



Information financière

9 premiers mois 2012

Sommaire

SOMMAIRE	2
RESULTATS	3
Indicateurs financiers	3
Présentation analytique du compte de résultat	4
Contribution des activités au compte de résultat consolidé	5
FAITS MARQUANTS DES NEUF MOIS 2012	6
RAPPORT DE GESTION	9
PERSPECTIVES	19
COMPTES CONSOLIDES CONDENSES AU 30 SEPTEMBRE 2012	20
Bilan Consolidé	20
Bilan Consolidé (suite)	21
Compte de résultat consolidé	22
Etat des produits et charges comptabilisés	23
Tableau de variation des capitaux propres consolidés	23
Tableau des flux de trésorerie consolidés	24
Notes annexes aux états financiers consolidés condensés	25
CALENDRIER PREVISIONNEL	31

Résultats

Indicateurs financiers

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

<i>en millions d'euros</i>	9M 2012	9M 2011	Année 2011 (12 mois)
Chiffre d'affaires consolidé	1 852,9	1 838,8	2 619,7
<i>Recettes Publicité Antenne TF1</i>	<i>979,5</i>	<i>1 054,4</i>	<i>1 504,1</i>
<i>Recettes des autres activités</i>	<i>873,4</i>	<i>784,4</i>	<i>1 115,6</i>
Résultat opérationnel courant	154,2	195,5	282,9
Résultat opérationnel	129,4	195,5	282,9
Résultat net part du Groupe	87,6	125,2	182,7
Capacité d'autofinancement*	168,9	241,9	346,4
Total capitaux propres part du Groupe	1 540,8	1 522,6	1 575,1
Trésorerie nette (+) / Endettement financier (-)	(17,7)	87,3	(40,6)
Bénéfice net par action (€)	0,42	0,59	0,86
Bénéfice net dilué par action (€)	0,41	0,58	0,86

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

	9M 2012	9M 2011	Année 2011 (12 mois)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation (en milliers)	210 747	212 917	212 436
Cours de clôture fin de période (en euros)	6,5	9,4	7,5
Capitalisation boursière de fin de période (en milliards d'euros)	1,4	2,0	1,6

Présentation analytique du compte de résultat

<i>en millions d'euros</i>	9M 2012	9M 2011	Année 2011 (12 mois)
Antenne TF1			
Recettes de publicité	979,5	1 054,4	1 504,1
Coût de la régie	(50,5)	(51,7)	(75,2)
RECETTES NETTES DIFFUSEUR	929,0	1 002,7	1 428,9
Prélèvements obligatoires			
- Auteurs	(39,5)	(42,5)	(60,6)
- CNC	(57,5)	(57,2)	(82,0)
- Taxe sur la publicité diffusée	(4,2)	(4,5)	(6,4)
Coûts de diffusion			
- TDF, Satellites, Circuits	(13,4)	(21,1)	(25,7)
Coût de la grille (hors événements sportifs exceptionnels)	(661,9)	(626,1)	(881,4)
Événements sportifs exceptionnels	(24,3)	(13,3)	(24,1)
MARGE BRUTE GRILLE	128,2	238,0	348,7
Recettes diversifications et autres produits de l'activité	871,5	783,5	1 114,7
Autres charges d'exploitation	(781,9)	(764,4)	(1 072,2)
Dotations nettes aux amortissements et provisions	(63,6)	(61,6)	(108,3)
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT	154,2	195,5	282,9
Autres produits et charges opérationnels	(24,8)	-	-
RESULTAT OPERATIONNEL	129,4	195,5	282,9
Coût de l'endettement financier net	-	0,4	0,5
Autres produits et charges financiers	5,0	2,1	5,1
Impôts	(42,2)	(57,7)	(88,7)
Quote-part des sociétés mises en équivalence	(2,7)	(12,7)	(13,7)
RESULTAT NET	89,5	127,6	186,1
RESULTAT NET CONSOLIDE PART DU GROUPE	87,6	125,2	182,7
Part des minoritaires	1,9	2,4	3,4

Contribution des activités au compte de résultat consolidé

<i>en millions d'euros</i>	Chiffre d'affaires			Résultat opérationnel courant		
	9M 2012	9M 2011	2011 12 mois	9M 2012	9M 2011	2011 12 mois
ANTENNES FRANCE	1 453,6	1 494,5	2 134,8	103,9	187,6	266,5
TF1 SA ^a	986,7	1 059,1	1 511,0	51,3	127,7	177,8
Téléshopping	74,8	75,5	100,4	6,4	1,8	2,9
Chaînes thématiques France ^b	232,2	225,6	308,8	20,7	31,1	38,9
TF1 Entreprises	30,7	26,6	49,4	4,7	3,3	5,7
Production ^c	12,3	15,6	26,4	(0,1)	3,1	4,4
e-TF1	73,1	58,6	85,0	14,0	5,4	9,2
Divers ^d	43,8	33,5	53,8	6,9	15,2	27,6
DROITS AUDIOVISUELS	89,5	73,1	115,5	6,7	(25,6)	(40,1)
Catalogue ^e	27,7	22,2	37,2	4,3	(21,8)	(28,4)
TF1 Vidéo	61,8	50,9	78,3	2,4	(3,8)	(11,7)
ANTENNES INTERNATIONALES	309,8	269,7	367,9	43,6	44,5	65,2
ACTIVITES DIVERSES	-	1,5	1,5	-	(11,0)	(8,7)
SPS ^f	-	1,5	1,5	-	(11,0)	(8,7)
TOTAL ACTIVITES POURSUIVIES	1 852,9	1 838,8	2 619,7	154,2	195,5	282,9

^a dont entités immobilières.

^b dont Eurosport France, LCI, TV Breizh, TMC, NT1, TF6, Série Club, Stylia, Histoire, Ushuaïa TV, TF1 Distribution et TF1 Thématiques (ex- TF1 Digital)

^c entités de production télévisuelle et cinématographique.

^d dont principalement TF1 Publicité et Metro France.

^e dont principalement TF1 Droits Audiovisuels, TF1 International et TCM, activité cédée le 19 avril 2011.

^f SPS a été cédée le 2 mai 2011.

Faits marquants des neuf mois 2012

Janvier

10 janvier 2012 : TF1 dépose trois projets auprès du Conseil Supérieur de l'Audiovisuel (CSA) dans le cadre de l'appel à candidature pour l'attribution de six nouvelles fréquences.

10 janvier 2012 : le groupe TF1 a signé la « Charte des bonnes pratiques Achats régissant la qualité des relations clients-fournisseurs », qui réunit désormais 235 grandes entreprises engagées pour des Achats Responsables et une relation partenariale avec leurs fournisseurs.

17 janvier 2012 : Metro France présente les nouveaux piliers de son développement : nouvelle maquette, extension géographique, nouvelles applications et réorganisation de l'information.

18 janvier 2012 : TFou.fr lance son nouveau site Internet.

25 janvier 2012 : TF1 Publicité remporte le Prix de la Meilleure Stratégie Digitale des E-Marketing Awards 2012, décerné par E-Business.

31 janvier 2012 : record d'audience pour Eurosport à l'occasion de la diffusion de la finale de l'Open d'Australie, qui a réuni 373 000 abonnés en moyenne. Il s'agit du meilleur score pour une rencontre de tennis depuis la finale de Tsonga à l'Open d'Australie en 2008.

Février

9 février 2012 : la 14^{ème} édition des Trophées QualiWeb organisée par l'institut d'études Cocald Conseil a attribué à TF1 la première place dans la catégorie « Information et Média » pour la qualité de sa relation avec ses téléspectateurs et internautes à travers sa plateforme « TF1&vous ».

14 février 2012 : record d'audience pour TMC avec la diffusion de *Bodyguard*, rassemblant plus de 2 millions de téléspectateurs, soit 7,5 % de part d'audience sur les 4 ans et plus.

20 février 2012 : TF1 reçoit deux récompenses (Laurier Grand Reporter et Laurier Jeunesse) lors de la 17^{ème} cérémonie des Lauriers de la radio et de la télévision, qui distingue chaque année les programmes qui contribuent à l'enrichissement culturel.

21 février 2012 : TF1 met en place un accord sur l'égalité de traitement entre tous les collaborateurs de l'Entreprise.

24 février 2012 : les films coproduits par les filiales du groupe TF1 obtiennent neuf récompenses lors de la 37^{ème} cérémonie des César.

25 février 2012 : 9,3 millions de téléspectateurs assistent au lancement de *The Voice*, le nouveau show musical de TF1.

Mars

13 mars 2012 : TV Breizh réalise sa meilleure audience sur les 4 ans et plus depuis son lancement¹, et confirme son statut de 1^{ère} chaîne de l'offre payante sur les 4 ans et plus et les Femmes de moins de 50 ans Responsables Des Achats² avec, respectivement 1,5 % et 1,7 % de part d'audience.

14 mars 2012 : les collaborateurs de TF1 élisent les représentants du personnel au Conseil d'administration de TF1 SA, avec un taux de participation de 71 %.

16 mars 2012 : TF1 diffuse *Les Enfoirés* et rassemble à cette occasion 13,3 millions de téléspectateurs, record historique du programme.

26 mars 2012 : deux équipes de TF1 sont récompensées à l'occasion du Prix Reporters d'Espoirs, qui récompense les sujets dédiés à des initiatives « porteuses de solutions » dans les domaines de l'économie, l'environnement, la société, la solidarité, la paix et l'humanitaire.

27 mars 2012 : le CSA sélectionne six chaînes gratuites pour la TNT en haute définition, dont HD1, chaîne dédiée à la création sous toutes ses formes, pour TF1.

28 mars 2012 : TF1 lance le challenge TF1 pour les étudiants, leur offrant l'opportunité d'imaginer le programme TV de demain, tous genres confondus.

30 mars 2012 : les régies TF1 Publicité, Amaury Médias, FigaroMédias et Lagardère Publicité se sont associées pour créer la première place de marché privée 100 % médias en France. L'objectif, sous réserve de l'autorisation des autorités compétentes, est de commercialiser via une plateforme, aux enchères et en temps réel, les espaces publicitaires invendus de leurs sites web.

¹ Depuis la mise à disposition de l'étude MédiamatThématik/MédiaCabSat (2011)

² Source : MédiamatThématik - vague 22 - univers payant - (29/08/11 - au 12/02/12)

Avril

4 avril 2012 : sortie de *Sur la piste du Marsupilami*, coproduit par TF1 Films Production.

