



**LE GROUPE**

Rapport d'activité  
9 premiers mois 2018

# Rapport d'activité – 9 premiers mois 2018

<b>1. Information financière des 9 mois 2018 .....</b>	<b>3</b>
1.1. Résultats consolidés .....	3
1.2. Faits marquants .....	5
1.3. Analyse des résultats consolidés .....	7
1.4. Information sectorielle .....	9
1.5. Perspectives .....	13
1.6. Responsabilité sociétale de l'entreprise .....	14
1.7. Point social .....	15
1.8. Calendrier prévisionnel .....	15
<b>2. Comptes consolidés condensés au 30 Septembre 2018 .....</b>	<b>16</b>
2.1 Compte de résultat consolidé .....	16
2.2 Etat des produits et charges comptabilisés .....	17
2.3 Tableau des flux de trésorerie consolidés .....	18
2.4 Bilan consolidé .....	19
2.5 Bilan consolidé (suite) .....	20
2.6 Tableau de variation des capitaux propres consolidés .....	21
2.7 Notes annexes aux états financiers consolidés condensés .....	22

# 1. Information financière des 9 mois 2018

## 1.1. Résultats consolidés

### Indicateurs financiers

Ces chiffres clés sont extraits des données financières consolidées du groupe TF1. Les résultats ci-après sont présentés selon les normes IFRS 9 et IFRS 15 applicables depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2018.

<i>En millions d'euros</i>	9M 2018	9M 2017
<b>Chiffre d'affaires consolidé</b>	<b>1 575,6</b>	<b>1 474,5</b>
<i>Chiffre d'affaires publicitaire Groupe</i>	<i>1 151,7</i>	<i>1 085,0</i>
<i>Chiffre d'affaires des autres activités</i>	<i>423,9</i>	<i>389,5</i>
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>124,2</b>	<b>116,5</b>
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>107,8</b>	<b>99,0</b>
<b>Résultat net part du Groupe des activités poursuivies</b>	<b>80,8</b>	<b>84,6</b>
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt	283,9	239,1
<b>Bénéfice net des activités poursuivies par action (€)</b>	<b>0,39</b>	<b>0,41</b>
<b>Bénéfice net des activités poursuivies dilué par action (€)</b>	<b>0,39</b>	<b>0,41</b>
<b>Total capitaux propres part du Groupe</b>	<b>1 529,5</b>	<b>1 513,4</b>
<b>Trésorerie/Dette nette des activités poursuivies</b>	<b>(50,9)</b>	<b>297,1</b>

	9M 2018	9M 2017
<b>Nombre moyen pondéré d'actions en circulation</b> (en milliers)	<b>209 884</b>	<b>209 603</b>
<b>Cours de clôture fin d'exercice</b> (en euros)	<b>9,09</b>	<b>12,37</b>
<b>Capitalisation boursière de fin d'exercice</b> (en milliards d'euros)	<b>1,9</b>	<b>2,59</b>

## Contribution des activités poursuivies au compte de résultat consolidé

Les résultats ci-après sont présentés selon la nouvelle décomposition des secteurs d'activités du groupe TF1 entrée en vigueur à compter du deuxième trimestre 2018 et telle que présentée en note 4 des notes annexes aux états financiers consolidés.

Le nouveau secteur « Digital » regroupe les activités du groupe Aufeminin, ainsi que Neweb, Studio71, TF1 Digital Factory et MinuteBuzz<sup>1</sup>. Au vu du caractère peu significatif des impacts sur 2017 et sur le premier trimestre 2018, il n'y a pas de retraitement des périodes antérieures.

M€	T1 2018	T1 2017	T2 2018	T2 2017	T3 2018	T3 2017	9M 2018	9M 2017	Var.	Var. %
<b>Chiffre d'affaires consolidé</b>	<b>499,3</b>	<b>503,4</b>	<b>584,3</b>	<b>539,4</b>	<b>492,0</b>	<b>431,7</b>	<b>1 575,6</b>	<b>1 474,5</b>	<b>101,1</b>	<b>6,9%</b>
<b>Antennes</b>	<b>402,3</b>	<b>404,9</b>	<b>466,7</b>	<b>452,6</b>	<b>363,4</b>	<b>331,5</b>	<b>1 232,4</b>	<b>1 189,0</b>	<b>43,4</b>	<b>3,7%</b>
<i>Publicité TV des chaînes en clair</i>	349,8	348,9	404,6	398,4	303,9	285,1	1 058,3	1 032,4	25,9	2,5%
<b>Studios et divertissements</b>	<b>97,0</b>	<b>98,5</b>	<b>88,8</b>	<b>86,8</b>	<b>96,0</b>	<b>100,2</b>	<b>281,8</b>	<b>285,5</b>	<b>(3,7)</b>	<b>-1,3%</b>
<b>Digital *</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>28,8</b>	<b>-</b>	<b>32,6</b>	<b>-</b>	<b>61,4</b>	<b>-</b>	<b>61,4</b>	<b>N/A</b>
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>38,3</b>	<b>36,9</b>	<b>62,2</b>	<b>71,1</b>	<b>23,7</b>	<b>8,5</b>	<b>124,2</b>	<b>116,5</b>	<b>7,7</b>	<b>6,6%</b>
<b>Antennes</b>	<b>26,4</b>	<b>26,6</b>	<b>52,9</b>	<b>64,9</b>	<b>14,0</b>	<b>(8,0)</b>	<b>93,3</b>	<b>83,5</b>	<b>9,8</b>	<b>11,7%</b>
<b>Studios et divertissements</b>	<b>11,9</b>	<b>10,3</b>	<b>6,7</b>	<b>6,2</b>	<b>7,5</b>	<b>16,5</b>	<b>26,1</b>	<b>33,0</b>	<b>(6,9)</b>	<b>-20,9%</b>
<b>Digital *</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,6</b>	<b>-</b>	<b>2,2</b>	<b>-</b>	<b>4,8</b>	<b>-</b>	<b>4,8</b>	<b>N/A</b>
<b>Coût des programmes</b>	<b>(230,0)</b>	<b>(233,5)</b>	<b>(269,2)</b>	<b>(248,7)</b>	<b>(226,7)</b>	<b>(211,7)</b>	<b>(725,9)</b>	<b>(693,9)</b>	<b>(32,0)</b>	<b>4,6%</b>
<i>Coupe du Monde de Football</i>	-	-	(46,0)	-	(25,7)	-	(71,7)	-	(71,7)	N/A

\* Le groupe Aufeminin est consolidé depuis mai 2018

## Détail du coût des programmes

<i>En millions d'euros</i>	9M 2018	9M 2017
<b>Total coût des programmes</b>	<b>725,9</b>	<b>693,9</b>
<i>Événements sportifs</i>	71,7	-
<b>Total coûts des programmes hors événements sportifs</b>	<b>654,2</b>	<b>693,9</b>
Variétés / Jeux / Magazines	168,0	197,7
Fictions / Téléfilms / Séries / Théâtre	236,8	222,7
Sports (hors événements sportifs)	34,8	39,3
Information	102,0	107,6
Films	105,1	116,6
Jeunesse	7,5	9,9

<sup>1</sup> Société mise en équivalence.

## 1.2. Faits marquants

### Janvier

#### 18 Janvier 2018

Signature de l'accord relatif à l'acquisition par le groupe TF1 de la participation majoritaire du groupe Axel Springer (environ 78 % du capital) dans le groupe AUFEMININ (au prix de 38,74 €/action, sous réserve d'ajustements usuels à la date de réalisation).

La réalisation de cette opération reste soumise à l'obtention d'autorisations réglementaires en France et en Autriche.

#### 24 Janvier 2018

Le groupe TF1 annonce avoir renouvelé son partenariat historique avec l'équipe de France pour 4 années supplémentaires et élargi son offre football avec la retransmission de la Ligue des Nations, des qualifications de l'Euro UEFA 2020 et de la Coupe du Monde 2022.

#### 29 Janvier 2018

Le groupe TF1 finalise la refonte de son portefeuille de marques avec le *rebranding* de NT1 et HD1 qui deviennent respectivement TFX et TF1 Séries Films.

#### 30 Janvier 2018

Le groupe TF1 annonce la signature d'un accord de distribution global avec Bouygues Telecom intégrant l'offre TF1 Premium et des services complémentaires. En parallèle, les deux groupes ont renouvelé leurs accords de distribution concernant les chaînes thématiques du groupe TF1 : Histoire, TV Breizh et Ushuaïa TV.

### Février

#### 1<sup>er</sup> Février 2018

À compter du 31 janvier, date d'échéance des contrats et en l'absence de tout accord avec le groupe TF1, Orange n'est plus autorisé à vendre MYTF1 et les chaînes en clair du groupe TF1 à ses abonnés.

En conséquence, le groupe TF1 a dû suspendre, la fourniture à Orange du service replay MYTF1.

Il a également demandé à ce que le distributeur cesse la vente des chaînes TF1, TMC, TFX, TF1 Séries Films et LCI, à ses abonnés.

### Mars

#### 2 Mars 2018

Le groupe TF1 dénonce la décision unilatérale du groupe Canal + d'interrompre la diffusion de ses chaînes et de leurs services associés au mépris de ses abonnés.

#### 8 Mars 2018

Le groupe TF1 s'associe à une large coalition d'acteurs du numérique européen pour inviter les pouvoirs publics à revoir en profondeur le projet de règlement européen e-Privacy.

#### 8 Mars 2018

Le groupe TF1 a déposé le 8 mars 2018 auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le document de référence sur l'exercice 2017.

#### 8 Mars 2018

Le groupe TF1 et Orange annoncent la signature d'un nouvel accord de distribution de toutes les chaînes du groupe TF1 ainsi que des services non linéaires associés à ces chaînes tels que des programmes en replay de MYTF1 avec des fenêtres de diffusion étendues, des programmes en avant-première de leur diffusion TV, deux nouvelles chaînes TF1 + 1 et TMC +1, disponibles à la rentrée 2018, la diffusion en qualité UHD 4K de programmes événementiels.

#### 9 Mars 2018

Maylis Çarçabal est nommée Directrice Communication et Marques de TF1.

#### 29 Mars 2018

Le groupe TF1 annonce le renouvellement de son partenariat de longue date avec World Rugby pour la Coupe du Monde de rugby 2019 qui se déroulera au Japon du 20 septembre au 2 novembre 2019.

La France est l'un des plus grands marchés de diffusion du rugby au monde, moteur de la croissance record enregistrée pendant la Coupe du Monde de Rugby 2015, avec une hausse du nombre de téléspectateurs en direct de 48 %, à 479 millions, et de 75 % en Europe.

## TF1 - Information financière des 9 mois 2018

### Avril

#### 5 Avril 2018

Le groupe TF1 et les actionnaires minoritaires de Newen Studios, filiale à 70% de TF1, signent un accord en vue de l'acquisition par TF1 de 30% du capital et des droits de vote de la société lui conférant au total 100% de Newen Studios.

#### 25 Avril 2018

Le groupe TF1 et Free signent un nouvel accord de distribution global. Cet accord prévoit la distribution par Free d'une part de toutes les chaînes du groupe TF1, et d'autre part des services non linéaires associés à ces chaînes.

#### 27 Avril 2018

Le groupe TF1 finalise l'acquisition du groupe Aufeminin auprès d'Axel Springer après avoir obtenu les autorisations réglementaires en France et en Autriche. Olivier Abecassis, membre du Comité Exécutif du groupe TF1, est nommé Président Directeur Général.

### Mai

#### 2 Mai 2018

Olivier Abecassis ayant été nommé PDG du groupe Aufeminin, l'organisation en interne évolue : Arnaud Bosom, DGA Relations Humaines et RSE supervisera les équipes techniques broadcast et des systèmes d'information, Christine Bellin, Directrice Stratégie, Développement et Transformation dirigera les équipes Innovation et Digital.

#### 22 mai 2018

Dépôt du projet de note d'information relative à l'Offre Publique d'Achat Simplifiée visant les actions de la société Aufeminin et initiée par TF1.

### Juin

#### 15 Juin 2018

Les groupes France Télévisions, M6 et TF1 unissent leurs forces pour bâtir ensemble une plateforme OTT française : SALTO. Cette alliance entre les trois principaux éditeurs du marché s'inscrit dans la volonté d'accompagner toujours mieux le public français dans l'évolution de ses usages. Une société autonome, détenue à parts égales par les trois groupes, sera créée à l'issue de l'examen par les autorités compétentes.

