



LE GROUPE

**Rapport d'activité
9 premiers mois**

Rapport d'activité – 9 premiers mois

1. Information financière – 9 premiers mois 2023	3
1.1. Résultats consolidés	3
1.2. Faits marquants des neufs premiers mois	5
1.3. Événements majeurs survenus depuis la clôture	7
1.4. Analyse des résultats consolidés.....	8
1.5. Information sectorielle.....	9
1.6. Responsabilité sociétale de l'entreprise	14
1.7. Point social	15
1.8. Perspectives.....	15
1.9. Gouvernance	15
1.10. Calendrier prévisionnel	16
2. Comptes consolidés et annexe des 9 premiers mois 2023.....	17
Compte de résultat consolidé.....	17
Etat des produits et charges comptabilisés	18
Tableau des flux de trésorerie consolidés	19
Bilan consolidé - actif	20
Bilan consolidé – passif	21
Tableau de variation des capitaux propres consolidés.....	22
Notes annexes aux états financiers consolidés	23

1. Information financière – 9 premiers mois 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.

(M€)	9m 2023	9m 2022
Chiffre d'affaires consolidé	1 547,5	1 740,3
<i>Chiffre d'affaires publicitaire Groupe</i>	1 097,2	1 143,2
<i>Chiffre d'affaires des autres activités</i>	450,3	597,1
Résultat opérationnel courant des activités	204,0	243,2
Résultat opérationnel courant	200,9	238,7
Résultat opérationnel	176,5	223,7
Résultat net part du Groupe	139,0	150,5
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	315,7	446,5
Bénéfice net des activités poursuivies par action (€)	0,66	0,71
Bénéfice net des activités poursuivies dilué par action (€)	0,66	0,71
Total capitaux propres part du Groupe	1 894,7	1 842,7
Excédent/(dette) net(te) des activités poursuivies	364,1	295,6
	9m 2023	9m 2022
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation (en milliers)	210 806	210 485
Cours de clôture fin d'exercice (en euros)	7,25	5,90
Capitalisation boursière de fin d'exercice (en milliards d'euros)	1,53	1,24

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€)	T3 2023	T3 2022	VAR.	VAR.%	9M 2023	9M 2022	VAR.	VAR.%
Média ^a	445,2	413,6	31,6	7,6%	1 349,6	1 442,1	(92,5)	-6,4%
Chiffre d'affaires publicitaire ^b	350,8	327,7	23,1	7,0%	1 097,2	1 143,2	(46,0)	-4,0%
dont chiffre d'affaires publicitaire MYTF1 ^c	22,1	17,7	4,4	24,9%	68,3	58,7	9,6	16,4%
Chiffre d'affaires Média hors publicité ^d	94,4	85,9	8,5	9,9%	252,4	298,9	(46,5)	-15,6%
Newen Studios	64,2	139,8	(75,6)	-54,1%	197,9	298,2	(100,3)	-33,6%
Chiffre d'affaires consolidé^e	509,4	553,4	(44,0)	-8,0%	1 547,5	1 740,3	(192,8)	-11,1%
Média	45,2	37,2	8,0	21,4%	191,4	209,7	(18,3)	-8,7%
Newen Studios	6,6	13,9	(7,3)	-52,4%	12,6	33,5	(20,9)	-62,4%
Résultat opérationnel courant des activités^f	51,7	51,1	0,6	1,2%	204,0	243,2	(39,2)	-16,1%
Taux de marge opérationnelle courante des activités	10,1%	9,2%	-	+0,9pt	13,2%	14,0%	-	-0,8pt
Résultat opérationnel courant	50,6	50,0	0,6	1,2%	200,9	238,7	(37,8)	-15,8%
Résultat opérationnel	45,4	41,9	3,5	8,4%	176,5	223,7	(47,2)	-21,1%
Résultat net part du Groupe	37,7	24,0	13,7	57,1%	139,0	150,5	(11,5)	-7,6%
Coût des programmes	(225,0)	(198,9)	(26,1)	13,1%	(628,9)	(639,5)	10,6	-1,7%
Excédent financier net ^g	364,1	295,6	68,5	23,2%	364,1	295,6	68,5	23,2%

^a Hors effet de périmètre, +11,1% au T3 et -1,3% à fin septembre (vs 2022).

^b Hors effet de périmètre, +9,7% au T3 et -1,6% à fin septembre (vs 2022).

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

^d Hors effet de périmètre, +16,6% au T3 et -0,4% à fin septembre (vs 2022).

^e Hors effet de périmètre, -6,0% au T3 et -8,4% à fin septembre (vs 2022).

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

^g Avant impact des obligations locatives.

Détail du coût des programmes

(M€)	9m 2023	9m 2022
Total coût des programmes	(628,9)	(639,5)
Fictions / Téléfilms / Séries / Théâtre	(185,9)	(204,3)
Variétés / Jeux / Magazines	(185,1)	(193,9)
Information (incluant LCI)	(100,8)	(105,2)
Films	(85,1)	(86,3)
Sports	(65,5)	(40,9)
Jeunesse	(6,5)	(8,9)

1.2. Faits marquants des neufs premiers mois

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 finale 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.

Avril

18 avril 2023

A l'occasion de l'Assemblée Générale de l'Association des Chaînes Privées (ACP) qui s'est tenue le 18 avril 2023, Rodolphe Belmer, Président-Directeur Général du groupe TF1 a été désigné Président de l'ACP pour une période de 2 ans.

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 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 du marché.

Mai

10 mai 2023

Le groupe TF1 et Amazon annoncent leur partenariat avec l'arrivée de MYTF1 sur Amazon Fire TV à partir du 11 mai 2023.

Le partenariat signé avec Amazon s'inscrit dans la volonté du groupe TF1 d'accompagner l'évolution des usages de consommation vidéo des Français et de rendre accessible ses contenus sur tous les supports.

Les personnes équipées d'un appareil Amazon Fire TV Stick, Fire TV Cube, d'un Echo Show 15 ou d'une Smart TV compatible peuvent désormais accéder à MYTF1 en téléchargeant l'application et pourront également profiter d'un accès rapide aux contenus du Groupe via la télécommande vocale équipée d'Alexa.

17 mai 2023

Le groupe audiovisuel américain ABC confirme sa commande de l'adaptation en anglais de la comédie policière à succès de TF1 *HPI*.

L'adaptation américaine de *HPI* est la prochaine étape dans l'évolution de la série produite en France. A l'échelle internationale, *HPI* a été vendue dans plus de 105 pays et a été visionnée plus de 280 millions de fois. Des adaptations de la série sont également diffusées en République tchèque et en Slovaquie.

24 mai 2023

Le groupe TF1 a été primé au Grand Prix Stratégies de l'Innovation Média 2023. Le Groupe a obtenu 8 récompenses pour ses initiatives innovantes tant sur le plan publicitaire, éditorial, digital, que de la communication. Ces distinctions viennent récompenser la mise en œuvre d'initiatives innovantes par le Groupe TF1 et actent la réussite de ces projets.

