

Boulogne-Billancourt, le 29 octobre 2014

**RESULTATS DU GROUPE TF1 POUR LES 9 PREMIERS MOIS DE 2014**
**Une part d'audience Groupe de 28,8 %, stable sur an**
**Un chiffre d'affaires consolidé en croissance de 1 %**
**Un résultat opérationnel de 32 millions d'euros**

Le Conseil d'administration de TF1, réuni le 29 octobre 2014 sous la Présidence de Nonce Paolini, a arrêté les comptes des neuf premiers mois 2014.

En application de la norme IFRS 5, les comptes présentent séparément le résultat net d'Eurosport International, comptabilisé en activité cédée ou en cours de cession sur les cinq premiers mois de l'année<sup>1</sup>.

En application de la norme IFRS 11, la quote-part du résultat net de TF6 et Serieclub est présentée en résultat des entreprises associées.

L'application de ces normes conduit à retraiter les comptes à fin septembre 2013.

CHIFFRES CONSOLIDÉS (M€)	T3 2014	T3 2013	Var. M€	Var. %	9m 2014	9m 2013	Var. M€	Var. %
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>437,0</b>	<b>428,5</b>	<b>+ 8,5</b>	<b>+ 2,0 %</b>	<b>1 462,7</b>	<b>1 448,2</b>	<b>+ 14,5</b>	<b>+ 1,0 %</b>
dont publicité groupe TF1	323,2	316,7	+ 6,5	+ 2,1 %	1 093,1	1 099,2	(6,1)	- 0,6 %
dont autres activités	113,8	111,8	+ 2,0	+ 1,8 %	369,6 *	349,0	+ 20,6	+ 5,9 %
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>7,6</b>	<b>10,0</b>	<b>(2,4)</b>	<b>- 24,0 %</b>	<b>31,8</b>	<b>52,6</b>	<b>(20,8)</b>	<b>- 39,5 %</b>
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>7,6</b>	<b>10,0</b>	<b>(2,4)</b>	<b>- 24,0 %</b>	<b>31,8</b>	<b>52,6</b>	<b>(20,8)</b>	<b>- 39,5 %</b>
Coût de l'endettement financier net	0,3	0,1	+ 0,2	x 3,0	0,7	0,3	+ 0,4	x 2,3
<b>Résultat net des activités poursuivies</b>	<b>15,2</b>	<b>6,8</b>	<b>+ 8,4</b>	<b>x 2,2</b>	<b>32,3</b>	<b>38,0</b>	<b>(5,7)</b>	<b>- 15,0 %</b>
Résultat net des activités cédées ou en cours de cession	5,2	16,3	(11,1)	ns	315,4	33,7	+ 281,7	ns
<b>Résultat net</b>	<b>20,4</b>	<b>23,1</b>	<b>(2,7)</b>	<b>- 11,7 %</b>	<b>347,7</b>	<b>71,7</b>	<b>+ 276,0</b>	<b>ns</b>
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>20,0</b>	<b>19,6</b>	<b>+ 0,4</b>	<b>+ 2,0 %</b>	<b>343,2</b>	<b>61,7</b>	<b>+ 281,5</b>	<b>ns</b>

\* dont 30 millions d'euros de chiffre d'affaires lié à la revente de droits de la Coupe du Monde 2014 à beIN SPORTS.

Le chiffre d'affaires consolidé du Groupe au troisième trimestre 2014 s'élève à 437,0 millions d'euros, en hausse de 2 %, portant les revenus pour les neuf premiers mois de l'année à 1 462,7 millions d'euros (+ 1 %), qui se composent :

- d'un **chiffre d'affaires publicitaire Groupe** de 1 093,1 millions d'euros (- 0,6 %) sur les neuf premiers mois de l'année, en hausse au troisième trimestre à 323,2 millions d'euros (+ 2,1 %) ;
- d'un **chiffre d'affaires des autres activités** de 369,6 millions d'euros sur neuf mois (+ 5,9 %) et de 113,8 millions d'euros au troisième trimestre (+ 1,8 %).

Le **résultat opérationnel courant** du Groupe à fin septembre 2014 atteint 31,8 millions d'euros (incluant 73,7 millions d'euros de coûts des programmes liés à la Coupe du Monde de la FIFA 2014). Au troisième trimestre 2014, le résultat opérationnel courant du Groupe s'élève à 7,6 millions d'euros (incluant 18,0 millions d'euros de coûts des programmes liés à la Coupe du Monde de la FIFA 2014), contre 10,0 millions d'euros un an plus tôt.

