,3	1 004,6
<i>Evènements sportifs</i>	-	21,8	24,2
Total hors événements sportifs	491,5	489,5	980,4
Variétés / Jeux / Magazines	143,6	144,4	293,6
Fictions / Téléfilms / Séries / Théâtre	176,4	165,0	313,4
Sports (hors événements sportifs)	31,4	47,4	101,0
Information	52,0	56,2	107,9
Films	79,3	69,0	147,5
Jeunesse	8,8	7,5	17,0

Faits marquants du premier semestre 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 deuxième 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'espairs" 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 4,1 millions de visiteurs sur Internet et 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 est 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.

Avril

22 avril 2013 : les 3 chaînes thématiques de TF1 (Ushuaïa TV, Styia et Histoire) sont diffusées depuis Boulogne. Elles étaient auparavant diffusées depuis le site de Lorient.

25 avril 2013 : Laurent-Eric Le Lay est nommé Directeur Général de TF1 Publicité à compter du 1^{er} juin. Martine Hollinger, demeure Présidente de TF1 Publicité.

29 avril 2013 : le Conseil d'Administration du groupe Eurosport réuni le 26 avril a décidé de nommer Philippe Denery, Président et Jean-Thierry Augustin, Directeur Général du groupe Eurosport. Philippe Denery demeure par ailleurs Directeur Général Adjoint Finances du Groupe TF1.

Mai

12 mai 2013 : HD1 réalise son record d'audience historique en diffusant le film *Gladiator*. La chaîne rassemble 458 000 téléspectateurs à cette occasion.

22 mai 2013 : *Connect*, l'expérience de télévision synchronisée avec un second écran, s'étend au domaine de l'information. Les téléspectateurs-internautes pourront, après avoir cliqué sur l'onglet "Connect" de l'application MYTF1News, approfondir leurs connaissances sur certains sujets des Journaux Télévisés de 13 heures et de 20 heures.

29 mai 2013 : le journal Metro change de nom et unifie son offre d'information "tous supports" sous la marque Metronews.

30 mai 2013 : le Comité de Direction générale de TF1 a entériné un ensemble de mesures d'économies en vigueur au 1^{er} juin ou 1^{er} juillet 2013.

Juin

3 juin 2013 : du 3 au 9 juin les rédactions de TF1, LCI, MYTF1News et Metronews se mobilisent pour l'emploi en lançant la 7^{ème} édition d'*Une semaine pour l'emploi*. Depuis le lancement de l'opération en 2009, plus de 15 000 contrats ont été signés. Fort de ces chiffres encourageants, le groupe TF1 a décidé de renouveler cette initiative positive.

10 juin 2013 : HD1 diffuse sa première création originale, *Ma Meuf*, produite par Calt, un programme court de 60 épisodes de 3 minutes chacun.

13 juin 2013 : la deuxième édition des *Social Media Awards* s'est tenue à Paris. A cette occasion, TF1 reçoit le prix de la meilleure chaîne *social TV* pour ses émissions : *NRJ Music Awards*, *The Voice*, *Les Enfoirés* et *Miss France*.

19 juin 2013 : MYTF1VOD organisait la 1^{ère} édition des VODAYS à l'auditorium de TF1. 50 journalistes et ayants-droits étaient présents. L'occasion pour MYTF1VOD de présenter ses nouveaux développements et d'afficher ses ambitions.

26 juin 2013 : le Prix Media Enfance Majuscule, récompense le programme court *Cécile et Kevin* dans la catégorie jeunesse, produit par Made in PM et TF1 en partenariat avec l'UNICEF. La mini-série traite, avec humour, du sujet de l'intolérance à l'école du respect envers ceux qui sont différents.

28 juin 2013 : TMC réalise son record d'audience historique sur le foot avec le match Espagne-Italie comptant pour la FIFA Coupe des Confédérations, suivi par 1,9 million de téléspectateurs. TMC diffuse du 15 juin au 30 juin cette compétition en exclusivité.

Rapport de gestion

Boulogne-Billancourt, le 24 juillet 2013

Changement de méthode comptable

Au premier semestre 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 premier janvier 2013 et qui sont sans incidence sur les comptes.

Changement de présentation

Au cours du premier semestre 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

Au 30 juin 2013, le chiffre d'affaires consolidé du Groupe s'établit à 1 208,0 millions d'euros, en baisse de 93,2 millions d'euros (- 7,2 %).

Le chiffre d'affaires publicitaire du Groupe s'élève à 820,2 millions d'euros, en recul de 8,5 % par rapport au premier semestre 2012.

Il se compose de :

- 728,4 millions d'euros de revenus publicitaires pour les 4 chaînes en clair du Groupe (- 8,8 %). Ce recul est lié à l'environnement économique particulièrement dégradé et à une pression concurrentielle forte, qui ont engendré une pression sur les prix. Après un recul de 13,0 % lors du premier trimestre 2013, le Groupe a su adapter sa politique commerciale. Ainsi, le chiffre d'affaires publicitaire des antennes en clair du Groupe connaît un recul limité de 4,9 % au deuxième trimestre.
- 41,7 millions d'euros de revenus publicitaires générés par les autres supports du secteur Antennes et Contenus, en hausse de 5,8 % sur un an. Le dynamisme de la publicité sur Internet (e-TF1) et celui des radios font plus que compenser la baisse des revenus publicitaire de Metro France ;
- 50,1 millions d'euros de chiffre d'affaires publicitaire lié aux supports du secteur Offre Payante, en baisse de 15,1 % par rapport au

premier semestre 2012. Ce recul s'explique d'une part par la baisse des revenus publicitaires des chaînes payantes en France, en lien avec la conjoncture difficile et, d'autre part, par la baisse du chiffre d'affaires publicitaire du groupe Eurosport, liée à une saisonnalité publicitaire différente en 2013 par rapport à 2012, année de diffusion des Jeux Olympiques d'été et de l'UEFA Euro 2012.

Le chiffre d'affaires non-publicitaire du Groupe au premier semestre 2013 s'élève à 387,8 millions, en recul de 4,1 % par rapport à la même période de l'année précédente, soit 16,6 millions d'euros. Ce retrait s'explique principalement par une base de comparaison élevée chez TF1 Vidéo, le premier semestre 2012 ayant bénéficié du succès du film *Intouchables*.

Au deuxième trimestre 2013, le chiffre d'affaires consolidé du Groupe s'établit à 642,4 millions d'euros, en recul de 4,5 %.

Sur cette période, le chiffre d'affaires publicitaire du Groupe s'élève à 451,5 millions d'euros, en recul de 5,5 % par rapport au deuxième trimestre 2012.

Il se décompose en :

- 396,6 millions d'euros de revenus publicitaires pour les 4 chaînes en clair du Groupe (- 4,9 %) ;
- 23,4 millions d'euros de revenus publicitaires générés par les autres supports du secteur Antennes et Contenus, en progression de 12,0 % sur un an ;
- 31,5 millions d'euros de chiffre d'affaires publicitaire lié aux supports du secteur Offre Payante, en baisse de 20,3 % par rapport au deuxième trimestre 2012.

Le chiffre d'affaires non-publicitaire du Groupe au deuxième trimestre 2013 s'élève à 190,9 millions, en retrait de 2,1 % par rapport à la même période de l'année précédente. Ce recul est notamment dû à l'activité Vidéo et à Téléshopping.

1.2. Coût des programmes et autres produits et charges opérationnels

Dans le cadre de la phase II du plan d'optimisation lancé en 2012, le Groupe a généré, au premier semestre 2013, 16 millions d'euros

d'économies récurrentes dont 8 millions d'euros d'économies sur le coût des programmes de TF1 (dont 4 millions d'euros au 2^{ème} trimestre 2013), 5 millions d'euros sur les frais généraux du Groupe (dont 2 millions d'euros au 2^{ème} trimestre 2013) et 3 millions d'euros au titre de la productivité (réalisées au 2^{ème} trimestre 2013). Ainsi, depuis le début du plan d'optimisation, le Groupe a d'ores et déjà réalisé 31 millions d'économies récurrentes sur l'engagement de 85 millions d'euros à réaliser d'ici fin 2014.

Au 30 juin 2013, le coût des programmes des 4 chaînes en clair du groupe TF1 s'élève à 491,5 millions d'euros, contre 511,3 millions d'euros un an plus tôt, soit une baisse de 19,8 millions d'euros.

Hors événement sportif, le coût des programmes est quasiment stable (+ 2,0 millions d'euros). TF1 avait en effet diffusé, lors du deuxième trimestre 2012, 8 matchs de l'Euro 2012 de Football pour un coût de 21,8 millions d'euros.