### Juillet

#### 3 Juillet 2018

Suite à l'autorisation de l'Autorité de la Concurrence, le groupe TF1 annonce la finalisation de l'acquisition du solde (30 %) du capital du groupe Newen Studios. Bibiane Godfroid est nommée Présidente de Newen Studios.

#### 12 Juillet 2018

Le groupe TF1 et le groupe Lagardère annoncent être entrés en négociations exclusives en vue de l'acquisition de 100 % de DOCTISSIMO.

### Septembre

#### 3 Septembre 2018

A l'occasion du « Grand Prix des Medias CB News » 2018, le groupe TF1 a été de nombreuses fois primé. Au cours de cette cérémonie, le Groupe a remporté 6 distinctions dont le Prix de la meilleure chaîne TV et le prix de la meilleure émission pour *Burger Quiz*.

#### 7 Septembre 2018

Franchissement en hausse des seuils de 95% du capital et des droits de vote de la société Aufeminin par TF1 et annonce d'un projet d'offre publique de retrait suivie d'un retrait obligatoire.

#### 14 Septembre

Le groupe TF1, le SATEV, le SPECT, le SPFA, le SPI et l'USPA renouvellent leur partenariat en faveur de la création. La part des investissements du groupe TF1 consacrée aux œuvres relevant de la production dite « dépendante », réservée à ses filiales, est désormais portée à 30% de son obligation d'investissement dans les œuvres patrimoniales. Cet accord vient modifier celui signé le 24 mai 2016. Il entrera en vigueur au 1<sup>er</sup> janvier 2019 et s'appliquera pour une durée de 3 ans.

#### 18 septembre

Le groupe TF1 confirme ses guidances et partage son ambition sur ses nouveaux métiers lors du Capital Markets Day. Le groupe prévoit, notamment, une amélioration de sa rentabilité sur capitaux engagés à trois ans.

## 1.3. Analyse des résultats consolidés

Les résultats ci-après sont présentés selon la nouvelle décomposition des secteurs d'activités du groupe TF1 entrée en vigueur à compter du deuxième trimestre 2018 et telle que présentée en note 4 – secteurs opérationnels des notes annexes aux états financiers consolidés et selon les normes IFRS 9 et IFRS 15 applicables depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2018.

### Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires consolidé du groupe TF1 s'élève pour les 9 premiers mois de 2018 à 1 575,6 millions d'euros, en hausse de +6,9% grâce à :

- La bonne performance du chiffre d'affaires publicitaire du média télévision liée au succès de la Coupe du Monde de Football et de la programmation de rentrée ;
- L'impact croissant des accords avec les opérateurs télécoms ;
- La stratégie de diversification du Groupe qui commence à porter ses fruits avec notamment la consolidation des activités du pôle digital.

### Coût des programmes et autres produits et charges d'exploitation

#### Coût des programmes

Le coût des programmes des cinq chaînes en clair du Groupe s'élève à 725,9 millions d'euros en cumul à fin septembre 2018, soit une augmentation nette de 32 millions d'euros sur un an : ils incluent 71,7 millions d'euros de coûts de Coupe du Monde de Football<sup>1</sup> et des économies de 39,7 millions d'euros, attestant de l'agilité du Groupe à piloter au mieux sa structure de coûts de grille en maintenant un niveau d'audiences élevé.

#### Autres charges, amortissements et provisions

Sur les neuf premiers mois 2018, les autres charges, amortissements et provisions sont en augmentation de 61,4 millions d'euros sur un an, en lien principalement avec la consolidation du groupe Aufeminin.

### Résultat opérationnel courant

Le résultat opérationnel courant du Groupe pour les neuf premiers mois 2018 s'élève à 124,2 millions d'euros (116,5 millions d'euros un an plus tôt), en hausse de 7,7 millions d'euros, traduisant d'une part l'intégration de nouvelles sources de revenus, et démontrant d'autre part la capacité du Groupe à adapter sa structure de coûts pour optimiser sa rentabilité.

Le taux de marge opérationnelle courante incluant les coûts de diffusion de la Coupe du Monde de 72 millions d'euros, est stable sur un an à 7,9%. Hors coût de la Coupe du Monde, le taux de marge opérationnelle courante s'élève à 12,4%, en hausse de 4,5 points par rapport à l'année précédente.

### Résultat opérationnel

Le résultat opérationnel du Groupe s'établit à 107,8 millions d'euros après la prise en compte de 16,4 millions d'euros de charges non courantes, correspondant à l'amortissement des droits audiovisuels réévalués dans le cadre de l'acquisition de Newen Studios.

### Résultat net

Le résultat net part du Groupe s'établit à 81,7 millions d'euros, en recul de 3,5 millions d'euros. Pour rappel, en 2017, le résultat net incluait le résultat de la cession de la participation dans Groupe AB.

### Structure financière

Au 30 septembre 2018, le total des capitaux propres part du Groupe atteint 1 529,5 millions d'euros pour un total de bilan de 3 156,0 millions d'euros.

La trésorerie brute s'établit à fin septembre 2018 à 117,7 millions d'euros contre 495,5 millions d'euros à fin décembre 2017.

La dette nette atteint 50,9 millions d'euros au 30 septembre 2018, contre une trésorerie nette de 256,7 millions d'euros à fin décembre 2017, après prise en compte de l'acquisition du groupe Aufeminin, des impacts du rachat des 30% résiduels de Newen Studios ainsi que des engagements et options sur les parts des

<sup>1</sup> Le coût des programmes de remplacement s'élève à 13,4 millions d'euros.

## **TF1 - Information financière des 9 mois 2018**

minoritaires (Aufeminin notamment dans le cadre de l'OPR-RO).

Au 30 septembre 2018, TF1 dispose d'un encours de lignes de crédit bancaires bilatérales de 990 millions d'euros, dont 140 millions d'euros pour Newen Studios. Adossée à son encours de lignes bancaires confirmées, TF1 dispose également d'une convention de trésorerie avec le Groupe Bouygues. Au 30 septembre 2018, les tirages ont été réalisés à hauteur de 107 millions d'euros pour Newen Studios.

Le Conseil d'Administration envisage de procéder à un programme de rachat d'actions, pour un montant de 50 millions d'euros<sup>1</sup>, sur la base de la résolution numéro 11 votée à l'Assemblée Générale du 19 avril dernier.

<sup>1</sup> Lorsque le groupe TF1 décidera du lancement du programme, il communiquera conformément à la réglementation.

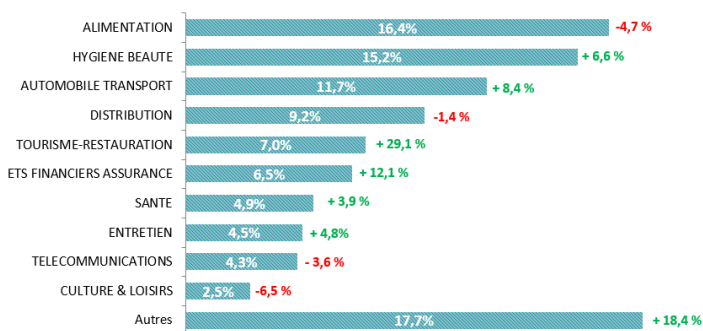


## 1.4. Information sectorielle

### Antennes

#### Chiffre d'affaires publicitaire

Sur les neuf premiers mois 2018, les chaînes en clair du groupe TF1 voient leurs recettes brutes (hors parrainage) augmenter de 6,4% sur un an.



Source : Kantar Média, 9M 2018 vs. 9M 2017

Le chiffre d'affaires publicitaire des cinq chaînes en clair du groupe TF1 s'élève sur les neuf premiers mois à 1 058,3 millions d'euros, en hausse de +2,5 % sur un an. Au troisième trimestre, il progresse de +6,6% sur un an bénéficiant notamment des excellentes performances de la Coupe du Monde de Football diffusée en exclusivité en clair sur TF1.

#### Résultat opérationnel courant

Le résultat opérationnel courant du secteur Antennes s'établit, pour les neuf premiers mois 2018, à 93,3 millions d'euros, en hausse de 9,8 millions d'euros, après prise en compte du coût de diffusion de la Coupe du Monde de Football. Cette hausse résulte principalement des bonnes performances du chiffre d'affaires publicitaire TV ainsi que des accords signés avec les opérateurs télécoms.

#### Marché des chaînes en clair

Sur les neuf premiers mois de l'année 2018, la durée d'écoute de la télévision atteint, pour les Individus âgés de 4 ans et plus, 3 heures et 33 minutes. Sur la cible des FRDA<50, la durée d'écoute de la télévision s'établit à 3 heures et 19 minutes. Pour les Individus âgés de 4 ans et plus, la consommation en différé (catch-up TV et enregistrement) est stable sur un an et la consommation *live* perd 6 minutes sur cette même période. Pour la cible des FRDA<50, la

consommation en différé est stable tandis que la consommation *live* perd 13 minutes sur un an. Ces données n'incluent pas la consommation délinéarisée sur les autres supports (ordinateurs, tablettes, smartphones, etc.) en live et en replay, ni la consommation effectuée hors domicile, tous supports confondus.

#### Audiences des chaînes en clair

Dans un contexte concurrentiel fort, le groupe TF1 poursuit sa stratégie éditoriale multichânes tout en maîtrisant le coût de ses programmes.

Sur les neuf premiers mois 2018, la part d'audience du groupe TF1 progresse de 0,4 point sur chacune des cibles commerciales et atteint respectivement 32,4% sur les FRDA<50 et 29,2% sur les Individus âgés de 25 à 49 ans.

Sur le troisième trimestre, le Groupe enregistre une forte progression tant sur la cible des FRDA<50 à +1,7 point que sur la cible des Individus âgés de 25 à 49 ans à +2 points. Ces progressions sont principalement liées aux bonnes audiences de la Coupe du Monde de Football diffusée en exclusivité en clair sur TF1 et à la programmation de rentrée.

#### TF1

La chaîne TF1, poursuit, pour le quatrième trimestre consécutif, sa progression sur la cible FRDA<50 avec une part d'audience de 22,6% au troisième trimestre 2018 (en hausse de + 1,2 point sur un an), accroissant ainsi de 2,7 points l'écart avec son principal concurrent privé. Sur les Individus âgés de 25 à 49 ans, la chaîne progresse également fortement ce trimestre avec une hausse de 1,6 point.

##### • Sport

TF1, diffuseur exclusif en clair de la Coupe du Monde de Football, enregistre 20 des 50 meilleures audiences 2018 à fin septembre. La finale a rassemblé la meilleure audience toutes chaînes confondues depuis juillet 2016 avec jusqu'à 22,4 millions de téléspectateurs.

Le match de football de la Ligue des Nations Allemagne-France a rassemblé jusqu'à 7,1 millions de téléspectateurs (44% de part de d'audience sur les hommes âgés de 25 à 49 ans).

##### • Fictions françaises

TF1 met en avant une offre événementielle, puissante, diversifiée, ambitieuse et audacieuse en *prime time* : *Insoupçonnable* avec jusqu'à 5,9 millions de téléspectateurs (31% de part d'audience sur les FRDA<50 et 25% sur les Individus âgés de 25 à 49 ans), le

## TF1 - Information financière des 9 mois 2018

cross *Camping-Joséphine* avec jusqu'à 5,4 millions de téléspectateurs (26% de part d'audience sur les FRDA<50 et 23% sur les Individus âgés de 25 à 49 ans).

Enfin, la saga quotidienne, en access, *Demain Nous Appartient* est à ses plus hauts niveaux avec jusqu'à 4 millions de téléspectateurs (24,5% de part d'audience sur les FRDA<50).

- **Information**

En matière d'information, les journaux télévisés restent largement leader sur ce trimestre. Le 20H a rassemblé jusqu'à 8,4 millions de téléspectateurs et 4,8 millions en moyenne, et Le 13H jusqu'à 5,3 millions de téléspectateurs et 4,6 millions en moyenne. La chaîne TF1 a optimisé le carrefour stratégique 20h-21h grâce à la diffusion, en semaine, de 20H Le Mag, nouveau magazine d'information lancé en mars 2018, qui a permis d'atteindre 4,6 millions de téléspectateurs en moyenne.

- **Divertissement**

Les grandes marques de divertissement continuent de bien performer avec le retour des grandes franchises telles que *Danse avec les stars* (le lancement de la nouvelle saison a attiré 5,2 millions de téléspectateurs soit une part d'audience de 39% sur les FRDA<50) ou encore *l'Aventure Robinson* qui a rassemblé en moyenne 3,1 millions de téléspectateurs (26% de part d'audience sur les FRDA<50).

