



LE GROUPE

**Rapport d'activité
Premier trimestre 2023**

Rapport d'activité – 1^{er} trimestre 2023

1. Information financière – T1 2023	3
1.1. Résultats consolidés	3
1.2. Faits marquants du trimestre	5
1.3. Événements majeurs survenus depuis la clôture	6
1.4. Analyse des résultats consolidés	7
1.5. Information sectorielle	8
1.6. Responsabilité sociétale de l'entreprise	12
1.7. Point social	14
1.8. Perspectives	14
1.9. Gouvernance	14
1.10. Calendrier prévisionnel	14
2. Comptes consolidés et annexe – T1 2023	15
Compte de résultat consolidé	15
Etat des produits et charges comptabilisés	15
Tableau des flux de trésorerie consolidés	17
Bilan consolidé - actif	18
Bilan consolidé - passif	19
Tableau de variation des capitaux propres consolidés	20
Notes annexes aux états financiers consolidés	21

1. Information financière – T1 2023

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 la norme IFRS 16.

Les résultats ci-après sont présentés selon la décomposition des secteurs d'activités du groupe TF1 telle que présentée en note 3 des notes annexes aux états financiers consolidés.

(M€)	T12023	T12022
Chiffre d'affaires consolidé	479,7	561,3
<i>Chiffre d'affaires publicitaire Groupe</i>	340,7	377,1
<i>Chiffre d'affaires des autres activités</i>	139,0	184,2
Résultat opérationnel courant des activités	39,9	61,4
Résultat opérationnel courant	38,8	59,6
Résultat opérationnel	33,6	56,2
Résultat net part du Groupe	28,1	34,1
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net, produit de l'excédent financier net, charges d'intérêt sur obligations locatives et impôt décaissé	89,6	130,9
Bénéfice net des activités poursuivies par action (€)	0,13	0,16
Bénéfice net des activités poursuivies dilué par action (€)	0,13	0,16
Total capitaux propres part du Groupe	1 891,0	1 797,5
Dette/Excédent net(te) des activités poursuivies	468,2	379,4

	T12023	T12022
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation (en milliers)	210 623	210 486
Cours de clôture fin d'exercice (en euros)	8,14	8,81
Capitalisation boursière de fin d'exercice (en milliards d'euros)	1,71	1,85

Contribution des activités poursuivies au compte de résultat consolidé

Les résultats ci-après sont présentés selon la décomposition des secteurs d'activités du groupe TF1 telle que présentée en note 3 des notes annexes aux états financiers consolidés.

(M€)	T1 2023	T1 2022	VAR. (M€)	VAR. %
Média	419,1	485,5	(66,4)	-13,7%
Chiffre d'affaires publicitaire ¹	340,7	377,1	(36,4)	-9,7%
dont chiffre d'affaires publicitaire MYTF1 ²	20,2	17,3	3,0	17,3%
Chiffre d'affaires Média hors publicité ³	78,4	108,4	(30,0)	-27,7%
Newen Studios	60,6	75,8	(15,2)	-20,1%
Chiffre d'affaires consolidé	479,7	561,3	(81,6)	-14,5%
Média	41,4	57,5	(16,0)	-27,9%
Newen Studios	(1,6)	3,9	(5,5)	-
Résultat opérationnel courant des activités⁴	39,9	61,4	(21,5)	-35,0%
Taux de marge opérationnelle courante des activités	8,3%	10,9%	-	-2,6pt
Résultat opérationnel courant	38,8	59,6	(20,8)	-34,9%
Résultat opérationnel	33,6	56,2	(22,6)	-40,2%
Résultat net part du Groupe	28,1	34,1	(6,0)	-17,6%
Coût des programmes	(200,6)	(220,0)	19,4	-8,8%
Excédent financier net ⁵	468,2	379,4	88,8	23,4%

¹ Hors effet de périmètre, le chiffre d'affaires publicitaire Média est en baisse de 25,1 millions d'euros, soit une évolution de -6,9% vs T1 2022.

² Suite à la cession des activités Unify Publishers au T4 2022, cet indicateur vient se substituer à l'indicateur chiffre d'affaires publicitaire digital.

³ Hors effet de périmètre, le chiffre d'affaires Média hors publicité est en baisse de 7,7 millions d'euros, soit une évolution de -9,0% vs T1 2022.

⁴ Résultat opérationnel courant avant amortissements des actifs incorporels reconnus lors d'une acquisition.

⁵ Avant impact des obligations locatives.

Détail du coût des programmes

(M€)	T1 2023	T1 2022
Total coût des programmes	(200,6)	(220,0)
Fictions / Téléfilms / Séries / Théâtre	(62,1)	(78,7)
Variétés / Jeux / Magazines	(62,0)	(66,8)
Films	(24,3)	(28,3)
Information (incluant LCI)	(34,0)	(35,3)
Sports	(16,1)	(8,5)
Jeunesse	(2,2)	(2,4)

1.2. Faits marquants du trimestre

Janvier

11 janvier 2023

Le groupe TF1 conclut un accord pour sous-licencier 28 matchs de la coupe du monde de Rugby 2023 aux groupes France Télévisions et M6. Grâce à cet accord de sous-licence, le Groupe TF1 permettra à l'ensemble des Français de suivre gratuitement l'intégralité de cette compétition, événement majeur de 2023. TF1, diffuseur officiel de la compétition, proposera les plus belles affiches de la compétition ainsi que 3 matchs de poule de l'équipe de France, les deux meilleurs quarts de final dont celui de la France en cas de qualification, les deux demi-finales, le match pour la troisième place et la finale.

12 janvier 2023

Le groupe TF1 signe un nouvel accord interprofessionnel en faveur de la création, pour une durée de 3 ans. Le Groupe renouvelle son engagement en faveur de la création d'œuvres patrimoniales à hauteur de 12,5% de son chiffre d'affaires. De plus, TF1 s'engage pour la première fois à investir dans les documentaires de création indépendants à hauteur de 5,4% de l'obligation et consolide son engagement auprès de la filière animation, avec un sous-quota porté à 5,2% de l'obligation.

16 janvier 2023

Claire Basini rejoint le Groupe TF1 au poste de Directrice Générale Adjointe en charge des activités *BtoC* et intègre le Comité Exécutif.

Claire Basini aura pour mission d'accélérer l'évolution du modèle du Groupe TF1 vers un modèle mixte - linéaire et non linéaire - et de développer une présence élargie sur tous les supports. Elle aura également la charge de l'animation de la filière digitale au sein de l'ensemble du groupe.

Février

15 février 2023

Les groupes France Télévisions, M6 et TF1 annoncent la dissolution de SALTO.

Cette décision des trois actionnaires fondateurs de SALTO intervient postérieurement à l'abandon du projet de fusion entre TF1 et M6, qui aurait permis la reprise de la plateforme par la nouvelle entité ainsi formée. Ce projet arrêté, les actionnaires de SALTO ont jugé que les conditions n'étaient pas réunies pour la poursuite de SALTO dans son actionnariat actuel, du fait de la gouvernance complexe et contrainte de cette alliance et du refus de la plupart des opérateurs fournisseurs d'accès à Internet de distribuer la plateforme à l'instar des plateformes américaines.

Mars

6 mars 2023

Pierre-Alain Gérard rejoint le groupe TF1 au poste de Directeur Général Adjoint Finances, Stratégie et Achats en remplacement de Philippe Denery. Il intègre le Comité Exécutif du Groupe.

Pierre-Alain Gérard aura la responsabilité de la performance financière autour des axes stratégiques du Groupe, la communication financière auprès des marchés et des actionnaires, le pilotage des éventuelles opérations de fusion acquisition, la politique achat responsable, soutenant les engagements du Groupe dans le cadre du contrat climat.

25 mars 2023

Le groupe TF1 est récompensé au festival « Séries Mania ». A l'occasion de la 5^{ème} édition de cet événement, le groupe TF1 remporte le Prix Vidocq de la série policière pour la série *Syndrome E*. Le groupe est également récompensé pour *Les Randonneuses*, série pour laquelle Clémentine Célerié s'est vu décerner le Prix de meilleure actrice. Le groupe TF1 confirme ainsi son engagement et son ambition dans la fiction française.

