

## COMPTE DE RESULTAT SOCIAL (Normes Françaises)

(en millions d'Euros)	Annexe	2019	2018
<b>Produits d'exploitation</b>		<b>1330,3</b>	<b>1342,9</b>
Recettes de Publicité liées à l'Antenne	2.12 et 4.1	1117,0	1156,3
Autres prestations de services		42,3	29,4
Produits des activités annexes		11,7	13,0
<b>Chiffre d'affaires</b>		<b>1171,0</b>	<b>1198,7</b>
Production stockée		0,3	(0,1)
Production immobilisée		3,2	0,7
Subvention d'exploitation		0,0	0,0
Reprises sur amortissements et provisions		63,4	44,6
Transferts de charges	4.2	83,9	90,2
Autres produits		8,5	8,8
<b>Charges d'exploitation</b>		<b>(1281,0)</b>	<b>(1281,9)</b>
Achats de matières premières et autres approvisionnements	4.3	(579,1)	(522,3)
Variation de stock	4.3	1,0	(33,5)
Autres achats et charges externes	4.4	(252,2)	(275,4)
Impôts, taxes et versements assimilés	4.5	(81,1)	(89,1)
Salaires et traitements	4.6	(121,4)	(129,4)
Charges sociales	4.6	(54,4)	(53,5)
Dotations aux amortissements et aux provisions			
- amortissements des immobilisations		(62,3)	(50,1)
- provisions sur immobilisations et actif circulant		(77,8)	(68,4)
- provisions pour risques et charges		(6,6)	(9,6)
Autres charges	4.7	(47,1)	(50,6)
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>49,3</b>	<b>61,0</b>
<b>Quote part de résultat sur opérations faites en commun</b>		<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
Produits financiers		107,9	151,1
Charges financières		(124,5)	(125,1)
<b>RÉSULTAT FINANCIER</b>	4.8	<b>(16,6)</b>	<b>26,0</b>
<b>RÉSULTAT COURANT</b>		<b>32,7</b>	<b>87,0</b>
<b>Produits exceptionnels</b>		<b>403,5</b>	<b>28,1</b>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		0,0	11,7
Produits exceptionnels sur opérations en capital		391,4	5,6
Reprises sur provisions		12,1	10,8
<b>Charges exceptionnelles</b>		<b>(404,6)</b>	<b>(15,0)</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		(4,4)	(0,0)
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		(393,1)	(4,0)
Dotations aux amortissements et aux provisions		(7,1)	(11,0)
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>	4.9	<b>(1,1)</b>	<b>13,1</b>
Participation des salariés		0,0	0,0
Impôt sur les sociétés	4.10 et 4.11	(13,3)	(8,4)
<b>RÉSULTAT NET</b>		<b>18,3</b>	<b>91,7</b>

## BILAN SOCIAL (Normes Françaises)

<b>ACTIF</b> (en millions d'euros)	Annexe	31.12.19 Net	31.12.18 Net
<b>Immobilisations incorporelles</b>	2.2 et 3.1	42,2	36,8
Droits audiovisuels		34,5	29,9
Autres immobilisations incorporelles		7,7	6,9
<b>Immobilisations corporelles</b>	2.3 et 3.2	50,8	36,8
Installations techniques matériels et outillages		9,3	7,2
Autres immobilisations corporelles		36,3	25,0
Immobilisations corporelles en cours		5,2	4,6
<b>Immobilisations financières</b>	2.4 et 3.3	1332,1	1381,7
Participations		1195,7	1381,5
Autres titres immobilisés		0,0	0,0
Prêts		120,0	0,0
Autres immobilisations financières		16,4	0,2
<b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>		<b>1425,1</b>	<b>1455,3</b>
Stocks et en cours	2.5 et 3.4	97,6	92,0
Avances et acomptes versés sur commandes	2.6 et 3.5.1	102,9	139,7
Créances clients et comptes rattachés	2.7 et 3.5.2	228,0	224,5
Autres créances	3.5.3	362,0	391,2
Valeurs mobilières de placement et disponibilités	2.8 et 3.6	143,8	196,4
Charges constatées d'avance	3.7	6,5	3,7
<b>ACTIF CIRCULANT</b>		<b>940,8</b>	<b>1047,5</b>
Ecarts de conversion actif		0,0	0,0
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>2365,9</b>	<b>2502,8</b>