Juin

9 juin 2023

Le groupe TF1 a été récompensé à 9 reprises lors de la 12e édition des Deauville Green Awards, Festival International du film responsable, destiné à valoriser la sensibilisation par l'image autour du développement durable.

Ces distinctions viennent illustrer et affirmer la volonté du groupe TF1 de sensibiliser le grand public aux enjeux environnementaux. Elles s'inscrivent également dans la continuité du contrat climat souscrit par le Groupe en juin 2022.

14 juin 2023

Le groupe TF1 a été multirécompensé au Grand Prix de la Responsabilité des Médias. Le Groupe est heureux et fier d'avoir remporté 4 Prix : Prix or et Prix Coup de cœur du jury pour "Expertes à la Une - Saison 3" dans la catégorie Politique de parité homme-femme, Prix Argent pour "EcoFunding" dans la catégorie Transition écologique des clients annonceurs, et Prix Argent

¹ Autorité de régulation de la communication audiovisuelle et numérique

pour "la Fresque de la Publicité" dans la catégorie Formation des équipes.

Juillet

17 juillet 2023

Le groupe TF1 et Newen Studios sont très heureux d'annoncer le retour du feuilleton pionnier *Plus belle la vie* sur l'antenne de TF1 et sa plateforme de *streaming* MYTF1, début 2024. La diffusion quotidienne sur TF1 sera enrichie d'un dispositif événementiel sur le digital et les réseaux sociaux.

Cette renaissance de *Plus belle la vie* conforte Newen Studios dans son expertise incontournable sur les séries quotidiennes et illustre sa capacité à faire revivre des marques emblématiques. Avec ses séries quotidiennes (*Demain Nous Appartient*, *Ici Tout Commence* et à présent *Plus belle la vie*), le Groupe est l'acteur de référence sur ce marché si particulier dans l'univers audiovisuel.

Septembre

8 septembre 2023

Le groupe TF1 annonce l'arrivée de MYTF1 sur Apple TV.

Cet accord permet au groupe TF1 de poursuivre son déploiement dans l'univers des TV connectées, avec la volonté de rendre les contenus *premium* de sa plateforme de *streaming* accessibles au plus grand nombre, sur tous les écrans.

Grâce aux accords signés avec les principaux acteurs en TV connectée, MYTF1 est ainsi disponible au téléchargement dans près de 95% des foyers équipés d'une *smart TV* ou d'un appareil connecté.

13 septembre 2023

Samsung Ads s'associe à la régie du groupe TF1 pour commercialiser en France les espaces publicitaires du service de *streaming* Samsung TV Plus.

Les équipes de TF1 PUB vont ainsi proposer une offre dédiée « *Smart TV* » pour permettre à leurs clients de communiquer exclusivement sur ces

environnements, autour des contenus MYTF1 et des chaînes Samsung TV Plus.

Ce partenariat commercial s'inscrit dans la stratégie d'accélération digitale de TF1 PUB, en particulier dans l'univers du *streaming* et des *smart TV*.

28 septembre 2023

Le Groupe TF1 acquiert en exclusivité les droits de diffusion de l'UEFA EURO féminin 2025, qui se déroulera en Suisse en juillet 2025.

L'accord comprend les droits de diffusion linéaire et en *streaming*, en exclusivité et en intégralité des 31 matchs de cette prestigieuse compétition. A travers ce nouvel accord, le Groupe TF1 réaffirme sa volonté de proposer une exposition gratuite des plus grandes compétitions du football européen et international.

1.3. Événements majeurs survenus depuis la clôture

05 octobre 2023

Le groupe TF1 acquiert les droits exclusifs de la coupe du monde féminine de rugby 2025 qui se jouera en Angleterre du 22 août au 27 septembre.

Par ailleurs, dès 2023 le Groupe TF1 diffusera les matchs du XV de France dans le WXV, la nouvelle compétition féminine créée par World Rugby opposant les meilleures nations mondiales.

A travers ce nouvel accord, le Groupe TF1 renforce son partenariat historique avec World Rugby autour de ses grandes compétitions.

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 des neuf premiers mois 2023 du groupe TF1 s'élève à 1 547,5 millions d'euros, soit -8,4% (à périmètre constant).

Le chiffre d'affaires publicitaire du Groupe s'établit à 1 097,2 millions d'euros, en baisse de 1,6% (à périmètre constant), le contexte macro-économique ayant impacté le marché publicitaire au premier semestre.

Le chiffre d'affaires de Newen Studios s'élève à 197,9 millions d'euros, soit -33,6%, impacté par un fort effet de base.

Coût des programmes et autres produits et charges d'exploitation

Coût des programmes

Le coût des programmes du Groupe s'élève à 628,9 millions d'euros, en baisse de 10,6 millions d'euros sur un an. Cette performance démontre la capacité du Groupe à maîtriser ses investissements et à réaliser, chaque fois que nécessaire, des économies, tout en maintenant une offre de programmes puissante et à forte audience, confirmant sa place de *leader* en parts d'audience sur cibles commerciales.

Autres produits, charges, amortissements et provisions

A fin septembre 2023, les autres charges, amortissements et provisions s'élèvent à 714,6 millions d'euros, en baisse par rapport à leur niveau à fin septembre 2022 (743,6 millions d'euros). Cette baisse est principalement portée par le secteur Newen Studios du fait d'en-cours de productions plus significatifs en 2022 qu'en 2023.

Résultat opérationnel courant des activités

Le résultat opérationnel courant des activités s'établit à 204,0 millions d'euros, soit - 16,1% sur un an. La marge opérationnelle courante des activités s'établit à 13,2%, soit un niveau proche de 2022 (- 0,8 pt). La marge Média s'établit à 14,2% (- 0,4 pt) et la marge Newen Studios est de 6,4% (- 4,9 pt). Le résultat opérationnel courant s'établit à 200,9 millions d'euros.

Résultat opérationnel

Le résultat opérationnel s'élève à 176,5 millions d'euros et intègre -24,4 millions d'euros de produits et charges non courants, essentiellement liés à la rationalisation de l'immobilier du Groupe dans le cadre du plan d'optimisation des charges opérationnelles¹ précédemment annoncé.

Résultat net

Le résultat net part du Groupe s'établit à 139,0 millions d'euros, en baisse de 7,6% sur un an.

¹ Plan d'optimisation visant à atteindre progressivement plus de 40 millions d'euros d'économies de charges opérationnelles (immobilier,

informatique, achats externes) à partir de 2025, dont 10 à 15 millions d'euros seront réinvestis dans le plan d'accélération digitale.

Structure financière

Au 30 septembre 2022, les capitaux propres part du Groupe atteignent 1 894,7 millions d'euros pour un total de bilan de 3 552,9 millions d'euros.