1.3. Événements majeurs survenus depuis la clôture

27 avril 2023

Après la sélection de la chaîne TF1 par l'ARCOM¹ le 22 février dernier dans le cadre de l'appel à candidature pour sa diffusion sur la TNT, le Groupe a signé ce jour une nouvelle convention avec l'Autorité, lui permettant l'utilisation de la fréquence TNT à compter du 6 mai 2023 pour une durée de 10 ans.

Le Groupe continuera ainsi à proposer ses contenus au large public qui y accède via la TNT et réaffirme ses engagements sociétaux et auprès de la filière de la création, tout en gardant la souplesse nécessaire pour adapter sa grille des programmes aux évolutions de marché.

1 Autorité de régulation de la communication audiovisuelle et numérique

1.4. Analyse des résultats consolidés

Les résultats ci-après sont présentés selon la décomposition des secteurs d'activités du groupe TF1 telle que présentée en note 3 des notes annexes aux états financiers consolidés et selon la norme IFRS 16.

Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires consolidé du groupe TF1 s'élève à 479,7 millions d'euros au premier trimestre 2023, soit une variation de -81,6 millions d'euros (-14,5%) par rapport au premier trimestre 2022. Hors effet de périmètre, la variation du chiffre d'affaires est de -59,5 millions d'euros (-11,0%).

Le chiffre d'affaires publicitaire du Groupe s'établit à 340,7 millions d'euros, en retrait de 36,4 millions d'euros. Hors effet de périmètre¹ la variation est de -25,1 millions d'euros (soit -6,9%), en ligne avec nos anticipations.

Le chiffre d'affaires de Newen s'élève à 60,6 millions d'euros, en recul de 15,2 millions d'euros sur un an. Cette baisse s'explique notamment par un effet de base défavorable lié à la livraison d'une production importante en Allemagne au T1 2022.

Coût des programmes et autres produits et charges d'exploitation

Coût des programmes

Le coût des programmes du Groupe s'élève à 200,6 millions d'euros, en baisse de 19,4 millions d'euros, compensant en grande partie la baisse du chiffre d'affaires publicitaire, et démontrant une fois encore la capacité du Groupe à adapter ses coûts tout en faisant progresser sa part d'audience sur cibles commerciales.

¹ Cession des actifs Unify Publishers au quatrième trimestre 2022.

Autres produits, charges, amortissements et provisions

A fin mars 2023, les autres charges, amortissements et provisions s'élèvent à 240,3 millions d'euros, en baisse par rapport à leur niveau à fin mars 2022 (281,7 millions d'euros), en lien avec de moindres charges externes liées notamment aux sorties de périmètre Unify et à la baisse des dotations aux amortissements due aux nombreuses productions livrées au T1 2022.

Résultat opérationnel courant

Le résultat opérationnel courant des activités (ROCA) s'établit à 39,9 millions d'euros au premier trimestre 2023, inférieur de 21,5 millions d'euros au premier trimestre 2022. Le résultat opérationnel courant s'établit à 38,8 millions d'euros au premier trimestre 2023.

Résultat opérationnel

Le résultat opérationnel s'élève à 33,6 millions d'euros et intègre 5,2 millions d'euros de charges non courantes liées à la mise en œuvre du plan d'accélération digitale et à l'optimisation du parc immobilier du Groupe.

Résultat net

Le résultat net part du Groupe s'établit à 28,1 millions d'euros, en baisse de 6,0 millions d'euros par rapport au premier trimestre 2022².

Structure financière

Au 31 mars 2023, le groupe TF1 dispose d'une situation financière particulièrement solide.

Avec un cash-flow libre après BFR s'élevant à 146,4 millions d'euros au premier trimestre, le groupe TF1 affiche un excédent financier net de

² Le résultat net 2022 intégrait la quote-part de pertes liées à Salto.

TF1 - Information financière – T1 2023

468,2 millions d'euros au 31 mars 2023¹, contre un excédent financier net de 325,7 millions d'euros à fin décembre 2022².

Au 31 mars 2023, TF1 dispose d'un encours de lignes de crédit bancaires bilatérales de 1 094 millions d'euros, dont 184 millions d'euros pour le pôle Newen.

Adossée à son encours de lignes bancaires confirmées et non tirées, TF1 dispose également d'une convention de trésorerie avec le groupe Bouygues.

Au 31 mars 2023, les tirages ont été réalisés à hauteur de 68 millions d'euros pour le pôle Newen.

1.5. Information sectorielle

Média

Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires du secteur Média s'établit à 419,1 millions d'euros, en baisse de 13,7% et de 7,3% à périmètre constant.

Le chiffre d'affaires publicitaire du secteur Media s'élève, à fin mars 2023, à 340,7 millions d'euros, en baisse de 36,4 millions d'euros. Hors effet de périmètre³, il est en baisse de 25,1 millions d'euros, soit -6,9%, le contexte macro-économique incertain et des tensions sectorielles spécifiques (établissements financiers, distribution et alimentaire) ayant pesé sur les investissements des annonceurs.

Au sein du chiffre d'affaires publicitaire du secteur Média, le chiffre d'affaires publicitaire de MYTF1 poursuit sa bonne dynamique. Porté par une forte demande, il s'élève à 20,2 millions

¹ Excédent financier net de 410,2 millions d'euros après prise en compte des obligations locatives.

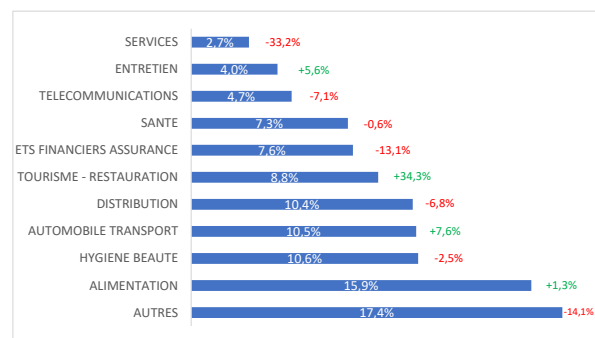
² Excédent financier net de 251,4 millions d'euros après prise en compte des obligations locatives.

d'euros à fin mars 2023, en croissance de 17,3% par rapport au premier trimestre 2022.

Le chiffre d'affaires Média hors publicité est en baisse de 30,0 millions d'euros. Cette baisse s'explique principalement par un effet de périmètre de 22,3 millions (cession des actifs Unify), une légère baisse de l'interactivité et une absence de vente de droits à Salto.

A fin mars 2023, les recettes brutes des chaînes en clair du groupe TF1 reculent de 3,3 % par rapport à fin mars 2022.

L'évolution des investissements publicitaires bruts (hors parrainage) par secteur sur le T1 2023, pour les cinq chaînes en clair, est présentée ci-dessous.



Source : Kantar Média, T1 2023 vs. T1 2022

Résultat opérationnel courant

Le résultat opérationnel courant des activités du pôle Média s'établit à 41,4 millions d'euros faisant ressortir un taux de marge de 9,9%.

Audiences Média⁴

A fin mars 2023, la durée d'écoute (DEI) se situe à 3h23, en retrait de 9 minutes sur un an. Dans un marché de l'attention en mutation, lié notamment au développement d'offres de consommation vidéo complémentaires à la télévision linéaire, la durée d'écoute sur la cible des Femmes Responsables des Achats de moins de 50 ans (FRDA<50) s'élève à 2h30, en retrait de 15 minutes sur un an, et à 2h22 chez les

³ Cession des actifs Unify Publishers au quatrième trimestre 2022.

⁴ Source : Médiamétrie- Médiamat

Individus âgés de 25 à 49 ans, en baisse de 19 minutes sur un an.

Le Médiamat intègre depuis avril 2020 la consommation hors domicile, tous supports confondus (écrans de télévision d'une résidence secondaire, d'un bar, du lieu de travail, d'une gare, ordinateur, smartphone, etc.) La consommation sur les autres écrans internet au sein du domicile (ordinateurs, tablettes, smartphones, etc.) devrait être prise en compte par Médiamétrie en janvier 2024.

Au premier trimestre 2023, le groupe TF1 maintient son *leadership* et affiche une progression sur les cibles commerciales. Le Groupe continue de rassembler et toucher une majorité de Français grâce à une offre diversifiée et de qualité, en témoignent les bons niveaux d'audience à fin mars 2023 :

- 33,2% de part d'audience sur les FRDA<50 (+0,1 pt sur un an) ;
- 29,9% sur les Individus âgés de 25 à 49 ans (+0,1 pt sur un an).