Les économies réalisées par la chaîne TF1 ont été compensées par l'intégration du coût des programmes de HD1, lancée fin décembre 2012, ainsi que par le renforcement des programmes de TMC et NT1 face à une concurrence accrue sur la TNT.

A fin juin 2013, les autres charges, amortissements et provisions sont en amélioration de 10,3 millions d'euros.

Pour mémoire, les autres produits et charges d'exploitation du Groupe en 2012 intégraient 27,1 millions d'euros de produit non-récurrent lié à l'aboutissement d'une réclamation de taxe CNC au premier trimestre.

1.3. Résultat opérationnel courant

Le Groupe affiche un résultat opérationnel courant de 70,8 millions d'euros au premier semestre 2013, contre 133,9 millions d'euros un an auparavant.

Au deuxième trimestre 2013, les efforts d'adaptation entrepris par le Groupe ont porté leurs fruits et lui ont permis d'améliorer sa rentabilité. Le résultat opérationnel courant du Groupe progresse ainsi de 8,6 millions d'euros (+ 11,0 %) pour atteindre 86,5 millions d'euros, alors que le chiffre d'affaires s'inscrit en recul de 30,2 millions d'euros (- 4,5 %). Le taux de marge opérationnelle du Groupe s'établit ainsi à 13,5 % contre 11,6 % au premier semestre 2012, soit une progression de 1,9 point sur un an.

1.4. Résultat net

Le coût de l'endettement financier net du Groupe s'établit à + 0,1 million d'euros au premier semestre 2013.

Les autres produits et charges financiers, au 30 juin 2013, sont de + 0,2 million d'euros contre + 5,7 millions d'euros un an plus tôt. Pour mémoire, la revalorisation à la juste valeur de l'option d'achat octroyée en juin 2010 à M. Claude Berda et portant sur la participation détenue par TF1 de 33,5 % du capital de Groupe AB a été comptabilisée au deuxième trimestre 2012.

La charge d'impôt s'élève sur le semestre à 22,4 millions d'euros contre une charge de 43,9 millions d'euros au premier semestre 2012.

La quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence est stable d'une année sur l'autre à - 0,1 million d'euros.

La part du résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle s'élève à 6,5 millions d'euros au premier semestre 2013 contre 2,1 millions d'euros un an plus tôt. Cette hausse s'explique notamment par l'entrée de Discovery Communications au capital d'Eurosport et de plusieurs chaînes thématiques payantes en France en décembre 2012.

Ainsi, le résultat net part du Groupe du premier semestre 2013 s'élève à 42,1 millions d'euros contre 93,5 millions d'euros un an plus tôt.

Au 2^{ème} trimestre 2013, le résultat net part du Groupe s'établit à 48,4 millions d'euros (- 9,9 millions d'euros par rapport au 2^{ème} trimestre 2012).

1.5. Structure Financière

Au 30 juin 2013, le total des capitaux propres part du Groupe s'élève à 1 610,0 millions d'euros pour un total bilan de 3 590,4 millions d'euros.

La trésorerie nette à fin juin 2013 atteint 165,7 millions d'euros contre 236,3 millions au 31 décembre 2012 et une dette nette de 91,7 millions d'euros au 30 juin 2012.

Au 30 juin 2013, le Groupe dispose d'un portefeuille de lignes bilatérales d'un montant total de 950 millions 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 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 des Activités

2.1. ANTENNES ET CONTENUS

Chiffre d'affaires (M€)	S1 2013	S1 2012	Var. %
Antennes	814,1	878,1	- 7,3 %
dont publicité TV	728,4	798,4	- 8,8 %
dont publicité autres supports	41,7	39,4	+ 5,8 %
dont autre CA	44,0	40,3	+ 9,2 %
Contenus	30,1	29,6	+ 1,7 %
Antennes & Contenus	844,2	907,7	- 7,0 %

Résultat opérationnel courant (M€)	S1 2013	S1 2012	Var. M€
Antennes	25,9	88,8	- 62,9
Contenus	2,7	1,5	+ 1,2
Antennes & Contenus	28,6	90,3	- 61,7

Le chiffre d'affaires du pôle Antennes et Contenus s'établit à 844,2 millions d'euros, en recul de 7,0 % sur le premier semestre 2013.

Le résultat opérationnel courant s'établit à 28,6 millions d'euros, contre 90,3 millions d'euros au 30 juin 2012. Pour mémoire, le résultat opérationnel courant du premier semestre 2012 intégrait 27,1 millions d'euros de produit non-récurrent lié à l'aboutissement d'une réclamation de taxe CNC.

Au deuxième trimestre 2013, le chiffre d'affaires du secteur Antennes et Contenus recule de 13,8 millions d'euros, soit une baisse de 2,9 %. Le résultat opérationnel courant progresse quant à lui de 2,5 millions d'euros à 54,5 millions.

2.1.1. Antennes

Sur le premier semestre 2013, le chiffre d'affaires des Antennes est en retrait de 7,3 % à 814,1 millions d'euros, dont 770,1 millions d'euros de chiffre d'affaires publicitaire (- 8,1 %) et 44,0 millions d'euros de chiffre d'affaires non publicitaire (+ 9,2 %).

Le résultat opérationnel courant s'établit à 25,9 millions d'euros, en baisse de 62,9 millions d'euros par rapport au premier semestre 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.

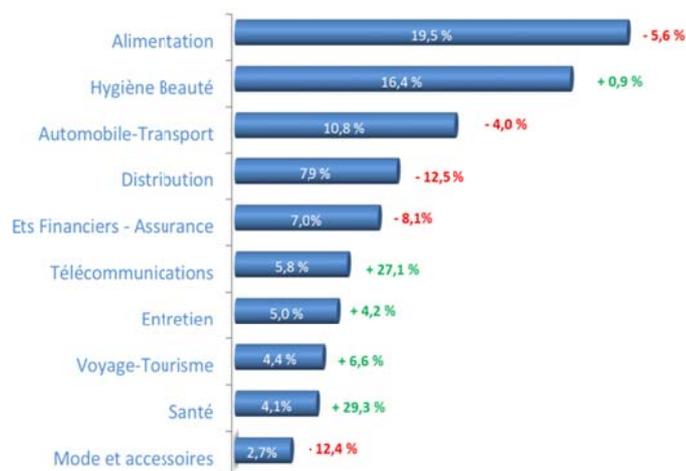
Chiffre d'affaires publicitaire¹

A fin juin 2013, les investissements publicitaires plurimédias bruts sont en hausse de 0,5 % à 13,3 milliards d'euros.

- La télévision reste le premier media investi avec une part de marché qui augmente de 0,7 point sur 1 an à 34,5 % grâce à des investissements bruts en hausse de 2,5 % sur la période, pour atteindre 4,6 milliards d'euros. Les investissements sur la TNT gratuite continuent de croître (+ 10,8 %) 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. Les recettes brutes de la télévision historique progressent de 1,2 %. Les recettes des chaînes diffusées sur le câble et le satellite sont en forte baisse de 15,6 %.
- La presse reste le second média investi en France, avec des recettes brutes de 3,7 milliard d'euros, en baisse de 1,6 % à fin juin 2013 par rapport à fin juin 2012.
- La radio parvient à augmenter ses recettes brutes (+ 6,5 %) à 2,2 milliards d'euros.
- L'affichage recule de 7,3 % sur un an, à 1,3 milliard d'euros, Internet recule de 1,7 % à 1,3 milliard d'euros. Enfin, le cinéma progresse de 6,0 % à 184,5 millions d'euros.

Les recettes brutes des chaînes en clair du groupe TF1 sont quasi stables (- 0,2 %) au premier semestre 2013 par rapport à la même période en 2012.

L'évolution des investissements publicitaires bruts par secteur sur les six premiers mois de l'année 2013 pour ces quatre chaînes est présentée ci-dessous².



¹ Investissements plurimedia hors sponsoring 2013 (6 médias)

² Source : Kantar Média - Janvier Juin 2013

Sur le semestre, le chiffre d'affaires publicitaire sur les 4 chaînes en clair du Groupe recule de 8,8 % tandis que le chiffre d'affaires publicitaire des autres supports progresse de 5,8 % à la faveur de la croissance de la publicité digitale et de la publicité sur les radios en régie chez TF1 Publicité.

Après un premier trimestre en recul de 13,0 %, le chiffre d'affaires de la publicité sur les 4 chaînes en clair du Groupe recule de - 4,9 % au deuxième trimestre 2013. Le chiffre d'affaires publicitaire des autres supports progresse quant à lui de 12,0 % au deuxième trimestre 2013, après une baisse de 1,1 % au premier trimestre.