Sur neuf mois, le cash-flow libre avant BFR du groupe TF1 s'élève à 111,6 millions d'euros, confirmant la capacité du Groupe à convertir ses résultats en trésorerie. Le cash-flow libre après BFR du groupe TF1 s'élève à 161,2 millions d'euros, stable par rapport à fin septembre 2022. Le groupe TF1 bénéficie d'une situation financière solide et affiche un excédent financier net de 364,1 millions d'euros au 30 septembre 2023, soit une progression de 38,4 millions d'euros par rapport à fin décembre 2022.

Au 30 Septembre 2023, TF1 dispose d'un encours de lignes de crédit bancaires bilatérales de 884 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 30 Septembre 2023, les tirages ont été réalisés à hauteur de 71 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 1349,6 millions d'euros sur les neuf premiers mois de l'année 2023, soit -1,3% (à périmètre constant).

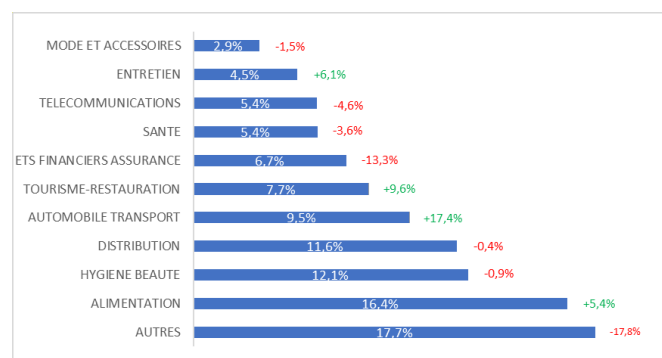
Le chiffre d'affaires publicitaire Média s'établit à 1 097,2 millions d'euros, en baisse de -1,6% (à périmètre constant), le contexte macro-

économique ayant impacté le marché publicitaire au premier semestre.

Au sein du chiffre d'affaires publicitaire du secteur Média, le chiffre d'affaires publicitaire de MYTF1 poursuit sa dynamique de forte croissance. Il s'élève à 68,3 millions d'euros, en hausse de 16,4% sur un an.

Le chiffre d'affaires Média hors publicité s'élève à 252,4 millions d'euros, un niveau proche de celui de 2022 (-0,4% à périmètre constant).

Le poids des secteurs et l'évolution des investissements publicitaires bruts (hors parrainage) sur les neuf premiers mois de 2023, pour les cinq chaînes en clair, est présentée ci-dessous.



Source: Kantar Média, 9M 2023 vs. 9M 2022

Résultat opérationnel courant des activités

Le résultat opérationnel courant des activités du pôle Média s'établit à 191,4 millions d'euros, en baisse de 18,3 millions d'euros sur un an, faisant ressortir un taux de marge opérationnelle courante de 14,2% (-0,4 point sur un an).

Audiences Média¹

À fin septembre 2023, la durée moyenne d'écoute (DEI) s'élève à 3h09 chez les 4 ans et plus, en baisse de 6 minutes sur un an. Dans un marché de l'attention en croissance, lié notamment au développement d'offres de consommation vidéo complémentaires à la télévision linéaire, la durée d'écoute sur la cible

¹ Source : Médiamétrie - Médiamat

TF1 - Information financière – 9 premiers mois 2023

des Individus âgés de 25 à 49 ans s'élève à 2h12, en baisse de 14 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.) sera prise en compte par Médiamétrie dès janvier 2024.

Le groupe TF1 touche chaque semaine près de 50 millions de Français avec ses contenus, ce qui constitue une couverture inégalée dans l'univers des médias.

Dans un contexte marqué par une forte actualité sportive avec notamment la diffusion sur le troisième trimestre de la Coupe du Monde de Rugby, le groupe TF1 maintient son *leadership* et continue de rassembler et toucher une majorité de Français grâce à une offre *premium* et diversifiée, en témoignent les bons niveaux d'audience, en légère croissance sur cibles à fin septembre 2023 :

- 33,3% de part d'audience sur les FRDA<50 (+0.1 pt sur un an) ;
- 30,1% sur les Individus âgés de 25 à 49 ans (0,4 pt sur un an).

TF1

TF1 réalise une bonne performance sur les neufs premiers mois 2023, avec une programmation *premium* qui comprend le retour de grandes franchises comme *HPI* et *Les Bracelets rouges*, et la Coupe du Monde de Rugby. La chaîne amirale maintient son *leadership* sur les cibles commerciales. Sa part d'audience à fin septembre 2023 est de 20,1% chez les Individus âgés de 25 à 49 ans (en hausse de 0,6 pt sur un an), et de 22,9% chez les FRDA <50 (en hausse de 0,7 pt sur un an), soit un écart par rapport à son premier concurrent (+9,2 pts) qui s'accroît par rapport au premier semestre.

A fin septembre 2023, la chaîne détient 49 des 50 meilleures audiences de l'année chez les Individus âgés de 25 à 49 ans, et 49 des 50

meilleures audiences chez les FRDA <50, grâce à une programmation riche :

- **Sport** : TF1 réalise la meilleure audience de l'année à date avec le match d'ouverture de la Coupe du Monde de Rugby France – Nouvelle-Zélande qui a réuni 15,6 millions de téléspectateurs, soit une part d'audience de 77,4% chez les Individus âgés de 25 à 49 ans.
- **Information** : L'offre d'information fait référence et renforce sa légitimité, en témoigne la déclaration du Président de la République du 22 mars, suivie par 6,2 millions de téléspectateurs. L'édition spéciale du JT « Tous derrière les Bleus » du vendredi 8 septembre réunit 10,6 millions de téléspectateurs soit la meilleure audience info de l'année.
- **Fiction française** : La fiction française est plus que jamais au cœur de la stratégie éditoriale du Groupe. L'excellente performance de la saison 3 de *HPI* au deuxième trimestre, avec en moyenne 9,1 millions de téléspectateurs, et jusqu'à 10,4 millions, soit 53,9% de part d'audience chez les FRDA <50 - meilleure audience de l'année à date pour une fiction toutes chaînes et tous programmes confondus - illustre la pertinence de cette stratégie. TF1 a su proposer d'autres fictions reconnues, à l'image de *Balthazar*, avec jusqu'à 6,9 millions de téléspectateurs, soit 25,9% de part d'audience chez les FRDA <50, ou encore *Les Randonneuses*, qui a rassemblé jusqu'à 5,5 millions de téléspectateurs, soit 28,1% de part d'audience chez les FRDA <50.
- **Divertissement** : A fin septembre 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 pour un programme de divertissement 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*,

avec jusqu'à 5,4 millions de téléspectateurs, soit 44,7% de part d'audience chez les FRDA <50, ou *The Voice* avec jusqu'à 5,4 millions de téléspectateurs, soit 37,2% de part d'audience chez les FRDA <50.

- **Cinéma** : L'offre cinéma reste très plébiscitée par le public, et en particulier les familles, au troisième trimestre 2023, comme l'illustre la performance du film français *Pourris gâtés*, atteignant 42,8% de part d'audience chez les FRDA <50.