TF1

La stratégie éditoriale du groupe permet aux antennes de s'inscrire dans une forte dynamique. TF1 réalise une très bonne performance sur le premier trimestre 2023, portée par une offre de programmes événementielle et familiale. La chaîne TF1 maintient son *leadership* sur toutes les cibles et réalise une progression notable sur les cibles commerciales. Sa part d'audience à fin mars 2023 est de 22,6% chez les FRDA <50 (en hausse de 0,6 pt sur un an), et de 19,7% chez les Individus âgés de 25 à 49 ans (en hausse de 0,2 pt sur un an).

A fin mars 2023, la chaîne détient 44 des 50 meilleures audiences de l'année chez les FRDA <50, et 19 des 20 meilleures audiences chez les Individus âgés de 25 à 49 ans, grâce à une programmation riche et variée, et ce dans tous les genres de programmes :

- **Fiction française** : La fiction française est plus que jamais au cœur de la stratégie éditoriale du Groupe. Lors du premier

trimestre 2023, TF1 a su proposer des soirées fiction fédératrices, à l'image de *Balthazar*, avec jusqu'à 6,9 millions de téléspectateurs, soit la meilleure audience de l'année à date pour une fiction, ou encore *Les Disparus de la forêt noire*, qui a rassemblé jusqu'à 5,9 millions de téléspectateurs, soit 27,4% de part d'audience chez les Individus âgés de 4 ans et plus.

- **Divertissement** : Au premier trimestre 2023, les programmes emblématiques de divertissement de TF1 se sont à nouveau distingués par leur capacité à rassembler les téléspectateurs et créer l'événement, en témoigne le nouveau spectacle des *Enfoirés*, qui réalise la meilleure audience du premier trimestre avec 8,5 millions de téléspectateurs, soit 57,3% de part d'audience chez les FRDA<50. Les grandes marques de divertissement confirment leur capacité à fédérer, à l'image de *Koh-Lanta* qui rassemble jusqu'à 5,4 millions de téléspectateurs et obtient 43,5% de part d'audience chez les FRDA <50 en moyenne
- **Information** : L'offre d'information fait référence et renforce sa légitimité, en témoigne l'intervention de la Première Ministre Elisabeth Borne du 16 mars, suivie par 6,6 millions de téléspectateurs. Les journaux confirment leur *leadership*, *Le journal de 20h* réunissant jusqu'à 6,9 millions de téléspectateurs et *Le journal de 13h* rassemblant jusqu'à 5,7 millions de téléspectateurs.
- **Sport** : TF1 a enregistré un succès d'audience avec le match de qualification du championnat d'Europe de football France-Irlande du 27 mars, qui a rassemblé 8,1 millions de téléspectateurs.
- **Cinéma** : L'offre cinéma reste très plébiscitée par le public, et en particulier les familles, au premier trimestre 2023, comme l'illustre la performance du film français *Astérix et Obélix : Mission Cléopâtre*, atteignant 40,1% de part d'audience chez les Individus âgés de 25 à 49 ans, ou encore *l'Appel de la Forêt*, qui a rassemblé 5,2 millions de téléspectateurs,

TF1 - Information financière – T1 2023

soit 24,4% de part d'audience sur les Individus âgés de 4 ans et plus.

Chaînes TNT

Au premier trimestre 2023, le pôle TNT du Groupe TF1, constitué des chaînes TMC, TFX, TF1 Séries Films et LCI, maintient son leadership sur cibles commerciales avec 10,6% de part d'audience chez les FRDA <50 et 10,2% de part d'audience chez les Individus âgés de 25 à 49 ans.

TMC

Au premier trimestre 2023, TMC confirme ses niveaux élevés sur cibles, sans équivalent en TNT, avec notamment une part d'audience de 4,6% chez les Individus âgés de 25 à 49 ans. *Quotidien* enregistre un début d'année record avec notamment la meilleure audience TNT du trimestre à 2,7 millions de téléspectateurs.

TMC se démarque aussi par ses flux différenciants en prime-time : la nouveauté *80 minutes douche comprise* à 1,3 million de téléspectateurs en moyenne, et le docu-réalité *L'agence* à 0,8 million de téléspectateurs en moyenne (meilleure saison historique).

Les performances de la chaîne sont aussi portées par une offre cinéma premium avec 9 films qui atteignent le million de téléspectateurs (jusqu'à 1,4 million pour *La 7ème compagnie* et 1,2 million pour *John Wick 3*).

TFX

Au premier trimestre 2023, TFX se positionne à la 2ème place des chaînes TNT sur son cœur de cible FRDA <50, avec 3,5% de part d'audience (+0,1pt).

La chaîne enregistre un record à 1,1 million de téléspectateurs avec le quart de finale du Mondial de handball France-Allemagne. L'offre de flux exclusifs en soirée, toujours très variée, rencontre des succès avec notamment la nouveauté *Détox ta maison* (jusqu'à 7% de part d'audience chez les FRDA <50). L'offre de cinéma

est très plébiscitée : jusqu'à 0,9 million de téléspectateurs avec *Spiderman*.

TF1 Séries Films

Au premier trimestre 2023, TF1 Séries Films est toujours performante sur son cœur de cible FRDA <50, avec une part d'audience de 2,4% (-0,2pt sur 1 an).

En soirée, TF1 Séries Films montre sa capacité à fédérer avec le cinéma et la force de blockbusters comme la saga *L'arme fatale* (jusqu'à 0,9 million de téléspectateurs).

Le Cycle Saint-Valentin a rythmé l'antenne durant une partie du trimestre.

LCI

Dans un contexte marqué par une riche actualité politique domestique et internationale (avec notamment la couverture de la guerre en Ukraine), LCI est la seule chaîne qui voit sa part d'audience progresser sur toutes les cibles, et atteint 1,9% sur les 4+, soit +0,6pt.

Chaînes Thématiques (TV Breizh, Histoire TV et Ushuaïa TV)¹

Au premier trimestre 2023, les trois chaînes thématiques du groupe ont enregistré de bonnes audiences :

- TV Breizh est *leader* des chaînes thématiques sur cible FRDA<50 avec 0,8% de PDA.
- Ushuaïa TV poursuit la politique d'événementialisation de son antenne autour de cycles thématiques (mois de l'intelligence animale, le printemps des forêts...) et de productions et acquisitions emblématiques (*Terres d'urgence* avec Guy Lagache, *Voyageurs solidaires* avec Stéphane Basset, *Echappées Belles*, *Des Trains Pas Comme Les Autres*). La chaîne obtient une vague d'audience record sur les 4+ avec un doublement de sa part d'audience sur 2 ans à 0,13%.

¹ Vague 44 du Médiamat'Thématik (septembre 2022 - février 2023)

- La chaîne Histoire TV poursuit également la politique d'événementialisation de son antenne autour de cycles thématiques liés à des dates anniversaires de l'histoire (*Ukraine, chroniques d'une guerre annoncée*) et de productions ou acquisitions emblématiques (*Esclaves* avec Samuel L. Jackson). La chaîne enregistre une vague d'audience record avec 0,18% de part d'audience chez les 4+.

e-TF1

Le groupe TF1 poursuit la stratégie de développement de ses activités digitales délinéarisées, en complément et en synergie avec les activités linéaires.

e-TF1 est en croissance au premier trimestre, essentiellement porté par la croissance du chiffre d'affaires publicitaire de MYTF1 et par le développement de MYTF1 MAX, lancé en novembre 2022.

TF1 Production

L'activité est en progression, portée par la hausse des livraisons avec notamment un épisode supplémentaire de *Ninja Warrior*.

Musique/événements

Le pôle bénéficie d'une bonne dynamique sur TF1 Musique et Spectacles (*Mon premier Lac des Cygnes*) ou sur STS (la Seine Musicale) avec la hausse de la fréquentation portée par la reprise des activités (jauges gouvernementales jusqu'à mi-février 2022), et notamment le succès de *Starmania*.

E-commerce

L'activité de e-commerce (vente de *box*) est en retrait sur le trimestre en France et à l'international.

TF1 Business Solutions

L'activité est portée notamment par TF1 Factory avec une production exceptionnelle sur le trimestre pour un événement FIFA.

TF1 Films Production

L'activité est en léger retrait, avec 3 films sortis en salle au premier trimestre, et des journées du Printemps du cinéma qui ne retrouvent pas des niveaux de fréquentation pré-covid.

Sites web

Pour rappel, les activités digitales Unify Publishers ont été cédées au quatrième trimestre 2022.