11 avril 2012 : le collectif Ecoprod, cofondé par TF1, est partenaire du premier Festival international du film *corporate* pour l'écologie et le développement durable, qui se tient à Deauville.

12 avril 2012 : TF1 Publicité est choisie pour opérer la régie publicitaire de beIN SPORT 1, beIN SPORT 2 et leurs déclinaisons digitales. Cette démarche s'inscrit dans une stratégie commerciale visant à renforcer l'offre sport de TF1 Publicité.

Mai

5 mai 2012⁽¹⁾ : Eurosport reste la chaîne de sport la plus connue des Français avec 75 % de notoriété globale, enregistrant ainsi une progression de 3 points en un an et une croissance de 9 points en 24 mois.

12 mai 2012 : TF1 Entreprises co-exploite l'exposition *Toutankhamon, son tombeau et ses trésors*.

19 mai 2012 : TF1 Publicité lance « Oz ! », une nouvelle technologie de reconnaissance visuelle afin d'identifier, avec un *smartphone* ou une tablette, un *spot* diffusé sur TF1 et bénéficier en simultané sur ce deuxième écran de contenus additionnels de la marque.

TF1 Entreprises lance Recycler.fr, nouveau service dédié aux recyclages de téléphones portables. Ce site s'inscrit dans une démarche écologique.

23 mai 2012 : Eurosport confirme sa position de *leader* des plateformes multimédia paneuropéennes⁽²⁾, grâce au dynamisme de son application mobile et de solides performances d'audience en Europe de l'est.

⁽¹⁾ Source : Baromètre de notoriété des chaînes thématiques réalisé par l'Institut CSA sur un échantillon national représentatif de 2 002 individus âgés de 15 ans ou plus

⁽²⁾ Source : 2012 EMS Summer Survey

Juin

1^{er} juin 2012 : lancement de *The Voice Tour 2012*, qui réunit les 8 meilleurs talents de *The Voice* pour une série de 17 concerts exceptionnels. Cette tournée est coproduite par le Pôle Spectacles de TF1 Musique.

3 juin 2012 : TF1 publicité innove en expérimentant pour la première fois dans le monde une publicité interactive en temps réel. Les téléspectateurs équipés d'une télévision connectée et compatible avec le standard HBBTV ont pu, d'un simple clic depuis leur télécommande, accéder à un mini-site dédié à l'annonceur.

4 juin 2012 : Gilles Bouleau devient présentateur du Journal de 20H en semaine.

TF1 lance *Nos chers voisins*, une série quotidienne d'humour.

9 juin 2012 : TF1 diffuse Allemagne-Portugal, son premier match dans le cadre de l'Euro 2012 de Football. Au total, TF1 diffuse neuf matches (dont la finale le 1^{er} juillet 2012) qui réunissent en moyenne 8,3 millions de téléspectateurs, soit 34 % de part d'audience sur les Individus âgés de 4 ans et plus.

Juillet

5 juillet 2012 : le groupe TF1 signe la convention de HD1 avec le CSA, nouvelle étape avant le lancement de la chaîne le 12 décembre prochain.

12 juillet 2012 : TF1 Vidéo et Paramount Home Media Distribution France annoncent la signature d'un accord de distribution commerciale DVD et Blu-ray™ sur le marché français. À compter du 1^{er} septembre 2012, les produits physiques DVD et Blu-ray™ de TF1 Vidéo sont distribués par Paramount Home Media Distribution France sur les réseaux de distribution des grandes et moyennes surfaces alimentaires et/ou spécialisées, ainsi qu'en *e-commerce*.

Août

23 août 2012 : e-TF1 signe un accord exclusif avec ProSiebenSat.1 Games, concernant l'offre de jeux *online* du groupe Allemand, disponible sur MYTF1.fr.

Septembre

3 septembre 2012 : le groupe TF1 et le groupe ESSEC annoncent la signature d'un partenariat de 4 ans qui a pour ambition d'alimenter une réflexion experte autour des médias et de l'ouvrir au plus grand nombre (étudiants, chercheurs, enseignants, décideurs).

14 septembre 2012 : à la suite de la décision du Tribunal de Grande Instance de Paris, Dailymotion est condamné pour avoir manqué à ses obligations de retrait de 549 contenus illicites, à payer 270 000 € au titre de dommages et intérêts et frais de procédure à TF1.

Rapport de gestion

Boulogne-Billancourt, le 13 novembre 2012

Changement de méthode comptable

En 2012, le Groupe n'a pas procédé à des changements de méthodes comptables, en dehors des obligations IFRS présentées en note 2-2-1 des annexes applicables à compter du 1^{er} janvier 2012 et qui sont sans incidence sur les comptes.

Chiffre d'affaires

A fin septembre 2012, le chiffre d'affaires consolidé du Groupe s'établit à 1 852,9 millions d'euros, en amélioration de 14,1 millions d'euros (+ 0,8 %).

Il se décompose en :

- 979,5 millions d'euros de chiffre d'affaires publicitaire de la chaîne TF1, soit une diminution de 74,9 millions d'euros (- 7,1 %). Cette baisse résulte de la dégradation de l'environnement économique qui pèse sur les décisions d'investissement des annonceurs. La politique commerciale d'accompagnement des clients du Groupe, commencée sur le premier semestre 2012, s'est poursuivie dans cette période difficile afin de soutenir la demande.
- 873,4 millions d'euros de chiffre d'affaires des autres activités, soit une progression de 89,0 millions d'euros (+ 11,3 %). Cette évolution favorable est due à une progression de la totalité des activités de diversification, à l'exception de l'activité Téléshopping et de la Production, ainsi qu'à la consolidation à 100 % de Metro France à compter du 28 juillet 2011.

Le chiffre d'affaires publicitaire de l'ensemble du groupe TF1 s'établit à 1 248,1 millions d'euros, soit une baisse de 19,1 millions d'euros par rapport à la même période de 2011 (- 1,5 %), l'intégration de la publicité de Metro France, la croissance des revenus publicitaires des chaînes TNT, d'Eurosport International et la monétisation croissante de la vidéo en ligne venant compenser en partie le recul de la publicité sur TF1.

Au troisième trimestre 2012, le chiffre d'affaires consolidé du groupe TF1 s'établit à 551,7 millions d'euros, en baisse de 9,5 millions d'euros (-1,7 %).

Il se décompose en :

- 266,3 millions d'euros de chiffre d'affaires publicitaire de la chaîne TF1, soit une diminution de 30,3 millions d'euros (- 10,2 %) ;
- 285,4 millions d'euros de chiffre d'affaires des diversifications, soit une hausse de 20,8 millions d'euros (+ 7,9 %). Pour mémoire, le chiffre d'affaires du troisième trimestre 2011 incluait 13 millions d'euros liés à revente de droits de la Coupe du Monde de Rugby.

Coût de la grille et autres produits et charges opérationnels courants

A fin septembre 2012, le coût de la grille de la chaîne TF1 s'élève à 686,2 millions d'euros, à comparer à 639,4 millions d'euros un an plus tôt, soit une hausse de 46,8 millions d'euros, qui s'explique principalement par :

- le coût des 9 matches de l'UEFA Euro 2012 diffusés en juin et en juillet 2012, qui s'élève à 24,3 millions d'euros ;
- un réinvestissement bénéfique en termes d'audience sur la case 17h30 – 20h50 ;
- l'augmentation de la programmation, du fait des obligations réglementaires, de fictions inédites arrivant en fin de droits.

Au troisième trimestre 2012, le coût de grille est en baisse de 6,1 millions d'euros, en lien avec l'absence des matches de la Coupe du Monde de Rugby diffusée en septembre 2011, toutefois compensée par la diffusion de la finale de l'UEFA Euro 2012 et des cérémonies d'ouverture et de clôture des Jeux Olympiques de Londres en 2012.

Enfin, à fin septembre 2012, les dotations nettes aux amortissements et provisions s'élèvent à 63,6 millions d'euros, soit une légère hausse sur un an de 2,0 millions d'euros.

Résultat opérationnel courant

Le résultat opérationnel courant du Groupe au 30 septembre 2012 s'établit à 154,2 millions d'euros, soit un recul de 41,3 millions d'euros par rapport aux neuf premiers mois 2011. Le taux de marge opérationnelle s'établit à 8,3 % contre 10,6 % un an plus tôt.

Il est important de noter que les activités de diversification ont à nouveau amélioré leur

rentabilité, avec un taux de marge opérationnelle à 11,8 % contre 8,6 % un an plus tôt.

Le résultat opérationnel courant du Groupe à fin septembre 2012 intègre 27,1 millions d'euros de produit lié à l'aboutissement d'une réclamation de taxe CNC, comptabilisé au premier trimestre 2012.

Au troisième trimestre, le résultat opérationnel courant a plus que doublé par rapport au troisième trimestre 2011, à 20,3 millions d'euros (+ 11,3 millions d'euros). Le taux de marge opérationnelle courante du Groupe ressort à 3,7 % contre 1,6 % au troisième trimestre 2011.

Résultat opérationnel

Le résultat opérationnel du Groupe s'établit à 129,4 millions d'euros au 30 septembre 2012, soit un recul de 66,1 millions d'euros par rapport à la même période de 2011.

Le taux de marge opérationnelle s'établit à 7,0 % contre 10,6 % un an plus tôt.

Le résultat opérationnel intègre 24,8 millions de coûts exceptionnels liés à la phase II du plan d'optimisation d'une part, et au plan de sauvegarde de l'emploi à TF1 Vidéo d'autre part.

Résultat

Le coût de l'endettement financier net est proche de zéro au 30 septembre 2012, soit une dégradation de 0,4 million d'euros par rapport aux neuf premiers mois de 2011, liée à une trésorerie moyenne en légère diminution.

Les autres produits et charges financiers au 30 septembre 2012 sont de 5,0 millions d'euros, en progression de 2,9 millions d'euros, hausse liée à la revalorisation à la juste valeur au deuxième trimestre 2012 de l'option d'achat octroyée à M. Claude Berda en juin 2010 et portant sur la participation détenue par TF1 de 33,5 % du capital de Groupe AB. Cette option, à échéance du 10 juin 2012, n'a pas été exercée. A compter du 11 juin 2012, l'entité Groupe AB est consolidée par mise en équivalence.

Le groupe TF1 a constaté au 30 septembre 2012 une charge d'impôt de 42,2 millions d'euros contre une charge de 57,7 millions d'euros à fin septembre 2011.

La quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence s'établit à - 2,7 millions d'euros à fin septembre 2012, à comparer à une perte de - 12,7 millions d'euros un an plus tôt. Cette charge

était principalement liée à une provision de 8,0 millions d'euros comptabilisée sur les titres de Metro France, détenus à cette date à hauteur de 34 % par TF1 et consolidés en mise équivalence. Depuis le 28 juillet 2011, Metro France est consolidé en intégration globale.

Ainsi, le résultat net part du Groupe des neuf premiers mois 2012 s'élève à 87,6 millions d'euros contre 125,2 millions d'euro un an plus tôt.

Structure Financière

Au 30 septembre 2012, le total des capitaux propres de TF1 s'élève à 1 553,8 millions d'euros pour un total bilan de 3 287,7 millions d'euros.

Au 30 septembre 2012, les capitaux propres part du Groupe s'élèvent à 1 540,8 millions d'euros.

La dette financière nette à fin septembre 2012 est de 17,7 millions d'euros contre 40,6 millions au 31 décembre 2011.

Au 30 septembre 2012, le Groupe dispose d'un portefeuille de lignes bilatérales d'un montant total de 965,0 millions d'euros confirmées auprès de différents établissements bancaires.

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

Le 24 juillet 2012, l'agence de notation financière Standard & Poor's a confirmé la notation de TF1 à BBB+, perspective stable.

La structure financière du groupe TF1 reste très saine.

Annulation d'actions

Le Conseil d'Administration du 13 novembre 2012 a décidé l'annulation de 311 682 actions acquises en 2012. Après cette annulation, le nombre d'actions et le nombre de droits de vote s'élèvent à 210 621 321. Le montant du capital est de 42 124 264,20 euros.

Antennes France

Le chiffre d'affaires du pôle Antennes France s'établit à 1 453,6 millions d'euros au 30 septembre 2012, soit une baisse de 40,9 millions d'euros (- 2,7 %).

Le résultat opérationnel courant atteint 103,9 millions d'euros, en recul de 83,7 millions d'euros.

Le taux de marge opérationnelle courante s'établit à 7,1 % contre 12,6 % un an plus tôt.

Antenne TF1

Au 30 septembre 2012, le chiffre d'affaires total de la chaîne TF1 est en retrait de 6,8 % à 986,7 millions d'euros, soit - 72,4 millions d'euros par rapport au 30 septembre 2011. Le chiffre d'affaires publicitaire est en retrait de 7,1 % à 979,5 millions d'euros.

Au troisième trimestre, le chiffre d'affaires publicitaire affiche un recul de 10,2 % à 266,3 millions d'euros.

Au 30 septembre 2012, le résultat opérationnel courant est de 51,3 millions d'euros, en baisse de 59,8 %.

La chaîne TF1³

Au 30 septembre 2012, la durée d'écoute de la télévision atteint, pour les Individus âgés de 4 ans et plus, 3 heures et 48 minutes, soit une progression de 6 minutes par rapport au 30 septembre 2011, et pour les Femmes de moins de 50 ans Responsables des Achats, 3 heures et 57 minutes, soit une progression de 8 minutes.

L'extinction du signal analogique hertzien et satellite a eu lieu le 30 novembre 2011, et près de 100 % de la population équipée TV a désormais accès à une offre multi-chaînes.

La chaîne confirme son leadership

Dans ce contexte, au 30 septembre 2012, la chaîne réalise une part d'audience de 22,5 % sur les Individus âgés de 4 ans et plus (versus une part d'audience de 23,7 % un an plus tôt) et 25,4 % sur les Femmes de moins de 50 ans Responsables des Achats (versus 26,9 %).

Sur les neufs premiers mois de l'année 2012, TF1 enregistre la meilleure audience toutes chaînes confondues avec 13,3 millions de téléspectateurs pour *Le spectacle des Enfoirés* (le 16 mars), battant ainsi à nouveau son record historique. TF1 affiche 18 programmes à plus de 9 millions de téléspectateurs et même 5 à plus de 10 millions.

L'élargissement de l'offre de chaînes de télévision gratuites a conduit TF1 à adapter sa stratégie de positionnement.

TF1 s'attache notamment à être performante plus particulièrement entre 18h et 1h du matin, heures à fort potentiel d'audience et, en conséquence, de forte monétisation. TF1 affiche ainsi sur cette tranche horaire une part d'audience plus importante que sur l'ensemble de la journée, en réalisant 23,6 % de part d'audience sur les Individus âgés de 4 ans et plus et 27,9 % sur les Femmes de moins de 50 ans Responsables des Achats (cibles publicitaires), soit respectivement 1,1 et 2,5 points supplémentaires par rapport à l'ensemble de la journée.

L'innovation permet à la chaîne de renouveler ses marques fortes et de renforcer ses rendez-vous réguliers. La politique éditoriale adoptée par TF1, qui s'appuie sur une offre fédératrice et événementielle a permis à la chaîne de se classer numéro 1 dans tous les genres de programmes proposés.

TF1, leader en *prime time*

Sur les 9 premiers mois de 2012, la chaîne TF1 rassemble en moyenne 6,0 millions de téléspectateurs en *prime time*.

Sur la durée des *prime time* de TF1, la chaîne est leader 8 soirées sur 10.

Ainsi, face à la dispersion de l'audience, TF1 conserve sa position unique de média de masse en France.

La chaîne TF1, première dans tous les genres de programmes

Le divertissement : *Les Enfoirés* ont rassemblé 13,3 millions de téléspectateurs le 16 mars.

Notons également le succès de *The Voice*, nouvelle émission de divertissement le samedi en *prime time*, qui a atteint jusqu'à 9,3 millions de téléspectateurs et a réalisé en moyenne 47 % de part d'audience sur les Femmes de moins de 50 ans Responsables des Achats et 34 % de part d'audience Individus.

La série américaine : *Mentalist* a rassemblé jusqu'à 9,4 millions de téléspectateurs, et *Dr House* jusqu'à 9,1 millions.

La fiction française : sur les neufs premiers mois de 2012, la fiction française reste dynamique, avec notamment *Profilage* qui a rassemblé jusqu'à 7,8 millions de téléspectateurs, meilleure audience pour une série policière depuis novembre 2009, et

³ Source : Médiamétrie - Leadership sur la durée des *prime time* de TF1

Joséphine Ange Gardien, qui a rassemblé jusqu'à 7,5 millions de téléspectateurs.

Le cinéma : dans ce domaine, la chaîne affiche d'excellents résultats avec notamment *Gran Torino*, (9,4 millions, soit la meilleure audience pour un film depuis novembre 2010) et *Les bronzés font du ski* à 9,0 millions de téléspectateurs.

Le sport : la finale de l'UEFA Euro 2012 a fédéré 12,9 millions de téléspectateurs, record historique pour un match de l'Euro sans l'équipe de France.

L'information : les *Journaux Télévisés* de TF1 restent les plus fédérateurs d'Europe. Celui de 20 heures a rassemblé jusqu'à 9,8 millions de téléspectateurs et celui de 13 heures jusqu'à 8,3 millions.

Régie publicitaire ⁴

A fin septembre 2012, les investissements publicitaires plurimédias bruts (incluant internet) sont stables à 19,2 milliards d'euros.

La télévision (chaînes nationales, régionales, TNT, câble et satellite), demeure le premier média investi, avec une part de marché de 32,3 % et des recettes brutes de 6,2 milliards d'euros à fin septembre 2012, affichant une croissance de 4,1 %. Les investissements sur la TNT gratuite continuent de croître fortement (+ 14,2 % soit + 231,7 millions d'euros).

La presse reste le second média investi en France, avec des recettes brutes de 5,2 milliards d'euros, en baisse de 2,5 % à fin septembre 2012.

La chaîne TF1 voit ses recettes brutes augmenter sur les 9 premiers mois de 2012 de 2,7 % par rapport à la même période en 2011. La part de marché publicitaire brute de TF1 sur l'univers TTV s'établit à 36,9 %.

En termes d'investissements publicitaires bruts sur les neuf premiers mois de l'année 2012, certains secteurs sont en croissance, tels que l'hygiène-beauté (+ 5,3 %), le secteur automobile (+ 3,9 %), la distribution (+ 30,8 %), l'entretien (+ 10,8 %), le voyage-tourisme (+ 7,0 %) et l'habillement (+ 24,9 %). En revanche, le secteur alimentation est en retrait de 3,6 %, le secteur des établissements financiers et assurances de 4,4 % les télécommunications de 7,4 %, la santé de 2,2 % et l'édition de 9,7 %.

Sur les neuf premiers mois de l'année 2012, le volume de durée de publicité diffusée sur TF1 est en hausse de 3,6 %.

A fin septembre 2012, le chiffre d'affaires publicitaire net de la chaîne TF1 s'établit à 979,5 millions d'euros, en recul de 7,1 % par rapport au 30 septembre 2011. Ce recul est lié aux incertitudes qui pèsent sur les décisions d'investissement des annonceurs. Une politique commerciale d'accompagnement des clients du Groupe dans cette période difficile a été mise en place afin de soutenir la demande.

Au troisième trimestre 2012, le chiffre d'affaires publicitaire de la chaîne TF1 a reculé de 10,2 % à 266,3 millions d'euros. La durée de la publicité diffusée est en hausse de 13,0 % sur le trimestre.

UEFA Euro 2012

Au cours des deuxième et troisième trimestres 2012, TF1 a diffusé l'UEFA Euro 2012, événement majeur pour le Groupe. Tout au long de cette compétition, le groupe TF1 a réalisé d'excellentes performances sur les différents canaux.

La chaîne TF1 a rassemblé en moyenne, sur l'ensemble des neuf affiches diffusées sur son antenne, 8,3 millions de téléspectateurs pour 34 % de part d'audience sur les Individus âgés de 4 ans et plus.

Les 2 matches de l'équipe de France diffusés sur TF1 ont tous deux rassemblé plus de 10 millions de téléspectateurs, avec 10,3 millions pour le match opposant la France à l'Angleterre, et 11,3 millions pour le quart de finale contre l'Espagne.

La finale opposant l'Espagne à l'Italie a réalisé la meilleure audience de la compétition toutes chaînes confondues en attirant 12,9 millions de téléspectateurs le 1^{er} juillet 2012, soit une part d'audience de 47,5 % sur les Individus âgés de 4 ans et plus.

Un dispositif a été mis en place sur l'ensemble des supports MYTF1, qui offrait tous les matches de l'UEFA Euro 2012, la catch-up des 9 matches, des contenus vidéo exclusifs, de nombreux articles et dossiers autour de l'événement.