- **Antennes en clair**

Marché

Au premier semestre 2013, la durée d'écoute de la télévision reste très élevée et atteint, pour les Individus âgés de 4 ans et plus, 3 heures et 55 minutes, en retrait de 4 minutes par rapport au premier semestre 2012. Elle s'établit à 4 heures et 01 minute pour les Femmes de moins de 50 ans Responsables des Achats, soit une baisse de 9 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 plus de 47 % des foyers français au 30 juin 2013. A cette date, leur audience cumulée a atteint 1,9 % 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'emploie avec succès à établir la programmation la plus complémentaire et la plus pertinente possible sur ses 4 chaînes.

A fin juin 2013, l'audience cumulée des 4 chaînes en clair du Groupe atteint 29,0 % sur les individus âgés de 4 ans et plus, soit une hausse de 0,6 point (+ 2 %) par rapport au premier semestre 2012. Sur les femmes de moins de 50 ans responsables des achats, l'audience cumulée atteint 32,5 % contre 32,0 % au premier semestre 2012 (+ 2 %).

TF1

La chaîne TF1 est la seule chaîne historique à voir sa part d'audience progresser sur le premier semestre 2013, pour atteindre 22,9 % sur les Individus âgés de 4 ans et plus (contre 22,7 % sur

le premier semestre 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 25,2 %, quasiment stable par rapport au premier semestre 2012 (- 0,4 %).

TF1 confirme ainsi sa position unique et son statut de chaîne de l'événement et du lien social, en fédérant au premier semestre 2013 plus de 8 millions de téléspectateurs à 23 reprises. TF1 est la seule chaîne à rassembler plus de 9 millions de téléspectateurs à 9 reprises et 10 millions de téléspectateurs à 2 reprises.

Au premier semestre, la chaîne TF1 réunit en moyenne 6,3 millions de téléspectateurs en *prime time* et se positionne en tant que *leader* à 92 % 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, *Canteloup* a rassemblé jusqu'à 9,9 millions de téléspectateurs, record historique de l'émission.

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 7,4 millions de téléspectateurs. L'audience de la fiction a progressé de 200 000 téléspectateurs d'une saison à l'autre.

Le cinéma : TF1 a réalisé la meilleure audience pour un film depuis novembre 2010 avec *Rien à déclarer* à 10,0 millions de téléspectateurs.

L'information : Les *Journaux Télévisés* de TF1 restent les plus fédérateurs d'Europe. Les efforts de modernisation de l'Information du Groupe portent leurs fruits et la part d'audience des journaux télévisés augmente ainsi sensiblement au premier semestre 2013 : la part d'audience du Journal Télévisé de 13 heures progresse de 1,2 point à 44,0 % sur les individus âgés de 4 ans et plus et le Journal Télévisé de 20 heures atteint 27,2 % de part d'audience sur cette cible (+ 1,5 point).

TMC

Au premier semestre 2013, dans un contexte de forte intensité concurrentielle, TMC affiche une part d'audience de 3,5 % sur les Individus âgés de 4 ans et plus (- 0,1 point sur un an) et de 3,7 % sur les Femmes de moins de 50 ans Responsables des Achats (contre 4,0 % un an plus tôt).

Sur le semestre, 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 0,8 million de téléspectateurs en moyenne (contre 0,9 million de téléspectateurs un an plus tôt). Les films de *prime time* sont particulièrement fédérateurs et TMC affiche l'offre la plus performante des chaînes de la TNT avec en moyenne 1,1 million de téléspectateurs. Par ailleurs, TMC a diffusé la FIFA Coupe des Confédérations 2013 et a réuni 1,9 million de téléspectateurs le 27 juin lors de la demi-finale Espagne-Italie, meilleure audience de la chaîne en 2013. TMC a réalisé ce jour-là la meilleure performance en 2013 de la TNT sur l'ensemble de la journée avec 5,3 % de part d'audience sur les individus âgés de 4 ans et plus.

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

NT1

Au premier semestre 2013, NT1 affiche une nouvelle fois des audiences en hausse sur les Femmes de moins de 50 ans Responsables des Achats (+ 7,4 %) à 2,9 %. L'audience est stable sur les individus âgés de 4 ans et plus à 2,1 %. NT1 parvient ainsi à résister efficacement à une pression concurrentielle accrue.

La chaîne rassemble en moyenne 0,6 million de téléspectateurs en *prime time* (stable par rapport au premier semestre 2012).

NT1 a notamment réalisé des scores d'audience élevés 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. L'offre de NT1 reste puissante grâce notamment à son offre cinéma (*X-men*, *l'affrontement final* a rassemblé 1,5 million de téléspectateurs) et sa programmation de séries américaines à succès (*Les frères Scott*, *How I met your mother*, etc.).

HD1

Lancée le 12 décembre dernier, HD1 est la quatrième chaîne en clair du groupe TF1, consacrée à la narration sous toutes ses formes.

Au 30 juin 2013, elle est disponible auprès de plus de 47 % de la population française.

A fin juin 2013, la chaîne est *leader* des 6 nouvelles chaînes HD lancées fin 2012. HD1 réalise ainsi au premier semestre 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 135 000 téléspectateurs en *prime time* et détient les 2 plus fortes audiences des 6 nouvelles chaînes TNT HD sur 2013, avec notamment le film *Gladiator* qui a rassemblé 458 000 téléspectateurs. HD1 bénéficie de la plus forte notoriété des 6 nouvelles chaînes de la TNT¹.

HD1 confirme ainsi mois après mois son lancement réussi et devrait poursuivre sa montée en puissance à mesure de son déploiement géographique.

• e-TF1

e-TF1 a continué d'innover au premier semestre 2013 en lançant notamment MYTF1 *Connect*, véritable prolongation du *live* sur le second écran et une nouvelle version du site MYTF1News.

La vidéo en ligne affiche à nouveau 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 internationaux².

Par ailleurs, le succès de l'application mobile MYTF1 se poursuit, elle comptabilise plus de 6,0 millions de téléchargements à fin juin 2013³.

e-TF1 poursuit ainsi sa montée en puissance au premier semestre 2013. Son chiffre d'affaires progresse de 7,0 % sur la période à 53,6 millions d'euros.

Cette bonne performance s'explique tant par la hausse des revenus liés à la publicité en ligne que par la progression 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 13,3 millions d'euros à fin juin 2013, soit une marge opérationnelle courante de 24,8 % contre 18,6 % un an plus tôt (+ 6,2 points).

¹ Observatoire de notoriété des chaînes de complément, Vague 2013, CSA

² Source : Médiamétrie NetRatings – mai 2013

³ Source : XiTi, estat Médiamétrie, iTunes Connect, Google Play

Au 2^{ème} trimestre, il faut noter que la marge opérationnelle d'e-TF1 progresse à 22,1 % contre 20,2 % au 2^{ème} trimestre 2012. Le chiffre d'affaires est en progression de 0,8 % à 24,9 millions d'euros pour un résultat opérationnel courant en hausse de 0,5 million d'euros à 5,5 millions d'euros.

Les succès d'e-TF1, tant en termes de consommation que de rentabilité, confirment la pertinence de la stratégie digitale du groupe TF1.

- **Autres supports**

Metro France¹

Le 29 mai 2013, le journal Metro a changé de nom et unifie son offre d'information "tous supports" sous la marque Metronews.

Metronews est le deuxième 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 1,6 % pour la presse, le chiffre d'affaires et le résultat opérationnel courant de Metro France sont en recul sur le semestre.

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 progression de 1,7 % à 30,1 millions d'euros, grâce notamment aux bonnes performances de TF1 Production et de TF1 Films Productions. Son résultat opérationnel courant ressort à 2,7 millions d'euros, contre 1,5 million d'euros un an plus tôt.

- **TF1 Droits Audiovisuels**

L'activité de TF1 Droits Audiovisuels est en recul au premier semestre 2013, impacté notamment par la baisse du chiffre d'affaires des films exploités en salles. 6 films sont sortis au premier semestre 2013 contre 8 au premier semestre 2012.

Le résultat opérationnel courant en revanche est en progression grâce aux ventes de catalogue.

- **TF1 Production**

La contribution au chiffre d'affaires de TF1 Production est en hausse au premier semestre 2013 grâce à l'activité commerciale des formats courts.

Le segment Divertissements a été dynamique avec la production de *Splash* et la *scripted reality* (*Petits secrets entre voisins*) pour les antennes de TF1. A noter que TF1 Production assurait la production de l'UEFA Euro 2012 lors du premier semestre 2012.