Newen Studios

Le chiffre d'affaires de Newen Studios s'établit à 60,6 millions d'euros au premier trimestre, en baisse de 15,2 millions d'euros, comme anticipé.

Cette baisse d'activité s'explique notamment par un effet de base défavorable lié à la livraison de *Funeral for a Dog pour Sky* Allemagne au premier trimestre 2022, l'arrêt de *Plus belle la vie* étant compensé en chiffre d'affaires par la contribution des acquisitions réalisées en 2022¹.

En effet, Newen Studios a bénéficié durant toute l'année 2022 de livraisons importantes comme *Liaison* pour Apple TV+ et *Marie-Antoinette* pour Canal+. Les succès rencontrés par ces dernières permettent au pôle de se positionner comme un partenaire de confiance dans le cadre de futures collaborations, en témoigne le renouvellement de *Marie-Antoinette* pour une deuxième saison².

Le résultat opérationnel courant des activités de Newen Studios s'établit à -1,6 millions d'euros au premier trimestre 2023.

1 Filiales d'Izen et Anagram.

2 Livraison prévue en 2024.

1.6. Responsabilité sociétale de l'entreprise

Société durable

Assemblée Citoyenne des Imaginaires

Le groupe TF1 est partenaire de l'Assemblée citoyenne des imaginaires, qui, depuis le 28 mars, invite les Français à imaginer et participer à l'écriture des fictions et récits de demain, accompagnés par des scénaristes professionnels. Ce projet a été initié par la journaliste et réalisatrice Valérie Zoydo, développé avec l'ADEME et copiloté par BlueNove, cabinet spécialiste de l'intelligence collective, et le festival Atmosphères, avec pour objectif de proposer et développer des scénarios inspirés des idées et sensibilités des citoyens, et qui soient à la hauteur des grands enjeux sociétaux et environnementaux d'aujourd'hui, alliant pédagogie, rêve collectif et divertissement. Il se compose d'une consultation nationale, d'ateliers de co-écriture et de rencontres en présence de scénaristes professionnels.

Earth Hour

Le groupe TF1 était partenaire de l'édition 2023 de l'Earth Hour de WWF, qui a eu lieu le samedi 25 mars de 20h30 à 21h30. Cette initiative incite les monuments, stades et musées iconiques, ainsi que les citoyens à se plonger symboliquement dans le noir pendant une heure pour se rendre compte de l'impact des éco-gestes faciles à reproduire. Le logo et l'éclairage de la tour TF1 se sont ainsi complètement éteints à 20h30.

Solidarité

Pièces Jaunes

A l'occasion de la 34^{ème} opération des Pièces Jaunes, le groupe TF1 a reçu, dans le JT de 20H du 9 janvier, Brigitte Macron, présidente de la Fondation des Hôpitaux, pour le lancement de la collecte au profit des enfants et adolescents hospitalisés et du rapprochement des familles à l'hôpital.

Ce lancement a été complété par un important dispositif incluant des sujets dans les JT, la diffusion d'une vidéo humoristique tournée avec Brigitte Macron, Didier Deschamps, parrain de l'opération, Camille Combal et Isabelle Nanty, ainsi que le relais des appels aux dons dans les émissions et sur les réseaux sociaux et la diffusion sur TF1 et LCI du spot d'appel aux dons du 11 janvier au 4 février, soit pendant toute la durée de l'opération.

TF1 a également consacré à l'opération une semaine spéciale « 12 coups de midi » du 16 janvier au 22 janvier et diffusé le 13 janvier un prime « Grand Concours » au sein duquel des animateurs et journalistes de TF1 se sont affrontés pour collecter des gains destinés à la Fondation des Hôpitaux.

Sidaction

Le groupe TF1 s'est à nouveau engagé aux côtés de Sidaction du 24 au 26 mars à travers ses antennes et la participation de ses animateurs et journalistes aux spots de sensibilisation et d'appels aux dons. Au cours de ce week-end Sidaction, plusieurs sujets ont été consacrés dans les éditions des JT de Marie-Sophie Lacarrau, de Gilles Bouleau et d'Anne-Claire Coudray, et les spots d'appel au don incarnés par les animateurs du Groupe ont été diffusés à l'antenne et sur les réseaux sociaux du Groupe. Du lundi 20 au vendredi 24 mars, sur TF1, cinq formats courts de sensibilisation sous forme de témoignages de chercheurs, médecins et personnes touchées par le virus ont également été diffusés. Par ailleurs, l'émission « 12 coups de midi » a consacré du 20 au 26 mars une semaine spéciale au Sidaction pendant laquelle les candidats ont joué au profit de la lutte contre le sida.

Inclusion

#Sportfeminintoujours

Du 30 janvier au 5 février, le groupe TF1 s'est à nouveau associé à l'opération #SportFémininToujours, initiée par l'ARCOM. A cette occasion, les antennes du Groupe ont été mobilisées pour promouvoir le sport féminin et

mettre en lumière la représentation des femmes dans le sport : sujets sur les sports féminins dans les JT de 13H et du week-end de TF1, reportage sur Sakina Karchaoui, joueuse du PSG et de l'équipe de France féminine de football, dans Téléfoot, diffusion de Vis ma Vie et d'un reportage consacrés au sport féminin sur LCI. Pendant toute la durée de l'opération était disponible sur MYTF1 le film "Touchées", qui aborde le difficile processus de reconstruction par le sport d'un groupe de femmes victimes de violences. En 2023, les antennes du Groupe diffuseront le Championnat du monde féminin de handball.

Expertes à la Une

À l'occasion de la Journée internationale des droits des femmes, le Groupe a présenté sa troisième promotion d' « Expertes à la Une », un programme développé par la Direction de l'Information du groupe TF1 pour renforcer la représentativité des femmes expertes dans les journaux télévisés de TF1 et LCI. Cette troisième promotion d' « Expertes à la Une » réunit 15 professionnelles issues de secteurs variés et a pour marraine d'honneur l'écrivaine Dominique Bona, membre de l'Académie française. Pendant toute une année, les 15 expertes auront l'opportunité de bénéficier notamment d'un programme de tutorat sous le parrainage ou marrainage de journalistes, rédacteurs en chef et présentateurs des rédactions de TF1 et LCI, parmi lesquels Anne-Claire Coudray, Darius Rochebin ou François Lenglet.

Moteur !

Le groupe TF1 a renouvelé son soutien au Concours Moteur!, dont le lancement de la 7e édition se déroulait à TF1 lundi 6 février, en présence d'Oxmo Puccino, président du jury, et d'Agnès Jaoui, présidente de la précédente saison. Le concours invite les 14-22 ans à réaliser à l'aide de leur smartphone un film d'1min30 pour mettre une lumière une personne qui les inspire, qui représente pour eux un rôle modèle. Présidé cette année par Oxmo Puccino, le Concours Moteur! récompense 25 lauréats qui auront notamment le privilège de monter les marches du festival de Cannes pour se voir

remettre le Clap d'or Moteur! et de participer durant 4 jours au Campus de la confiance avec des ateliers d'éloquence, de slam et d'expression corporelle. Partenaire pour la 5e année consécutive du concours, le groupe TF1 renouvelle son engagement avec le prix spécial TF1, dont l'animatrice Anaïs Grangerac est la marraine. A la clé pour les gagnants : des rencontres inspirantes avec des professionnels (journalistes, animateurs, producteurs...). Leurs films auront l'honneur d'être mis en avant sur la plateforme TF1&Vous et sur les réseaux sociaux du groupe TF1.

Semaine de la Presse et des médias dans l'École

À l'occasion de la 34e édition de la Semaine de la presse et des médias dans l'École, la Direction de l'Information du Groupe et la Fondation TF1, en partenariat avec le CLEMI, ont organisé des événements et des actions à destination du public scolaire. Ainsi se sont tenues le 30 mars la 8e édition des « Rencontres de l'Info » en présence des 150 collégiens et lycéens accueillis à TF1, animées par Christelle Chiroux, directrice adjointe de l'Information en charge de la médiation et de la RSE à TF1, et portant sur deux thématiques : expliquer et décrypter le travail des équipes en Ukraine depuis le début du conflit avec des journalistes de retour du terrain; et la vérification des faits avec « Les Vérificateurs ». De plus, un direct animé par Ange Noiret, le présentateur météo de LCI, pour faire découvrir des lieux où travaillent au quotidien toutes les équipes de l'information de TF1 et de LCI a été retransmis sur Facebook, TikTok, Youtube et TF1 INFO. Par ailleurs, les rédactions de TF1, LCI et TF1 INFO avec la Fondation TF1, en partenariat avec le CLEMI, s'étaient déplacées le 16 janvier à Clermont-Ferrand pour une rencontre privilégiée entre les élèves de trois établissements scolaires de la région et les journalistes, sur le thème « Transition écologique, quel traitement dans nos rendez-vous d'information ? ».