Le site Internet dédié à la compétition, déployé conjointement par TF1 et Eurosport, a enregistré 11,5 millions de visites et plus de 6,6 millions de vidéos vues.

Le site proposait également de regarder en *live* les neuf matches diffusés sur TF1 avec un *player* innovant permettant le contrôle du direct ainsi que le *Cover it live* avec des animations éditoriales.

Les fonctionnalités innovantes de *Social TV* ont été utilisées par de nombreux internautes, et le match France-Espagne a ainsi généré plusieurs centaines de milliers de sessions live. Les vidéos et les résumés des matches ont également été plébiscités par les spectateurs.

⁴ Source : Kantar Media Intelligence

La stratégie 360 déployée autour de l'évènement a été un réel succès.

En termes financiers, à fin septembre 2012, l'impact de l'UEFA Euro 2012 sur le coût de grille de la chaîne TF1, incluant les droits et les coûts de production au titre des matches diffusés, s'élève à 24,3 millions d'euros pour la diffusion de 9 matches, soit un coût moyen par match de 2,7 millions d'euros contre 3,9 millions d'euros en 2008.

Téléshopping

Sur les 9 premiers mois de 2012, Téléshopping génère un chiffre d'affaires de 74,8 millions d'euros contre 75,5 millions d'euros un an plus tôt, soit une légère baisse (- 0,9 %). Les bonnes performances des magasins et du site de e-commerce Place des Tendances, sont compensées par un recul de l'activité *Infomercials*. L'activité de l'enseigne Téléshopping est quasi stable à fin septembre 2012.

Le résultat opérationnel courant des neuf premiers mois de 2012 s'élève à 6,4 millions d'euros, en progression de 4,6 millions d'euros sur un an. Cette performance est le fruit des succès commerciaux ainsi que de la maîtrise des coûts et d'une base de comparaison favorable, liée notamment aux conséquences, au premier semestre 2012, de la cession, un an plus tôt, de 1001 Listes.

Chaînes thématiques⁵

L'extinction du signal analogique hertzien et satellite a eu lieu le 30 novembre 2011, et près de 100 % de la population équipée d'un téléviseur a désormais accès à une offre multi-chaînes.

Dans ce contexte, à fin septembre 2012, les chaînes de la Télévision Numérique Terrestre (TNT) gratuite rassemblent 22,0 % de part d'audience (Individus âgés de 4 ans et plus). La part d'audience cumulée de ces chaînes était à fin septembre 2011 et 2010 de respectivement 21,4 % et 18,3 %.

L'ensemble des chaînes payantes disponibles sur le marché totalisent une part d'audience de 11,2 % à fin septembre 2012, en retrait de 0,5 point sur un an.

⁵ Source : MédiamatThématik (vague 23 – janvier 2012- juin 2012)
Médiamétrie / Médiamat

Pour mémoire, depuis le 1^{er} janvier 2012, les chaînes thématiques payantes du Groupe sont distribuées en non-exclusif auprès des opérateurs de télévision payante en France, ce qui a permis d'accroître leur initialisation.

Le chiffre d'affaires des chaînes thématiques s'établit à fin septembre 2012 à 232,2 millions d'euros, soit une augmentation de 2,9 % en un an. La croissance est tirée par les performances des chaînes gratuites, et en particulier de NT1 qui réalise neuf premiers mois dynamiques. Les recettes publicitaires des chaînes thématiques sont en hausse de 10,0 millions d'euros, soit + 7,6 %.

Le résultat opérationnel courant s'établit à 20,7 millions d'euros au 30 septembre 2012, en recul de 10,4 millions d'euros par rapport à l'année précédente, principalement du fait de LCI (début d'année riche en actualité), d'Eurosport France et de TMC et NT1, qui ont vu leur grille renforcée.

TMC

Sur les neuf premiers mois de 2012, TMC affiche une part d'audience de 3,6 % sur les Individus âgés de 4 ans et plus (contre 3,5 % un an plus tôt) et de 4,0 % sur les Femmes de moins de 50 ans Responsables des Achats (contre 3,8 % un an plus tôt).

Sur les neuf mois de 2012, TMC est leader des chaînes de la TNT et confirme ainsi sa place de 5^{ème} chaîne nationale sur les Individus âgés de 4 ans et plus.

Sur le *prime time*, la chaîne atteint 800 000 téléspectateurs en moyenne et a réuni plus de 1 million de téléspectateurs à 113 reprises, contre 107 fois à fin septembre 2011.

TMC affiche les 2 meilleures audiences des chaînes de la TNT en 2012, dont la meilleure pour le film *Bodyguard* à plus de 2 millions de téléspectateurs. La chaîne réalise également le record en 2012 pour un divertissement sur une chaîne de la TNT avec 1,9 million de téléspectateurs pour la pièce de théâtre *Personne n'est parfait*, et le record pour un magazine avec 1,4 million de téléspectateurs pour *90' enquêtes*.

NT1

A fin septembre 2012, NT1 affiche des parts d'audience en forte hausse, à la fois sur les Individus âgés de 4 ans et plus (+ 17 %) mais aussi sur les Femmes de moins de 50 ans Responsables des Achats (+ 17 %). Les parts d'audience de la chaîne sur ces deux cibles

2012 | Information sur l'activité

atteignent ainsi respectivement 2,1 % et 2,7 %, contre 1,8 % et 2,3 % à fin septembre 2011.

La chaîne rassemble en moyenne 600 000 téléspectateurs en *prime time* (+ 100 000 téléspectateurs par rapport aux neuf premiers mois de 2011).

NT1 a par ailleurs réuni plus de 1 million de téléspectateurs à 29 reprises à fin septembre 2012 (vs 4 à fin septembre 2011), avec notamment un record pour le film *La mort dans la peau*, qui a réuni 1,8 million de téléspectateurs.

Ces bonnes performances démontrent la pertinence du positionnement et de la stratégie de programmation de NT1, qui a renforcé sa grille tout en bénéficiant d'un travail conjoint avec les équipes de programmation du Groupe.

Eurosport France

Au 30 septembre 2012, la chaîne Eurosport France enregistre une forte croissance de son nombre d'abonnés payants à 8,8 millions contre 7,6 millions un an plus tôt (+ 15,2 %). Elle est notamment soutenue par l'élargissement de la diffusion de la chaîne aux fournisseurs d'accès Internet depuis la fin de l'exclusivité CanalSat.

Ainsi, l'audience de la chaîne Eurosport est en progression de 18 % par rapport à la vague précédente sur la cible principale, les hommes de 15-49 ans. Eurosport 2 connaît la même dynamique, en enregistrant la plus forte progression d'audience, toutes chaînes de sport confondues, en doublant son audience en un an.

Toutefois, les recettes publicitaires s'inscrivent en baisse, en lien avec l'environnement économique difficile, en particulier sur le support TV, et la concurrence accrue alors que les recettes publicitaires Internet s'inscrivent en hausse. Le chiffre d'affaires des abonnements progresse.

Le coût de grille de la chaîne est en hausse, sous l'effet d'un renforcement des programmes, notamment en lien avec la diffusion des Jeux Olympiques de Londres au cours du troisième trimestre 2012.

TV Breizh

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

Dans un contexte concurrentiel et économique difficile, TV Breizh poursuit ses efforts de maintien de sa rentabilité.

LCI

Au cours des neuf premiers mois de 2012, LCI a confirmé son positionnement éditorial, axé sur l'analyse et le décryptage de l'actualité.

La chaîne a notamment mis en place au cours des neuf premiers mois de l'année un traitement éditorial spécifique de la campagne électorale, avec en particulier la programmation de nombreuses éditions spéciales, une analyse rigoureuse et pointue de l'actualité et des concepts innovants tels que *Parole de Premiers* et *Vu d'Ailleurs*.

LCI a par ailleurs renforcé son positionnement haut de gamme à la rentrée 2012 avec le lancement d'une émission pointue dans le domaine culturel (*La semaine de l'art*), et deux nouvelles émissions politiques (*A l'épreuve des faits*, *Ainsi va l'Amérique*).

Pôle Découverte

Au 30 septembre 2012, les recettes des chaînes du Pôle Découverte sont en légère progression sur un an.

Histoire poursuit sa politique éditoriale autour du débat d'idées et des grandes commémorations et continue à développer sa marque et sa notoriété. Ushuaïa TV, chaîne du développement durable, poursuit la diffusion de magazines et d'émissions spéciales consacrés aux grandes questions de la protection de la planète et accentue sa politique de diffusion de documentaires inédits. A noter que plus de 60 % de la diffusion d'Ushuaïa TV est en HD natif. Enfin, Stylia a réussi à s'imposer rapidement dans l'univers de la télévision payante autour de l'art de vivre, du luxe et des tendances grâce à une politique ambitieuse en termes de production de magazines incarnés.

TF6 et Série Club

Au 30 septembre 2012, le chiffre d'affaires des chaînes détenues à parts égales par TF1 et M6 est en hausse par rapport à 2011, en dépit d'un environnement économique difficile qui pèse sur les recettes publicitaires. Dans ce contexte, les chaînes ont poursuivi l'adaptation de leurs bases de coûts et augmenté leur rentabilité par rapport au 30 septembre 2011.

TF1 Entreprises

TF1 Entreprises enregistre sur les neuf premiers mois de l'année 2012 un chiffre d'affaires de 30,7 millions d'euros, en hausse de + 15,4 % par

rapport aux neuf premiers mois de l'année précédente.

TF1 Entreprises a notamment bénéficié des succès des productions musicales 2012 et de la collection de figurines Tintin. Les partenariats spectacles ainsi que les Licences sont également bien orientés.

Le résultat opérationnel courant de TF1 Entreprises ressort à 4,7 millions d'euros à fin septembre 2012, en hausse de 42,4 % sur un an.

Production

Le chiffre d'affaires de l'activité Production est en recul à fin septembre 2012 à 12,3 millions d'euros (- 21,2 %). Le résultat opérationnel courant s'établit à - 0,1 million d'euros, soit une baisse de 3,2 millions d'euros par rapport aux neuf premiers mois 2011.

TF1 Films Production⁶

TF1 Films Production connaît un léger recul de son chiffre d'affaires en raison du moindre nombre de films coproduits sortis en salles comparés à la même période 2011.