Le travail sur les coûts permet une amélioration du résultat opérationnel courant dans des proportions supérieures au chiffre d'affaires.

- **TF1 Films Production²**

Au cours du premier semestre 2013, TF1 Films Production a coproduit 13 films sortis en salles (contre 9 au premier semestre 2012). 6 films sortis ont dépassé le million d'entrées au 30 juin, contre 4 films lors du premier semestre 2012 : *Les profs* (3,8 millions d'entrées), *Boule et Bill* (2,0 millions d'entrées), *Jappeloup* (1,8 million d'entrées), *Les gamins* (1,6 million d'entrées), *20 ans d'écart* (1,2 million d'entrées), *La cage dorée* (1,2 million d'entrées).

Les recettes de co-production sont donc en hausse.

2.2. SERVICES CONSOMMATEURS

Chiffre d'affaires (M€)	S1 2013	S1 2012	Var. %
TF1 Vidéo	29,9	46,0	- 35,0 %
Téléshopping	48,4	56,5	- 14,3 %
TF1 Entreprises	22,3	17,4	+ 28,2 %
Services Consommateurs	100,6	119,9	- 16,1 %

Résultat opérationnel courant (M€)	S1 2013	S1 2012	Var. M€
TF1 Vidéo	2,7	1,3	+ 1,4
Téléshopping	0,4	7,0	- 6,6
TF1 Entreprises	1,7	1,6	+ 0,1
Services Consommateurs	4,8	9,9	- 5,1

Le chiffre d'affaires du pôle Services Consommateurs est en recul de 16,1 % à

¹ Source : Etude One 2012

² Source : Ecran Total

100,6 millions d'euros. Son résultat opérationnel courant est quant à lui en recul de 5,1 millions d'euros à 4,8 millions d'euros.

2.2.1. TF1 Vidéo

A fin juin 2013, TF1 Vidéo affiche un chiffre d'affaires de 29,9 millions d'euro contre 46,0 millions d'euros à fin juin 2012. Ce recul de 16,1 millions d'euros est lié quasi intégralement au succès de la sortie du film *Intouchables* au premier trimestre 2012, qui avait eu alors un fort impact positif. Par ailleurs, il convient de noter les bonnes performances du catalogue de TF1 Vidéo et de l'activité VoD.

Le résultat opérationnel courant de l'activité Vidéo s'établit à 2,7 millions d'euros, en progression de 1,4 million d'euros. Pour mémoire, le résultat opérationnel courant du premier semestre 2012 intégrait les performances d'*Intouchables* mais qui était partiellement compensées par les coûts de restructuration du plan de sauvegarde de l'emploi.

2.2.2. Téléshopping

Au premier semestre 2013, Téléshopping génère un chiffre d'affaires de 48,4 millions d'euros contre 56,5 millions d'euros un an plus tôt, soit une baisse de 14,3 %. Dans un contexte économique caractérisé par une consommation des ménages atone, cette évolution défavorable s'explique principalement par la baisse des commandes sur l'enseigne principale, en lien avec un mix produit moins favorable et par un recul de l'activité *Informercials*.

Le résultat opérationnel courant du premier semestre 2013 s'élève à 0,4 million d'euros, en baisse de 6,6 million d'euros, en lien avec le recul de l'activité.

2.2.3. TF1 Entreprises

TF1 Entreprises enregistre sur les six premiers mois de l'année 2013 un chiffre d'affaires de 22,3 millions d'euros, en progression de 28,2 % par rapport aux six premiers mois de l'année précédente.

Chaque département de la filiale affiche une bonne dynamique :

- les Licences, avec par exemple les marques *Mille Bornes* ou *The Voice* ;

- les Jeux avec la collection *Mille Bornes* ou la déclinaison du jeu dérivé du programme *Les 12 coups de midi* diffusé sur TF1 ;
- l'Édition avec les collections *Tintin* et *Barbapapa*, lancées en décembre 2012 ;
- la Musique grâce à notamment aux productions propres (Thérèse, Vincent Niclo, ZAZ, etc.) ou aux partenariats (Céline Dion, Johnny Hallyday, etc.).

Le résultat opérationnel courant de TF1 Entreprises ressort à 1,7 million d'euros, en progression de 0,1 million d'euros par rapport au premier semestre 2012.

2.3. OFFRE PAYANTE

Chiffre d'affaires (M€)	S1 2013	S1 2012	Var. %
Groupe Eurosport	219,5	225,0	- 2,4 %
dont Publicité	40,9	44,8	- 8,7 %
dont Autres CA	178,6	180,2	- 0,9 %
Chaînes Thématiques France	39,3	44,3	- 11,3 %
dont Publicité	9,2	14,2	- 35,2 %
dont Autres CA	30,1	30,1	+ 0,0 %
Offre Payante	258,8	269,3	- 3,9 %

Résultat opérationnel courant (M€)	S1 2013	S1 2012	Var. M€
Groupe Eurosport	30,7	26,8	+ 3,9
Chaînes Thématiques France	(1,6)	(1,1)	- 0,5
Offre Payante	29,1	25,7	+ 3,4

Au 30 juin 2013, le chiffre d'affaires du secteur Offre Payante à fin juin 2013 s'élève à 258,8 millions d'euros (- 3,9 %).

Le résultat opérationnel courant s'inscrit en hausse pour atteindre 29,1 millions d'euros, contre 25,7 millions d'euros à fin juin 2012 (+ 3,4 millions d'euros).

2.3.1. Groupe Eurosport

Au premier semestre 2013, le chiffre d'affaires du groupe Eurosport est en recul de 5,5 millions d'euros (- 2,4 %) à 219,5 millions d'euros.

Le chiffre d'affaires non-publicitaire est en léger recul sur un an à 178,6 millions d'euros. Les

revenus de distribution sont quasiment stables. Les difficultés sur le marché espagnol sont quasiment compensées par le succès de la chaîne HD au Royaume-Uni, le dynamisme d'Eurosport 2 et la croissance d'Eurosport Asie-Pacifique.

En raison d'une base de comparaison peu favorable, liée à un calendrier sportif particulièrement riche en 2012 (UEFA Euro 2012 et Jeux Olympiques d'été de Londres), le chiffre d'affaires publicitaire d'Eurosport est en baisse de 8,7 % à 40,9 millions d'euros sur le premier semestre 2013 par rapport au premier semestre 2012.

La maîtrise des coûts au premier semestre 2013 permet au résultat opérationnel courant de progresser de 3,9 millions d'euros à 30,7 millions d'euros.

Au deuxième trimestre 2013, le chiffre d'affaires d'Eurosport est en recul de 5,9 % à 115,8 millions d'euros. Cette baisse s'explique principalement par le recul du chiffre d'affaires publicitaire de -17,5 % à 26,4 millions d'euros, alors qu'il avait progressé de 51,7 % au deuxième trimestre 2012, année olympique.

Le résultat opérationnel courant est toutefois en progression de 5,0 millions d'euros à 27,6 millions d'euros grâce à une très bonne maîtrise des charges, soit un taux de marge opérationnelle de 23,8 %, contre 18,4 % au deuxième trimestre 2012.

Performance opérationnelle

A fin juin 2013, la chaîne Eurosport est reçue par 130,8 millions de foyers en Europe (+ 0,9 million par rapport au premier semestre 2012). Le nombre de foyers payants croît de 0,2 %. L'ensemble des chaînes du Groupe et leur déclinaison HD voient leurs nombres d'abonnés progresser.

Dans un marché toujours plus fragmenté, les audiences télévisées progressent de 0,6 %, soutenues par une saison de sports d'hiver riche en événements ainsi que par d'autres compétitions piliers des chaînes du Groupe (Championnat du monde de ski alpin, Roland Garros, Coupe d'Afrique des Nations, etc.).

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 3,9 millions¹ de visiteurs uniques quotidiens à fin

juin 2013, soit une augmentation de 26,2 % par rapport à fin juin 2012.

La prise de participation de 20 % de Discovery Communication dans le capital d'Eurosport en décembre 2012 s'est matérialisée par la mise en place opérationnelle et organisationnelle du partenariat au premier semestre 2013.

2.3.2. Chaînes Thématiques France²

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

Le chiffre d'affaires des chaînes thématiques du groupe TF1 s'établit au premier semestre 2013 à 39,3 millions d'euros, soit une baisse de 11,3 % par rapport au premier semestre 2012. Il est affecté par la baisse des recettes publicitaires de 5,0 millions d'euros.