1.7. Point social

Au 31 mars 2023, le groupe TF1 compte 2 822 collaborateurs en CDI.

1.8. Perspectives

Dans un contexte de marché offrant une visibilité limitée, le Groupe maintiendra sur le pôle Média, son agilité sur son coût des programmes tout en proposant une programmation événementielle et différenciante.

Le deuxième trimestre verra le retour sur les antennes du Groupe de marques fortes, à l'image de *Mask Singer* et *HPI*, programmes sérialisés avec un fort potentiel en non-linéaire. Le deuxième semestre sera marqué par des événements d'antenne, notamment la diffusion de la Coupe du Monde de Rugby, qui se déroulera en France et qui permettra de proposer aux clients annonceurs des inventaires *premium*.

MYTF1 poursuivra son développement pour devenir la plateforme de streaming gratuite de référence en France, en faisant levier de la puissance de sa ligne éditoriale et en maximisant la valeur de ses inventaires par le renforcement de sa stratégie *data*.

Après une année 2022 marquée par de nombreuses livraisons, Newen Studios s'appuiera en 2023 sur la diversité de ses talents pour développer de nouveaux projets porteurs de croissance pour les années à venir.

Comme annoncé le 14 février 2023, le Groupe consolidera son *leadership* et maintiendra en 2023 un taux de marge opérationnelle courante des activités proche de 2022. Le Groupe continuera à générer une trésorerie solide lui permettant de viser une politique de dividendes en croissance ou stable.

1.9. Gouvernance

Le Conseil d'Administration du 14 avril 2023 a pris acte de la ratification, lors de l'Assemblée Générale, de la cooptation de Rodolphe Belmer en qualité d'Administrateur, et en conséquence de la confirmation de son mandat de Président Directeur Général.

Il a aussi pris acte, lors de cette même Assemblée Générale, du renouvellement des mandats d'Administrateur d'Olivier Bouygues et d'Administratrice indépendante de Catherine Dussart.

Le Conseil d'Administration de TF1 compte 50% d'Administratrices et 3 Administratrices indépendantes, soit une proportion de 37,5%, supérieure au seuil d'un tiers recommandé par le code AFEP-MEDEF pour les sociétés contrôlées.

Compte tenu de l'adoption par l'Assemblée Générale du 14 avril 2023 de la 26ème résolution relative à l'insertion d'un article 16 des statuts relatif au censeur, le Conseil d'Administration a nommé Didier Casas, Secrétaire Général du groupe Bouygues et Responsable de l'Ethique du Groupe, en qualité de censeur pour une durée de trois ans.

1.10. Calendrier prévisionnel

- 27 juillet 2023 : résultats du premier semestre 2023
- 26 octobre 2023 : résultats des neuf premiers mois 2023

Cet agenda peut être soumis à des modifications.

2. Comptes consolidés et annexe – T1 2023

Les comptes ont fait l'objet d'un examen limité et un rapport sans réserve a été émis par les commissaires aux comptes.

Compte de résultat consolidé

(en millions d'euros)	31 mars 2023	31 mars 2022 ⁽¹⁾	Exercice 2022
Chiffre d'affaires	479,7	561,3	2 507,7
Autres produits de l'activité	4,8	8,1	46,9
Achats consommés	(167,1)	(196,1)	(885,2)
Charges de personnel	(119,7)	(122,9)	(530,9)
Charges externes	(107,9)	(129,4)	(550,4)
Impôts et taxes	(23,1)	(26,9)	(103,2)
Dotations nettes aux amortissements et dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles	(69,2)	(92,6)	(445,9)
Dotations nettes aux amortissements et dépréciations des droits d'utilisation des actifs loués	(4,4)	(5,6)	(21,1)
Dotations aux provisions et autres dépréciations nettes de reprises utilisées	3,5	1,6	6,2
Autres produits d'exploitation	69,9	91,9	615,9
Autres charges d'exploitation	(27,7)	(29,8)	(323,8)
Résultat opérationnel courant	38,8	59,6	316,2
Autres produits opérationnels	-	-	-
Autres charges opérationnelles	(5,2)	(3,4)	(15,0)
Résultat opérationnel	33,6	56,2	301,2
Produits financiers	4,1	0,3	3,1
Charges financières	(1,3)	(0,5)	(5,7)
Coût de l'endettement financier net (-) / produit de l'excédent financier net (+)	2,8	(0,2)	(2,6)
Charges d'intérêts sur obligations locatives	(0,6)	(0,8)	(2,9)
Autres produits financiers	0,4	1,0	2,2
Autres charges financières	(1,2)	(3,8)	(11,0)
Impôt	(6,9)	(11,8)	(56,3)
Quote-part du résultat net des coentreprises et entités associées	0,1	(6,8)	(48,6)
Résultat net des activités poursuivies	28,2	33,8	182,0
Résultat net des activités abandonnées	-	-	-
Résultat net	28,2	33,8	182,0
Résultat net part du Groupe	28,1	34,1	176,1
Résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	0,1	(0,3)	5,9
Résultat net part du groupe des activités poursuivies par action (en euros)	0,13	0,16	0,84
Résultat net part du groupe des activités poursuivies dilué par action (en euros)	0,13	0,16	0,83

⁽¹⁾ Le compte de résultat consolidé au 31 mars 2022 a été retraité pour ce qui concerne les autres produits d'exploitation en contrepartie des achats consommés, charges de personnel et charges externes, sans impact ni sur le résultat opérationnel courant, ni sur le résultat opérationnel.

Etat des produits et charges comptabilisés

(en millions d'euros)

	31 mars 2023	31 mars 2022	Exercice 2022
Résultat net	28,2	33,8	182,0
Eléments non recyclables en résultat net			
Ecart actuariel au titres des avantages postérieurs à l'emploi	-		7,2
Réévaluation des placements en instruments de capitaux propres	(0,4)	(0,4)	(0,2)
Impôts sur éléments non recyclables en résultat net	0,1	0,1	(1,8)
Quote-part des produits et charges non recyclables des coentreprises et entités associées			
Eléments recyclables en résultat net			
Réévaluation des actifs de couverture			2,3
Ecart de conversion	0,2	1,3	1,6
Impôts sur éléments recyclables en résultat net			(0,6)
Quote-part des produits et charges recyclables des coentreprises et entités associées			
Produits et charges comptabilisés directement en capitaux propres	(0,1)	1,0	8,6
Produits et charges nets comptabilisés	28,1	34,8	190,6
<i>Produits et charges nets comptabilisés part du Groupe</i>	28,0	35,1	184,7
<i>Produits et charges nets comptabilisés des participations ne donnant pas le contrôle</i>	0,1	(0,3)	5,9