La plateforme de *streaming* MYTF1 confirme son potentiel de croissance : **MYTF1 rassemble 27,4 millions¹ de streamers** en moyenne sur les huit premiers mois, et enregistre **682,9 millions d'heures visionnées soit une progression de 8% par rapport à 2022, soit deux fois la progression du marché qui évolue de +4%.**

Chaînes TNT

Sur les neuf premiers mois 2023, le pôle TNT du groupe TF1, constitué des chaînes TMC, TFX, TF1 Séries Films et LCI, malgré une légère baisse, maintient son *leadership* sur cibles commerciales avec 10,4% de part d'audience chez les FRDA <50 et 10,0% de part d'audience chez les Individus âgés de 25 à 49 ans.

TMC

Sur les neuf premiers mois 2023 : TMC devance toujours très largement la concurrence TNT sur les principales cibles publicitaires, à 4,2% de part d'audience chez les FRDA <50 et 4,3% chez les 25-49 ans.

L'été a notamment été porté par le cinéma familial en soirée (jusqu'à 1,3m pour *L'Opération Corned Beef*), et a été marqué par l'arrivée de *Burger Quiz* en Access (jusqu'à 7% de part d'audience chez les Individus âgés de 25 à 49 ans).

Quotidien : est toujours le *Talk-Show* numéro 1 à 1,8 million de téléspectateurs.

TMC bénéficie, en *prime-time*, d'un *line-up* cinéma unique en TNT : jusqu'à 1,0 million de téléspectateurs pour *Les Gardiens de la Galaxie*, et record en TNT pour la saga *Taxi* cette année avec *Taxi 5* à 13% de part d'audience chez les Individus âgés de 25 à 49 ans.

TFX

Sur les neuf premiers mois de l'année, TFX confirme son année 2022 avec 3,5% de part d'audience chez les FRDA <50 (stable sur 1 an). Sur l'offre de flux la nouveauté *Détox ta maison* enregistre jusqu'à 7% de part d'audience chez les FRDA <50

L'offre cinéma reste très fédératrice, : jusqu'à 1,1 million de téléspectateurs avec *Sales gosses* à 12% de part d'audience chez les FRDA <50.

Le sport a un impact positif sur la grille avec le 2ème meilleur score de la chaîne sur l'année à 1,1 million de téléspectateurs avec le quart de finale du Mondial de Handball France-Allemagne

TF1 Séries Films

Sur les 9 premiers mois de l'année 2023, TF1 Séries Films reste performante, avec une part d'audience à 2,3% sur son cœur de cible FRDA <50.

La chaîne reste à la 2ème place de la TNT HD sur les FRDA <50, et fédère toujours en soirée autour du cinéma notamment, avec la saga *L'arme fatale* (jusqu'à 0,9 million de téléspectateurs).

La fiction française se fait une belle place sur la grille avec *Balthazar* à 3% de part d'audience chez les FRDA <50.

LCI

Sur les 9 premiers mois de l'année 2023, LCI est la troisième chaîne d'information avec une part d'audience de 2,0 % chez les 4+, soit + 0,4 pt par rapport à la même période de 2022.

LCI enregistre aussi des parts d'audiences en progression sur les cibles commerciales : +0,2 pt

¹ TV4 écrans Médiamétrie - janvier à août 2023.

TF1 - Information financière – 9 premiers mois 2023

chez les Individus âgés de 25 à 49 ans et + 0,4 pt chez les CSP+.

LCI est toujours 1ère chaîne d'information en DET à fin septembre 2023.

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

A ce stade de l'année, les trois chaînes thématiques ont enregistré de bonnes audiences :

- TV Breizh à nouveau leader du Médiamat¹Thématik pour la 6ème année consécutive, à 0,8% de part d'audience chez les 4+. La chaîne est *leader* aussi chez les FRDA<50 pour la 6ème vague consécutive, à 0,8% de part d'audience.
- Ushuaïa TV double sa part d'audience 4+ sur 2 ans à 0,16%.
La chaîne poursuit la politique d'événementialisation de son antenne autour de cycles thématiques (mois des oiseaux, mois de l'Afrique, mois des océans) 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*).
- Histoire TV enregistre une vague d'audience record avec 0,18% de part d'audience chez les 4+. La chaîne est leader des chaînes Histoire, au plus haut 4+ à 0,18 % de part d'audience, +26% sur 1 an
La chaîne poursuit également la politique d'événementialisation de son antenne autour de cycles thématiques liés à des dates anniversaires de l'histoire (Ukraine, couronnement de Charles III) et de productions ou acquisitions emblématiques (*Jean Moulin, cet illustre méconnu*).

e-TF1

Le groupe TF1 poursuit sa stratégie de développement des activités digitales

délinéarisées, en complément et en synergie avec les activités linéaires.

Le chiffre d'affaires de MYTF1 est en forte hausse par rapport aux neuf premiers mois de 2022, essentiellement porté par le chiffre d'affaires publicitaire et la progression de MYTF1 MAX.

TF1 Production

L'activité est en progression, portée par la hausse des livraisons avec notamment un épisode supplémentaire de *Ninja Warrior* et une émission de télé-réalité (*Time to Love*).

Musique/événements

L'activité est impactée notamment par un effet de base défavorable sur les spectacles avec le concert d'*Indochine* en 2022.

E-commerce

L'activité de e-commerce est en retrait en France et à l'international, notamment en raison d'une météo plus clémente qui a impacté les ventes de *Gambettes Box*.

TF1 Business Solutions

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

TF1 Films Production

L'activité est en légère hausse par rapport au T3 2022 avec 10 films sortis en salle à fin septembre 2023.

Sites web

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

¹ Vague 45 du Médiamat¹Thématik (janvier 2023 - juin 2023)

Newen Studios¹

Les revenus du pôle Newen Studios s'établissent à 197,9 millions d'euros sur les neuf premiers mois de l'année 2023, soit -33,6%.

Cette évolution s'explique par une base de comparaison défavorable :

-Depuis le début de l'année, avec l'arrêt de *Plus belle la vie* pour France Télévisions et des ventes à SALTO ;

-Spécifiquement au troisième trimestre, avec la livraison de programmes emblématiques en 2022 tels que *Liaison* (AppleTV) et *Marie-Antoinette* (Canal+).

Avec un résultat opérationnel courant des activités de 12,6 millions d'euros, la marge de Newen Studios s'établit à 6,4%, en retrait par rapport aux neuf premiers mois de l'année 2022.

¹ Les activités Jeux (TF1 Games et Dujardin) cédées en avril 2021 sont maintenues en historique dans le segment Newen Studios.

1.6. Responsabilité sociétale de l'entreprise

Société durable

Charte Ecoproduction de Newen

Newen Studios a lancé sa charte d'écoproduction à destination des producteurs, mise en place par son comité Green. Conçue selon les recommandations de l'association Ecoprod, la charte de Newen Studios se veut un guide permettant d'appliquer la démarche d'écoproduction à toutes les productions du Groupe, du lancement d'un projet à la fin du tournage. Newen Studios s'est engagé à baisser son empreinte carbone de 30 % d'ici 2030, à diminuer de 20 % d'ici 2030 les trajets en avion de ses collaborateurs et ses déchets de 50 % dès 2024.