- **Séries US**

La nouvelle série *Good Doctor* rencontre un succès : meilleur lancement depuis la série *Lost* en novembre 2015 avec jusqu'à 7,9 millions de téléspectateurs et une moyenne de 47% de part d'audience sur les FRDA<50.

De grandes marques sont toujours aussi performantes, notamment sur les cibles commerciales : les épisodes inédits d'*Esprits Criminels* ont rassemblé jusqu'à 4,6 millions de téléspectateurs (34% de part d'audience sur les FRDA<50) et *Cameron Black* 3,5 millions de téléspectateurs en moyenne (33% de part d'audience sur les FRDA<50).

### Chaînes TNT

Les chaînes du pôle TNT (TMC, TFX, TF1 Séries Films, LCI) constituent le pôle leader sur la TNT avec une part d'audience de 9,6% sur la cible des FRDA<50 sur le trimestre (+0,5 point sur un an) et de 8,6% sur les Individus âgés de 25 à 49 ans (+0,4 point sur un an).

#### TMC

Au cours du troisième trimestre 2018, TMC est leader des chaînes de la TNT sur la cible des

Individus âgés de 25 à 49 ans grâce, en prime-time, à *Burger Quiz* (jusqu'à 1,2 million de téléspectateurs, 12% de part d'audience), le retour de *Quotidien* en septembre à son plus haut niveau cette année avec jusqu'à 1,5 million de téléspectateurs (12% de part d'audience, leader TNT sur cette case) et des films tels que *Expendables* (1,2 million de téléspectateurs), *Mission Impossible III* (1,1 million de téléspectateurs) ou encore *Largo Winch II* (884 000 téléspectateurs).

#### TFX

TFX continue de bien performer auprès de sa cible les Individus âgés de 15 à 24 ans avec une part d'audience de 4,1%, 2<sup>ème</sup> chaîne TNT grâce à des programmes de télé-réalité tels que *La Villa, la bataille des couples* et *Beauty match*.

#### TF1 Séries Films

TF1 Séries Films affiche 2,3% sur la cible des FRDA<50, en progression de +0,2 point sur un an. Cette bonne performance est liée notamment aux succès suivants : record historique d'audience pour une soirée série US à 1,2 million de téléspectateurs pour le lancement de la série *The Handmaid's tale : la servante écarlate*, ou encore le film *La mort dans la peau* qui a rassemblé jusqu'à 700 000 téléspectateurs.

#### LCI

LCI affiche une part d'audience de 0,6 % sur la cible des Individus âgés de 4 ans et plus, confirmant sa place de deuxième chaîne d'information française.

*La Matinale* semaine enregistre son 2<sup>ème</sup> meilleur mois en un an avec 2,3% de part d'audience sur les Individus âgés de 4 ans et plus et 3,3% sur les Individus CSP+. Sur ce même mois, *La Matinale* week-end affiche un record historique avec 60 000 téléspectateurs (1,9 % de part d'audience sur les Individus âgés de 4 ans et plus et 0,9% sur les Individus CSP+).

#### TF1 Publicité (Régie hors-Groupe)

L'activité de la régie pour compte de tiers (radios, chaînes de télévision hors Groupe, etc.) est en hausse sur un an notamment grâce à l'accord avec Discovery Communications effectif depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2018.

## TF1 Films Production

En cumulé sur les neuf premiers mois de 2018, la fréquentation en salles de cinéma est de 144 millions, en léger retrait sur un an (-4,5%)

Si TF1 Films Production n'a pas sorti de films sur le T3, il n'en demeure pas moins qu'avec près de 19,5 millions d'entrées cumulées sur ses 9 sorties salles (versus 18,3 millions avec 17 films l'année précédente), la société réalise une performance 2018 remarquable en occupant notamment 2 des 3 premières places du box-office français avec en 1<sup>ère</sup> position *Les Tuche 3* (5,7 millions d'entrées) et en troisième position *La ch'tite famille* (5,6 millions d'entrées). TF1 Films Production a également bénéficié des succès de *Taxi 5* (3,5 millions d'entrées) et *Tout le monde debout* (2,4 millions d'entrées).

A fin septembre, la contribution de TF1 Films Production au chiffre d'affaires est en recul sur un an tout comme le résultat opérationnel.

## TF1 Production

A fin septembre 2018, TF1 Production a produit environ 330 heures de programmes, en hausse par rapport à fin septembre 2017.

Cette progression est principalement liée à :

- Une actualité sportive riche avec des matchs et magazines de Coupe du Monde 2018, ainsi que le retour de la Formule 1 sur TF1 (4 grands prix) ;
- Le lancement de nouveaux programmes *Beauty match* pour TFX, *Les plus belles vacances* pour TF1 et la livraison avancée de la saison 2 de *Mon plus beau Noël*.

En cumulé sur les neuf premiers mois 2018, la contribution de TF1 Production au chiffre d'affaires et au résultat opérationnel du Groupe enregistre une progression sur un an.

## e-TF1

Le groupe TF1 poursuit sa stratégie digitale en lien avec les Antennes du Groupe.

Au troisième trimestre, l'activité digitale connaît une croissance des revenus publicitaires sur MYTF1 en lien avec les bonnes performances enregistrées en termes de vidéos vues<sup>1</sup> avec au troisième trimestre 326 millions de vidéos vues, en progression de + 6,8% sur un an soutenue notamment par des programmes phares tels que

*La Villa : la bataille des couples* diffusée sur TFX (47 millions de vidéos vues), *La Coupe du Monde* (21 millions de vidéos vues) ou *Good Doctor* (14 millions de vidéos vues). Sur l'ensemble des neuf premiers mois de 2018 la barre du milliard de vidéos vues a été atteinte, en progression de +10% sur un an.

Les revenus liés à l'interactivité sont également en progression sur au troisième trimestre versus l'année dernière : ils bénéficient de l'effet Coupe du Monde qui compense l'arrêt de la case jeux à 19h sur TF1.

## Chaînes Thématiques

L'ensemble des chaînes payantes réalise en France une part d'audience de 10,3 % sur les neuf premiers mois 2018 sur la cible des Individus âgés de 4 ans et plus, en progression de +0,3 point sur un an<sup>2</sup>.

Le chiffre d'affaires des chaînes thématiques du groupe TF1 (TV Breizh, Ushuaïa, Histoire) est en léger retrait sur un an. En parallèle, la maîtrise des charges permet à ces chaînes de stabiliser leur rentabilité sur cette même période.

### TV Breizh

TV Breizh décroche pour la 3<sup>ème</sup> vague consécutive la première place du classement de l'univers payant étendu : +37% en un an, record historique pour une vague médiamat' thematik avec 0,7% de part d'audience sur Individus âgés de 4 ans et plus<sup>3</sup>.

En 2018, TV Breizh poursuit sa programmation dite *gold* avec *Walker Texas Ranger* et l'intégrale des *Experts Vegas*.

### Ushuaïa

Ushuaïa TV enregistre une progression de 9% en 6 mois de sa part d'audience sur les 4+ et de 11% sur les FRDA<50<sup>1</sup>. La chaîne bénéficie d'une notoriété historique : n°1 des chaînes payantes de l'univers découverte avec un taux de 65% (+ 4 points en un an).

### Histoire

La chaîne Histoire voit ses audiences augmenter légèrement en six mois (+4%)<sup>1</sup>. Elle poursuit la diffusion de séries et fictions inédites telles que *Touthankamon*.

<sup>1</sup> Hors contenus d'information, hors contenus XTRA, et sessions live.

<sup>2</sup> Médiamétrie – Médiamat.

<sup>3</sup> Médiamat'Thématik (vague 35 – janvier à juin 2018), univers payant.

### Studios et Divertissements

Au troisième trimestre, suite à l'autorisation de l'Autorité de la Concurrence, le groupe TF1 a acquis le solde des 30% restants du capital du groupe Newen Studios. Bibiane Godfroid a été nommée Présidente de Newen Studios.

Par ailleurs, Newen a poursuivi son développement à l'international : le groupe a pris une participation majoritaire dans *Pupkin* (société de production néerlandaise) ainsi qu'une participation minoritaire dans la société danoise *Nimbus* (producteur notamment de la série *The Bridge*).

Le feuilleton quotidien *Demain nous appartient* diffusé en access sur TF1 a enregistré de très bonnes audiences en rassemblant jusqu'à 4 millions de téléspectateurs.

#### TF1 Studio

Au troisième trimestre 2018, TF1 Studio a comptabilisé 5 sorties en salle / e-ciné (contre 6 l'année précédente). Sur l'ensemble des trois trimestres, les performances sont inférieures à celles de l'an dernier dans la mesure où les deux gros succès de l'année dernière *Alibi.com* et *Il a déjà tes yeux* n'ont pas d'équivalent à date. Par ailleurs, l'activité de TF1 Vidéo connaît des difficultés liées au déclin rapide du marché du DVD notamment.

#### Divertissement

##### TF1 Entertainment

TF1 Entertainment enregistre sur les neuf premiers mois de 2018 une croissance de son chiffre d'affaires notamment grâce à :

- Musiques / spectacles : bonnes performances des revenus des partenariats Artistes (dont *Indochine* et *On a tous quelque chose de Johnny*), du Label avec Lou, Evan et Marco et les revenus de *The Voice*, les partenariats Spectacles (*Bodyguard*, *Jésus*, *Pat Patrouille*) et les expériences *Inside PSG* et *Inside Opéra*.
- Play Two : contribution au résultat des revenus de tournée *Kids United* et de la sortie réussie du nouvel album de *Maître Gims*.
- La Seine Musicale, qui connaît d'excellentes performances d'activité location de la Grande

Scène, du Mice et qui voit son activité de location de studio d'enregistrement progresser.

- TF1 Licences : excellentes performances grâce à la progression des revenus annexes (notamment deals « ToyDriven » *Dragon Ball Z /Bandai* et *Superwings*) et grâce au maintien de son portefeuille de marques (*Ushuaïa* notamment) et des marques antennes (dont *The Voice*).

Sur l'ensemble des neuf mois, le résultat opérationnel de TF1 Entertainment est en recul par rapport à l'année précédente.

#### Téléshopping

L'activité de ventes de marchandises sur les neuf premiers mois de 2018 est en baisse sur un an suite à la baisse de l'activité commandée. Malgré un taux de marge commerciale en légère hausse, la baisse de l'activité commandée entraîne une baisse du résultat opérationnel courant.

### Digital

Suite à l'acquisition du groupe *Aufeminin* le 27 avril dernier, une nouvelle décomposition des secteurs est entrée en application à compter du deuxième trimestre 2018. Elle concerne principalement la création d'un nouveau secteur « Digital » regroupant les activités du groupe *Aufeminin*, ainsi que *Neweb*, *Studio71*, *TF1 Digital Factory* et *MinuteBuzz*<sup>1</sup>.

Les revenus du nouveau secteur Digital s'établissent à 32,6 millions d'euros sur troisième trimestre 2018.

Ils incluent les revenus du groupe *Aufeminin* qui s'élèvent à 27,7 M€, en progression de 8% sur un an, et quasi-stable à changes constant. En France, le groupe *Aufeminin* réalise un chiffre d'affaires de 15,3 M€, en hausse de +20% en lien notamment avec l'acquisition de l'agence d'influence *Ykone*, (consolidée depuis mai). L'activité internationale du groupe est quant à elle en légère baisse, liée à un faible ralentissement du marché américain.

Le résultat opérationnel courant de ce secteur s'établit, au troisième trimestre, à 2,2 millions d'euros. Il inclut également le résultat du groupe *Aufeminin* dont le taux de marge opérationnelle est, en tendance, comparable à celui enregistré au premier semestre 2018.

<sup>1</sup> Société mise en équivalence.

## 1.5. Perspectives

Les résultats des neuf premiers mois 2018 confirment la tendance positive pour atteindre les *guidances* avec :

- Une marge opérationnelle courante hors événement sportif en hausse de 4,5 points sur un an, à 12,4% ;
- Un coût des programmes hors événement sportif majeur à 654,2 millions d'euros, contre 693,9 millions d'euros un an plus tôt ;
- Un chiffre d'affaires hors publicité des chaînes en clair qui représente 33% du chiffre d'affaires consolidé contre 30% un an plus tôt.