Tableau des flux de trésorerie consolidés

(en millions d'euros)	Notes	31 mars 2023	31 mars 2022	Exercice 2022
Résultat net des activités poursuivies		28,2	33,8	182,0
Dotations (reprises) aux amortissements et dépréciations des immo. corporelles et incorp. et aux prov. non courantes		71,6	93,8	449,8
Dotations aux amortissements, dépréciations et autres ajustements des droits d'utilisation des actifs loués		5,6	5,8	20,7
Autres produits et charges sans incidence sur la trésorerie		(8,8)	(9,4)	(86,8)
Plus et moins-values de cessions d'actifs		0,4	0,8	7,5
Quote-part du résultat des coentreprises et entités associées nette des dividendes reçus		(0,1)	6,8	49,4
Dividendes des sociétés non consolidées		-	-	(0,2)
Impôts décaissés		(14,2)	(12,5)	(64,8)
Impôt y compris dettes sur positions fiscales incertaines		6,9	11,8	56,3
CAF après cout de l'endettement financier net / produit de l'excédent financier net, charges d'intérêts sur obligations locatives et après impôts décaissés		89,6	130,9	613,9
Redass. du coût de l'endettement fin. net / produit de l'excédent fin. net et des charges d'int. sur obligations loc.		(2,2)	1,0	5,5
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité y compris dépréciations et provisions courantes ⁽¹⁾		131,5	132,3	(156,1)
Flux nets de trésorerie générés par l'activité		218,9	264,2	463,3
Prix d'acquisition des immobilisations corporelles et incorporelles ⁽²⁾		(62,7)	(66,0)	(312,6)
Prix de cession des immobilisations corporelles et incorporelles		0,1	0,3	1,2
Dettes nettes sur immobilisations corporelles et incorporelles		(6,1)	(1,6)	1,9
Prix d'acquisition des titres non consolidés et autres titres immobilisés		-	(1,1)	(0,8)
Prix de cession des titres non consolidés et autres titres immobilisés		-	(0,1)	-
Dettes nettes sur titres non consolidés et autres titres immobilisés		-	-	-
Prix d'acquisition des activités consolidées		-	(0,1)	(20,1)
Prix de cession des activités consolidées		-	0,6	163,9
Dettes nettes sur activités consolidées		(0,2)	-	0,7
Autres variations de périmètre : trésorerie des sociétés acquises ou cédées		-	0,8	(11,8)
Autres flux liés aux opérations d'investissements : var. prêts, dividendes reçus sociétés non consolidées		(2,4)	(7,5)	(27,5)
Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement		(71,3)	(74,7)	(205,1)
Augmentations (réductions) de capital versées par les actionnaires et par les participations ne donnant pas le contrôle, et autres opérations entre actionnaires		-	0,1	(20,4)
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère		-	-	(94,7)
Dividendes versés par les activités consolidées aux participations ne donnant pas le contrôle		-	-	(2,3)
Variation des dettes financières courantes et non courantes		2,6	(8,0)	(10,5)
Remboursement des obligations locatives		(6,1)	(5,9)	(21,3)
Coût de l'endettement financier net / Produit de l'excédent financier net et charges d'intérêts sur obligations locative		0,9	(1,2)	(5,5)
Autres flux liés aux opérations de financement		-	-	-
Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement		(2,6)	(15,0)	(154,7)
INCIDENCE DES VARIATIONS DES COURS DES DEVICES		-	0,2	0,1
VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE		145,0	174,7	103,6
Trésorerie nette à l'ouverture		483,3	379,7	379,7
Flux nets		145,0	174,7	103,6
Trésorerie nette à la clôture		628,3	554,4	483,3

⁽²⁾ Actif courant - passif courant, hors impôts et hors dettes financières courantes et instruments financiers sur couverture de dettes classés en financement

⁽³⁾ Dont droits audiovisuels Media et Newen pour respectivement (15,9) millions d'euros et (36,6) millions d'euros au 31 mars 2023 ((13,5) millions d'euros et (41,7) millions d'euros au 31 mars 2022).

Bilan consolidé - actif

ACTIF (en millions d'euros)	<i>Notes</i>	2023.03	2022.12	2022.03
Goodwill	6	729,7	730,2	799,4
Immobilisations incorporelles		284,2	275,1	351,8
Immobilisations corporelles		230,3	231,3	221,8
Droits d'utilisation des actifs loués		54,8	70,3	83,8
Coentreprises et entités associées	7	12,9	11,7	16,9
Autres actifs financiers non courants		10,5	12,4	18,0
Impôts différés actifs		-	-	-
ACTIF NON COURANT		1 322,4	1 331,0	1 491,7
Stocks		392,7	404,6	442,6
Avances et acomptes versées sur commandes		142,4	133,5	128,7
Clients et comptes rattachés		612,7	829,8	736,9
Actifs sur contrats clients		-	-	-
Actifs d'impôt courants		6,3	3,6	-
Autres créances courantes		455,8	452,9	446,1
Instruments financiers - Couverture des dettes financières		2,3	2,7	-
Autres actifs financiers courants		0,2	0,3	1,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	8	629,5	484,5	556,4
ACTIF COURANT		2 241,9	2 311,9	2 311,7
Actifs ou activités détenus en vue de la vente		-	-	-
TOTAL ACTIF		3 564,3	3 642,9	3 803,4
Endettement financier net (-)/Excédent financier net (+)		468,2	325,7	379,4

Bilan consolidé - passif

CAPITAUX PROPRES ET PASSIF (en millions d'euros)	<i>Notes</i>	2023.03	2022.12	2022.03
Capital social		42,2	42,1	42,1
Primes et réserves		1 817,2	1 641,5	1 718,0
Réserve de conversion		3,5	3,2	3,3
Actions propres détenues		-	-	-
Résultat net part du Groupe		28,1	176,1	34,1
CAPITAUX PROPRES (PART DU GROUPE)		1 891,0	1 862,9	1 797,5
Participations ne donnant pas le contrôle		1,1	0,9	(1,4)
CAPITAUX PROPRES		1 892,1	1 863,8	1 796,1
Dettes financières non courantes	8	110,5	108,0	110,5
Obligations locatives non courantes	8	39,6	58,4	66,9
Provisions non courantes		42,0	41,3	46,0
Impôts différés passifs		22,0	23,2	29,0
PASSIF NON COURANT		214,1	230,9	252,4
Dettes financières courantes	8	50,8	50,9	64,5
Obligations locatives courantes	8	18,4	15,9	21,4
Fournisseurs et comptes rattachés		604,6	702,3	699,0
Passifs sur contrats clients		41,7	30,8	41,7
Provisions courantes		28,4	31,2	34,6
Autres passifs courants		711,3	714,1	884,8
Concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque		1,2	1,2	2,0
Passifs d'impôt courants		-	0,1	4,4
Instruments financiers - Couverture des dettes financières		1,1	1,4	-
Autres passifs financiers courants		0,6	0,3	2,5
PASSIF COURANT		1 458,1	1 548,2	1 754,9
Passifs liés aux activités détenues en vue de la vente		-	-	-
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIF		3 564,3	3 642,9	3 803,4

Tableau de variation des capitaux propres consolidés

Note Annexe	Capital - Prime d'émission	Réserves liées au capital et report à nouveau	Réserves et résultat consolidés	Actions propres détenues	Opérations affectées directement en capitaux propres	TOTAL GROUPE	Participations ne donnant pas le contrôle	TOTAL
SITUATION AU 31 DECEMBRE 2021	62,3	1 050,8	715,5	-	(60,5)	1 768,1	(1,2)	1 766,9
Mouvements premier trimestre 2022								
Résultat net	-	34,1				34,1	(0,3)	33,8
Produits et charges comptabilisés directement en capitaux propres					1,0	1,0		1,0
Résultat net et produits et charges comptabilisés	-	34,1			1,0	35,1	(0,3)	34,8
Opérations nettes sur capital et réserves	-	-	-	-	-	-	-	-
Acquisitions et cessions d'actions propres	-	-	-	-	-	-	-	-
Acquisitions et cessions sans changement de contrôle	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribution	-	-	-	-	-	-	-	-
Paiement fondé sur des actions	-	-	(0,2)	-	-	(0,2)	-	(0,2)
Autres opérations (changements de périmètre, autres opérations avec les actionnaires et divers)	-	-	(5,5)	-	-	(5,5)	0,1	(5,4)
SITUATION AU 31 MARS 2022	62,3	1 050,8	743,9	-	(59,5)	1 797,5	(1,4)	1 796,1
Mouvements d'avril à décembre 2022								
Résultat net	-	142,0				142,0	6,2	148,2
Produits et charges comptabilisés directement en capitaux propres	-	-	-		7,6	7,6		7,6
Résultat net et produits et charges comptabilisés	-	142,0			7,6	149,6	6,2	155,8
Opérations nettes sur capital et réserves	-	69,9	(69,9)	-	-	-	-	-
Acquisitions et cessions d'actions propres	-	-	-	-	-	-	-	-
Acquisitions et cessions sans changement de contrôle	-	-	(1,2)	-	-	(1,2)		(1,2)
Distribution	-	-	(94,7)	-	-	(94,7)	(2,3)	(97,0)
Paiement fondé sur des actions	-	-	3,2	-	-	3,2		3,2
Autres opérations (changements de périmètre, autres opérations avec les actionnaires et divers)	-	-	8,5	-	-	8,5	(1,6)	6,9
SITUATION AU 31 DECEMBRE 2022	62,3	1 120,7	731,8	-	(51,9)	1 862,9	0,9	1 863,8
Mouvements premier trimestre 2023								
Résultat net	-	28,1				28,1	0,1	28,2
Produits et charges comptabilisés directement en capitaux propres	-	-	-		(0,1)	(0,1)		(0,1)
Résultat net et produits et charges comptabilisés	-	28,1			(0,1)	28,0	0,1	28,1
Opérations nettes sur capital et réserves	-	-	-	-	-	-	-	-
Acquisitions et cessions d'actions propres	-	-	-	-	-	-	-	-
Acquisitions et cessions sans changement de contrôle	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribution	-	-	-	-	-	-	-	-
Paiement fondé sur des actions	-	-	0,9	-	-	0,9		0,9
Autres opérations (changements de périmètre, autres opérations avec les actionnaires et divers)	-	-	(0,8)	-	-	(0,8)	0,1	(0,7)
SITUATION AU 31 MARS 2023	62,3	1 120,7	760,0	-	(52,0)	1 891,0	1,1	1 892,1