Label Ecoprod Pionnier

Le label Ecoprod Pionnier permet d'établir le score d'écoproduction d'une œuvre audiovisuelle en se basant sur un référentiel de 81 actions dont les critères ont été définis par les professionnels de la production avec des experts environnementaux. Pour être éligible une production doit atteindre un score de 65% et valider d'autres critères obligatoires tel que le bilan carbone de l'œuvre ou la désignation d'une personne en charge de l'écoproduction. Au terme du processus de certification par l'Afnor, 12 productions ont reçu pour la première fois ce label, dont *Askip*, fiction du réel produite notamment par CAPA Drama (groupe Newen).

Programmation spéciale sur TFOU pour la Semaine Européenne du Développement Durable 2023

A l'occasion de la Semaine Européenne du Développement Durable 2023, TFOU s'est mobilisé pour sensibiliser les enfants au respect de l'environnement et à la transition écologique. Au programme, une vingtaine d'épisodes des séries animées *Barbapapa en Famille*, *Gus Le Chevalier Minus*, *Super Wings* et *Paw Patrol*, *La Pat'Patrouille* mais aussi un épisode spécial *Action de Miraculous : Les Aventures de Ladybug et Chat Noir* où les personnages principaux Marinette, Adrien et leurs camarades

luttent activement contre la pollution du plastique à Paris.

Cycle *Tou.te.s engagé.e.s* sur Ushuaïa TV

Qu'ils soient étudiants, avocats, chefs d'entreprise ou journalistes, de plus en plus de citoyens s'engagent pour protéger la planète et alerter sur les effets du dérèglement climatique, de la pollution, de la déforestation ou encore de l'extinction des espèces. En septembre, **Ushuaïa TV** propose de découvrir le destin de ces nouveaux militants capables de changer radicalement de vie, voire même de la risquer, pour défendre des causes qui nous concernent toutes et tous, avec par exemple la diffusion de la série documentaire de Cyril Dion *Un Monde nouveau* ou encore les films *Ordinaire* ou *Ruptures*.

Solidarité

Concert solidaire pour ELA

TF1 a consacré une émission spéciale au profit de l'association ELA, en retraçant la carrière de Florent Pagny, parrain historique de l'association depuis 25 ans. ELA accompagne les familles dont les enfants sont atteints de leucodystrophies et soutient par ailleurs la recherche médicale. Tourné à la Seine Musicale en août 2023, ce concert baptisé *Avec Florent Pagny, tout le monde ELA*, a permis également à l'artiste de prendre la parole sur son état de santé et de remercier l'équipe médicale qui le suit depuis plusieurs mois pour lutter contre son cancer du poumon.

Séisme au Maroc

Suite au séisme de magnitude 7 qui a provoqué des dégâts considérables au Maroc et a coûté la vie à 2 500 victimes, les différentes rédactions se sont immédiatement mobilisées en envoyant des équipes sur place, et en relayant les appels aux dons de plusieurs associations françaises dont le Secours Populaire, la Fondation de France, La Croix Rouge, afin de venir en aide aux sinistrés. Ces appels ont été également relayés sur nos réseaux sociaux, nos sites web ou en

plateau, tels que dans l'émission *Le Mag de La Coupe du Monde de Rugby*.

Alzheimer

A l'occasion de la Journée mondiale de lutte contre la maladie d'Alzheimer le 21/09, le groupe TF1 a soutenu pour la 6ème année consécutive, sur ses antennes, la Fondation pour la Recherche Médicale afin de collecter des dons au profit de la recherche sur la maladie d'Alzheimer. Les appels aux dons ont été diffusés dans plusieurs émissions telles que *Téléfoot, Le Mag de la Coupe du Monde de Rugby, Les 12 Coups de Midi, Petits plats en équilibre, Le 13H, le bulletin météo* et *50' Inside*.

Inclusion

Sport Féminin

Le groupe TF1 a acquis en exclusivité la totalité des droits de diffusion des matches de l'Euro Féminin de Football qui se déroulera en Suisse à l'été 2025 ainsi que les droits de diffusion de la Coupe du Monde féminine de rugby qui aura lieu en Angleterre à l'automne 2025. A travers ce nouvel accord, le groupe TF1 réaffirme sa volonté de proposer une exposition gratuite des plus grandes compétitions sportives européennes et internationales et renouvelle son engagement pour promouvoir le sport féminin.

Bracelets rouges

Depuis septembre 2023, la série *Les Bracelets rouges* est de retour sur TF1 après une interruption de 3 ans. Cette quatrième saison tourne autour d'adolescents marqués par la maladie depuis de longues années, ou faisant face soudainement à leur handicap, au sein du service de pédiatrie de l'hôpital Léonard de Vinci à Arcachon.

1.7. Point social

Au 30 septembre 2023, le groupe TF1 compte 2 868 collaborateurs en CDI.

1.8. Perspectives

Sur le pôle Média, dans un marché qui pourrait revenir au niveau de 2022 au second semestre, le chiffre d'affaires publicitaire de TF1 bénéficiera de la diffusion des phases finales de la Coupe du Monde de Rugby et du retour de grandes franchises comme la Star Academy, événements d'antenne à fort potentiel en linéaire et non-linéaire.

- En linéaire, le groupe TF1 continuera à développer une offre toujours plus qualitative de contenus événementiels, sérialisés et familiaux accessibles gratuitement, lui permettant de renforcer son reach différenciant et maximiser la valeur de ses inventaires publicitaires. Le Groupe continuera par ailleurs à faire preuve d'agilité sur le coût des programmes.

- MYTF1 poursuivra son développement pour devenir la plateforme de streaming gratuite de référence en France, en faisant levier de la puissance de la ligne éditoriale du Groupe 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'appuie en 2023 sur la diversité de ses talents pour développer de nouveaux projets porteurs de croissance pour les années à venir.

Dans ce contexte, les perspectives 2023 sont maintenues :

- Consolider son leadership et maintenir un taux de marge opérationnelle courante des activités proche de 2022 ;
- Continuer à générer une trésorerie solide permettant de viser une politique de dividendes en croissance ou stable sur les prochaines années.

1.9. Gouvernance

La gouvernance du groupe TF1 n'a pas évolué sur la période.

1.10. Calendrier prévisionnel

- 15 février 2024 : résultats annuels 2023
- 30 avril 2024 : résultats du premier trimestre 2024
- 25 juillet 2024 : résultats du premier semestre 2024
- 30 octobre 2024 : résultats des neuf premiers mois 2024

Cet agenda peut être soumis à des modifications.