Le quatrième trimestre sera marqué par la diffusion de nouvelles séries (*La Vérité sur l'Affaire Harry Quebert*), le retour des divertissements tels que *The Voice Kids* et la soirée événement des 20 ans des *NRJ Music Awards*. Le Groupe continuera également sa politique de soutien à la fiction française avec notamment la diffusion de *Jacqueline Sauvage* et *Balthazar*.

Le groupe TF1 confirme ses *guidances*, à savoir :

- dès 2018 :
  - o une progression du taux de marge opérationnelle courante pour le Groupe (hors événements sportifs majeurs) ;
- en 2019 :
  - o une croissance des activités hors publicité des cinq chaînes en clair qui devraient représenter au moins un tiers du chiffre d'affaires consolidé ;
  - o un objectif de taux de marge opérationnelle courante à deux chiffres ;
- en 2021 :
  - o un chiffre d'affaires du pôle digital d'au moins 250 millions ;
  - o un niveau de marge d'EBITDA du pôle digital d'au moins 15% ;
  - o une amélioration de la rentabilité sur capitaux engagés<sup>8</sup> du groupe TF1<sup>9</sup>.
- Compte tenu des économies réalisées à fin septembre sur le coût des programmes, le Groupe devrait atteindre dès 2018 l'objectif de 960 millions d'euros (hors événements sportifs majeurs) pour les cinq chaînes en clair et réitère sa guidance d'un coût des programmes moyen de 960 M€ (hors événements sportifs majeurs) sur la période 2018-2020.

<sup>8</sup> ROCE = (ROC courant - impôt théorique + résultat des entités associées) de l'année N / moyenne des capitaux engagés sur les années N et N-1 avec capitaux engagés = capitaux propres y compris minoritaires + dette nette fin de période. Le ROCE du groupe TF1 s'élève à 8,9% en 2017.

<sup>9</sup> ROCE 2021 supérieur à celui de 2018.

## 1.6. Responsabilité sociétale de l'entreprise

### DIVERSITE / INCLUSION

#### Lutte contre les discriminations : *C'est quoi cette question ?*

Pour déjouer les idées reçues et changer les regards, TF1 a diffusé en juillet et août dernier le magazine *C'est quoi cette question ?* qui donne la parole à ceux qui sont trop souvent victimes de préjugés de par leur différence (orientation sexuelle, handicap, origine sociale, ...).

Face caméra, ces témoins apportent des réponses honnêtes, directes, émouvantes et parfois drôles à des questions que beaucoup de gens se posent, mais que personne n'ose leur poser. Le magazine a été décliné pour cette première saison autour de 4 thématiques, chacune composée de 5 épisodes d'une minute : « En fauteuil » ; « Lesbiennes et gays » ; « La banlieue » ; « La trisomie 21 ». L'intégralité des épisodes en version longue (3 minutes) est disponible sur MYTF1 via : <https://www.tf1.fr/tf1/c-est-quoi-cette-question>.

#### Lancement du Concours TFOU d'Animation 2018-2019 « HAUT LES MOTS, BAS LES MAINS ! »

TFOU et la SACD, co-organisateurs du Concours de scénarii TFOU d'ANIMATION qui traite chaque année d'une problématique sociétale, ont dévoilé le thème de cette 5<sup>ème</sup> édition : « HAUT LES MOTS, BAS LES MAINS ! »

Les participants pourront déployer leur créativité afin de promouvoir la parole et ses vertus : la parole qui vient pacifier les échanges entre les enfants, la parole qui évite les incompréhensions et les malentendus, la parole qui permet de désamorcer les conflits et les mouvements agressifs. Les autrices et auteurs participants devront écrire un scénario pour un film d'une minute trente secondes maximum, à l'attention d'une population mixte d'enfants de 6-10 ans, racontant une histoire forte, offrant une promesse de divertissement, dans un traitement original et fantaisiste, en cohérence avec la ligne éditoriale et le ton humoristique et espiègle de TFOU.

Le film lauréat sera révélé sur TFOU et dans l'écosystème de la chaîne avant l'été 2019. Toutes les modalités de participation au concours sont disponibles dans TFOU sur MyTF1 avec des relais sur les sites MyTF1.fr, sur le site de la SACD, les réseaux sociaux du groupe TF1 et des partenaires du prix.

<https://www.sacd.fr/concours-tfou-danimation-2018-2019-haut-les-mots-bas-les-mains-0>.

#### Plus de place pour l'expertise féminine dans les médias

Pour la troisième année, TF1 est aux côtés de l'association Voxfemina et de son concours « Femmes en vue », afin de promouvoir une plus forte présence des femmes parmi les expert(e)s dans les médias. Les gagnantes bénéficient d'une journée découverte du groupe TF1 et d'une session de formation à la prise de parole avec TF1 Initiatives, partenaire de cette opération. Objectif de ce media training : gagner en assurance et développer ses compétences de femme experte. Les 4 sessions se déroulent du 6 au 25 septembre 2018. Organisé par l'association Voxfemina, qui milite pour une plus juste représentation d'expertes dans les médias, ce concours est soutenu par le secrétariat d'État chargé de l'Égalité entre les femmes et les hommes. « Femmes en vue » a suscité l'engouement de près de 250 candidates parmi lesquelles les 24 lauréates expertes dans de nombreux domaines.

Sur le thème général de l'égalité hommes-femmes, qui est au cœur des engagements du groupe TF1, Fifty Fifty, le réseau mixte du groupe TF1, mène des actions de sensibilisation, de pédagogie et de discussion autour du thème de la mixité comme facteur de performance au sein de l'entreprise. Fifty-Fifty organise notamment des rencontres avec des personnalités engagées et influentes aux histoires porteuses de sens comme Axelle Tessandier, femme de médias, ou Patrick Scharnitzky, docteur en psychologie sociale, qui accompagne aujourd'hui les entreprises sur le management de la Diversité et les problématiques liées aux biais décisionnels, qu'ils soient individuels ou collectifs.

#### Les rencontres TF1 Initiatives : « transition écologique et Innovation sociale dans les grands groupes »

Le réseau « TF1 Initiative » rassemble les collaborateurs du groupe TF1 engagés dans les actions sociétales ou environnementales du Groupe, ou simplement intéressés par le sujet. Le réseau est réuni chaque trimestre. Le 25 septembre le thème de la rencontre a porté sur l'Innovation sociale dans les grands groupes. L'innovation sociale permet à une entreprise de réinventer ses produits et ses services avec une double création de valeur autant économique que sociale et environnementale.

2 invitées ont témoigné que business et impact positif peuvent aller de pair y compris dans les grandes structures :

- Arielle GENTON, en charge du programme de coaching interne et du coaching des dirigeants chez Danone, ancienne RH de Danone Communities, Danone, sur l'impulsion de son CEO, Emmanuel Faber, vise la certification B Corp

accordée aux entreprises qui concilient croissance économique et progrès social et environnemental.

- Laurence GRANDCOLAS, fondatrice de MySezame, auparavant chez Ashoka.

MySezame est la première startup à proposer des formations pour décideurs sur l'innovation sociale et sur une nouvelle Économie Sociale et Solidaire, à la croisée du business et de l'impact.

Le sujet de l'innovation sociale et de la transition écologique sera au cœur de la semaine de l'Engagement du groupe TF1, prévue en avril 2019.

## ENVIRONNEMENT

### Labellisation ISO 50 001\* pour le bâtiment principal du Siège de TF1

Le 26 septembre dernier, le groupe TF1 recevait le Label de certification ISO 50001 pour son engagement dans l'amélioration de sa consommation énergétique dans la Tour de Boulogne. Le Groupe souhaite réduire celle-ci de 25 à 30 % d'ici 2025 par rapport à sa consommation de 2011.

Ce Label a été remis à Arnaud Bosom, directeur général adjoint RH et RSE du groupe TF1, à Catherine Puiseux, directrice de la RSE du groupe

et pilote de TF1 Initiatives, à Jean-Michel Gras directeur DAGS et à Annabelle Thomas Responsable DAG, par M. Lebeugle, directeur de l'AFNOR, suite à l'audit qui s'est déroulé en juin dernier.

Ce projet de certification a pu être mené avec efficacité et professionnalisme de façon transverse aux groupes TF1 et Bouygues, avec la participation notamment des directions de la Communication, Achats, Technique, Informatique, Bouygues Energies & Services, Bouygues Construction et ELAN.

Durant les 3 prochaines années, l'AFNOR suivra les actions menées par le Groupe qui devra prouver qu'il agit positivement pour une réduction de sa consommation énergétique.

*\*L'ISO 50 001 est une norme internationale, européenne et française. Son but : permettre à tout organisme de parvenir, par une gestion méthodique à l'amélioration continue de sa performance énergétique avec des résultats mesurables liés à l'efficacité, l'usage et la consommation énergétiques.*

## 1.7. Point social

Au 30 septembre 2018, le groupe TF1 compte 3 078 collaborateurs en CDI<sup>10</sup>.

## 1.8. Calendrier prévisionnel

- **15 février 2019** : résultats annuels 2018
- **18 avril 2019** : Assemblée Générale
- **29 avril 2019** : résultats du premier trimestre 2019
- **24 juillet 2019** : résultats du premier semestre 2019
- **29 octobre 2019** : résultats des 9 premiers mois 2019

Cet agenda peut être soumis à des modifications.

<sup>10</sup> Les collaborateurs d'Aufeminin en CDI sont inclus.

## 2. Comptes consolidés condensés au 30 Septembre 2018

Les comptes ont fait l'objet d'un examen limité et un rapport sans réserve a été émis par les commissaires aux comptes. Ils sont établis selon les normes IFRS 9 et IFRS 15 applicables depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2018.

### 2.1 Compte de résultat consolidé

(en millions d'euros)	Notes	Exercice au 30 septembre 2018	Exercice au 30 septembre 2017 <sup>(1)</sup>	3ème trimestre 2018	3ème trimestre 2017 <sup>(1)</sup>	Exercice 2017 <sup>(1)</sup>
Recettes publicitaires		1 151,7	1 085,0	339,3	300,8	1 565,7
Autres revenus		423,9	389,5	152,7	130,9	566,7
<b>Chiffre d'affaires</b>	5	<b>1 575,6</b>	<b>1 474,5</b>	<b>492,0</b>	<b>431,7</b>	<b>2 132,4</b>
Autres produits de l'activité		32,7	29,1	8,4	13,2	43,1
Achats consommés et variation de stocks		(678,4)	(616,9)	(217,0)	(183,6)	(877,1)
Charges de personnel		(322,8)	(310,4)	(112,1)	(102,9)	(453,2)
Charges externes		(292,7)	(276,1)	(96,2)	(92,9)	(398,7)
Impôts et taxes		(94,9)	(87,3)	(27,3)	(24,0)	(131,2)
Dotations nettes aux amortissements		(157,3)	(111,4)	(46,0)	(43,2)	(173,2)
Dotations nettes aux provisions		(24,0)	(36,1)	(7,6)	(19,6)	(53,7)
Autres produits d'exploitation		175,3	144,2	54,8	61,5	244,2
Autres charges d'exploitation		(89,3)	(93,1)	(25,3)	(31,7)	(146,9)
<b>Résultat opérationnel courant</b>		<b>124,2</b>	<b>116,5</b>	<b>23,7</b>	<b>8,5</b>	<b>185,7</b>
Autres produits opérationnels		-	-	-	-	-
Autres charges opérationnelles	9	(16,4)	(17,5)	(5,4)	(5,9)	(23,3)
<b>Résultat opérationnel</b>		<b>107,8</b>	<b>99,0</b>	<b>18,3</b>	<b>2,6</b>	<b>162,4</b>
Produits sur endettement financier		0,2	0,1	-	(0,1)	0,2
Charges sur endettement financier		(1,4)	(1,3)	(0,2)	-	(1,7)
<b>Coût de l'endettement financier net</b>		<b>(1,2)</b>	<b>(1,2)</b>	<b>(0,2)</b>	<b>(0,1)</b>	<b>(1,5)</b>
Autres produits financiers		7,0	10,1	0,9	0,8	15,8
Autres charges financières		(2,8)	(6,3)	(1,5)	(2,7)	(9,5)
Impôt		(30,3)	(31,3)	(2,9)	2,1	(44,8)
Quote-part dans les résultats des coentreprises et entreprises associées		0,3	14,3	0,2	7,2	14,2
<b>Résultat net des activités poursuivies</b>		<b>80,8</b>	<b>84,6</b>	<b>14,8</b>	<b>9,9</b>	<b>136,6</b>
<b>Résultat net des activités cédées ou en cours de cession</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Résultat net</b>		<b>80,8</b>	<b>84,6</b>	<b>14,8</b>	<b>9,9</b>	<b>136,6</b>
<b>attribuable au Groupe :</b>		<b>81,7</b>	<b>85,2</b>	<b>15,9</b>	<b>10,4</b>	<b>136,3</b>
<i>Résultat net des activités poursuivies</i>		<i>81,7</i>	<i>85,2</i>	<i>15,9</i>	<i>10,4</i>	<i>136,3</i>
<b>attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle :</b>		<b>(0,9)</b>	<b>(0,6)</b>	<b>(1,1)</b>	<b>(0,5)</b>	<b>0,3</b>
<i>Résultat net des activités poursuivies</i>		<i>(0,9)</i>	<i>(0,6)</i>	<i>(1,1)</i>	<i>(0,5)</i>	<i>0,3</i>
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation (en milliers)		209 884	209 603	209 895	209 753	209 664
Résultat des activités poursuivies par action (en euros)		0,39	0,41	0,08	0,05	0,65
Résultat des activités poursuivies dilué par action (en euros)		0,39	0,41	0,08	0,05	0,65

<sup>(1)</sup> Retraité des impacts de l'application de la norme IFRS 15.