TF1 Films Production a coproduit onze films sortis en salles au cours des neuf premiers mois 2012 (contre dix-sept sorties à fin septembre 2011), dont six ont dépassé le million d'entrées (contre neuf un an auparavant) : *Cloco* (1,8 million d'entrées), *Sur la piste du Marsupilami* (5,3 millions d'entrées), *Les vacances de Ducobu* (1,0 million d'entrées), *Le prénom* (3,3 millions d'entrées), *Un bonheur n'arrive jamais seul* (1,8 million d'entrées) et *Les seigneurs* (1,1 million d'entrées à fin septembre).

TF1 Production

Le chiffre d'affaires de TF1 Production est en retrait à fin septembre 2012, en raison d'une part de la non-reconduction sur 2012 d'émissions produites en 2011 et d'un effet de saisonnalité d'autre part.

TF1 Production a néanmoins produit 6 épisodes de la série *RIS* et a poursuivi la production d'émissions lancées fin 2011 comme *Après le 20h c'est Canteloup* pour l'antenne de TF1 et a augmenté son volume de production pour TMC et NT1. Par ailleurs, TF1 Production était en charge de la production de l'Euro 2012 pour TF1.

e-TF1⁷

La vidéo affiche de très bonnes performances sur MYTF1.fr avec 511 millions de vidéos vues en *catch-up* au cours des neuf premiers mois 2012, soit une hausse de 26,2 %.

Par ailleurs, depuis son lancement en janvier 2011, le succès de l'application MYTF1 se poursuit et elle comptabilise plus de 3,9 millions de téléchargements à fin septembre 2012.

Le site MYTF1.fr enregistre sur un an également une hausse de sa fréquentation. En juillet 2012, le site compte plus de 8,1 millions de visiteurs uniques, soit une progression de 17 % par rapport à juillet 2011.

Le chiffre d'affaires de e-TF1 au 30 septembre 2012 s'élève à 73,1 millions d'euros (+ 24,7 %). e-TF1 réalise de très bonnes performances sur l'ensemble de ses activités, qu'il s'agisse de l'Interactivité Antenne, ou bien de MYTF1, dont la réussite se poursuit en termes d'activité et de rentabilité.

La croissance de l'activité et la poursuite de la maîtrise des charges permettent au pôle de générer un résultat opérationnel courant de 14,0 millions d'euros, contre 5,4 millions d'euros un an plus tôt.

Ce succès tant en termes d'audience, de chiffre d'affaires que de rentabilité démontre à nouveau la pertinence de la stratégie digitale de TF1.

Divers

Le chiffre d'affaires s'élève à 43,8 millions d'euros au 30 septembre 2012, contre 33,5 millions d'euros l'année précédente.

Il intègre les recettes de Metro France, consolidé à 100 % depuis le 28 juillet 2011, ainsi que la commission de régie de TF1 Publicité, et notamment celle des Indés Radio.

Pour mémoire, le chiffre d'affaires du troisième trimestre 2011 incluait 13 millions d'euros liés à revente de droits de la Coupe du Monde de Rugby.

Le résultat opérationnel courant est de 6,9 millions d'euros.

⁶ Source : Ecran Total

⁷ Source : Panel Médiamétrie NNR juillet 2012- eStat, streaming TV

Droits Audiovisuels

Le chiffre d'affaires du pôle Droits Audiovisuels s'élève à 89,5 millions d'euros à fin septembre 2012, en hausse de 22,4 % par rapport à l'année précédente.

Le résultat opérationnel courant s'élève à 6,7 millions d'euros, en hausse de 32,3 millions d'euros par rapport à l'année précédente.

Catalogue

Ce pôle enregistre un chiffre d'affaires de 27,7 millions d'euros, contre 22,2 millions d'euros un an plus tôt, soit une progression de 24,8 %. Cette évolution favorable est due à la hausse des films exploités en salles.

La rentabilité s'inscrit en forte progression au 30 septembre 2012 : le résultat opérationnel courant ressort ainsi à 4,3 millions d'euros contre une perte opérationnelle courante de 21,8 millions d'euros un an plus tôt. Pour mémoire, cette perte était principalement due à la prise en compte aux deuxième et troisième trimestres 2011 d'une provision relative au litige *Miracle à Santa Anna*.

TF1 Vidéo

A fin septembre 2012, le chiffre d'affaires de l'activité Vidéo affiche une croissance de 21,4 % à 61,8 millions d'euros, notamment grâce au succès de la sortie en DVD des films *Intouchables* et *Polisse*, ainsi qu'à la progression des ventes de VoD (*Video on Demand*).

Le résultat opérationnel courant est en progression de + 6,2 millions d'euros par rapport aux neuf premiers mois 2011, grâce au succès des titres distribués, dans un marché qui reste difficile. Dans ce contexte, TF1 Vidéo a engagé un processus de rationalisation de son activité, qui s'est notamment matérialisé (i) par un plan de sauvegarde de l'emploi et (ii) par la signature, le 13 juillet 2012, d'un accord de distribution avec Paramount Home Media Distribution France.

Antennes Internationales

Le chiffre d'affaires du groupe Eurosport International est en progression de 14,9 % à 309,8 millions d'euros au 30 septembre 2012. Le résultat opérationnel courant s'élève à 43,6 millions d'euros, en recul de 0,9 million d'euros par rapport à l'année précédente, en raison notamment de la diffusion des Jeux Olympiques de Londres.

La hausse du chiffre d'affaires résulte à la fois d'une hausse des recettes abonnements de 8,9 % et de la croissance des revenus publicitaires de + 42,7 %. La marge opérationnelle reste forte à 14,1 %.

Dans un contexte économique difficile en Europe, le chiffre d'affaires publicitaire d'Eurosport International est en forte progression de 42,7 % à 70,9 millions d'euros grâce à la richesse et l'attractivité du calendrier sportif proposé (notamment diffusion de la Coupe d'Afrique des Nations, de l'UEFA Euro 2012, des Internationaux de France de Roland Garros et des Jeux Olympiques de Londres) ainsi qu'au dynamisme des audiences.

A fin septembre 2012, la chaîne Eurosport est reçue par 130,0 millions de foyers en Europe (+ 4,3 millions par rapport au 30 septembre 2011). Le nombre de foyers abonnés payants d'Eurosport International augmente de 4,4 %, la croissance reposant principalement sur l'Europe de l'Est et le Royaume-Uni.

La chaîne Eurosport 2 continue sa croissance et est reçue au 30 septembre par 59,2 millions de foyers (+ 13,1 % en un an).

La chaîne Eurosport HD poursuit son développement et a gagné 8,7 millions d'abonnés en un an.

La chaîne d'information sportive Eurosportnews compte 2,2 millions de foyers en Europe (principalement au Portugal et en Russie). Par ailleurs, elle reste durablement installée hors Europe, particulièrement sur le continent africain et en Océanie.

Enfin, la déclinaison Asie/Pacifique de la chaîne Eurosport poursuit son développement sur sa zone de distribution (Asie, Océanie), comptant à fin septembre 2012, 5,6 millions d'abonnés (+ 19,1 % en un an).

Les activités Internet du groupe Eurosport restent très dynamiques. Outre son site Internet qui enregistre de fortes audiences, l'audience des applications smartphones et tablettes est en forte hausse.

Activités Diverses

Au 30 septembre 2012, aucune activité ne rentre dans le périmètre du secteur Activités Diverses. Pour mémoire, en 2011, ce secteur comprenait la société SPS, qui avait généré un chiffre d'affaires de 1,5 million d'euros et une perte opérationnelle courante de 11,0 millions d'euros. Cette société a été cédée en mai 2011.

Evènements survenus depuis la clôture

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

Responsabilité sociétale

Réalisations des neuf premiers mois 2012

- **Dialogue, diversité et solidarité**

De jeunes talents à l'honneur

Une collaboration entre la direction artistique de la Fiction, la Fondation d'Entreprise de TF1 et PM Production a permis un projet éditorial original : 8 auteurs, âgés de 21 à 40 ans, issus de la diversité et de quartiers défavorisés ont travaillé sous la houlette de leurs accompagnateurs pour présenter des idées de scénarii dans le domaine de la fiction, avec un regard surprenant et différent. Objectif : retenir une histoire, diffusée sur TF1 en *prime time*.

Prix Reporters d'Espoirs pour la rédaction de TF1

Deux équipes de TF1 ont été récompensées lors de l'édition d'avril 2012 des prix Reporters d'Espoirs, qui distinguent des journalistes de la presse écrite, de la télévision, de la radio et du web pour leurs sujets sur des initiatives « porteuses de solutions » dans les domaines de l'économie, l'environnement, la société, la solidarité, la paix et l'humanitaire.

- **Talents et cadre social**

Baromètre d'opinion des collaborateurs

70 % des collaborateurs ont participé à ce deuxième baromètre d'opinion du groupe TF1, affirmant leur intérêt pour cette démarche d'écoute. Ce baromètre 2012 confirme également la tendance globale positive qui s'en dégageait déjà en 2010 (70 % d'opinions positives en moyenne sur l'ensemble du questionnaire) et notamment la fierté d'appartenance (87 %), la motivation (87 %), la qualité des relations dans le travail (83 %) et la confiance de la hiérarchie (89 %). L'ensemble des résultats a été mis à la disposition des collaborateurs sur l'Intranet de la société.

Signature d'un premier accord d'entreprise sur l'égalité hommes – femmes

Trois engagements ont été pris, pour promouvoir l'égalité hommes-femmes dans le Groupe :

- favoriser la mixité professionnelle en veillant à une répartition équilibrée entre les hommes et les femmes dans le recrutement ;
- créer une formation spécifique à l'intention des managers afin de les sensibiliser à la question de l'égalité professionnelle ;
- favoriser une meilleure conciliation entre vie professionnelle et vie personnelle et neutraliser l'impact des congés liés à la parentalité.

TF1 dans le palmarès de VIGEO pour le respect des droits de l'homme et la promotion de l'égalité

VIGEO a publié, mardi 4 septembre 2012, une étude portant sur le comportement à l'égard des droits de l'homme de près de 1 500 entreprises cotées en Amérique du Nord, en Asie et en Europe entre 2009 et 2012. Sept entreprises françaises figurent dans ce palmarès, dont TF1, qui occupe la 22^{ème} place du classement général. VIGEO s'est appuyé sur quatre critères pour son analyse :

- le respect des normes relatives aux droits de l'homme et la prévention des violations,
- le respect de la liberté d'association et le droit à la négociation collective,
- la non-discrimination et la promotion de l'égalité,
- la prévention du dumping social dans la chaîne d'approvisionnement.

VIGEO distingue TF1 pour la deuxième année consécutive pour la qualité de sa politique « diversité » et son extension dans son processus d'achat.