Notes annexes aux états financiers consolidés

1 Faits marquants

1-1. Retrait de Salto

Dans le contexte de l'échec du projet de fusion M6/TF1, et faute d'offres satisfaisantes pour une cession de la plateforme SALTO suite à la décision prise en novembre 2022 par de TF1 et M6 de se retirer, les groupes France Télévisions, M6 et TF1 ont annoncé le 15 février 2023 leur décision d'arrêter la plateforme SALTO et sa mise en dissolution en vue de sa liquidation. La société Salto a mis fin à son service auprès de ses utilisateurs le 27 mars 2023.

Au 31 mars 2023, les pertes cumulées depuis l'origine ont été imputées à l'avance en compte-courant (considéré comme une composante de la quote-part d'investissement du groupe dans la société), et l'excédent a été comptabilisé en provision pour charges.

2 Principes et méthodes comptables

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

Les comptes consolidés intermédiaires condensés au 31 mars 2023 intègrent les comptes de TF1 SA et de ses filiales et coentreprises ainsi que les participations du Groupe dans les entreprises associées. Ces comptes ont été préparés en conformité avec la norme IAS 34 « Information financière intermédiaire », norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne. S'agissant de comptes condensés, ils n'incluent pas toute l'information requise par le référentiel IFRS et doivent être lus en relation avec les comptes consolidés annuels du Groupe pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 présentés dans le document d'enregistrement universel déposé le 9 mars 2023 auprès de l'AMF sous le numéro D.23-0081.

Ils ont été préparés conformément aux normes internationales établies par l'IASB incluant : les IFRS, les IAS (International Accounting Standards), complétées des interprétations formulées par l'IFRS Interpretation Committee, ou émises par l'organisme qui l'a précédé, le Standing Interpretation Committee (« SIC »), approuvées par l'Union européenne et applicables à cette date. Au 31 mars 2023, le Groupe n'applique aucune norme ou interprétation par anticipation, non approuvée par l'Union européenne.

Les comptes sont présentés en millions d'euros et intègrent le bilan, le compte de résultat, l'état des produits et charges comptabilisés, le tableau de variation des capitaux propres, l'état des flux de trésorerie et l'annexe.

2-2. Nouvelles normes IFRS

2-2-1. Nouvelles normes, amendements et interprétations en vigueur au sein de l'Union européenne d'application obligatoire ou pouvant être appliqués par anticipation pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2023

Au 31 mars 2023, le Groupe a appliqué les normes, interprétations, principes et méthodes comptables existant dans les comptes consolidés de l'exercice 2022, à l'exception des évolutions obligatoires édictées par les normes IFRS mentionnées ci-après, applicables au 1er janvier 2023.

Amendements à IAS 12

Le 7 mai 2021, l'IASB a publié des amendements à IAS 12 relatifs à la comptabilisation de l'impôt différé lors de la comptabilisation initiale de certaines transactions dans les cas où celles-ci donnent lieu à des montants égaux d'actifs et de passifs d'impôt différé. Ces modifications s'appliquent aux transactions pour lesquelles l'entité comptabilise à la fois un actif et un passif, comme dans le cas des contrats de location ou des obligations de démantèlement. Ces amendements ont été adoptés par l'Union européenne le 11 août 2022. L'analyse des impacts est en cours et sera finalisée au cours de l'exercice 2023. A ce stade de l'analyse, l'impact sur le Groupe apparaît non significatif.

2-3. Changements de méthode comptable

En 2023, le Groupe n'a procédé à aucun changement de méthodes comptables.

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 décembre 2022. A la date d'arrêté 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. Ce phénomène est d'amplitude variable selon les années. Conformément aux principes IFRS, le chiffre d'affaires intermédiaire est reconnu dans les mêmes conditions qu'à la clôture annuelle.

3 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.

Media

Le secteur Media regroupe l'ensemble des chaînes TV, les activités de création de contenus, 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. Les revenus de ces activités sont issus principalement de la vente d'espaces publicitaires, au travers de contrats de régie de gré à gré et de plateformes d'enchères programmatiques mais également de la mise à disposition des contenus et des services des chaînes du Groupe auprès des opérateurs câbles, satellite et ADSL, et via les opérations d'interactivité, au sein des programmes diffusés.

Ce secteur inclut également les activités de divertissement (musique, événements, licences, accompagnement d'artistes) qui contribuent à la valorisation des contenus audiovisuels du Groupe.

Pour mémoire, l'activité Publishers ainsi que les activités d'agence et de marketing digital d'Ykone et Gamed, qui faisaient partie du Pôle Media, ont été cédées sur l'année 2022 comme évoqué dans la note 1. Faits marquants des annexes annuelles 2022

Newen Studios

Ce secteur regroupe les filiales de contenus dont l'activité est majoritairement destinée à produire, à acquérir, à développer et à distribuer des droits audiovisuels (cinématographiques, fictions, téléfilms, animation, reportages, flux...), 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.

<i>(en millions d'euros)</i>	MEDIA		NEWEN STUDIOS		TOTAL GROUPE TF1	
	2023.03	2022.03	2023.03	2022.03	2023.03	2022.03
COMPTE DE RESULTAT SECTORIEL						
Chiffre d'affaires des secteurs	421,2	488,5	69,4	86,7	490,6	575,2
Eliminations opérations intersecteurs	(2,1)	(3,0)	(8,8)	(11,0)	(10,8)	(13,9)
CHIFFRE D'AFFAIRES CONTRIBUTIF GROUPE	419,1	485,5	60,6	75,8	479,7	561,3
<i>Dont Chiffre d'affaires Publicitaire</i>	340,7	377,1	0,0	0,0	340,7	377,1
<i>Dont Chiffre d'affaires Autres</i>	78,4	108,4	60,6	75,8	139,0	184,2
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT DES ACTIVITES ("ROCA")	41,4	57,5	-1,6	3,9	39,9	61,4
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT	41,4	56,9	-2,6	2,7	38,8	59,6
<i>% marge opérationnelle contributive Groupe</i>	9,9%	11,7%	-4,3%	3,6%	8,1%	10,6%
<i>Charges d'intérêts sur obligations locatives</i>	(0,3)	(0,5)	(0,3)	(0,4)	(0,6)	(0,8)
Quote-part du résultat net des coentreprises et entités associées	0,7	(6,1)	(0,6)	(0,8)	0,1	(6,8)

Le Groupe TF1 publie à partir de cette année un nouvel indicateur, le résultat opérationnel courant des activités, « ROCA », correspondant au résultat opérationnel courant avant prise en compte des amortissements et dépréciations des actifs incorporels reconnus lors des acquisitions. A titre d'information, le comparatif 2022 est présenté dans le tableau ci-dessus en global et par secteur.

4 Décomposition du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires du groupe TF1 à fin mars 2023 se décompose de la manière suivante :

2023.03		(en millions d'euros)	2023.03	2022.03	Var M€	Var %
	71,0%	Recettes publicitaires	340,7	377,1	(36,4)	-10%
		dont Chiffre d'affaires publicitaire digital (1)	22,1	30,2	(8,1)	-27%
	16,3%	Autres recettes	78,4	108,4	(30,0)	-28%
		Media	419,1	485,5	(66,4)	-14%
	6,1%	Newen France	29,4	36,4	(7,0)	-19%
	6,5%	Newen Etranger	31,2	39,4	(8,2)	-21%
		Newen Studios	60,6	75,8	(15,2)	-20%
	Chiffre d'affaires total	479,7	561,3	(81,6)	-15%	

(1) A compter du 1^{er} janvier 2023, le chiffre d'affaires publicitaire digital regroupe notamment MyTF1/LCI.fr. Pour mémoire, cet indicateur intégrait en 2022 le chiffre d'affaires publicitaire du pôle Publisher.