Le **résultat net part du Groupe** à fin septembre 2014 s'élève à 343,2 millions d'euros, contre 61,7 millions d'euros à fin septembre 2013. Il intègre la plus-value liée à la cession du contrôle d'Eurosport à Discovery Communications, intervenue le 30 mai 2014. Au troisième trimestre 2014, le résultat net part du Groupe atteint 20,0 millions d'euros.

## Audiences<sup>2</sup>

Au cours des neuf premiers mois de l'année 2014, les 4 chaînes gratuites du Groupe réalisent une part d'audience de 28,8 % sur les Individus âgés de 4 ans et plus, stable sur un an. Sur les Femmes de moins de 50 ans Responsables des Achats, la part d'audience cumulée s'améliore sensiblement à 32,6 %, soit une progression de 0,3 point sur un an et de 0,5 point sur deux ans.

Cette performance d'audience est notamment due à la chaîne TF1, qui obtient 47 des 50 meilleures audiences et qui est *leader* neuf soirées sur dix. TF1 est par ailleurs la seule grande chaîne à faire progresser sa part d'audience sur les neuf premiers mois de 2014, dans un univers élargi à 25 chaînes.

<sup>1</sup> La note 4 des annexes aux comptes consolidés présente les états financiers d'Eurosport International.

<sup>2</sup> Source : Médiamétrie.

**Chiffre d'affaires par activité**

M€	T1 2014	T1 2013	T2 2014	T2 2013	T3 2014	T3 2013	9m 2014	9m 2013	Var. (M€)	Var. (%)
Antennes et Contenus	385,3	387,3	480,8	459,0	355,1	347,5	1 221,2	1 193,8	+ 27,4	+ 2,3 %
<i>dont publicité TV</i>	332,9	331,8	388,1	396,7	305,1	297,4	1 026,1	1 025,9	+ 0,2	=
Services Consommateurs	51,1	54,2	40,5	46,4	49,1	47,7	140,7	148,3	(7,6)	- 5,1 %
Offre Payante	30,9	33,5	32,2	34,8	30,4	31,0	93,5	99,3	(5,8)	- 5,8 %
Holding et Divers	2,4	2,2	2,5	2,3	2,4	2,3	7,3	6,8	+ 0,5	+ 7,4 %
<b>Chiffre d'affaires consolidé</b>	<b>469,7</b>	<b>477,2</b>	<b>556,0</b>	<b>542,5</b>	<b>437,0</b>	<b>428,5</b>	<b>1 462,7</b>	<b>1 448,2</b>	<b>+ 14,5</b>	<b>+ 1,0 %</b>

Les revenus du secteur **Antennes et Contenus** progressent de 2,3 % à fin septembre 2014.

Après s'être inscrites en recul de 1,0 % au premier semestre, les recettes publicitaires des chaînes en clair du Groupe sont en hausse de 2,6 % au troisième trimestre 2014. La durée de publicité diffusée sur les chaînes du Groupe a augmenté, mais dans une moindre mesure que celle observée chez les autres acteurs du marché. L'offre étant toujours supérieure à la demande, la pression sur les prix est restée forte.

Les revenus des autres activités du secteur progressent de 27,2 millions d'euros durant les neuf premiers mois. La performance des Contenus (incluant la revente des droits de la Coupe du Monde de la FIFA 2014) compense en partie la baisse des revenus publicitaires de Metronews.

Au cours des neuf premiers mois de 2014, le chiffre d'affaires du secteur **Services Consommateurs** est en repli de 5,1 % du fait de la cession de Place des Tendances fin 2013. A périmètre constant, le secteur est stable, la bonne dynamique commerciale de Téléshopping et de TF1 Entreprises ayant compensé le recul de la vidéo physique.

Le chiffre d'affaires du secteur **Offre Payante** est en baisse au cours des 9 premiers mois 2014 et s'établit à 93,5 millions d'euros (- 5,8 %). Le chiffre d'affaires publicitaire du secteur est affecté par la concurrence de l'offre gratuite élargie.