<b>PASSIF</b> (en millions d'euros)	Annexe	31.12.19	31.12.18
-------------------------------------	--------	----------	----------

Capital		42,0	42,0
Prime d'émission		20,2	16,8
Réserve légale		4,3	4,3
Autres réserves		771,3	774,8
Report à nouveau		551,0	543,0
Résultat net de l'exercice		18,3	91,7
Provisions réglementées	2.10	13,1	15,8
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	3.8	<b>1420,2</b>	<b>1488,4</b>
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	2.11 et 3.9	<b>61,5</b>	<b>90,4</b>
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit <sup>(1)</sup>		0,0	0,0
Emprunts et dettes financières divers <sup>(2)</sup>		376,5	419,8
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		218,3	214,4
Dettes fiscales et sociales		123,0	123,0
Dettes sur immobilisations		7,6	8,5
Dettes diverses		156,2	156,2
Produits constatés d'avance		2,6	1,8
<b>DETTES</b>	3.10	<b>884,2</b>	<b>923,7</b>
Ecart de conversion passif		0,0	0,3
<b>TOTAL DU PASSIF</b>		<b>2365,9</b>	<b>2502,8</b>
<i>(1) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques</i>		0,0	0,0
<i>(2) Dont comptes courants intra groupe</i>		376,5	419,8

## Tableau de financement social en flux de trésorerie (Normes Françaises)

**EN FLUX DE TRÉSORERIE** (en millions d'Euros)

31.12.19

31.12.18

Comptes 2019

<b>1 - Opérations d'exploitation</b>		
• Résultat de l'exercice	18,3	91,7
• Amortissements et provisions <sup>(1) (2)</sup>	94,2	50,5
• Subventions d'investissement rapportées au compte de résultat	0,0	0,0
• Plus ou moins-values sur cessions d'immobilisations	0,2	(3,3)
<b>Capacité d'autofinancement</b>	<b>112,7</b>	<b>138,9</b>
• Acquisitions de programmes télévisuels <sup>(2)</sup>	(4,2)	(4,0)
• Amortissements et provisions de programmes télévisuels <sup>(2)</sup>	4,8	5,6
• Stocks	(5,6)	31,6
• Créances d'exploitation	22,9	121,8
• Dettes d'exploitation	4,4	(128,4)
• Avances nettes en provenance des tiers	36,8	(21,8)
<b>Variation du besoin en fonds de roulement d'exploitation</b>	<b>59,1</b>	<b>4,8</b>
<b>TRÉSORERIE PROVENANT DE L'EXPLOITATION</b>	<b>171,8</b>	<b>143,7</b>
<b>2 - Opérations d'investissement</b>		
• Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles <sup>(1) (2)</sup>	(104,6)	(89,4)
• Cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles <sup>(1) (2)</sup>	0,0	1,1
• Acquisitions de participations financières / actions propres	(268,6)	(548,4)
• Cessions/diminutions de participations financières	392,9	4,1
• Incidence des fusions	0,3	0,0
• Variation nette des dettes sur immobilisations	(0,9)	3,5
• Variation nette des autres immobilisations financières	(120,0)	0,0
<b>TRÉSORERIE AFFECTÉE AUX INVESTISSEMENTS</b>	<b>(100,8)</b>	<b>(629,1)</b>
<b>3 - Opérations de financement</b>		
• Variation des capitaux propres	3,5	0,4
• Variation nette des dettes financières	(43,2)	133,6
• Dividendes mis en paiement	(83,8)	(73,5)
<b>TRÉSORERIE RÉSULTANT DU FINANCEMENT</b>	<b>(123,5)</b>	<b>60,5</b>
<b>VARIATION GLOBALE DE LA TRÉSORERIE</b>	<b>(52,6)</b>	<b>(424,9)</b>
Trésorerie au début de l'exercice	196,4	621,3
Variation de la trésorerie	(52,6)	(424,9)
Trésorerie à la clôture de l'exercice	143,8	196,4

(1) Hors programmes télévisuels comptabilisés en valeurs immobilisées

(2) En vue de donner une représentation économique des flux de trésorerie comparable à celle des comptes consolidés, l'acquisition, la consommation, la cession et la réforme des programmes télévisuels qui figurent dans les comptes sociaux en valeurs immobilisées ont été intégrées aux variations du besoin en fonds de roulement d'exploitation