2. Comptes consolidés et annexe des 9 premiers mois 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)	Exercice au 30 septembre 2023	Exercice au 30 septembre 2022	3ème trimestre 2023	3ème trimestre 2022	Exercice 2022
Chiffre d'affaires	1 547,5	1 740,3	509,4	553,4	2 507,7
Autres produits de l'activité	15,1	45,6	2,5	25,4	46,9
Achats consommés	(537,6)	(598,0)	(198,0)	(192,6)	(885,2)
Charges de personnel	(363,7)	(385,6)	(118,8)	(127,1)	(530,9)
Charges externes	(353,4)	(381,4)	(128,6)	(136,5)	(550,4)
Impôts et taxes	(67,0)	(72,5)	(20,6)	(19,9)	(103,2)
Dotations nettes aux amortissements et dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles	(207,9)	(317,8)	(62,4)	(155,4)	(445,9)
Dotations nettes aux amortissements et dépréciations des droits d'utilisation des actifs loués	(13,0)	(16,3)	(4,4)	(4,8)	(21,1)
Dotations aux provisions et autres dépréciations nettes de reprises utilisées	21,7	17,2	12,6	7,4	6,2
Autres produits d'exploitation	241,5	392,8	79,4	156,7	615,9
Autres charges d'exploitation	(82,3)	(185,6)	(20,5)	(56,6)	(323,8)
Résultat opérationnel courant	200,9	238,7	50,6	50,0	316,2
Autres produits opérationnels	7,2	-	(0,6)	-	-
Autres charges opérationnelles	(31,6)	(15,0)	(4,6)	(8,1)	(15,0)
Résultat opérationnel	176,5	223,7	45,4	41,9	301,2
Produits financiers	14,4	1,3	6,1	0,7	3,1
Charges financières	(4,4)	(3,7)	(1,5)	(2,3)	(5,7)
Coût de l'endettement financier net (-) / produit de l'excédent financier net (+)	10,0	(2,4)	4,6	(1,6)	(2,6)
Charges d'intérêts sur obligations locatives	(1,9)	(2,3)	(0,6)	(0,7)	(2,9)
Autres produits financiers	1,6	2,8	1,3	1,3	2,2
Autres charges financières	(7,4)	(9,5)	(2,6)	(1,7)	(11,0)
Impôt	(40,7)	(39,8)	(11,3)	(7,1)	(56,3)
Quote-part du résultat net des coentreprises et entités associées	0,9	(16,4)	1,3	(4,4)	(48,6)
Résultat net des activités poursuivies	139,0	156,1	38,1	27,7	182,0
Résultat net des activités abandonnées	-	-	-	-	-
Résultat net	139,0	156,1	38,1	27,7	182,0
Résultat net part du Groupe	139,0	150,5	37,7	24,0	176,1
Résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	-	5,6	0,4	3,7	5,9
Résultat net part du groupe des activités poursuivies par action (en euros)	0,66	0,71	0,18	0,11	0,84
Résultat net part du groupe des activités poursuivies dilué par action (en euros)	0,66	0,71	0,18	0,11	0,83

Etat des produits et charges comptabilisés

(en millions d'euros)	Exercice au 30 septembre 2023	Exercice au 30 septembre 2022	3ème trimestre 2023	3ème trimestre 2022	Exercice 2022
Résultat net	139,1	156,1	38,2	27,7	182,0
Eléments non recyclables en résultat net					
Ecart actuariels au titre des avantages postérieurs à l'emploi	-	7,8	-	2,1	7,2
Réévaluation des placements en instruments de capitaux propres	0,5		0,1	-	(0,2)
Impôts sur éléments non recyclables en résultat net	(0,1)	(2,0)	-	(0,6)	(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		0,9	-	1,1	2,3
Ecart de conversion	(0,9)	4,4	0,1	2,4	1,6
Impôts sur éléments recyclables en résultat net		(0,2)	-	(0,2)	(0,6)
Quote-part des produits et charges recyclables des coentreprises et entités associées			-	-	
Produits et charges comptabilisés directement en capitaux propres	(0,5)	10,9	0,2	4,8	8,6
Produits et charges nets comptabilisés	138,6	167,0	38,4	32,5	190,6
<i>Produits et charges nets comptabilisés part du Groupe</i>	138,6	161,4	38,0	28,8	184,7
<i>Produits et charges nets comptabilisés des participations ne donnant pas le contrôle</i>	-	5,6	0,4	3,7	5,9

Tableau des flux de trésorerie consolidés

(en millions d'euros)	Notes	Exercice au 30 septembre 2023	Exercice au 30 septembre 2022	Exercice 2022
Résultat net des activités poursuivies		139,1	156,1	182,0
Dotations (reprises) aux amortissements et dépréciations des immo. corporelles et incorp. et aux prov. non courantes		199,8	322,6	449,8
Dotations aux amortissements, dépréciations et autres ajustements des droits d'utilisation des actifs loués		17,8	16,1	20,7
Autres produits et charges sans incidence sur la trésorerie		(42,7)	(53,7)	(86,8)
Plus et moins-values de cessions d'actifs		2,4	(0,2)	7,5
Quote-part du résultat des coentreprises et entités associées nette des dividendes reçus		(0,9)	19,8	49,4
Dividendes des sociétés non consolidées		-	(0,1)	(0,2)
Impôts décaissés		(40,5)	(53,9)	(64,8)
Impôt y compris dettes sur positions fiscales incertaines		40,7	39,8	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		315,7	446,5	613,9
Reclass. du coût de l'endettement fin. net / produit de l'excédent fin. net et des charges d'int. sur obligations loc.		(8,1)	4,7	5,5
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité y compris dépréciations et provisions courantes ⁽¹⁾		57,6	(49,1)	(156,1)
Flux nets de trésorerie générés par l'activité		365,2	402,1	463,3
Prix d'acquisition des immobilisations corporelles et incorporelles ⁽²⁾		(184,0)	(213,1)	(312,6)
Prix de cession des immobilisations corporelles et incorporelles		0,1	0,1	1,2
Dettes nettes sur immobilisations corporelles et incorporelles		(8,0)	(6,7)	1,9
Prix d'acquisition des titres non consolidés et autres titres immobilisés		-	(0,8)	(0,8)
Prix de cession des titres non consolidés et autres titres immobilisés		0,3	-	-
Dettes nettes sur titres non consolidés et autres titres immobilisés		-	-	-
Prix d'acquisition des activités consolidées		(1,3)	(16,7)	(20,1)
Prix de cession des activités consolidées		-	83,5	163,9
Dettes nettes sur activités consolidées		(0,6)	0,8	0,7
Autres variations de périmètre : trésorerie des sociétés acquises ou cédées		0,3	(13,3)	(11,8)
Autres flux liés aux opérations d'investissements : var. prêts, dividendes reçus sociétés non consolidées		(8,4)	(18,6)	(27,5)
Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement		(201,6)	(184,8)	(205,1)
Augmentations (réductions) de capital versées par les actionnaires et par les participations ne donnant pas le contrôle, et autres opérations entre actionnaires		(2,8)	(18,4)	(20,4)
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	10	(105,1)	(94,7)	(94,7)
Dividendes versés par les activités consolidées aux participations ne donnant pas le contrôle		(3,3)	(2,2)	(2,3)
Variation des dettes financières courantes et non courantes		8,6	16,2	(10,5)
Remboursement des obligations locatives		(20,2)	(16,4)	(21,3)
Coût de l'endettement financier net / Produit de l'excédent financier net et charges d'intérêts sur obligations locative		8,2	(5,0)	(5,5)
Autres flux liés aux opérations de financement		-	-	-
Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement		(114,6)	(120,5)	(154,7)
INCIDENCE DES VARIATIONS DES COURS DES DEVICES		(0,2)	0,3	0,1
VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE		48,8	97,1	103,6
Trésorerie nette à l'ouverture		483,3	379,7	379,7
Flux nets		48,8	97,1	103,6
Activités détenues en vue de la vente		-	(3,5)	-
Trésorerie nette à la clôture		532,1	473,3	483,3