- **Intégration du développement durable dans les activités**

Metro France réduit son empreinte environnementale

Metro France a pris en compte l'impact environnemental de son activité dans la conception de sa nouvelle formule lancée le 5 mars dernier. Le format réduit du quotidien a permis une économie de 10 tonnes de papier par jour, et son procédé de fabrication épargne plusieurs centaines de milliers de litres d'eau par an ainsi que la suppression d'adjuvants chimiques, incontournables en imprimerie « classique ».

Le quotidien est imprimé dans 7 imprimeries réparties sur tout le territoire, ce qui réduit les distances, sur du papier 100 % recyclé (management environnemental ; certification PEFC et FSC).

En fin de cycle de vie, les journaux non distribués sont récupérés le lendemain par le livreur et remis à l'imprimeur. Le papier est ensuite recyclé par la société Paprec, spécialiste du recyclage.

TF1 Entreprises lance Recycler.fr

Recycler.fr, s'inscrit dans une démarche à la fois économique et écologique : les téléphones fonctionnels rachetés sont testés, reconditionnés et remis sur le marché de l'occasion en France et à l'étranger, à un prix entre 30 et 70 % moins cher que leur modèle neuf. Les téléphones non fonctionnels et non réparables sont dépollués par extraction des métaux lourds et des composants toxiques. Pour mener à bien cette initiative, TF1 Entreprises s'appuie sur l'expertise et le savoir-faire de Recommerce Solutions, acteur B2B du recyclage, plusieurs fois primé pour le reconditionnement de ses produits. Le service est en ligne sur www.recycler.fr.

Jo, la première série télévisée française neutre en carbone

Atlantique Productions et TF1 ont uni leurs efforts pour faire du tournage de *Jo*, série phare de la chaîne dont Jean Reno est la vedette, une première en matière environnementale. L'empreinte écologique a été minimisée en repensant toute l'organisation : repérages en deux roues électriques, lieux de *catering* proches du tournage, prévention du gaspillage alimentaire, groupes électrogènes remplacés par des branchements forains, utilisation d'un drone pour les vues aériennes au lieu d'un hélicoptère... TF1, acteur du collectif Ecoprod, apporte son expertise dans l'accompagnement de la démarche et la mesure du carbone émis. Takis Candilis, Président de Lagardère Entertainment et Klaus Zimmerman, producteur 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. La production est donc neutre en carbone.

- **Achats Responsables**

Ouverture de l'autopartage de véhicules électriques à tous les collaborateurs

Dans le cadre des Achats Responsables et du Plan de Déplacement de l'Entreprise, le dispositif d'auto-partage de voitures électriques en place à TF1 pour les déplacements professionnels est désormais ouvert à l'ensemble des collaborateurs.

Performances boursières

Au cours des neuf premiers mois de l'année, l'action TF1 recule de 14 %, à comparer à une croissance de 6 % pour le CAC 40 et de 8 % pour le SBF 120. L'indice CAC Média progresse quant à lui de 1,1 %.

La valorisation boursière du groupe TF1 est, au 30 septembre 2012, de 1,4 milliard d'euros contre 2,0 milliards à fin septembre 2011.

Malgré une conjoncture économique dégradée et une forte pression concurrentielle, le Groupe confirme l'hypothèse de stabilité de son chiffre d'affaires consolidé pour l'année 2012.

Le Groupe a lancé la phase II de son plan d'optimisation, initiée début 2012 et dont le rythme a été accéléré à compter du 1er juillet, afin de poursuivre l'adaptation de son modèle économique.

Pour mémoire, la phase I, lancée en 2007, a d'ores et déjà permis de dégager 155 millions d'économies récurrentes entre les années 2007 et 2011.

La phase II, axée sur la réduction des charges opérationnelles et sur l'introduction de davantage de flexibilité, doit permettre au groupe TF1 de générer 85 millions d'euros d'économies récurrentes d'ici fin 2014, grâce à la réduction des frais généraux, l'amélioration de la productivité et l'optimisation du coût des grilles du Groupe.

Le groupe TF1 confirme ainsi sa détermination à adapter son modèle économique et à dégager des ressources pour lui permettre de poursuivre son développement.

Comptes consolidés condensés au 30 septembre 2012

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	2012.09	2011.12	2011.09
Goodwill	5	874,3	874,3	875,0
Immobilisations incorporelles		126,7	142,0	137,8
Droits audiovisuels		53,0	70,8	69,7
Autres immobilisations incorporelles		73,7	71,2	68,1
Immobilisations corporelles		220,0	230,8	175,6
Participations dans les entreprises associées	6	160,2	1,3	1,5
Actifs financiers non courants		16,2	167,6	185,3
Actifs d'impôt non courants		7,0	5,8	0,8
Total actifs non courants		1 404,4	1 421,8	1 376,0
Stocks et en-cours		646,7	648,5	655,0
Programmes et droits de diffusion		625,8	635,6	640,9
Autres stocks		20,9	12,9	14,1
Clients et autres débiteurs		1 175,7	1 241,8	1 106,4
Actifs d'impôt courants		22,8	0,5	-
Autres actifs financiers courants		3,0	5,9	3,4
Trésorerie et équivalents de trésorerie	8	35,1	35,9	107,7
Total actifs courants		1 883,3	1 932,6	1 872,5
Actifs en cours de cession		-	-	-
TOTAL ACTIF		3 287,7	3 354,4	3 248,5

Bilan Consolidé (suite)

PASSIF (en millions d'euros)	Notes	2012.09	2011.12	2011.09
Capital		42,2	42,2	42,7
Primes et réserves		1 411,0	1 350,2	1 354,7
Résultat consolidé de l'exercice		87,6	182,7	125,2
Total capitaux propres part du groupe		1 540,8	1 575,1	1 522,6
Intérêts minoritaires		13,0	12,1	11,1
Total capitaux propres		1 553,8	1 587,2	1 533,7
Emprunts non courants	8	14,7	18,0	13,6
Provisions non courantes		43,7	40,0	47,1
Passifs d'impôt non courants		8,6	9,9	9,4
Total passifs non courants		67,0	67,9	70,1
Dettes financières courantes	8	38,1	58,5	6,7
Fournisseurs et autres créditeurs		1 576,6	1 563,7	1 591,3
Provisions courantes		51,2	56,6	39,7
Passifs d'impôt courants		0,3	20,2	4,8
Autres passifs financiers courants		0,7	0,3	2,2
Total passifs courants		1 666,9	1 699,3	1 644,7
Passifs liés aux actifs en cours de cession		-	-	-
TOTAL PASSIF		3 287,7	3 354,4	3 248,5
Trésorerie nette (+) / Endettement financier net (-)		(17,7)	(40,6)	87,3

Compte de résultat consolidé

(en millions d'euros)	Notes	30 septembre 2012	30 septembre 2011	3ème trimestre 2012	3ème trimestre 2011	Exercice 2011
Recettes de publicité		1 248,1	1 267,2	351,3	362,0	1 821,5
- Antenne TF1		979,5	1 054,4	266,3	296,6	1 504,1
- Autres supports		268,6	212,8	85,0	65,4	317,4
Recettes de la diversification hors publicité		604,8	571,6	200,4	199,2	798,2
Chiffre d'affaires		1 852,9	1 838,8	551,7	561,2	2 619,7
Autres produits de l'activité		-	0,4	-	0,4	0,8
Consommation de production externe		(528,9)	(485,1)	(168,0)	(173,0)	(702,9)
Autres achats consommés et variation de stocks		(356,6)	(315,7)	(121,8)	(120,0)	(432,3)
Charges de personnel		(303,5)	(311,8)	(85,3)	(101,4)	(432,8)
Charges externes		(354,4)	(333,4)	(115,3)	(111,9)	(469,7)
Impôts et taxes		(102,2)	(102,6)	(27,1)	(29,9)	(145,2)
Dotation nette aux amortissements		(52,1)	(57,1)	(15,5)	(16,6)	(78,4)
Dotation nette aux provisions		(11,5)	(4,5)	2,4	11,9	(29,9)
Autres produits d'exploitation		100,2	63,1	24,6	19,6	87,5
Autres charges d'exploitation		(89,7)	(96,6)	(25,4)	(31,3)	(133,9)
Résultat opérationnel courant		154,2	195,5	20,3	9,0	282,9
Autres produits opérationnels		-	-	-	-	-
Autres charges opérationnelles	9	(24,8)	-	(24,8)	-	-
Résultat opérationnel		129,4	195,5	(4,5)	9,0	282,9
Produits sur endettement financier		0,5	1,2	0,1	0,5	1,4
Charges sur endettement financier		(0,5)	(0,8)	(0,1)	(0,3)	(0,9)
Coût de l'endettement financier net	10	-	0,4	-	0,2	0,5
Autres produits financiers		6,5	2,6	-	1,8	5,9
Autres charges financières		(1,5)	(0,5)	(0,7)	1,3	(0,8)
Impôt		(42,2)	(57,7)	1,7	(4,6)	(88,7)
Quote-part dans les résultats des entreprises associées	6	(2,7)	(12,7)	(2,6)	(1,1)	(13,7)
Résultat net des activités poursuivies		89,5	127,6	(6,1)	6,6	186,1
Résultat net des activités arrêtées ou en cours de cession		-	-	-	-	-
Résultat net		89,5	127,6	(6,1)	6,6	186,1
attribuable au Groupe		87,6	125,2	(5,9)	6,6	182,7
attribuable aux intérêts minoritaires		1,9	2,4	(0,2)	-	3,4
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation (en milliers)		210 747	212 917	210 747	212 917	212 436
Résultat des activités poursuivies par action (en euros)		0,42	0,59	(0,03)	0,03	0,86
Résultat des activités poursuivies dilué par action (en euros)		0,41	0,58	(0,03)	0,03	0,86

Etat des produits et charges comptabilisés

(en millions d'euros)	30 septembre 2012	30 septembre 2011	Exercice 2011
Résultat net consolidé	89,5	127,6	186,1
Eléments non recyclables en résultat net			
Gains / pertes actuariels sur avantages du personnel	(4,2)	-	2,4
Impôts nets sur opérations en capitaux propres non recyclables en résultat	1,5	-	(0,8)
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*	(2,6)	(0,3)	2,3
Réévaluation des actifs financiers disponibles à la vente	-	-	-
Variation des écarts de conversion sur sociétés contrôlées	0,2	0,1	0,2
Impôts nets sur opérations en capitaux propres recyclables en résultat	1,0	0,1	(0,8)
Quote-part des produits et charges des entités associées recyclables comptabilisés en capitaux propres	-	-	-
Produits et charges comptabilisés directement en capitaux propres	(4,1)	(0,1)	3,3
Total des produits et charges comptabilisés	85,4	127,5	189,4
<i>attribuable au Groupe</i>	83,5	125,1	186,0
<i>attribuable aux intérêts minoritaires</i>	1,9	2,4	3,4

* Dont recyclage en résultat des couvertures de flux de trésorerie pour -2,3 M€.