## 2.2 Etat des produits et charges comptabilisés

(en millions d'euros)	Exercice au 30 septembre 2018	Exercice au 30 septembre 2017 <sup>(1)</sup>	Exercice 2017 <sup>(1)</sup>
<b>Résultat net consolidé</b>	<b>80,8</b>	<b>84,6</b>	<b>136,6</b>
<b>Eléments non recyclables en résultat net</b>			
Gains / pertes actuariels sur avantages du personnel			(1,2)
Variation nette de juste valeur sur instruments de capitaux propres	(5,7)		
Impôts nets sur opérations en capitaux propres non recyclables en résultat	0,2		(1,0)
Quote-part des produits et charges des coentreprises et entités associées non recyclables comptabilisés en capitaux propres			
<b>Eléments recyclables en résultat net</b>			
Réévaluation des instruments dérivés de couverture <sup>(2)</sup>	5,6	(7,5)	(6,5)
Réévaluation des actifs financiers disponibles à la vente			
Variation des écarts de conversion sur sociétés contrôlées	0,2		
Impôts nets sur opérations en capitaux propres recyclables en résultat	(1,9)	2,6	2,2
Quote-part des produits et charges des coentreprises et entités associées recyclables comptabilisés en capitaux propres			
<b>Produits et charges comptabilisés directement en capitaux propres</b>	<b>(1,6)</b>	<b>(4,9)</b>	<b>(6,5)</b>
<b>Total des produits et charges comptabilisés</b>	<b>79,2</b>	<b>79,7</b>	<b>130,1</b>
<i>attribuable au Groupe</i>	80,1	80,3	129,8
<i>attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle</i>	(0,9)	(0,6)	0,3

<sup>(1)</sup> Retraité des impacts de l'application de la norme IFRS 15.

<sup>(2)</sup> Dont en septembre 2018, recyclage en résultat des couvertures de flux de trésorerie pour 7,1 millions d'euros.

## 2.3 Tableau des flux de trésorerie consolidés

(en millions d'euros)	Notes	Exercice au 30 septembre 2018	Exercice au 30 septembre 2017 <sup>(1)</sup>	Exercice 2017 <sup>(1)</sup>
Résultat net des activités poursuivies (y compris participations ne donnant pas le contrôle)		80,8	84,6	136,6
Dotations nettes aux amortissements et aux provisions (hors actif circulant)		186,8	159,2	231,8
Résultat de cessions d'actifs		(0,7)	(6,0)	7,0
Quote-part dans les résultats des coentreprises, entreprises associées et dividendes		0,9	(13,1)	(12,9)
Autres produits et charges sans incidence sur la trésorerie		(15,4)	(18,1)	(36,5)
<b>Sous-total</b>		<b>252,4</b>	<b>206,6</b>	<b>326,0</b>
Coût de l'endettement financier net		1,2	1,2	1,5
Charge d'impôt (y compris impôts différés)		30,3	31,3	44,8
<b>Capacité d'autofinancement</b>		<b>283,9</b>	<b>239,1</b>	<b>372,3</b>
Impôts versés (-) / remboursés (+)		(43,3)	30,6	(21,2)
Variation du BFR lié à l'activité		11,3	14,2	(82,0)
<b>Flux nets de trésorerie générés par l'activité</b>		<b>251,9</b>	<b>283,9</b>	<b>269,1</b>
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles		(157,5)	(156,5)	(189,7)
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles		1,2	1,0	0,9
Décaissements liés aux acquisitions d'immobilisations financières		(2,0)	(30,0)	(35,0)
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations financières		5,7	9,2	9,2
Incidence des variations de périmètre	10	(236,6)	69,2	66,8
<i>Prix d'acquisition des activités consolidées</i>		(298,7)	(25,0)	(32,6)
<i>Prix de cession des activités consolidées</i>		1,5	90,7	90,5
<i>Dettes nettes sur activités consolidées</i>		-	-	-
<i>Autres variations de périmètre sur trésorerie</i>		60,6	3,5	8,9
Dividendes reçus		0,1	0,1	0,1
Autres flux liés aux opérations d'investissement		(0,2)	(2,4)	(2,2)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement</b>		<b>(389,3)</b>	<b>(109,4)</b>	<b>(149,9)</b>
Sommes reçues lors de l'exercice de stock-options		0,2	2,3	3,0
Rachats et reventes d'actions propres		-	-	-
Autres opérations entre actionnaires	11	(164,4)	(1,4)	(3,0)
Dividendes mis en paiement au cours de l'exercice	13	(73,6)	(58,6)	(58,6)
Encaissements liés aux nouveaux emprunts		-	17,0	42,8
Remboursements d'emprunts (y compris contrats de location-financement)		(1,4)	(5,6)	(25,7)
Intérêts financiers nets versés (y compris contrats de location-financement)		(1,3)	(1,2)	(1,5)
<b>Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement</b>		<b>(240,5)</b>	<b>(47,5)</b>	<b>(43,0)</b>
<b>Incidence des variations des cours des devises</b>		<b>0,1</b>		
<b>VARIATION DE LA TRESORERIE SUR ACTIVITES POURSUIVIES</b>		<b>(377,8)</b>	<b>127,0</b>	<b>76,2</b>
<b>Trésorerie au début de l'exercice</b>		<b>495,5</b>	<b>419,3</b>	<b>419,3</b>
Variation de la trésorerie		(377,8)	127,0	76,2
<b>Trésorerie à la clôture de l'exercice</b>		<b>117,7</b>	<b>546,3</b>	<b>495,5</b>

<sup>(1)</sup> Retraité des impacts de l'application de la norme IFRS 15.

## 2.4 Bilan consolidé

<b>ACTIF</b> (en millions d'euros)	Notes	<b>2018.09</b>	<b>2017.12</b> <sup>(1)(2)</sup>	<b>2017.09</b> <sup>(1)</sup>
<b>Goodwill</b>	6	<b>841,5</b>	<b>580,4</b>	<b>574,7</b>
<b>Immobilisations incorporelles</b>		<b>216,9</b>	<b>234,6</b>	<b>254,8</b>
Droits audiovisuels		155,4	170,8	192,7
Autres immobilisations incorporelles		61,5	63,8	62,1
<b>Immobilisations corporelles</b>		<b>180,2</b>	<b>177,2</b>	<b>175,3</b>
<b>Participations dans les coentreprises et les entreprises associées</b>	7	<b>20,9</b>	<b>22,2</b>	<b>22,0</b>
<b>Actifs financiers non courants</b>		<b>41,9</b>	<b>54,5</b>	<b>58,3</b>
<b>Actifs d'impôt non courants</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total actifs non courants</b>		<b>1 301,4</b>	<b>1 068,9</b>	<b>1 085,1</b>
<b>Stocks et en-cours</b>		<b>571,7</b>	<b>615,9</b>	<b>643,7</b>
Programmes et droits de diffusion		551,5	597,8	624,0
Autres stocks		20,2	18,1	19,7
<b>Clients et autres débiteurs</b>		<b>1 124,0</b>	<b>1 203,2</b>	<b>1 008,2</b>
<b>Actifs d'impôt courants</b>		<b>36,0</b>	<b>13,0</b>	<b>-</b>
<b>Autres actifs financiers courants</b>		<b>0,4</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie</b>	8	<b>122,5</b>	<b>495,8</b>	<b>546,3</b>
<b>Total actifs courants</b>		<b>1 854,6</b>	<b>2 327,9</b>	<b>2 198,2</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>3 156,0</b>	<b>3 396,8</b>	<b>3 283,3</b>
<b>Trésorerie nette (+) / Endettement financier net (-)</b>		<b>(50,9)</b>	<b>256,7</b>	<b>297,1</b>

<sup>(1)</sup> Retraité des impacts de l'application de la norme IFRS 15.

<sup>(2)</sup> Retraité des impacts de l'application des normes IFRS 15 et IFRS 9.

## 2.5 Bilan consolidé (suite)

<b>CAPITAUX PROPRES ET PASSIF</b> (en millions d'euros)	Notes	<b>2018.09</b>	<b>2017.12</b> <sup>(1)(2)</sup>	<b>2017.09</b> <sup>(1)</sup>
Capital		42,0	42,0	42,0
Primes et réserves		1 405,8	1 409,2	1 386,2
Résultat consolidé de l'exercice		81,7	136,3	85,2
<b>Total capitaux propres part du groupe</b>		<b>1 529,5</b>	<b>1 587,5</b>	<b>1 513,4</b>
Participations ne donnant pas le contrôle		(0,5)	(0,1)	(0,6)
<b>Total capitaux propres</b>		<b>1 529,0</b>	<b>1 587,4</b>	<b>1 512,8</b>
<b>Dettes financières non courantes</b>	8	<b>139,9</b>	<b>232,6</b>	<b>241,2</b>
<b>Provisions non courantes</b>		<b>39,3</b>	<b>38,8</b>	<b>56,0</b>
<b>Passifs d'impôt non courants</b>		<b>33,4</b>	<b>39,6</b>	<b>36,6</b>
<b>Total passifs non courants</b>		<b>212,6</b>	<b>311,0</b>	<b>333,8</b>
<b>Dettes financières courantes</b>	8	<b>33,5</b>	<b>6,5</b>	<b>8,0</b>
<b>Fournisseurs et autres créditeurs</b>		<b>1 364,6</b>	<b>1 467,8</b>	<b>1 388,2</b>
<b>Provisions courantes</b>		<b>16,3</b>	<b>16,5</b>	<b>16,7</b>
<b>Passifs d'impôt courants</b>		-	-	<b>15,1</b>
<b>Autres passifs financiers courants</b>		-	<b>7,6</b>	<b>8,7</b>
<b>Total passifs courants</b>		<b>1 414,4</b>	<b>1 498,4</b>	<b>1 436,7</b>
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIF</b>		<b>3 156,0</b>	<b>3 396,8</b>	<b>3 283,3</b>

<sup>(1)</sup> Retraité des impacts de l'application de la norme IFRS 15.

<sup>(2)</sup> Retraité des impacts de l'application des normes IFRS 15 et IFRS 9.