⁽¹⁾ Actif courant - passif courant, hors impôts et hors dettes financières courantes et instruments financiers sur couverture de dettes classés en financement

⁽²⁾ Dont droits audiovisuels Media et Newen pour respectivement (68,4) millions d'euros et (88,6) millions d'euros au 30 septembre 2023 ((60,8) millions d'euros et (114,5) millions d'euros au 30 septembre 2022).

Bilan consolidé - actif

ACTIF (en millions d'euros)	Notes	2023.09	2022.12	2022.09
Goodwill	5	734,3	730,2	710,4
Immobilisations incorporelles		308,3	275,1	271,3
Immobilisations corporelles		222,9	231,3	222,5
Droits d'utilisation des actifs loués		64,8	70,3	70,2
Coentreprises et entités associées	6	12,7	11,7	15,8
Autres actifs financiers non courants		11,3	12,4	16,8
Impôts différés actifs		-	-	-
ACTIF NON COURANT		1 354,3	1 331,0	1 307,0
Stocks		394,7	404,6	436,1
Avances et acomptes versées sur commandes		169,0	133,5	153,4
Clients et comptes rattachés		645,5	829,8	601,3
Actifs sur contrats clients		-	-	-
Actifs d'impôt courants		1,4	3,6	6,2
Autres créances courantes		447,0	452,9	424,5
Instruments financiers - Couverture des dettes financières		4,5	2,7	1,8
Autres actifs financiers courants		0,2	0,3	1,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	7	536,3	484,5	474,5
ACTIF COURANT		2 198,6	2 311,9	2 098,8
Actifs ou activités détenus en vue de la vente		-	-	156,4
TOTAL ACTIF		3 552,9	3 642,9	3 562,2
Endettement financier net (-)/Excédent financier net (+)		364,1	325,7	295,6

Bilan consolidé – passif

CAPITAUX PROPRES ET PASSIF (en millions d'euros)	Notes	2023.09	2022.12	2022.09
Capital social		42,2	42,1	42,1
Primes et réserves		1 711,1	1 641,5	1 643,5
Réserve de conversion		2,3	3,2	6,6
Actions propres détenues		-	-	-
Résultat net part du Groupe		139,1	176,1	150,5
CAPITAUX PROPRES (PART DU GROUPE)		1 894,7	1 862,9	1 842,7
Participations ne donnant pas le contrôle		(2,1)	0,9	1,8
CAPITAUX PROPRES		1 892,6	1 863,8	1 844,5
Dettes financières non courantes	7	102,4	108,0	121,4
Obligations locatives non courantes	7	53,6	58,4	59,1
Provisions non courantes	9	32,4	41,3	39,0
Impôts différés passifs		24,8	23,2	23,5
PASSIF NON COURANT		213,2	230,9	243,0
Dettes financières courantes	7	67,9	50,9	56,3
Obligations locatives courantes	7	11,3	15,9	15,4
Fournisseurs et comptes rattachés		575,3	702,3	598,1
Passifs sur contrats clients		40,2	30,8	30,8
Provisions courantes		39,8	31,2	18,9
Autres passifs courants	8	705,6	714,1	700,7
Concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque		4,2	1,2	1,2
Passifs d'impôt courants		-	0,1	-
Instruments financiers - Couverture des dettes financières		2,2	1,4	0,9
Autres passifs financiers courants		0,6	0,3	3,4
PASSIF COURANT		1 447,1	1 548,2	1 425,7
Passifs liés aux activités détenues en vue de la vente		-	-	49,0
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIF		3 552,9	3 642,9	3 562,2

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 9 mois 2022									
Résultat net				150,5			150,5	5,6	156,1
Produits et charges comptabilisés directement en capitaux propres						10,9	10,9		10,9
Résultat net et produits et charges comptabilisés				150,5		10,9	161,4	5,6	167,0
Opérations nettes sur capital et réserves		-	70,0	(70,0)	-	-	-	-	-
Acquisitions et cessions d'actions propres		-	-	-	-	-	-	-	-
Acquisitions et cessions sans changement de contrôle		-	-	(1,1)	-	-	(1,1)	-	(1,1)
Distribution		-	-	(94,7)	-	-	(94,7)	(2,2)	(96,9)
Paiement fondé sur des actions		-	-	1,5	-	-	1,5	-	1,5
Autres opérations (changements de périmètre, autres opérations avec les actionnaires et divers)		-	-	7,5	-	-	7,5	(0,4)	7,1
SITUATION AU 30 septembre 2022		62,3	1 120,8	709,2	-	(49,6)	1 842,7	1,8	1 844,5
Mouvements 4e trimestre 2022									
Résultat net		-	-	25,6	-	-	25,6	0,3	25,9
Produits et charges comptabilisés directement en capitaux propres		-	-	-	-	(2,3)	(2,3)	-	(2,3)
Résultat net et produits et charges comptabilisés				25,6		(2,3)	23,3	0,3	23,6
Opérations nettes sur capital et réserves		-	-	-	-	-	-	-	-
Acquisitions et cessions d'actions propres		-	-	-	-	-	-	-	-
Acquisitions et cessions sans changement de contrôle		-	-	(0,1)	-	-	(0,1)	-	(0,1)
Distribution		-	-	-	-	-	-	(0,1)	(0,1)
Paiement fondé sur des actions		-	-	1,5	-	-	1,5	-	1,5
Autres opérations (changements de périmètre, autres opérations avec les actionnaires et divers)		-	-	(4,5)	-	-	(4,5)	(1,1)	(5,6)
SITUATION AU 31 DECEMBRE 2022		62,3	1 120,8	731,7	-	(51,9)	1 862,9	0,9	1 863,8
Mouvements 9 mois 2023									
Résultat net		-	-	139,1	-	-	139,1	-	139,1
Produits et charges comptabilisés directement en capitaux propres		-	-	-	-	(0,5)	(0,5)	-	(0,5)
Résultat net et produits et charges comptabilisés				139,1		(0,5)	138,6		138,6
Opérations nettes sur capital et réserves		0,1	30,6	(30,6)	-	-	0,1	-	0,1
Acquisitions et cessions d'actions propres		-	-	-	-	-	-	-	-
Acquisitions et cessions sans changement de contrôle		-	-	0,5	-	-	0,5	-	0,5
Distribution		-	-	(105,2)	-	-	(105,2)	(3,4)	(108,6)
Paiement fondé sur des actions		-	-	1,1	-	-	1,1	-	1,1
Autres opérations (changements de périmètre, autres opérations avec les actionnaires et divers)		-	-	(3,3)	-	-	(3,3)	0,4	(2,9)
SITUATION AU 30 SEPTEMBRE 2023		62,4	1 151,4	733,3	-	(52,4)	1 894,7	(2,1)	1 892,6