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	Intérêts minoritaires	Capitaux propres de l'ensemble consolidé
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	-	-	-	0,5	-	0,5	-	0,5
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	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat net consolidé	-	-	-	87,6	-	87,6	1,9	89,5
Produits et charges comptabilisés directement en capitaux propres	-	-	-	-	(4,1)	(4,1)	-	(4,1)
SOLDE AU 30 SEPTEMBRE 2012	42,2	-	(2,3)	1 498,2	2,7	1 540,8	13,0	1 553,8
						-		
SOLDE AU 31 DECEMBRE 2010	42,7	2,8	(0,4)	1 490,3	3,5	1 538,9	8,7	1 547,6
Augmentation de capital (exercice de stock-options)	-	-	-	-	-	-	-	-
Paiements fondés sur des actions	-	-	-	0,8	-	0,8	-	0,8
Rachat d'actions propres	-	-	(25,0)	-	-	(25,0)	-	(25,0)
Annulation d'actions propres	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendes versés	-	-	-	(117,2)	-	(117,2)	-	(117,2)
Autres opérations avec les actionnaires	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat net consolidé	-	-	-	125,2	-	125,2	2,4	127,6
Produits et charges comptabilisés directement en capitaux propres	-	-	-	-	(0,1)	(0,1)	-	(0,1)
SOLDE AU 30 SEPTEMBRE 2011	42,7	2,8	(25,4)	1 499,1	3,4	1 522,6	11,1	1 533,7

Tableau des flux de trésorerie consolidés

(en millions d'euros)	Notes	30 septembre 2012	30 septembre 2011	Exercice 2011
Résultat net consolidé (y compris intérêts minoritaires)		89,5	127,6	186,1
Dotations nettes aux amortissements et aux provisions (hors actif circulant)		44,7	57,5	79,7
<i>Immobilisations incorporelles et goodwill</i>		24,3	32,5	48,2
<i>Immobilisations corporelles</i>		20,9	22,2	29,7
<i>Immobilisations financières</i>		-	-	0,2
<i>Provisions non courantes</i>		(0,5)	2,8	1,6
Autres produits et charges sans incidence sur la trésorerie		(5,2)	(10,9)	(14,6)
Variations de juste valeur		(5,1)	(0,8)	(2,5)
Paiements fondés sur des actions		0,5	0,8	1,0
Résultat de cessions d'actifs		-	(1,9)	(3,5)
Quote-part dans les résultats des entreprises associées et dividendes		2,7	12,7	13,7
Produits de dividendes (titres non consolidés)		(0,4)	(0,4)	(1,7)
Sous-total		126,7	184,6	258,2
Coût de l'endettement financier net		-	(0,4)	(0,5)
Charge d'impôt (y compris impôts différés)		42,2	57,7	88,7
Capacité d'autofinancement		168,9	241,9	346,4
Impôts versés (-) / remboursés (+)		(84,4)	(51,0)	(73,2)
Variation du BFR lié à l'activité		101,1	58,4	(82,1)
Flux nets de trésorerie générés par l'activité		185,6	249,3	191,1
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles		(41,1)	(24,1)	(100,9)
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles		0,6	2,3	1,9
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations financières		(3,6)	(5,2)	(5,4)
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations financières		-	-	-
Incidence des variations de périmètre		-	(6,5)	8,8
<i>Prix d'acquisition des activités consolidées</i>		-	(5,4)	(4,8)
<i>Prix de cession des activités consolidées</i>		-	14,4	16,8
<i>Dettes nettes sur activités consolidées</i>		-	-	-
<i>Autres variations de périmètre sur trésorerie</i>		-	(15,5)	(3,2)
Dividendes reçus		0,4	0,4	1,7
Variation des prêts et avances consentis		-	(0,1)	(0,8)
Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement		(43,7)	(33,2)	(94,7)
Sommes reçues lors de l'exercice de stock-options		-	-	0,1
Rachats et reventes d'actions propres		(2,3)	(25,0)	(26,5)
Dividendes mis en paiement au cours de l'exercice		(117,0)	(117,2)	(117,2)
Encaissements liés aux nouveaux emprunts		0,4	(0,1)	0,2
Remboursements d'emprunts (y compris contrats de location-financement)		(3,5)	(6,8)	(8,7)
Intérêts financiers nets versés (y compris contrats de location-financement)		-	0,5	0,5
Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement		(122,4)	(148,6)	(151,6)
VARIATION DE LA TRESORERIE SUR ACTIVITES POURSUIVIES		19,5	67,5	(55,2)
Trésorerie au début de l'exercice - Activités poursuivies		(18,2)	37,0	37,0
Variation de la trésorerie - Activités poursuivies		19,5	67,5	(55,2)
Trésorerie à la clôture de l'exercice - Activités poursuivies	11	1,3	104,5	(18,2)

Notes annexes aux états financiers consolidés condensés

1 Faits marquants

1-1. Plan d'optimisation phase II

Le plan d'optimisation phase II est présenté dans le paragraphe « perspectives » du rapport de gestion. Les coûts encourus ont fait l'objet d'une présentation en autres charges opérationnelles telles que décrites en note 9 ci-après.

1-2. Groupe AB

Le 11 juin 2012, l'option d'achat portant sur la participation de 33,5 % de TF1 dans la société Groupe AB détenue par Claude Berda depuis le 10 juin 2010 est arrivée à expiration sans avoir été exercée. La disparition de cette option a rétabli l'influence notable qu'exerçait TF1 dans Groupe AB, entraînant la consolidation par mise en équivalence de la participation détenue dans le Groupe AB à compter du 11 juin 2012. Se reporter aux notes 3 (Variations du périmètre de consolidation) et 6 (Participations dans les entreprises associées).

2 Principes et méthodes comptables

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

Les états financiers consolidés condensés au 30 septembre 2012 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 2011 tels qu'ils figurent dans le Document de référence 2011 déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers (AMF) le 15 mars 2012 sous le numéro D.12-0163.

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 n°2009-R-03 du 2 juillet 2009 en matière d'états financiers.

Ils sont présentés en millions d'euros.

Ils ont été examinés par le Conseil d'Administration du 13 novembre 2012 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 2012*

Pour l'établissement de ses états financiers condensés au 30 septembre 2012, le groupe TF1 a appliqué les mêmes normes, interprétations et méthodes comptables que dans ses états financiers de l'exercice clos au 31 décembre 2011, ou, le cas échéant, les nouvelles normes applicables au 1^{er} janvier 2012.

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

- Amendement IFRS 7 – Informations à fournir sur les transferts d'actifs : norme obligatoire au 1^{er} janvier 2012, sans incidence sur les états financiers.
- Amendement IAS 1 - Présentation des postes des autres éléments du résultat global (OCI) : appliqué par anticipation au 1^{er} janvier 2011, incidence de présentation dans le tableau des produits et charges comptabilisés.
- Amendement IAS 19 – Avantages du personnel : norme d'application obligatoire au 1^{er} janvier 2013 avec application anticipée autorisée au 1^{er} janvier 2012. L'application de cette norme sera anticipée dans les comptes consolidés de l'exercice 2012. Dans la mesure où le groupe TF1 comptabilise déjà en capitaux propres les écarts actuariels relatifs aux avantages du personnel pour les régimes à prestations définies, l'application de ce changement de méthode aurait eu un impact non significatif sur la situation nette et le résultat net de l'exercice 2011.

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 2012.

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

Norme	Date d'application IASB*	Impacts Groupe attendus
IAS 27 révisée ⁽¹⁾ : états financiers individuels	1 ^{er} janvier 2014	Sans incidence sur les comptes
IAS 28 révisée ⁽¹⁾ : participations dans les entreprises associées et coentreprises	1 ^{er} janvier 2014	En cours d'évaluation
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)
IFRS 10 ⁽¹⁾ : états financiers consolidés	1 ^{er} janvier 2014	En cours d'évaluation
IFRS 11 ⁽¹⁾ : accords conjoints	1 ^{er} janvier 2014	En cours d'évaluation
IFRS 12 ⁽¹⁾ : informations à fournir sur les participations dans les autres entités	1 ^{er} janvier 2014	En cours d'évaluation
IFRS 13 ⁽¹⁾ : évaluation à la juste valeur	1 ^{er} janvier 2013	En cours d'évaluation
Amendement IFRS 1 ⁽¹⁾ : hyperinflation grave et suppression des dates d'application fixes pour les nouveaux adoptants	1 ^{er} juillet 2011	Sans incidence sur les comptes
Amendement IAS 12 ⁽¹⁾ : impôts différés, recouvrement des actifs sous-jacents	1 ^{er} janvier 2012	Sans incidence sur les comptes
Amendement IAS 32 : compensation des actifs financiers et des passifs financiers	1 ^{er} janvier 2014	En cours d'évaluation
* <i>sauf précision contraire, applicable aux exercices ouverts à compter de la date indiquée dans cette colonne</i> ⁽¹⁾ Le 1 ^{er} juin 2012, l'Accounting Regulatory Committee a voté en faveur de l'adoption de ces normes par l'Union Européenne, et propose une application obligatoire des normes au 1 ^{er} janvier 2014, avec une adoption anticipée au 1 ^{er} janvier 2013.		

2-3. Changements de méthode comptable

En 2012, le Groupe n'a pas procédé à des changements de méthodes comptables, en dehors des obligations IFRS présentées en note 2-2-1 applicables à compter du 1er janvier 2012 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 ;
- 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 2011 et qu'aux arrêts intermédiaires 2011. 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**Entrée dans le périmètre de Groupe AB : consolidation par mise en équivalence**

TF1 détient depuis le 2 avril 2007 une participation de 33,5 % du capital de Groupe AB aux cotés de C. Berda. Le 10 juin 2010, dans le cadre du rachat par TF1 des chaînes TMC et NT1 à Groupe AB, TF1 a octroyé à C. Berda une option d'achat de sa participation de 33,5 % dans Groupe AB à sa valeur de marché évaluée à 155 millions d'euros. De

ce fait, conformément à la norme IAS 27, la participation de TF1 dans Groupe AB n'a plus été consolidée par mise en équivalence mais inscrite au bilan en actifs financiers non courants pour 155 millions d'euros. TF1 a alors opté pour la comptabilisation des variations de juste valeur ultérieures des titres par le compte de résultat afin qu'elles compensent les variations ultérieures de la juste valeur de l'option comptabilisées en résultat financier et en dette financière au bilan.