**Résultat opérationnel courant par activité**

M€	T1 2014	T1 2013	T2 2014	T2 2013	T3 2014	T3 2013	9m 2014	9m 2013	Var. (M€)
Antennes et Contenus	3,6	(25,9)	7,9	54,5	(1,8)	2,7	9,7	31,3	(21,6)
<i>dont coût des programmes</i>	(230,4)	(258,2)	(282,2)	(233,3)	(208,9)	(199,7)	(721,5)	(691,2)	(30,3)
Services Consommateurs	5,3	2,9	1,7	1,9	3,4	1,9	10,4	6,7	+ 3,7
Offre Payante	(2,3)	(2,0)	(0,8)	2,9	1,5	1,2	(1,6)	2,1	(3,7)
Holding et Divers	4,3	4,3	4,5	4,0	4,5	4,2	13,3	12,5	+ 0,8
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>10,9</b>	<b>(20,7)</b>	<b>13,3</b>	<b>63,3</b>	<b>7,6</b>	<b>10,0</b>	<b>31,8</b>	<b>52,6</b>	<b>(20,8)</b>

**Coût des programmes**

A fin septembre 2014, le **coût des programmes** des 4 chaînes en clair du groupe TF1 s'élève à 721,5 millions d'euros contre 691,2 millions d'euros un an plus tôt, soit une hausse de 30,3 millions d'euros. Cette augmentation inclut 73,7 millions d'euros de coûts liés à la diffusion de 28 matchs de la Coupe du Monde de la FIFA 2014 sur TF1 au cours des deuxième et troisième trimestres. Le coût des programmes hors événements sportifs est ainsi en économie significative de 43,4 millions d'euros pour les neuf premiers mois de l'année, reflet, pour partie, des efforts d'optimisation entrepris par le Groupe.

Au troisième trimestre, le coût des programmes des 4 chaînes en clair du Groupe s'élève à 208,9 millions d'euros, en hausse de 9,2 millions d'euros. Il inclut 18,0 millions d'euros liés à la diffusion de la Coupe du Monde de la FIFA 2014. Hors événements sportifs, le coût des programmes du troisième trimestre est donc en économie de 8,8 millions d'euros.

### Résultat opérationnel

Le **résultat opérationnel** du Groupe à fin septembre 2014 atteint 31,8 millions d'euros. La rentabilité du secteur **Antennes et Contenus** tient compte des coûts liés à la Coupe du Monde de la FIFA 2014. Le résultat opérationnel du secteur **Services Consommateurs** progresse de 3,7 millions d'euros à 10,4 millions d'euros, compensant ainsi les moindres performances du secteur **Offre Payante**.

Sur le troisième trimestre 2014, le groupe TF1 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 ;
- 5 millions d'euros d'économies liées aux efforts de productivité.

Ce montant porte ainsi à 75 millions d'euros les économies récurrentes déjà réalisées par le Groupe depuis le 30 juin 2012, sur les 85 millions d'euros prévus d'ici fin 2014 au titre de la Phase II du plan d'optimisation.

### Structure financière

Le total des capitaux propres part du Groupe s'élève à 1 934,7 millions d'euros pour un total bilan de 3 676,1 millions d'euros.

A fin septembre 2014, la trésorerie nette sur les activités poursuivies s'établit à 436,3 millions d'euros, contre 425,1 millions d'euros à fin juin 2014.

### Perspectives

Le groupe TF1 ne prévoit pas de changement de tendance du marché publicitaire d'ici la fin de l'année 2014, tant en termes de visibilité, qui demeure réduite, qu'en termes d'intensité concurrentielle du marché.

Dans ce contexte, le Groupe poursuit la mise en œuvre de la Phase II de son plan d'optimisation, qui sera finalisée au quatrième trimestre 2014.

Les comptes ont fait l'objet d'un examen limité et un rapport sans réserve a été émis par les Commissaires aux comptes.  
Le rapport sur l'information financière des neuf premiers mois de 2014 est disponible sur le site <http://www.groupe-tf1.fr/>.

Une conférence téléphonique aura lieu le 29 octobre à 18h45 (heure de Paris).  
Les détails de connexion à la conférence sont 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](mailto:comfi@tf1.fr)  
TF1 - Direction de la Communication / Corporate Communication – Courriel / email : [vduval@tf1.fr](mailto:vduval@tf1.fr)