## 2.6 Tableau de variation des capitaux propres consolidés

(en millions d'euros)	Capital	Primes	Actions d'auto-contrôle	Réserves	Réserve de conversion	Produits et charges directement en capitaux propres	Capitaux propres part du groupe	Participations ne donnant pas le contrôle	Capitaux propres de l'ensemble consolidé
<b>SOLDE AU 31 DECEMBRE 2016</b>	<b>41,9</b>	<b>13,5</b>	-	<b>1 447,9</b>	-	<b>(9,9)</b>	<b>1 493,4</b>	<b>(0,8)</b>	<b>1 492,6</b>
Impact IFRS 15 sur capitaux propres à l'ouverture <sup>(1)</sup>	-	-	-	(0,7)	-	-	(0,7)	-	(0,7)
<b>SOLDE AU 31 DECEMBRE 2016 RETRAITE</b>	<b>41,9</b>	<b>13,5</b>	-	<b>1 447,2</b>	-	<b>(9,9)</b>	<b>1 492,7</b>	<b>(0,8)</b>	<b>1 491,9</b>
Augmentation de capital (exercice de stock-options)	0,1	2,2	-	-	-	-	2,3	-	2,3
Paiements fondés sur des actions	-	-	-	3,8	-	-	3,8	-	3,8
Rachat d'actions propres	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Annulation d'actions propres	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendes versés	-	-	-	(58,6)	-	-	(58,6)	-	(58,6)
Autres opérations avec les actionnaires	-	-	-	1,2	-	-	1,2	0,4	1,6
<b>Total opérations avec les actionnaires</b>	<b>0,1</b>	<b>2,2</b>	-	<b>(53,6)</b>	-	-	<b>(51,3)</b>	<b>0,4</b>	<b>(50,9)</b>
<b>Résultat net consolidé</b>	-	-	-	<b>85,2</b>	-	-	<b>85,2</b>	<b>(0,6)</b>	<b>84,6</b>
<b>Produits et charges comptabilisés directement en capitaux propres</b>	-	-	-	-	-	<b>(4,9)</b>	<b>(4,9)</b>	-	<b>(4,9)</b>
Autres opérations (changements de méthode, périmètre et divers)	-	-	-	(8,3)	-	-	(8,3)	0,4	(7,9)
<b>SOLDE AU 30 SEPTEMBRE 2017</b>	<b>42,0</b>	<b>15,7</b>	-	<b>1 470,5</b>	-	<b>(14,8)</b>	<b>1 513,4</b>	<b>(0,6)</b>	<b>1 512,8</b>

(en millions d'euros)	Capital	Primes	Actions d'auto-contrôle	Réserves	Réserve de conversion	Produits et charges directement en capitaux propres	Capitaux propres part du groupe	Participations ne donnant pas le contrôle	Capitaux propres de l'ensemble consolidé
<b>SOLDE AU 31 DECEMBRE 2017</b>	<b>42,0</b>	<b>16,4</b>	-	<b>1 539,9</b>	-	<b>(16,4)</b>	<b>1 581,9</b>	<b>(0,1)</b>	<b>1 581,8</b>
Impact IFRS 15 sur capitaux propres à l'ouverture <sup>(1)</sup>	-	-	-	(0,5)	-	-	(0,5)	-	(0,5)
Impact IFRS 9 sur capitaux propres à l'ouverture <sup>(2)</sup>	-	-	-	6,1	-	-	6,1	-	6,1
<b>SOLDE AU 31 DECEMBRE 2017 RETRAITE</b>	<b>42,0</b>	<b>16,4</b>	-	<b>1 545,5</b>	-	<b>(16,4)</b>	<b>1 587,5</b>	<b>(0,1)</b>	<b>1 587,4</b>
Augmentation de capital (exercice de stock-options)	-	0,2	-	-	-	-	0,2	-	0,2
Paiements fondés sur des actions	-	-	-	3,9	-	-	3,9	-	3,9
Rachat d'actions propres	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Annulation d'actions propres	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendes versés	-	-	-	(73,5)	-	-	(73,5)	-	(73,5)
Autres opérations avec les actionnaires <sup>(3)</sup>	-	-	-	(69,8)	-	-	(69,8)	0,1	(69,7)
<b>Total opérations avec les actionnaires</b>	-	<b>0,2</b>	-	<b>(139,4)</b>	-	-	<b>(139,2)</b>	<b>0,1</b>	<b>(139,1)</b>
<b>Résultat net consolidé</b>	-	-	-	<b>81,7</b>	-	-	<b>81,7</b>	<b>(0,9)</b>	<b>80,8</b>
<b>Produits et charges comptabilisés directement en capitaux propres</b>	-	-	-	-	-	<b>(1,6)</b>	<b>(1,6)</b>	<b>0,1</b>	<b>(1,5)</b>
Autres opérations (changements de méthode, périmètre et divers)	-	-	-	1,1	-	-	1,1	0,3	1,4
<b>SOLDE AU 30 SEPTEMBRE 2018</b>	<b>42,0</b>	<b>16,6</b>	-	<b>1 488,9</b>	-	<b>(18,0)</b>	<b>1 529,5</b>	<b>(0,5)</b>	<b>1 529,0</b>

<sup>(1)</sup> Impact des dispositions de la norme IFRS 15, appliquée par le Groupe au 1<sup>er</sup> janvier 2018 de manière rétrospective à fin 2016 (voir note 2.2.1 et note 2.6.1).

<sup>(2)</sup> Impact des dispositions de la norme IFRS 9, appliquée par le Groupe au 1<sup>er</sup> janvier 2018 de manière rétrospective à fin 2017 (voir note 2.2.1, note 2.6.1 et note 2.6.2).

<sup>(3)</sup> En 2018, les autres opérations entre actionnaires correspondent principalement aux rachats et engagements de rachat de la totalité des minoritaires du groupe au féminin postérieurs à la prise de contrôle en avril 2018, pour un montant de 85,2 millions d'euros.

## **2.7 Notes annexes aux états financiers consolidés condensés**

---

### **1 Faits marquants**

#### **Acquisition d'une participation majoritaire dans aufeminin.**

Après avoir obtenu les autorisations nécessaires de la part de l'ensemble des autorités compétentes, le groupe TF1 et Axel Springer ont finalisé le 27 avril 2018 l'opération d'acquisition par le groupe TF1 de la participation majoritaire d'Axel Springer dans le groupe aufeminin (78,07 % du capital et 77,94 % des droits de vote) au prix de 39,47 € par action aufeminin. Ainsi le groupe TF1 a pris le contrôle du groupe aufeminin et le consolide par intégration globale à partir de cette date. Puis, le groupe TF1 a poursuivi sa politique de montée au capital de aufeminin, notamment au travers d'une OPA initiée le 14 juin 2018 et finalisée le 4 juillet 2018.

Ayant acquis au 7 septembre 2018 95,26% du capital et 95,22% des droits de vote d'aufeminin, le groupe TF1 a lancé le 19 octobre 2018 une offre publique de retrait suivie d'un retrait obligatoire portant sur le solde des actions non encore détenues au prix de 39,47 euros par action.

Le groupe aufeminin a réalisé au titre de son exercice clos le 31 décembre 2017 un chiffre d'affaires de 113 millions d'euros et un résultat opérationnel de 12 millions d'euros.

Voir les note 3 – variations du périmètre de consolidation et note 14 - événements postérieurs à la clôture.

#### **Rachat des titres Newen détenus par les minoritaires**

Le 5 avril 2018, le groupe TF1 et les actionnaires minoritaires de Newen Studios, filiale à 70% de TF1, ont signé un accord en vue de l'acquisition par TF1 de 30% du capital et des droits de vote de la société lui conférant au total 100% de Newen Studios.

Suite à l'approbation par l'Autorité de la Concurrence de l'accord le 3 juillet 2018, le Groupe a finalisé le 5 juillet 2018 l'opération qui lui confère au total 100% des actions et droits de vote de Newen Studios.

L'opération est traitée dans les comptes du Groupe au 3ème trimestre comme une opération entre actionnaires, et s'est traduite par le règlement de la dette minoritaire existante à fin juin 2018.

#### **Nouvelle présentation de l'information sectorielle**

A compter du 1er avril 2018, suite à l'acquisition par le groupe TF1 du groupe aufeminin dans le cadre de sa stratégie d'investissement dans les activités digitales, les différentes activités du Groupe sont réparties entre les trois secteurs opérationnels suivants :

- ✓ Antennes ;
- ✓ Studios et Divertissements ;
- ✓ Digital.

La définition des secteurs ci-dessus est présentée ci-après en note 4 - secteurs opérationnels.

Les états financiers comparatifs n'ont pas fait l'objet de retraitement compte tenu du caractère peu significatif de l'incidence du reclassement des activités antérieurement consolidées.

## **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 2018 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 2017 tels qu'ils figurent dans le Document de référence 2017 déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers (AMF) le 8 mars 2018 sous le numéro D.18-0113.

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 de l'ANC n°2016-01 du 2 décembre 2016 en matière d'états financiers.

Ils sont présentés en millions d'euros.

**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 1er janvier 2018**

Pour l'établissement de ses états financiers condensés au 30 septembre 2018, le groupe TF1 a appliqué les mêmes normes, interprétations et méthodes comptables que dans ses états financiers de l'exercice clos au 31 décembre 2017, à l'exception des évolutions obligatoires édictées par les normes IFRS mentionnées ci-après, applicables au 1er janvier 2018.

Norme	Date d'application IASB	Impacts Groupe attendus
<b>IFRS 15</b> : produits provenant de contrats avec les clients	1 <sup>er</sup> janvier 2018	<p>Le 28 mai 2014, l'IASB a publié une nouvelle norme sur la comptabilisation du revenu appelée à remplacer la plupart des dispositions existantes en IFRS, notamment IAS 11 et IAS 18. La nouvelle norme, adoptée par l'Union européenne le 29 octobre 2016, est applicable au 1<sup>er</sup> janvier 2018.</p> <p>Le Groupe n'a pas appliqué cette norme par anticipation. Il l'a appliquée au 1er janvier 2018 de manière rétrospective.</p> <p>De ce fait, les capitaux propres à fin 2016 et le résultat des 9 premiers mois de l'exercice 2017 ont été retraités des impacts IFRS 15, qui sont présentés en note 2.6.1 de l'annexe aux comptes consolidés.</p>
<b>IFRS 9</b> : instruments financiers, classification et évaluation des actifs financiers	1 <sup>er</sup> janvier 2018	<p>Le 24 juillet 2014, l'IASB a publié une nouvelle norme sur les instruments financiers appelée à remplacer la plupart des dispositions existantes en IFRS, notamment IAS 39. La nouvelle norme, adoptée par l'Union européenne le 22 novembre 2016, est applicable au 1<sup>er</sup> janvier 2018. Le Groupe n'a pas appliqué cette norme par anticipation.</p> <p>Les dispositions de la norme sur le classement, l'évaluation et la dépréciation des instruments financiers sont appliquées par le Groupe à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2018 de manière rétrospective sans ajustement des comparatifs. Quant aux dispositions spécifiques à la comptabilité de couverture, le Groupe les applique également au 1<sup>er</sup> janvier 2018, avec une approche prospective conformément aux dispositions édictées par IFRS 9.</p> <p>De ce fait, les capitaux propres à fin 2017 ont été retraités des impacts IFRS 9, qui sont présentés en note 2.6.2 de l'annexe aux comptes consolidés.</p>

**2-2-2 Normes, amendements et interprétations publiés par l'IASB et approuvés par l'Union européenne**

Norme	Date d'application IASB	Impacts Groupe attendus
<b>IFRS 16</b> : contrats de location	1 <sup>er</sup> janvier 2019	<p>Le 13 janvier 2016, l'IASB a publié la norme IFRS 16 « Contrats de location ». IFRS 16 remplacera IAS 17 ainsi que les interprétations IFRIC et SIC associées et viendra supprimer, pour les preneurs, la distinction qui était précédemment faite entre « contrats de location simple » et</p>

## TF1 - Comptes consolidés condensés au 30 Septembre 2018

		<p>« contrats de location financement ». Les preneurs devront comptabiliser tous les contrats de location d'une durée de plus d'un an et ceux portant sur un actif de plus de cinq mille dollars de manière analogue aux modalités actuellement prévues pour les contrats de location financement par IAS 17 et comptabiliser ainsi un actif et un passif au titre des droits et obligations créés par un contrat de location.</p> <p>Le Groupe a retenu l'approche rétrospective complète pour la première application de la norme.</p> <p>L'application d'IFRS 16 aux contrats de location d'immobilisations incorporelles est une option de la norme, que le Groupe a choisi de ne pas retenir.</p> <p>Les travaux de recensement et de collecte des contrats de location se sont déroulés sur 2017 et 2018. La phase de valorisation est en cours de finalisation.</p> <p>L'impact d'IFRS 16 est en cours d'évaluation. Compte tenu des changements normatifs attendus et des incertitudes portant notamment sur la durée des contrats à retenir, les éléments détaillés dans les annexes au 31 décembre 2017 au titre des locations ne représentent pas une indication de ce que pourrait être l'impact de l'application d'IFRS 16 sur les comptes du Groupe.</p>
IFRIC 23 : Incertitude relative aux traitements fiscaux	1 <sup>er</sup> janvier 2019	<p>Le 7 juin 2017, l'IFRS IC a publié l'interprétation IFRIC 23. Cette interprétation contient des dispositions relatives aux modalités comptables de reconnaissance des conséquences fiscales liées au caractère incertain de l'impôt. Le Groupe n'a pas choisi d'appliquer cette interprétation par anticipation et a entrepris une évaluation des conséquences éventuelles de son application. Le groupe n'anticipe pas d'impact significatif suite à l'application de cette interprétation.</p>

### 2-3 Changements de méthode comptable

En 2018, le Groupe n'a pas procédé à d'autres changements de méthodes comptables que ceux présentés au § 2.2.1.