Le résultat opérationnel courant s'établit à - 1,6 million d'euros sur le premier semestre 2013, en baisse de 0,5 million d'euros par rapport à l'année précédente. Cette baisse reste limitée grâce notamment à une amélioration de la base de coûts, particulièrement sur LCI.

- **LCI**

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

La rationalisation de la base de coûts depuis 2012 permet à LCI de maîtriser sa perte au premier semestre 2013 avec un recul marqué du chiffre d'affaires publicitaire.

- **TV Breizh**

Première chaîne mini-généraliste payante du câble et du satellite, TV Breizh confirme son *leadership*. Sa part d'audience est de 1,2 % sur les Individus âgés de 4 ans et plus et de 1,4 % 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 premier semestre 2013.

¹ Source : NedStats visiteur unique cookies

² Source : MédiamatThématik (vague 25 janvier 2013 – juin 2013) Univers Offre payante

- **Histoire, Ushuaïa, Styliá¹**

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.

Ushuaïa TV poursuit sa politique éditoriale autour de l'évasion et de la découverte, qui porte ses fruits puisque la chaîne bénéficie de la plus grande notoriété de l'univers Découverte/Art de vivre.

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. La chaîne gagne une place et se classe 6^{ème} du baromètre de notoriété sur l'univers Découverte/Art de vivre.

Enfin, Styliá poursuit sa politique éditoriale tournée vers le mode de vie féminin.

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

- **TF6 et Serieclub**

Au 30 juin 2013, le chiffre d'affaires des chaînes détenues à parts égales par TF1 et M6 et leur résultat opérationnel courant sont en recul par rapport à 2012.

TF6 continue de renforcer sa programmation de séries inédites et de proposer des divertissements inédits. La chaîne réalise 0,6 % de part d'audience sur les 4 ans et plus et 1,3 % 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 Femmes de moins de 50 ans Responsables des Achats. La chaîne réalise sur cette cible 1,1 % de part d'audience contre 0,8 % un an auparavant. Sur les 4 ans et plus, l'audience progresse également de 0,1 point à 0,6 %.

2.4. Holding et divers

Chiffre d'affaires (M€)	S1 2013	S1 2012	Var. %
Holdings et Divers	4,4	4,3	+ 0,1 %

Résultat opérationnel courant (M€)	S1 2013	S1 2012	Var. M€
Holdings et Divers	8,3	8,0	+ 0,3

Le chiffre d'affaires du secteur Holding et Divers, qui comprend notamment les structures immobilières et de diffusion du groupe TF1, s'établit à 4,4 millions d'euros (+ 0,1 %). Le résultat opérationnel courant s'élève quant à lui à 8,3 millions d'euros.

L'essentiel du chiffre d'affaires du secteur est réalisé par l'activité de diffusion du Groupe. En revanche, le résultat opérationnel courant prend en compte la totalité de la marge des sociétés du secteur.

¹ Observatoire de notoriété des chaînes de complément, Vague 2013, Institut CSA

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.

L'action pour le développement économique, social et culturel des quartiers

Le groupe TF1 a signé le 20 juin 2013, la charte "Entreprises et Quartiers" en présence de François Lamy, ministre délégué chargé de la Ville. Objectif : favoriser l'emploi et le développement économique des quartiers. En signant cette charte, le groupe TF1 - représenté par Arnaud Bosom, directeur général adjoint Relations humaines et Organisation ainsi que Samira Djouadi, déléguée générale de la Fondation TF1 - s'engage à favoriser l'accès à l'emploi des habitants des quartiers populaires, mais également à agir pour le développement économique, social et culturel de ces quartiers.

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.

TF1 et LCI lancent le Grand Prix Patrick Bourrat

Ouvert aux élèves des treize écoles de journalisme reconnues par la profession, ce concours a permis aux deux meilleurs rédacteurs et les deux meilleurs JRI (journalistes reporters d'images) parmi les candidats de bénéficier de CDD à TF1 et LCI. Ce prix valorise la notion la transmission des informations, des témoignages, de l'expérience comme l'aurait souhaité Patrick Bourrat, grand reporter à TF1, décédé le 22 décembre 2002, au Koweït, dans l'exercice de son métier.

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.

3.1. Achats

La Direction des Achats récompensée

La direction des Achats du Groupe TF1 a remporté le prix « Achats responsables et diversité » lors de l'édition 2013 des Trophées des Achats organisée par la Compagnie des Dirigeants et Acheteurs de France. Cette récompense est particulièrement encourageante alors que TF1, déjà signataire de la Charte des relations inter-entreprises s'est porté candidat en mai 2013 au Label « Relations Fournisseurs responsables ».

4. Point social

Au 30 juin 2013, le groupe TF1 compte 3 615 collaborateurs en CDI contre 3 820 un an plus tôt. Au 31 décembre 2012, les collaborateurs en CDI Groupe étaient au nombre de 3 680 personnes.

5. Performances boursières

Au 30 juin 2013, l'action TF1 clôture à 9,19 euros, soit une hausse de 46,2 % par rapport au 30 juin 2012.

Le CAC 40 et le SBF 120 connaissent sur cette même période une hausse de respectivement 17,0 % et 17,7 %.

Au cours des six premiers mois de l'année, l'action progresse de 3,8 %, à comparer à une croissance de 2,7 % pour le CAC 40 et de 3,3 % pour le SBF 120.

La valorisation boursière du groupe TF1 est, au 30 juin 2013, de 1,9 milliard d'euros contre 1,3 milliard à fin juin 2012.

6. Actionnariat

	Situation au 30 juin 2013		
	Nombre d'actions	% du capital	% des droits de vote
Bouygues	91 946 297	43,7%	43,7%
Autodétention	30 000	0,0%	0,0%
Salariés TF1	16 117 143	7,6%	7,6%
<i>dont FCPE TF1 Actions</i>	16 029 916	7,6%	7,6%
<i>dont salariés au nominatif</i>	87 227	0,0%	0,0%
Flottant	102 528 843	48,7%	48,7%
Total	210 622 283	100,0%	100,0%

	Situation au 31 décembre 2012		
	Nombre d'actions	% du capital	% des droits de vote
Bouygues	91 946 297	43,7%	43,7%
Autodétention	0	0,0%	0,0%
Salariés TF1	15 261 434	7,2%	7,2%
<i>dont FCPE TF1 Actions</i>	15 176 013	7,2%	7,2%
<i>dont salariés au nominatif</i>	85 421	0,0%	0,0%
Flottant	103 416 590	49,1%	49,1%
Total	210 624 321	100,0 %	100,0 %

	Situation au 30 juin 2012		
	Nombre d'actions	% du capital	% des droits de vote
Bouygues	91 946 297	43,6%	43,7%
Autodétention	311 682	0,1%	0,1%
Salariés TF1	15 065 631	7,1%	7,2%
<i>dont FCPE TF1 Actions</i>	14 981 000	7,1%	7,1%
<i>dont salariés au nominatif</i>	84 631	0,0%	0,0%
Flottant	103 609 393	49,1%	49,2%
Total	210 933 003	100,0%	100,0%

Au cours du premier semestre 2013, le groupe TF1 a poursuivi ses efforts d'adaptation à la nouvelle donne économique et concurrentielle. Pour l'année 2013, le Groupe confirme son hypothèse de chiffre d'affaires consolidé à 2 500 millions d'euros.

Conformément à ses engagements, le Groupe poursuit l'accélération de la mise en œuvre de la phase II de son plan d'optimisation, qui vise à générer 85 millions d'euros d'économies récurrentes d'ici fin 2014. Le Groupe met également en œuvre des mesures spécifiques pour réaliser des économies complémentaires en 2013.

La capacité du Groupe à poursuivre l'adaptation de son modèle économique en 2013 s'est ainsi

traduite au deuxième trimestre par une augmentation du résultat opérationnel courant alors que le chiffre d'affaires s'est inscrit en retrait.

Au second semestre, le groupe TF1 se concentrera sur cinq priorités :

- délivrer des audiences fortes ;
- valoriser les écrans publicitaires majeurs ;
- rester à la pointe de l'innovation dans tous les domaines ;
- poursuivre son développement ;
- continuer d'adapter son modèle économique.

Parties liées

Il n'y a pas eu d'évolutions significatives concernant les parties liées depuis la publication

du document de référence de TF1, déposé le 13 mars 2013 auprès de l'AMF (D. 13-0129).