Au titre des exercices 2023 et 2022, il n'existe pas de contrat d'échange de biens ou de services significatif et aucun revenu significatif ne repose sur une obligation de performance antérieure à l'année en cours

5 Autres produits et charges opérationnelles.

L'engagement en 2023 par le groupe d'une stratégie d'accélération digitale accompagnée d'une optimisation de ses ressources a conduit à présenter un résultat non courant de 5,2 millions d'euros au 31 mars 2023.

6 Goodwill

Conformément à la norme IFRS 3 révisée, le groupe TF1 a décidé, pour les acquisitions de la période, 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 (méthode du goodwill partiel).

(en millions d'euros)	Media	Newen Studios	TOTAL
Goodwill au 1er janvier 2022	586,1	213,6	799,7
Acquisitions	-	-	-
Cessions	(0,1)	-	(0,1)
Change	-	0,4	0,4
Ajustement	-	(0,6)	(0,6)
Reclassement	-	-	-
Dépréciation	-	-	-
Goodwill au 31 mars 2022	586,0	213,4	799,4
Goodwill au 1er janvier 2023	500,6	229,6	730,2
Acquisitions	-	(0,2)	(0,2)
Cessions	-	-	-
Change	-	(0,3)	(0,3)
Ajustement	-	-	-
Reclassement	-	-	-
Dépréciation	-	-	-
Goodwill au 31 mars 2023	500,6	229,1	729,7

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)	Extension TV 50%	Salto 33,33%	Autres	TOTAL
1^{er} janvier 2022	9,6	-	6,9	16,5
Quote-part de résultat	0,1	(6,2)	(0,7)	(6,8)
Provision pour dépréciation	-	-	-	-
Dividendes versés	-	-	-	-
Variation de périmètre et reclassement	-	6,2	1,0	7,2
Provision pour risque	-	-	-	-
31 mars 2022	9,7	-	7,2	16,9
1^{er} janvier 2023	9,1	-	2,6	11,7
Quote-part de résultat	0,1	0,6	(0,6)	0,1
Provision pour dépréciation	-	-	-	-
Dividendes versés	-	-	-	-
Variation de périmètre et reclassement	-	(0,6)	1,7	1,1
Provision pour risque	-	-	-	-
31 mars 2023	9,2	-	3,7	12,9

⁽¹⁾ En 2023, comme en 2022, Salto étant financé essentiellement par compte-courant d'associé (assimilé à des quasi-fonds propres), ce prêt est inscrit en participation dans les co-entreprises à hauteur de la quote-part de résultat de la période, le solde étant présenté en autres actifs financiers non courants.

8 Définition de l'endettement financier net / excédent financier net

L'endettement financier net (-) /excédent financier net (+) du Groupe est constituée des éléments suivants :

Trésorerie et équivalents de trésorerie ;

Concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque ;

Dettes financières non courantes et courantes ; et

Instruments financiers (couverture des dettes financières appréciées en juste valeur).

L'endettement financier net/excédent financier net n'inclut pas les obligations locatives non courantes et courantes.

La notion d'endettement financier net (-) /excédent financier net (+), peut être détaillée de la façon suivante :

(en millions d'euros)	31/12/2022	Ecart de conversion	Changement de périmètre	Flux de trésorerie (1)	JV en capitaux et résultat	Autres variations	31/03/2023
Trésorerie et équivalents de trésorerie	484,5	-	-	145,0	-	-	629,5
Actifs financiers de gestion de trésorerie	-	-	-	-	-	-	-
Trésorerie passive	(1,2)	-	-	-	-	-	(1,2)
Trésorerie disponible	483,3	-	-	145,0	-	-	628,3
Instruments financiers dérivés de taux actifs	2,7	-	-	-	-	(0,4)	2,3
Instruments financiers dérivés de taux passifs	(1,4)	-	-	-	-	0,3	(1,1)
Juste valeur des instruments dérivés de taux	1,3	-	-	-	-	(0,1)	1,2
Emprunts long terme	(108,0)	0,8	-	(2,9)	1,3	(1,7)	(110,5)
Dettes financières court terme hors trésorerie passive	(50,9)	-	-	0,3	0,1	(0,3)	(50,8)
Endettement brut	(158,9)	0,8	-	(2,6)	1,4	(2,0)	(161,3)
Trésorerie nette (+) / Endettement financier net (-)	325,7	0,8	-	142,4	1,4	(2,1)	468,2
Obligations locatives	(74,3)	-	-	6,1	-	10,2	(58,0)
Trésorerie nette (+) / Endettement financier net (-) y compris obligations locatives	251,4	0,8	-	148,5	1,4	8,1	410,2

⁽¹⁾ Les flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement de l'exercice 2023 de (2.6) m€ analysés dans l'état des flux de trésorerie se décomposent en une augmentation de (3.1) m€ et une diminution de 0,5 m€

Au 31 mars 2023, TF1 dispose d'un encours de lignes de crédit bancaires bilatérales de 1 094 millions d'euros, dont 184 millions d'euros pour le pôle Newen. Adossée à son encours de lignes bancaires confirmées et non tirées, TF1 dispose également d'une convention de trésorerie avec le groupe Bouygues.

Au 31 mars 2023, les tirages ont été réalisés à hauteur de 68 millions d'euros pour le pôle Newen.

Le rapprochement entre le poste de trésorerie du tableau de flux de trésorerie et le poste Trésorerie et équivalents de trésorerie du bilan est présenté dans le tableau suivant :

<i>(en millions d'euros)</i>	2023.03	2022.12
Trésorerie et équivalent de trésorerie au bilan	629,5	484,5
Trésorerie sur actifs en cours de cession	-	-
Comptes courants de trésorerie passifs	-	-
Concours bancaires courants	(1,2)	(1,2)
Trésorerie de clôture du tableau de flux de trésorerie	628,3	483,3

9 Provisions non courantes

Au 31 mars 2023, les provisions non courantes sont principalement constituées des provisions pour indemnités de fin de carrière. Comme spécifié en note 7-4-6 « Provisions non courantes » des comptes consolidés annuels du Groupe pour l'exercice clos le 31 décembre 2022, le calcul de la provision pour indemnités de départ à la retraite est effectué selon la méthode des unités de crédit projetées. Ce calcul est notamment sensible aux hypothèses de taux d'actualisation, de taux d'augmentation des salaires et au taux de rotation.

Les charges comptabilisées sur la période au titre des indemnités de fin de carrière correspondent au prorata des charges estimées sur l'année, calculées sur la base des hypothèses actuarielles et des prévisions réalisées au 31 décembre 2022.

Au 31 mars 2023, les hypothèses de taux d'actualisation, de taux d'augmentation des salaires et au taux de rotation sont identiques à celles du 31 décembre 2022.

L'impact d'une hausse ou d'une baisse complémentaire des taux d'actualisation de 70 points de base sur les montants des provisions enregistrées s'élèverait respectivement à (1,9) et 2,1 millions d'euros.

Par ailleurs, une variation à la hausse ou à la baisse du taux d'augmentation des salaires en France de 50 points de base, entraînerait une variation de la provision de respectivement 1,5 et (1,4) millions d'euros.

Ces impacts seraient appréhendés dans l'état des produits et charges comptabilisés.

10 Dividendes distribués

Le tableau ci-dessous présente le montant du dividende par action qui sera versé par le Groupe le 24 avril 2023 au titre de l'exercice 2022.

	Versé en 2023	Versé en 2022
Dividende total (en millions d'euros)	105,2	94,7
Dividende par action ordinaire (en euro)	0,50	0,45

11 Événements postérieurs à la clôture

Après la sélection de la chaîne TF1 par l'ARCOM le 22 février dernier dans le cadre de l'appel à candidature pour sa diffusion sur la TNT, le Groupe a signé le 27 avril 2023 une nouvelle convention avec l'Autorité, lui permettant l'utilisation de la fréquence TNT à compter du 6 mai 2023 pour une durée de 10 ans.

Télévision Française 1

Société anonyme au capital de 42 179 556,20€ – 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

E-mail : comfi@tf1.fr

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