### 2-4 Recours à des estimations

La préparation des états financiers consolidés condensés du groupe TF1 implique que le Groupe procède à un certain nombre d'estimations et retienne certaines hypothèses jugées réalistes ou raisonnables. Certains faits et circonstances ultérieurs pourraient conduire à des changements de ces estimations ou hypothèses, ce qui affecterait la valeur des actifs, passifs, capitaux propres et résultat du Groupe.

Les principales méthodes comptables dont l'application nécessite le recours à des estimations portent sur les éléments suivants :

- dépréciation des droits audiovisuels, immobilisés et détenus en stocks ;
- dépréciation des goodwill en cas d'indice de perte de valeur ;
- dépréciation des programmes et droits de diffusion ;
- évaluation des provisions.



Ces estimations ont été réalisées selon les mêmes démarches d'évaluation qu'à fin 2017 et qu'aux arrêtés intermédiaires 2017. A la date d'arrêtés 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 périodes janvier / février et juillet / août sont traditionnellement plus faibles en volume que celles des autres mois de l'année.

## **2-6 Impacts de l'application des nouvelles normes sur le bilan d'ouverture et compte de résultat**

### **2-6-1 Impacts de l'application d'IFRS 15**

L'application de la norme IFRS 15 a impacté le Groupe notamment au regard de :

- ses mandats de commercialisation d'albums musicaux et mandats de décrochage de l'antenne publicitaire en Suisse et en Belgique : le Groupe se considère comme intervenant principal pour ces prestations, ce qui l'a conduit à enregistrer un chiffre d'affaires en brut en application d'IFRS 15.
- la vente de droits, notamment TV et SVOD, ce qui a amené le Groupe à reconnaître le chiffre d'affaires généré par ces prestations à la date d'ouverture des droits.

L'impact de l'application de la norme IFRS 15 sur les capitaux propres du Groupe à l'ouverture, soit au 1<sup>er</sup> janvier 2017, est de -0,7 millions d'euros.

Les impacts de l'application de la norme IFRS 15 sur le chiffre d'affaires, sur le résultat opérationnel et sur le résultat net du groupe TF1 au 30 septembre 2017 au titre du comparatif 2017 des neufs premiers mois de l'exercice 2018 sont respectivement de +7,9 millions d'euros, de +1 millions d'euros et +0.5 millions d'euros.

### **2-6-2 Impacts de l'application d'IFRS 9**

L'impact de l'application d'IFRS 9 sur les capitaux propres 2017 s'élève à 6,1 millions d'euros ; il correspond à la prise en compte de plus-values latentes sur titres financiers non consolidés et du risque de crédit sur pertes attendues dès la reconnaissance initiale des créances.

## **3 Variations du périmètre de consolidation**

### **3-1 Prise de contrôle du groupe aufeminin**

Après avoir obtenu les autorisations nécessaires de la part des autorités compétentes, le groupe TF1 a pris le contrôle exclusif du groupe aufeminin le 27 avril 2018 via l'acquisition de 78,07% de son capital. Au 30 avril 2018, le groupe aufeminin a été consolidé en intégration globale dans les comptes du groupe TF1 à hauteur de 78,74%, après prise en compte de l'engagement d'achat du Groupe sur 0,67% de titres complémentaires. La réalisation de cette opération a été effectuée pour un prix de 39,47 euros par action, soit un prix d'acquisition total de 294,1 millions d'euros. Cette opération a généré un goodwill partiel de 248,7 millions d'euros, montant provisoire et en cours d'allocation.

En lien avec le dépôt par le groupe TF1 d'une offre publique de retrait suivie d'un retrait obligatoire (cf. Faits Marquants) portant sur le solde des actions non encore détenues, l'engagement de rachat aux actionnaires minoritaires de leur participation a été inscrit en dette financière, en contrepartie des capitaux propres du Groupe pour un montant de 21,2 millions d'euros.

Le montant des frais liés à cette acquisition comptabilisés sur 2017 et 2018 s'élève à environ 5 millions d'euros.

Au 30 septembre 2018, le groupe TF1 consolide le groupe aufeminin à hauteur de 100%.

Suite à l'acquisition du groupe aufeminin, le groupe a été amené à revoir sa présentation des informations sectorielles et présente depuis la clôture du 30 juin 2018 un nouveau secteur « Digital » (cf. note 4 - secteurs opérationnels).

### 3-2 Prise de contrôle du groupe Pupkin

Le 10 juillet 2018, le groupe Newen a pris le contrôle du groupe néerlandais Pupkin (production de fictions) via une prise de participation à son capital à hauteur de 60%.

Les entités du groupe Pupkin sont intégrées globalement à partir du 1<sup>er</sup> juillet 2018. Le goodwill provisoire constaté sur cette opération, en cours d'allocation, s'élève à 3,2 millions d'euros.

L'acquisition s'accompagne d'un pacte d'actionnaires définissant notamment la possibilité pour les actionnaires minoritaires de céder leur participation de 40% à Newen entre 2021 et 2024. La valorisation de ces engagements, déterminée à partir du plan d'affaires d'acquisition de la société, a été inscrite en dette financière, en contrepartie des capitaux propres du Groupe.

### 3-3 Prise de contrôle de Studio 71 France

Le groupe TF1 a pris le contrôle exclusif de Studio 71 France, dont il détient 51% du capital et qui est, en conséquence, consolidé en intégration globale dans les comptes du groupe TF1 à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2018. La société est présentée dans le nouveau secteur « Digital » de l'information sectorielle.

Cette opération a généré un goodwill de 8,2 millions d'euros, montant provisoire et en cours d'allocation.

## 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 aux différentes clientèles du Groupe. Cette segmentation en secteurs d'activité sert de base à la présentation des données internes de gestion de l'entreprise et est utilisée par le décideur opérationnel du Groupe dans le suivi des activités. Ces secteurs opérationnels correspondent aux secteurs revus par le principal décideur opérationnel.

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'actifs correspondants. Les ventes et transferts entre les secteurs sont réalisés aux conditions normales de marché.

A dater du 1<sup>er</sup> avril 2018, suite à l'acquisition par le groupe TF1 du groupe aufeminin dans le cadre de sa stratégie d'investissement dans les activités digitales, les secteurs opérationnels du Groupe sont désormais les suivants :

### Antennes

Le secteur Antennes est constitué de l'ensemble des chaînes TV et sites internet du Groupe. Les revenus de ces activités sont issus de la vente d'espaces publicitaires et des rémunérations perçues auprès des opérateurs câbles, satellite et ADSL.

Ce secteur inclut également les activités dont les revenus non publicitaires sont directement générés par les programmes diffusés sur les antennes du Groupe telles que les opérations d'interactivité entre le téléspectateur et le programme diffusé, ainsi que les filiales ayant pour activité la production et l'acquisition de droits audiovisuels pour le compte des chaînes TV du Groupe, en lien avec la réglementation des Antennes, et de ses sites internet.

### Studios et divertissements

Ce secteur regroupe deux sous-secteurs :

- ✓ Les filiales de contenus dont l'activité est majoritairement destinée à produire, à acquérir, à développer et à commercialiser des droits audiovisuels, musicaux, licences, marques, pour une exploitation indépendante des activités de diffuseur du Groupe. Les revenus sont constitués de la rémunération des cessions de droits de diffusion et de tout autre droit d'exploitation en France et à l'international incluant les revenus Vidéo (physique et on-line).

Bien que réparties sur les différentes étapes de la chaîne de valeur, ces activités, portées par TF1 Studios, Newen Studios et TF1 Entertainment, partagent les mêmes modèles économiques sur des marchés de plus en plus intégrés.

Plus spécifiquement, TF1 Studios et Newen Studios exploitent des types de droits audiovisuels complémentaires, et s'adressent tous les deux au marché des diffuseurs de droits TV et vidéo français et européen.

A ce titre, la Direction du Groupe juge pertinent de suivre globalement la performance financière de ces activités.

- ✓ Les activités de vente à distance et en boutique du pôle Téléshopping sont regroupées dans ce secteur compte tenu de leur contribution au regard du total du groupe TF1.

## Digital

Le secteur Digital regroupe les activités de création de contenus et de communautés thématiques via internet, la monétisation des audiences digitales générées et le développement d'offres physiques à destination de ces publics (achats de boxes, magazines, événements, ...).

Ces activités comprennent notamment les activités de création et d'achat d'audiences, via des contenus thématiques mis en ligne et le développement de marques, la constitution et l'animation de communautés digitales par thème, le développement et la diffusion de talents via les chaînes vidéo sur internet (Multi Channel Network « MCN »). Leur monétisation est réalisée via la commercialisation d'espaces publicitaires digitaux, au travers de contrats de régie de gré à gré et de plateformes d'enchères programmatiques, et la commercialisation de boxes physiques, de magazines et d'événements physiques avec le concours d'annonceurs.

Ces activités sont complétées par des prestations de développement et ciblage d'audience sur les réseaux sociaux.

Les activités existantes reclassées dans le secteur Digital sont celles de TF1 Digital Factory, Studio 71 France et MinuteBuzz, issues du secteur « Antennes », et celles de Neweb issues du secteur « Studios et Divertissements ». Pour les besoins de la présentation des informations sectorielles, les parts du goodwill des secteurs d'origine affectées aux activités transférées ont été réallouées au nouveau secteur. Celles-ci ont été calculées sur la base de leurs valeurs relatives, ou en cas d'acquisition récente, déterminées sur la base de leur valeur initiale. Les valeurs relatives utilisées sont les valeurs recouvrables.

Au vu du caractère peu significatif des impacts des reclassements effectués sur la présentation des comptes sectoriels de l'exercice 2017 et du premier trimestre 2018, le changement de présentation de ces entités au sein de l'information sectorielle est appliqué prospectivement à partir du 31 mars 2018 au 30 septembre 2018.

<i>(en millions d'euros)</i>	ANTENNES		STUDIOS ET DIVERTISSEMENTS		DIGITAL		TOTAL GROUPE TF1	
	2018.09	2017.09	2018.09	2017.09	2018.09	2017.09	2018.09	2017.09
<b>COMPTE DE RESULTAT SECTORIEL</b>								
Chiffre d'affaires des secteurs	1 248,4	1 206,8	291,2	286,1	61,5	-	1 601,1	1 492,9
Eliminations opérations intersecteurs	(16,0)	(17,8)	(9,4)	(0,6)	(0,1)	-	(25,5)	(18,4)
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES CONTRIBUTIF GROUPE</b>	<b>1 232,4</b>	<b>1 189,0</b>	<b>281,8</b>	<b>285,5</b>	<b>61,4</b>	<b>0,0</b>	<b>1 575,6</b>	<b>1 474,5</b>
<i>Dont Chiffre d'affaires Publicitaire</i>	<i>1 113,1</i>	<i>1 077,7</i>	<i>2,4</i>	<i>7,3</i>	<i>36,2</i>	<i>0,0</i>	<i>1 151,7</i>	<i>1 085,0</i>
<i>Dont Chiffre d'affaires Autres</i>	<i>119,3</i>	<i>111,3</i>	<i>279,4</i>	<i>278,3</i>	<i>25,2</i>	<i>0,0</i>	<i>423,9</i>	<i>389,6</i>
<b>RESULTAT OPERATIONNEL</b>	<b>93,3</b>	<b>83,5</b>	<b>9,7</b>	<b>15,5</b>	<b>4,8</b>	<b>0</b>	<b>107,8</b>	<b>99,0</b>
% marge opérationnelle contributive Groupe	7,6%	7,0%	3,4%	5,4%	7,8%		6,8%	6,7%
Quote-part dans les résultats des coentreprises et entreprises associées <sup>(1)</sup>	0,5	14,4	-	(0,1)	(0,2)	-	0,3	14,3

<sup>(1)</sup> Dont, sur le secteur Antennes, impact du résultat de cession du groupe AB au 30 septembre 2017.