Facteurs de risques

Les facteurs de risques principaux identifiés par le Groupe sont les suivants :

- **risques opérationnels :**
 - risques de perte de programmes clés ;
 - risque de perte de la prime de leader de TF1 ;
 - risques liés au non-remboursement d'avances versées ;
 - risques liés à la crise économique ;
- **risques industriels et environnementaux :**
 - risques industriels relatifs à la diffusion des programmes de TF1 : risque d'interruption du transport du signal et risque d'inexécution ;
 - risques liés à l'environnement concurrentiel :
 - risques liés à la croissance de la Télévision Numérique Terrestre et au développement d'Internet et des nouveaux supports ;
 - risques liés aux évolutions du spectre hertzien (changements de fréquence, brouillage du 4G, deuxième dividende).
- **risques juridiques :**
 - risques liés à la réglementation : autorisation d'émettre et pouvoir de sanction du CSA ;
 - risques liés à la pression sociétale sur la publicité et les programmes ;
 - risques liés à des taxations supplémentaires ou à des évolutions législatives ;
 - risques liés au droit des personnes (intimité de la vie privée, diffamation) ;
 - risques liés aux droits de propriété intellectuelle (droit d'auteur, droits voisins) ;
 - risques particuliers liés à certaines émissions de télé-réalité ;
 - risques liés au droit de la concurrence ;
 - processus d'acquisition de 100 % de NT1 et des 40 % de TMC détenus par Groupe AB ;
- **risques de crédit et / ou de contrepartie**
- **risques financiers :**
 - risques de liquidité ;
 - risques de marché.

A la connaissance de la société et du Groupe, aucun nouveau facteur de risque ou nouveau litige pris individuellement, pouvant avoir une incidence sensible sur l'activité, les résultats, la

situation financière et le patrimoine de la société et du Groupe, n'a été recensé depuis la publication du document de référence de TF1, le 13 mars 2013 auprès de l'AMF (n°13-0129). Ces principaux risques sont présentés aux pages 62 à 69.

Des précisions sont susceptibles d'être apportées sur les points suivants :

Risques liés aux évolutions du spectre hertzien :

La réallocation projetée de la bande de fréquence 700 Mhz (694-790 Mhz) aux opérateurs de télécommunications est susceptible de modifier l'organisation actuelle de la TNT.

Risques liés aux droits de propriété intellectuelle (droit d'auteur, droits voisins) :

Dans le contentieux qui l'oppose à la société Dailymotion, TF1 a interjeté appel contre le jugement du TGI de Paris du 13 septembre 2012, afin d'obtenir gain de cause sur un certain nombre de contenus qui n'avaient pas été retenus par les Juges de première instance.

Risques particuliers liés à certaines émissions de télé-réalité :

De nouvelles décisions sont intervenues en 2013 :

- d'une part, la Cour d'Appel de Versailles (arrêts du 23 avril 2013) a sensiblement diminué les sommes allouées aux candidats demandeurs tant du chef de rappel de salaires, que des dommages et intérêts alloués, aboutissant pour des candidats non prescrits à des condamnations à hauteur de 4 500 euros, là où précédemment ils pouvaient espérer obtenir 10 000 euros (certaines décisions allant jusqu'à 17 000 euros), soit une diminution de l'ordre de 5 500 euros au total ;
- d'autre part, la Cour de Cassation a examiné en mars 2013 une cinquantaine de pourvois formés tant par des candidats du programme *L'Île de la Tentation*, que des candidats de *Marjolaine* et *Mister France*, candidats dont la créance salariale n'était pas prescrite et qui sollicitaient à la fois le statut d'artiste interprète et la reconnaissance du travail dissimulé. Par un arrêt commun en date du 24 avril 2013, si la Cour a confirmé l'existence d'un contrat de travail, elle a refusé de leur accorder le statut d'artiste interprète.

Comptes consolidés au 30 juin 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	2013.06	2012.12	2012.06
Goodwill	5	874,3	874,3	874,3
Immobilisations incorporelles		126,2	129,8	128,8
Droits audiovisuels		50,6	55,2	55,4
Autres immobilisations incorporelles		75,6	74,6	73,4
Immobilisations corporelles		212,3	216,8	224,0
Participations dans les entreprises associées	6	161,2	161,1	162,1
Actifs financiers non courants		14,8	15,8	12,8
Actifs d'impôt non courants		10,4	10,6	7,2
Total actifs non courants		1 399,2	1 408,4	1 409,2
Stocks et en-cours		647,2	632,1	625,2
Programmes et droits de diffusion		630,3	615,2	604,8
Autres stocks		16,9	16,9	20,4
Clients et autres débiteurs		1 339,7	1 302,0	1 354,0
Actifs d'impôt courants		18,8	14,5	-
Autres actifs financiers courants		2,1	2,1	5,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	8	183,4	258,7	31,5
Total actifs courants		2 191,2	2 209,4	2 016,2
Actifs en cours de cession		-	-	-
TOTAL ACTIF		3 590,4	3 617,8	3 425,4
Trésorerie nette (+) / Endettement financier net (-)		165,7	236,3	(91,7)

Bilan consolidé (suite)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIF (en millions d'euros)	<i>Notes</i>	2013.06	2012.12	2012.06
Capital		42,1	42,1	42,2
Primes et réserves		1 525,8	1 506,7	1 412,2
Résultat consolidé de l'exercice		42,1	136,0	93,5
Total capitaux propres part du groupe		1 610,0	1 684,8	1 547,9
Participations ne donnant pas le contrôle		122,5	117,0	13,2
Total capitaux propres		1 732,5	1 801,8	1 561,1
Emprunts non courants	8	10,9	13,6	15,8
Provisions non courantes		41,3	39,3	45,6
Passifs d'impôt non courants		8,7	9,8	9,6
Total passifs non courants		60,9	62,7	71,0
Dettes financières courantes	8	6,8	8,8	107,4
Fournisseurs et autres créiteurs		1 735,6	1 687,2	1 633,0
Provisions courantes		44,9	53,5	51,2
Passifs d'impôt courants		9,3	2,9	1,3
Autres passifs financiers courants		0,4	0,9	0,4
Total passifs courants		1 797,0	1 753,3	1 793,3
Passifs liés aux actifs en cours de cession		-	-	-
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIF		3 590,4	3 617,8	3 425,4

Compte de résultat consolidé

(en millions d'euros)	Notes	1er semestre 2013	1er semestre 2012	2ème trimestre 2013	2ème trimestre 2012	Exercice 2012
Recettes publicitaires		820,2	896,8	451,5	477,6	1 775,5
Autres revenus		387,8	404,4	190,9	195,0	845,1
Chiffre d'affaires		1 208,0	1 301,2	642,4	672,6	2 620,6
Autres produits de l'activité		-	-	-	-	0,4
Achats consommés et variation de stocks		(590,1)	(595,7)	(274,9)	(294,0)	(1 214,7)
Charges de personnel		(206,2)	(218,2)	(100,8)	(112,6)	(423,9)
Charges externes		(218,1)	(239,1)	(113,4)	(119,3)	(488,2)
Impôts et taxes		(67,1)	(75,1)	(35,7)	(38,1)	(147,0)
Dotation nette aux amortissements		(34,8)	(36,6)	(17,5)	(18,1)	(71,8)
Dotation nette aux provisions		(1,3)	(13,9)	(2,3)	(5,1)	(12,6)
Autres produits d'exploitation		39,7	75,6	21,5	26,7	126,0
Autres charges d'exploitation		(59,3)	(64,3)	(32,8)	(34,2)	(130,7)
Résultat opérationnel courant		70,8	133,9	86,5	77,9	258,1
Autres produits opérationnels		-	-	-	-	-
Autres charges opérationnelles		-	-	-	-	(47,7)
Résultat opérationnel		70,8	133,9	86,5	77,9	210,4
Produits sur endettement financier		0,3	0,4	0,1	0,1	0,6
Charges sur endettement financier		(0,2)	(0,4)	(0,1)	(0,2)	(0,6)
Coût de l'endettement financier net	9	0,1	-	-	(0,1)	-
Autres produits financiers		2,2	6,5	2,1	6,4	7,6
Autres charges financières		(2,0)	(0,8)	(1,5)	(0,1)	(1,8)
Impôt		(22,4)	(43,9)	(33,8)	(24,4)	(70,5)
Quote-part dans les résultats des entreprises associées	6	(0,1)	(0,1)	(0,2)	(0,6)	(6,4)
Résultat net des activités poursuivies		48,6	95,6	53,1	59,1	139,3
Résultat net des activités arrêtées ou en cours de cession		-	-	-	-	-
Résultat net		48,6	95,6	53,1	59,1	139,3
attribuable au Groupe		42,1	93,5	48,4	58,2	136,0
<i>attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle</i>		6,5	2,1	4,7	0,9	3,3
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation (en milliers)		210 352	210 812	210 352	210 812	210 716
Résultat des activités poursuivies par action (en euros)		0,20	0,44	0,23	0,28	0,65
Résultat des activités poursuivies dilué par action (en euros)		0,20	0,44	0,23	0,28	0,64