L'évaluation de la participation et de l'option associée a été réalisée sur la base de la situation nette consolidée de Groupe AB réévaluée en juste valeur en 2010, des résultats de Groupe AB constatés depuis cette date qui intègrent notamment l'amortissement des actifs réévalués, et d'une approche par multiples applicables au Groupe AB.

Au cours de la durée de vie de l'option, aucune variation de valeur significative des titres n'ayant été constatée, les valeurs des titres et de l'option octroyée ont été maintenues à leurs valeurs initiales, soit 155 millions d'euros pour les titres et une valeur nulle pour l'option.

L'évaluation de la participation de TF1 dans le Groupe AB réalisée le 10 juin 2012, date d'échéance de l'option, s'élève à 160,9 millions d'euros. La juste valeur des titres de participation a été ajustée en conséquence, et symétriquement, la dette financière représentant la juste valeur de l'option a été constatée pour 5,9 millions d'euros. L'option n'ayant pas été exercée, l'extinction de la dette financière a généré un profit inscrit en « autres produits financiers » dans les comptes au 30 juin.

Du fait de la disparition de l'option cédée, le groupe TF1 a retrouvé l'influence notable qu'il exerçait préalablement sur Groupe AB. Dès lors, à compter du 11 juin, cette participation est à nouveau consolidée en mise en équivalence.

4 Secteurs opérationnels

Les activités opérationnelles du Groupe sont organisées en domaines d'activités stratégiques et gérées suivant la nature des produits et services vendus dans les environnements économiques donnés. Cette segmentation en secteur 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 d'activité. 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 France

Le secteur Antennes France regroupe l'antenne TF1, les activités associées ou dérivées considérées comme indissociables de l'antenne, les autres diffuseurs de programmes de télévision gratuite ou payante émettant principalement sur le territoire français, ainsi que l'activité de Metro France. Les activités indissociables de l'antenne incluent notamment la régie publicitaire du Groupe et les sociétés engagées dans la production ou la coproduction de programmes destinés essentiellement à l'antenne TF1 tel que TF1 Production.

Droits audiovisuels

Les filiales dont l'activité principale consiste à produire, éditer ou distribuer des droits audiovisuels non exclusivement destinés aux antennes du Groupe sont regroupées dans ce secteur. Les activités de production recouvrent les productions déléguées ou les coproductions d'œuvres cinématographiques. Les activités d'édition et de distribution regroupent tous les supports (CD, DVD,...) et tous les canaux (salles, chaînes de télévision, et tous circuits de distribution grand public).

Antennes Internationales

Les antennes internationales correspondent aux filiales engagées dans la conception et la diffusion de programmes de télévision payante et qui émettent principalement en dehors du territoire français.

Activités diverses

Ce secteur regroupe toutes les activités ne répondant pas aux caractéristiques des secteurs tels que définis ci-dessus et notamment, au 30 septembre 2011, la filiale SPS.

La contribution de chaque secteur opérationnel aux comptes du Groupe est détaillée ci-après :

(en millions d'euros)	Antennes France		Droits audiovisuels		Antennes internationales		Activités diverses ⁽²⁾		Total TF1	
	2012.09 ⁽¹⁾	2011.09	2012.09	2011.09	2012.09	2011.09	2012.09	2011.09	2012.09	2011.09
EXTRAIT DU COMPTE DE RESULTAT										
Chiffre d'affaires	1 453,6	1 494,5	89,5	73,1	309,8	269,7	-	1,5	1 852,9	1 838,8
Résultat opérationnel	84,3	187,6	1,9	(25,6)	43,2	44,5	-	(11,0)	129,4	195,5
Quote-part dans les résultats des entreprises associées ⁽³⁾	(2,7)	(3,0)	-	(0,3)	-	-	-	(9,4)	(2,7)	(12,7)

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

(2) Ce secteur comprend notamment en 2011 le groupe SPS, cédé au cours du deuxième trimestre 2011.

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

- secteur "Antennes France" : la quote-part de résultat revient principalement à Groupe AB;
- secteur "Activités diverses" : la quote-part de résultat 2011 revient principalement à la société Metro France.

Les actifs sectoriels au 30 septembre 2012 ne présentent pas de variations significatives par rapport au 31 décembre 2011. A noter que Metro France a été intégré dans le secteur Antennes France suite à la prise de contrôle de cette entité le 28 juillet 2011.

5 Goodwill

Au troisième trimestre 2012, le Groupe a finalisé l'affectation du prix d'acquisition de la société Metro France, consolidée depuis le 28 juillet 2011, qui s'est traduite par la comptabilisation de la totalité de l'écart d'acquisition en goodwill pour un montant de 9,1 millions d'euros.

6 Participations dans les entreprises associées

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

(en millions d'euros)	Groupe AB ⁽³⁾	WBTv ⁽²⁾	Metro Publications	France ⁽¹⁾	Autres	Total
Pays	France	Belgique	France		France	
31 décembre 2010	-	2,8	11,1	-	-	13,9
Quote-part de résultat	-	(3,0)	(1,5)	(0,3)	-	(4,8)
Provision pour dépréciation	-	-	(7,9)	-	-	(7,9)
Dividendes versés	-	-	-	-	-	-
Variation de périmètre	-	-	(1,7)	1,5	-	(0,2)
Autres	-	0,2	-	0,3	-	0,5
30 septembre 2011	-	-	-	1,5	-	1,5
31 décembre 2011	-	-	-	1,3	-	1,3
Quote-part de résultat	(1,6)	(0,7)	-	(0,4)	-	(2,7)
Provision pour dépréciation	-	-	-	-	-	-
Dividendes versés	-	-	-	-	-	-
Variation de périmètre	160,9	-	-	-	-	160,9
Autres	-	0,7	-	-	-	0,7
30 septembre 2012	159,3	-	-	0,9	-	160,2

(1) A partir du 28 juillet 2011, l'entité Metro France est consolidée en intégration globale.

(2) Au 30 septembre 2012, la valeur de la mise en équivalence WBTv étant négative, une provision au passif est constituée pour un montant total de 1,7 million d'euros.

(3) 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 septembre 2012 a été calculée sur la base du résultat du 2ème trimestre 2012.

7 Rachat d'actions propres

Dans le cadre des autorisations données par l'Assemblée Générale du 15 avril 2010 et renouvelées le 14 avril 2011 et le 19 avril 2012, le Groupe a procédé au cours de la période au rachat de 311 682 actions propres pour un montant de 2,3 millions d'euros en vue de leur annulation, ainsi qu'à l'annulation de 100 000 actions propres détenues à l'ouverture.

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>	2012.09	2011.12
Trésorerie et équivalents de trésorerie	35,1	35,9
Actifs financiers de gestion de trésorerie	-	-
Trésorerie disponible	35,1	35,9
Juste valeur des instruments dérivés de taux	-	-
Emprunts long terme	(14,7)	(18,0)
Dettes financières à court terme	(38,1)	(58,5)
Endettement brut	(52,8)	(76,5)
Trésorerie nette (+) / Endettement financier net (-)	(17,7)	(40,6)

Au 30 septembre 2012, le groupe TF1 est en position d'endettement financier net à hauteur de 17,7 millions d'euros.

Au 30 septembre 2012, TF1 dispose :

- d'un encours de lignes de crédit bancaires bilatérales de 965 millions d'euros dont les dates d'échéance sont supérieures à un an. Adossée à son encours de lignes bancaires confirmées, TF1 dispose également d'une convention de trésorerie avec le groupe Bouygues. Au 30 septembre 2012, la convention de trésorerie avec le groupe Bouygues était utilisée à hauteur de 30 millions d'euros ;
- d'un encours de crédit-bail lié à la mise en place de matériels techniques pour un encours résiduel de 11,7 millions d'euros.

9 Autres charges opérationnelles

Les autres charges opérationnelles, d'un montant de 24,8 millions d'euros, correspondent aux coûts exceptionnels et non récurrents générés par le plan d'optimisation phase II ainsi que les coûts du Plan de Sauvegarde de l'Emploi mis en œuvre par TF1 Vidéo.

Les coûts correspondants déjà engagés au 30 juin 2012, d'un montant de 12,9 millions d'euros, ont été reclassés sur cette ligne sur le troisième trimestre 2012.

10 Coût de l'endettement financier net

Le coût de l'endettement financier net est nul au 30 septembre 2012 et s'analyse comme suit :

<i>(en millions d'euros)</i>	2012.09	2011.09
Produits d'intérêts	0,5	1,2
Variation de juste valeur des dérivés de taux	-	-
Produits et revenus sur actifs financiers	-	-
Produits sur endettement financier	0,5	1,2
Charges d'intérêts sur dettes financières	(0,5)	(0,7)
Variation de juste valeur des dérivés de taux	-	(0,1)
Charges sur endettement financier	(0,5)	(0,8)
Coût endettement financier net	-	0,4

11 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>	2012.09	2011.12
Trésorerie et équivalent de trésorerie au bilan	35,1	35,9
Comptes courants de trésorerie passifs	(32,0)	(51,2)
Concours bancaires courants	(1,8)	(2,9)
Trésorerie de clôture du tableau de flux	1,3	(18,2)

12 Dividendes distribués

Le tableau ci-dessous présente le montant du dividende par action versé par le Groupe le 2 mai 2012 au titre de l'exercice 2011, ainsi que le montant versé en 2011 au titre de l'exercice 2010.

	Versé en 2012	Versé en 2011
Dividende total (en millions d'euros)	116,0	117,2
Dividende par action ordinaire (en euros)	0,55	0,55

13 Événements postérieurs à la clôture

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

Calendrier prévisionnel

20 février 2013 : chiffre d'affaires et comptes annuels 2012

18 avril 2013 : Assemblée Générale Mixte

7 mai 2013 : chiffre d'affaires et comptes du premier trimestre 2013

25 juillet 2013 : chiffre d'affaires et comptes du premier semestre 2013

Cet agenda peut être soumis à des modifications.

Télévision Française 1

Société anonyme au capital de 42 124 264,20 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