## 5 Décomposition du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires du groupe TF1 à fin septembre 2018 se décompose de la manière suivante :

## TF1 - Comptes consolidés condensés au 30 Septembre 2018

2018.09		(en millions d'euros)	2018.09	2017.09
<p>1 575,6</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>67,3%</li> <li>3,3%</li> <li>7,6%</li> <li>11,6%</li> <li>6,3%</li> <li>2,3%</li> <li>1,6%</li> </ul>				
		Recettes publicitaires - chaînes en clair (*)	1 060,9	1 034,5
		Recettes publicitaires - autres supports	52,2	43,2
		Autres recettes (notamment opérateurs)	119,3	111,3
		<b>Antennes</b>	<b>1 232,4</b>	<b>1 189,0</b>
		Production / vente de droits audiovisuels	182,2	183,4
		Revenus vente à distance, jeux, musique, spectacles	99,6	102,1
		<b>Studios et Divertissements</b>	<b>281,8</b>	<b>285,5</b>
	Digital - recettes publicitaires	36,2	-	
	Autres recettes	25,2	-	
	<b>Digital</b>	<b>61,4</b>	-	
	<b>Chiffre d'affaires total</b>	<b>1 575,6</b>	<b>1 474,5</b>	

(\*) Inclut le chiffre d'affaires publicitaire des 5 chaînes en clair et le chiffre d'affaires publicitaire digital de LCI

## 6 Goodwill

(en millions d'euros)	Antennes	Studios et Divertissements	Digital	TOTAL
<b>Goodwill au 1<sup>er</sup> janvier 2017</b>	<b>409,3</b>	<b>151,6</b>	-	<b>560,9</b>
Acquisitions	-	17,0	-	17,0
Cessions	-	-	-	-
Reclassement	-	(3,2)	-	(3,2)
Dépréciation	-	-	-	-
<b>Goodwill au 30 septembre 2017</b>	<b>409,3</b>	<b>165,4</b>	-	<b>574,7</b>
<b>Goodwill au 1<sup>er</sup> janvier 2018</b>	<b>409,3</b>	<b>171,1</b>	-	<b>580,4</b>
Acquisitions	8,3	4,2	248,6	261,1
Cessions	-	-	-	-
Reclassement	(9,9)	(11,3)	21,2	-
Dépréciation	-	-	-	-
<b>Goodwill au 30 septembre 2018</b>	<b>407,7</b>	<b>164,0</b>	<b>269,8</b>	<b>841,5</b>
dont montant brut	407,7	164,0	269,8	841,5
dont dépréciation cumulée	-	-	-	-

Le reclassement 2018 correspond à la réallocation au secteur digital des parts du goodwill des secteurs d'origine affectées aux activités transférées (cf. note 4 - secteurs opérationnels)

Les goodwill comptabilisés sur la période sont relatifs aux acquisitions décrites en note 3 – variations de périmètre, les montants sont en cours d'affectation. Conformément à la norme IFRS 3 révisée, le groupe TF1 a décidé, pour ces acquisitions, de ne pas réévaluer les intérêts minoritaires à la juste valeur, les goodwill sont en conséquence comptabilisés à l'actif du bilan en quote-part Groupe uniquement.

## 7 Participations dans les coentreprises et les entreprises associées

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

(en millions d'euros)	Groupe AB <sup>(1)</sup>	Autres <sup>(3)</sup>	TOTAL
-----------------------	--------------------------	-----------------------	-------

## TF1 - Comptes consolidés condensés au 30 Septembre 2018

<b>1<sup>er</sup> janvier 2017</b>	76,8	12,5	89,3
Quote-part de résultat	-	0,5	0,5
Provision pour dépréciation	-	-	-
Dividendes versés	-	(1,3)	(1,3)
Variation de périmètre et reclassement	(76,8)	10,3	(66,5)
Provision pour risque	-	-	-
<b>30 septembre 2017</b>	-	22,0	22,0
<b>1<sup>er</sup> janvier 2018</b>	-	22,2	22,2
Quote-part de résultat	-	0,4	0,4
Provision pour dépréciation	-	-	-
Dividendes versés	-	(1,3)	(1,3)
Variation de périmètre et reclassement <sup>(2)</sup>	-	(0,4)	(0,4)
Provision pour risque	-	-	-
<b>30 septembre 2018</b>	-	20,9	20,9

<sup>(1)</sup> Groupe AB a été cédé le 31 mars 2017.

<sup>(2)</sup> Direct Optic Participations a été cédé le 2 mai 2018.

<sup>(3)</sup> Les autres participations dans les coentreprises et entreprises associées intègrent notamment SérieClub et MinuteBuzz.

Les coentreprises et les entreprises associées ne présentent pas d'autres produits et charges comptabilisés directement en capitaux propres.

### 8 Trésorerie nette

La trésorerie nette du Groupe est constituée des éléments suivants :

- L'endettement financier brut, comprenant les passifs financiers à long terme et à court terme,
- La trésorerie brute, comprenant les disponibilités, dépôts à vue, équivalents de trésorerie, concours bancaires courants et comptes courants passifs,
- Les actifs financiers contractuellement affectés au remboursement de dettes financières.

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

<i>(en millions d'euros)</i>	2017.12	Flux de trésorerie	Variations de périmètre <sup>(1)</sup>	Transactions entre actionnaires <sup>(2)</sup>	2018.09
Trésorerie et équivalents de trésorerie	495,8	(136,7)	(236,6)		122,5
Actifs financiers de gestion de trésorerie	-				-
<b>Trésorerie disponible</b>	<b>495,8</b>	<b>(136,7)</b>	<b>(236,6)</b>	-	<b>122,5</b>
Juste valeur des instruments dérivés de taux	-				-
Emprunts long terme	(232,6)	0,4	(13,8)	106,1	(139,9)
Dettes financières court terme hors trésorerie passive <sup>(3)</sup>	(6,2)	166,0	-	(188,5)	(28,7)
Trésorerie passive	(0,3)	(4,5)			(4,8)
<b>Endettement brut</b>	<b>(239,1)</b>	<b>161,9</b>	<b>(13,8)</b>	<b>(82,4)</b>	<b>(173,4)</b>
<b>Trésorerie nette (+) / Endettement financier net (-)</b>	<b>256,7</b>	<b>25,2</b>	<b>(250,4)</b>	<b>(82,4)</b>	<b>(50,9)</b>

<sup>(1)</sup> Les variations de périmètres concernent la prise de contrôle des groupes aufeminin et de Pupkin sur la période (cf. note 3 – variations du périmètre de consolidation).

<sup>(2)</sup> Ces flux correspondent essentiellement :

- au reclassement en dettes à court terme de l'engagement de rachat des 30% du capital de Newen Studios, réglé sur la période, et
- à la reconnaissance de l'engagement de rachat des minoritaires aufeminin, partiellement réglé sur la période.

## TF1 - Comptes consolidés condensés au 30 Septembre 2018

<sup>(3)</sup> Au 30 septembre 2018, les dettes financières court terme comprennent notamment l'engagement pris par TF1 de racheter aux actionnaires minoritaires du groupe aufeminin leur participation (cf. note **Erreur ! Source du renvoi introuvable.** - faits marquants) pour 21,2 millions d'euros. Voir les note **Erreur ! Source du renvoi introuvable.** – faits marquants et note 3– variations du périmètre de consolidation.

Au 30 septembre 2018, TF1 dispose d'un encours de lignes de crédit bancaires bilatérales de 990 millions d'euros, dont 140 millions d'euros pour Newen Studios. Adossée à son encours de lignes bancaires confirmées, TF1 dispose également d'une convention de trésorerie avec le groupe Bouygues. Au 30 septembre 2018, les tirages ont été réalisés à hauteur de 107 millions d'euros pour Newen Studios.

La variation de la trésorerie brute du Groupe est détaillée dans le tableau des flux de trésorerie, les éléments composant la trésorerie brute à la clôture sont détaillés ci-dessous :

(en millions d'euros)	2018.09	2017.12
Trésorerie et équivalent de trésorerie au bilan	122,5	495,8
Comptes courants de trésorerie passifs	(0,5)	(0,3)
Concours bancaires courants	(4,3)	-
<b>Trésorerie de clôture du tableau de flux de trésorerie</b>	<b>117,7</b>	<b>495,5</b>

### 9 Autres charges opérationnelles

Les autres charges opérationnelles, d'un montant de 16,4 millions d'euros à fin septembre 2018, correspondent à l'amortissement de la réévaluation des droits audiovisuels de Newen Studios et Rendez-Vous Production Séries, suite à l'allocation de leur prix d'acquisition.

### 10 Tableau de flux de trésorerie – incidences des variations de périmètre

Les éléments présentés dans les variations de périmètre du tableau de flux de trésorerie correspondent principalement aux incidences de l'entrée du groupe aufeminin dans le périmètre du groupe TF1 au premier semestre 2018.

A fin septembre 2017, les éléments présentés dans les variations de périmètre du tableau de flux de trésorerie correspondaient aux incidences de l'acquisition du groupe Tuvalu par Newen Studios, à la prise de participation dans la société Minute Buzz par le groupe TF1, ainsi qu'à la cession de la participation de 33,5% détenue par TF1 dans groupe AB.

### 11 Tableau de flux de trésorerie – autres opérations entre actionnaires

Les autres opérations entre actionnaires se composent principalement du rachat des actions aufeminin postérieures à la prise de contrôle du groupe, notamment dans le cadre de l'OPA qui s'est clôturée le 4 juillet, ainsi que du rachat des 30% de minoritaires dans le groupe Newen.

### 12 Plan de stock-option 2018 et plan d'actions gratuites 2018

Le 8 juin 2018, le groupe TF1 a émis :

- ✓ Un plan de stock option (plan SO 2018) composé de 700 600 options exerçables à compter du 8 juin 2021 à un prix de souscription de 9,83 euros. La juste valeur de la charge relative à ce plan comptabilisée a été évaluée à 0,6 millions d'euros hors forfait social et est étalée, en charges de personnel, sur la période d'attribution des options soit 3 ans.

- ✓ Un plan d'attribution d'actions gratuites (plan AGA 2018) portant sur 168 900 titres, avec un période d'attribution de 3 ans. La juste valeur relative à ce plan a été évaluée à 1,6 millions d'euros hors forfait social et est étalée en charges de personnel sur la période d'attribution soit 3 ans.

L'attribution définitive des stocks options et des actions gratuites de ces deux plans est soumise à l'atteinte d'objectifs de performance basés sur le chiffre d'affaires, le résultat opérationnel et le résultat net consolidé du Groupe des 3 années de la période d'attribution.

L'impact dans les comptes consolidés est non significatif au 30 septembre 2018.

### 13 Dividendes distribués

Le tableau ci-dessous présente le montant du dividende par action qui a été versé par le Groupe le 3 mai 2018 au titre de l'exercice 2017, ainsi que le montant versé en 2017 au titre de l'exercice 2016.

	Versé en 2018	Versé en 2017
Dividende total (en millions d'euros)	73,5	58,6
Dividende par action ordinaire (en euro)	0,35	0,28

### 14 Événements postérieurs à la clôture

#### Lancement d'une offre publique de retrait sur les titres d'aufeminin cotés

Ayant acquis au 7 septembre 2018 95,26% du capital et 95,22% des droits de vote d'aufeminin (cf. faits marquants), le groupe TF1 a déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers, le 3 octobre 2018, une offre publique de retrait suivie d'un retrait obligatoire portant sur le solde des actions non encore détenues, au prix de 39,47 euros par action. L'offre publique de retrait a fait l'objet d'une approbation de l'Autorité des Marchés Financiers le 16 octobre 2018, a été lancée le 19 octobre 2018 et se terminera le 2 novembre 2018. Elle confèrera au groupe TF1 100% des actions et des droits de vote du groupe aufeminin.

Cette opération a impliqué au 30 septembre 2018 la comptabilisation d'une dette financière au titre des actions restantes à acquérir, évaluée à 21,2 millions d'euros.

#### Négociations exclusives d'acquisition de Doctissimo

Le 12 juillet 2018, le groupe TF1 et le groupe Lagardère ont annoncé être entrés en négociations exclusives en vue de l'acquisition de 100 % de Doctissimo.

La prise de contrôle de Doctissimo par le groupe TF1 a eu lieu le 10 octobre 2018, suite à la levée des conditions suspensives stipulées dans le cadre du contrat d'acquisition.

**Télévision Française 1**

Société anonyme au capital de 41 973 148,40 € – 326 300 159 R.C.S. Nanterre

Courrier à adresser au siège social :

TF1 - 1 quai du Point du Jour – 92656 Boulogne Cedex – France

Tél : +33 (0)1 41 41 12 34

---

**Contact**

**Département Relations Investisseurs**

Tél : +33 (0)1 41 41 49 36 / E-mail: [comfi@tf1.fr](mailto:comfi@tf1.fr)

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