Etat des produits et charges comptabilisés

(en millions d'euros)	1er semestre 2013	1er semestre 2012	Exercice 2012
Résultat net consolidé	48,6	95,6	139,3
Eléments non recyclables en résultat net			
Gains / pertes actuariels sur avantages du personnel	-	(4,2)	(7,2)
Impôts nets sur opérations en capitaux propres non recyclables en résultat	-	1,5	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*	-	(0,4)	(3,8)
Réévaluation des actifs financiers disponibles à la vente	-	-	-
Variation des écarts de conversion sur sociétés contrôlées	-	0,3	0,1
Impôts nets sur opérations en capitaux propres recyclables en résultat	-	0,1	1,4
Quote-part des produits et charges des entités associées recyclables comptabilisés en capitaux propres	-	-	-
Produits et charges comptabilisés directement en capitaux propres	-	(2,7)	(7,0)
Total des produits et charges comptabilisés	48,6	92,9	132,3
<i>attribuable au Groupe</i>	42,1	90,8	129,0
<i>attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle</i>	6,5	2,1	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)	-	1,9	-	-	-	1,9	-	1,9
Paiements fondés sur des actions	-	-	-	0,3	-	0,3	-	0,3
Rachat d'actions propres	-	-	(3,3)	-	-	(3,3)	-	(3,3)
Annulation d'actions propres	-	-	3,0	(3,0)	-	-	-	-
Dividendes versés	-	-	-	(115,6)	-	(115,6)	(1,2)	(116,8)
Autres opérations avec les actionnaires	-	-	-	-	-	-	-	-
Total opérations avec les actionnaires	-	1,9	(0,3)	(118,3)	-	(116,7)	(1,2)	(117,9)
Résultat net consolidé	-	-	-	42,1	-	42,1	6,5	48,6
Produits et charges comptabilisés directement en capitaux propres	-	-	-	-	(0,2)	(0,2)	0,2	-
Autres opérations (changements de méthode, périmètre et divers)	-	-	-	-	-	-	-	-
SOLDE AU 30 JUIN 2013	42,1	1,9	(0,3)	1 566,7	(0,4)	1 610,0	122,5	1 732,5
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	-	-	-	0,3	-	0,3	-	0,3
Rachat d'actions propres	-	-	(2,3)	-	-	(2,3)	-	(2,3)
Annulation d'actions propres	-	-	0,7	(0,7)	-	-	-	-
Dividendes versés	-	-	-	(116,0)	-	(116,0)	(1,0)	(117,0)
Autres opérations avec les actionnaires	-	-	-	-	-	-	-	-
Total opérations avec les actionnaires	-	-	(1,6)	(116,4)	-	(118,0)	(1,0)	(119,0)
Résultat net consolidé	-	-	-	93,5	-	93,5	2,1	95,6
Produits et charges comptabilisés directement en capitaux propres	-	-	-	-	(2,7)	(2,7)	-	(2,7)
Autres opérations (changements de méthode, périmètre et divers)	-	-	-	-	-	-	-	-
SOLDE AU 30 JUIN 2012	42,2	-	(2,3)	1 503,9	4,1	1 547,9	13,2	1 561,1

Tableau des flux de trésorerie consolidés

(en millions d'euros)	Notes	1er semestre 2013	1er semestre 2012	Exercice 2012
Résultat net consolidé (y compris participations ne donnant pas le contrôle)		48,6	95,6	139,3
Dotations nettes aux amortissements et aux provisions (hors actif circulant)		33,1	32,9	75,3
<i>Immobilisations incorporelles et goodwill</i>		18,7	17,9	44,7
<i>Immobilisations corporelles</i>		12,3	13,6	30,4
<i>Immobilisations financières</i>		-	-	(0,2)
<i>Provisions non courantes</i>		2,1	1,4	0,4
Autres produits et charges sans incidence sur la trésorerie		(5,3)	(1,9)	(9,2)
Variations de juste valeur		(0,5)	(5,8)	(5,2)
Paiements fondés sur des actions		0,3	0,3	0,7
Résultat de cessions d'actifs		0,5	(0,3)	0,4
Quote-part dans les résultats des entreprises associées et dividendes		0,1	0,1	6,4
Produits de dividendes (titres non consolidés)		(0,3)	(0,4)	(1,2)
Sous-total		76,5	120,5	206,5
Coût de l'endettement financier net	9	(0,1)	-	-
Charge d'impôt (y compris impôts différés)		22,4	43,9	70,5
Capacité d'autofinancement		98,8	164,4	277,0
Impôts versés (-) / remboursés (+)		(21,1)	(62,2)	(102,1)
Variation du BFR lié à l'activité		(5,1)	(5,9)	87,6
Flux nets de trésorerie générés par l'activité		72,6	96,3	262,5
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles		(27,7)	(29,2)	(51,4)
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles		1,6	0,6	1,1
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations financières		-	-	(3,4)
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations financières		1,8	-	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		0,3	0,4	1,2
Variation des prêts et avances consentis		(0,5)	(0,1)	0,2
Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement		(24,5)	(28,3)	(58,6)
Sommes reçues lors de l'exercice de stock-options		1,9	-	-
Rachats et reventes d'actions propres		(3,3)	(2,3)	(2,3)
Autres opérations entre actionnaires		-	-	192,3
Dividendes mis en paiement au cours de l'exercice		(116,8)	(117,0)	(117,0)
Encaissements liés aux nouveaux emprunts		(0,5)	0,4	0,4
Remboursements d'emprunts (y compris contrats de location-financement)		(3,7)	(2,4)	(4,7)
Intérêts financiers nets versés (y compris contrats de location-financement)		0,1	-	-
Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement		(122,3)	(121,3)	68,7
VARIATION DE LA TRESORERIE SUR ACTIVITES POURSUIVIES		(74,2)	(53,3)	272,6
Trésorerie au début de l'exercice - Activités poursuivies		254,4	(18,2)	(18,2)
Variation de la trésorerie - Activités poursuivies		(74,2)	(53,3)	272,6
Trésorerie à la clôture de l'exercice - Activités poursuivies	10	180,2	(71,5)	254,4

Notes annexes aux états financiers consolidés

1 Faits marquants

A compter du 1^{er} 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 suivants :

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

La définition de chacun des secteurs ci-dessus est présentée ci-après en note 4 – secteurs opérationnels ainsi que les données comparables de chiffre d'affaires et de résultat opérationnel au 30 juin 2012. 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 30 juin 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 24 juillet 2013 et ont fait l'objet d'un examen limité par les Commissaires aux Comptes.

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 30 juin 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 1^{er} janvier 2013.

Les principales normes IFRS, amendements et interprétations en vigueur au sein de l'Union Européenne d'application obligatoire ou applicables par anticipation au 1^{er} janvier 2013 sont :

- Amendement IAS 1 - Présentation des postes des autres éléments du résultat global (OCI) : appliqué par anticipation au 1^{er} 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 1^{er} 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 comptabilisait 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 1^{er} 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 1^{er} 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 1^{er} 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 1^{er} janvier 2013.

2-2-2. Nouvelles normes, amendements et interprétations en vigueur au sein de l'Union européenne et d'application postérieure au 30 juin 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)
Interprétation 21 : prélèvements	1 ^{er} janvier 2014	En cours d'évaluation

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 1^{er} 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

A partir du 1^{er} janvier 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 vidéo 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 CONSUMMATEURS		OFFRE PAYANTE		HOLDING ET DIVERS		TOTAL GROUPE	
COMPTE DE RESULTAT SECTORIEL	2013.06	2012.06	2013.06	2012.06	2013.06	2012.06	2013.06	2012.06	2013.06	2012.06
Chiffre d'affaires des secteurs	867,7	935,7	101,3	120,5	268,0	278,3	17,4	15,6	1 254,4	1 350,1
Eliminations opérations intersecteurs	-23,5	-28,0	-0,7	-0,6	-9,2	-9,0	-13,0	-11,3	-46,4	-48,9
CHIFFRE D'AFFAIRES CONTRIBUTIF GROUPE	844,2	907,7	100,6	119,9	258,8	269,3	4,4	4,3	1 208,0	1 301,2
<i>Dont Chiffre d'affaires Publicitaire</i>	770,1	837,8	0,0	0	50,1	59,0	0,0	0,0	820,2	896,8
<i>Dont Chiffre d'affaires Autres</i>	74,1	69,9	100,6	119,9	208,7	210,3	4,4	4,3	387,8	404,4
RESULTAT OPERATIONNEL ⁽¹⁾	28,6	90,3	4,8	9,9	29,1	25,7	8,3	8,0	70,8	133,9
<i>% marge opérationnelle contributive Groupe</i>	3,4%	9,9%	4,8%	8,3%	11,2%	9,5%	N/S	N/S	5,9%	10,3%
Quote-part dans les résultats des entreprises associées ⁽²⁾	-	-	(0,1)	(0,1)	-	-	-	-	(0,1)	(0,1)

(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, nulle au 1^{er} semestre 2013 et 2012 ;

- Secteur « Services Consommateurs » : la quote-part de résultat revient principalement à la société Direct Optic Participations ;

- 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, nulle au 1^{er} semestre 2013 et 2012.

5 Goodwill

L'analyse des flux de trésorerie et des synergies entre les différentes activités du Groupe a conduit à allouer les goodwill entre les différentes Unités Génératrices de Trésorerie (UGT) à compter du 1^{er} janvier 2013 comme suit :

<i>(en millions d'euros)</i>	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 30 juin 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 :

<i>(en millions d'euros)</i>	Groupe AB ⁽¹⁾	WBTV ⁽²⁾	Autres ⁽³⁾	Total
Pays	France	Belgique	France	
31 décembre 2011	-	-	1,3	1,3
Quote-part de résultat	-	-	(0,1)	(0,1)
Provision pour dépréciation	-	-	-	-
Dividendes versés	-	-	-	-
Variation de périmètre	160,9	-	-	160,9
Autres	-	-	-	-
30 juin 2012	160,9	-	1,2	162,1
31 décembre 2012	159,5	-	1,6	161,1
Quote-part de résultat	-	-	(0,1)	(0,1)
Provision pour dépréciation	-	-	-	-
Dividendes versés	-	-	-	-
Variation de périmètre	-	-	-	-
Autres	-	-	0,2	0,2
30 juin 2013	159,5	-	1,7	161,2

(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 30 juin 2013 a été calculée sur la base du résultat du 1^{er} trimestre 2013 et du 4^{ème} trimestre 2012.

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

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

7 Rachat d'actions propres

Dans le cadre des autorisations données par l'Assemblée Générale du 19 avril 2012 et renouvelées par l'Assemblée Générale du 18 avril 2013, 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 pour un montant de 3 millions d'euros.

8 Endettement financier net

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

<i>(en millions d'euros)</i>	2013.06	2012.12
Trésorerie et équivalents de trésorerie	183,4	258,7
Actifs financiers de gestion de trésorerie	-	-
Trésorerie disponible	183,4	258,7
Juste valeur des instruments dérivés de taux	-	-
Emprunts long terme	(10,9)	(13,6)
Dettes financières à court terme	(6,8)	(8,8)
Endettement brut	(17,7)	(22,4)
Trésorerie nette (+) / Endettement financier net (-)	165,7	236,3

Au 30 juin 2013, TF1 dispose :

- d'un encours de lignes de crédit bancaires bilatérales de 950 millions d'euros. Adossée à son encours de lignes bancaires confirmées, TF1 dispose également d'une convention de trésorerie avec le groupe Bouygues. Au 30 juin 2013, aucun tirage n'a été réalisé auprès de Bouygues ;
- d'un encours de crédit-bail de 6,9 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 30 juin 2013 s'analyse comme suit :

<i>(en millions d'euros)</i>	2013.06	2012.06
Produits d'intérêts	0,3	0,4
Variation de juste valeur des dérivés de taux	-	-
Produits et revenus sur actifs financiers	-	-
Produits sur endettement financier	0,3	0,4
Charges d'intérêts sur dettes financières	(0,2)	(0,4)
Variation de juste valeur des dérivés de taux	-	-
Charges sur endettement financier	(0,2)	(0,4)
Coût endettement financier net	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>	2013.06	2012.12
------------------------------	---------	---------

Trésorerie et équivalent de trésorerie au bilan	183,4	258,7
Comptes courants de trésorerie passifs	(3,2)	(2,5)
Concours bancaires courants	-	(1,8)
Trésorerie de clôture du tableau de flux	180,2	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)	115,6	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	Juin 2013		Décembre 2012		SOCIETE	Juin 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 ^(a)	-	-	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					Holding et divers				
TELESHOPPING	100,00%	IG	100,00%	IG	LA CHAINE INFO	100,00%	IG	100,00%	IG
TOP SHOPPING	100,00%	IG	100,00%	IG	TF6 GESTION	50,00%	IP	50,00%	IP
PLACE DES TENDANCES	80,00%	IG	80,00%	IG	SERIE CLUB	50,00%	IP	50,00%	IP
DIRECT OPTIC PARTICIPATIONS	47,85%	ME	47,85%	ME	STYLIA	80,00%	IG	80,00%	IG
TF1 VIDEO	100,00%	IG	100,00%	IG	HISTOIRE	80,00%	IG	80,00%	IG
GIE SONY TF1 VIDEO	50,00%	IP	50,00%	IP	USHUAIA TV	80,00%	IG	80,00%	IG
TF1 ENTREPRISES	100,00%	IG	100,00%	IG	TF1 DISTRIBUTION	100,00%	IG	100,00%	IG
DUJARDIN	100,00%	IG	100,00%	IG	Holding et divers				
SF2J	100,00%	IG	100,00%	IG	TF1 THEMATIQUES	100,00%	IG	100,00%	IG
UNE MUSIQUE	100,00%	IG	100,00%	IG	MONTE CARLO PARTICIPATIONS	100,00%	IG	100,00%	IG
SKY ART MEDIA	27,54%	ME	27,54%	ME	HOLDING OMEGA PARTICIPATIONS	100,00%	IG	100,00%	IG
					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

(a) fusion dans l'entité TF1 DA au 30 juin 2013.

Calendrier prévisionnel

- **7 novembre 2013** : chiffre d'affaires et comptes des neuf premiers mois 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 premier trimestre 2014
- **24 juillet 2014** : chiffre d'affaires et comptes du premier semestre 2014

Cet agenda peut être soumis à des modifications.

Déclaration de la personne responsable du rapport financier semestriel



La Présidence

Boulogne, le 24 juillet 2013

ATTESTATION DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2013

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes consolidés condensés pour le semestre écoulé sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière, du résultat de la société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport semestriel d'activité ci-joint 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.

Le Président directeur général
Nonce Paolini

TELEVISION FRANCAISE 1 – Société Anonyme au capital de 42 057 516,60 euros - 326 300 159 R.C.S. NANTERRE
SIEGE SOCIAL : TF1 – 1, quai du Point du Jour – 92656 Boulogne Cedex

Rapport des Commissaires aux Comptes



KPMG AUDIT 18
Immeuble Le Palatin
3 cours du Triangle
92939 Paris La Défense Cedex
France



Mazars
Tour Exaltis - 61, rue Henri Regnault
92075 Courbevoie

TELEVISION FRANCAISE 1 S.A.

Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle 2013

Période du 1er janvier 2013 au 30 juin 2013
TELEVISION FRANCAISE 1 S.A.
1, quai du Point du Jour - 92656 Boulogne Cedex
Ce rapport contient 19 pages



KPMG AUDIT IS
Immeuble Le Palatin
3 cours du Triangle
92939 Paris La Défense Cedex
France



Mazars
Tour Exaltis - 61, rue Henri Regnault
92075 Courbevoie

TELEVISION FRANCAISE 1 S.A.

Siège social : 1, quai du Point du Jour - 92656 Boulogne Cedex
Capital social : € 42 057 517

Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle 2013

Période du 1^{er} janvier 2013 au 30 juin 2013

Mesdames, Messieurs les Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales 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 condensés de la société TELEVISION FRANCAISE 1 S.A., relatifs à la période du 1^{er} janvier 2013 au 30 juin 2013, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels consolidés condensés ont été établis sous la responsabilité de votre 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 condensés avec la norme IAS 34 - norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne relative à l'information financière intermédiaire.



TELEVISION FRANCAISE 1 S.A.
Rapport des commissaires aux comptes sur
l'information financière semestrielle 2013

II – Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels consolidés condensés 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 condensés.

Paris La Défense et Courbevoie, le 24 juillet 2013

KPMG Audit IS

Mazars

Stéphanie Ortega

Guillaume Potel

Olivier Thireau

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