Notes annexes aux états financiers consolidés

1 Faits marquants

1-1. Accompagnement du plan d'accélération digitale

Les orientations stratégiques 2023 du groupe, qui portent sa nouvelle ambition d'accélération digitale, impliquent une évolution de son organisation, avec un impact sur les compétences et les métiers.

Pour accompagner sa nouvelle ambition, le groupe a dynamisé l'un de ses dispositifs de mobilité et d'accompagnement via la renégociation d'un accord de Gestion des Emplois et des Parcours Professionnels (GEPP) signé le 19 juillet 2023. Ce dispositif, basé sur le volontariat, a été présenté aux organisations syndicales et annoncé aux salariés du groupe à compter de mai 2023. Il est entré en vigueur le 1er septembre 2023 et restera ouvert jusqu'au 31 décembre 2024.

Le groupe a comptabilisé à ce titre dès le 30 juin 2023 une provision, inchangée au 30 septembre 2023, évaluée sur la base de critères des mesures d'accompagnement, pondérée de la meilleure estimation du Groupe de sa mise en œuvre.

En lien avec cette évolution, le groupe a également encouru des charges additionnelles (fin d'un bail immobilier, honoraires notamment) et, à compter du troisième trimestre 2023, des charges liées à un dispositif exceptionnel d'incitation à la performance « LTI Media 2023-2027 ».

Ce dispositif vise à assurer l'engagement de managers sélectionnés au sein du groupe et l'alignement de leurs intérêts avec les objectifs financiers que le groupe s'est fixé. Ce plan se compose à la fois de primes de performances et d'actions gratuites :

- Les primes de performance sont constatées au rythme des services rendus par les bénéficiaires en contrepartie d'une dette de personnel.

- La charge IFRS 2 liée à l'attribution des actions gratuites est comptabilisée en capitaux propres (transaction réglée en instruments de capitaux propres). Cette charge est basée sur la juste valeur des actions TF1 à la date d'attribution (27 juillet 2023) et correspond également à la juste valeur de l'engagement du groupe.

L'ensemble de ces engagements ont conduit le groupe à présenter au 30 septembre 2023 un total de 31,6 millions d'euros en autres charges opérationnelles.

1-2. Nouvelle convention ARCOM

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.

1-3. Retrait de Salto

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 décembre 2022, les pertes cumulées depuis l'origine avaient été imputées à l'avance en compte-courant (considérée comme une composante de la quote-part d'investissement du groupe dans la société), et l'excédent avait été comptabilisé en provision pour charges. Cette position n'a pas évolué au troisième trimestre 2023.

2 Principes et méthodes comptables

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

Les comptes consolidés intermédiaires condensés au 30 septembre 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 30 septembre 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.

TF1 - Comptes consolidés et annexe des 9 premiers mois 2023

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 2023

Au 30 septembre 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 initiale d'impôts différés relatifs à des actifs et passifs issus de la même transaction. 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.

Impôt minimum mondial (Pilier 2)

Le Groupe est concerné par l'impôt minimal mondial et a engagé des travaux pour collecter les données nécessaires à son chiffrage. L'impact devrait toutefois être non significatif à l'échelle des impôts payés par le Groupe (respectivement 518 et 397 millions d'euros en 2022 et 2021).

L'exception de non-reconnaissance d'impôts différés liés à Pilier 2, admise par le projet d'amendement à IAS 12 "Impôts sur le revenu" approuvé par l'IASB en mai 2023, est appliquée par le groupe.

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, évènements, 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 Ganned, 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	
	2023.09	2022.09	2023.09	2022.09	2023.09	2022.09
COMPTE DE RESULTAT SECTORIEL						
Chiffre d'affaires des secteurs	1 356,5	1 452,7	232,4	330,1	1 588,9	1 782,8
Eliminations opérations intersecteurs	(6,9)	(10,5)	(34,5)	(31,9)	(41,3)	(42,4)
CHIFFRE D'AFFAIRES CONTRIBUTIF GROUPE	1 349,6	1 442,2	197,9	298,2	1 547,5	1 740,3
<i>Dont Chiffre d'affaires Publicitaire</i>	1 097,2	1 143,2	0,0	0,2	1 097,2	1 143,4
<i>Dont Chiffre d'affaires Autres</i>	252,4	298,9	197,9	298,0	450,3	596,9
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT DES ACTIVITES ("ROCA")	191,4	209,7	12,6	33,5	204,0	243,2
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT	191,4	208,6	9,5	30,1	200,9	238,7
<i>% marge opérationnelle contributive Groupe</i>	14,2%	14,5%	4,8%	10,1%	13,0%	13,7%
<i>Charges d'intérêts sur obligations locatives</i>	(0,9)	(1,3)	(1,1)	(1,0)	(1,9)	(2,3)
Quote-part du résultat net des coentreprises et entités associées	2,0	(17,0)	(1,1)	0,6	0,9	(16,4)

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.

TF1 - Comptes consolidés et annexe des 9 premiers mois 2023

4 Décomposition du chiffre d'affaires

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

2023.09		(en millions d'euros)	2023.09	2022.09	Var M€	Var %
<p style="text-align: center;">1 547,5</p>	70,9%	Recettes publicitaires	1 097,2	1 143,2	(46,0)	-4%
		<i>dont Chiffre d'affaires publicitaire digital (1)</i>	74,3	92,6	(18,3)	-20%
	16,3%	Autres recettes	252,4	298,9	(46,5)	-16%
		Media	1 349,6	1 442,1	(92,5)	-6%
	4,2%	Newen France	64,7	146,7	(82,0)	-56%
	8,6%	Newen Etranger	133,2	151,5	(18,3)	-12%
		Newen Studios	197,9	298,2	(100,3)	-34%
	Chiffre d'affaires total	1 547,5	1 740,3	(192,8)	-11%	

(1) Cet agrégat intègre le chiffre d'affaires publicitaire de My TF1 pour 68,3 M€ au 30 septembre 2023 et pour 58,7 M€ au 30 septembre 2022. Pour mémoire, cet indicateur intégrait en 2022 le chiffre d'affaires publicitaire du pôle Publishers.

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 Dotations nettes aux amortissements hors IFRS 16 droit d'utilisation

La baisse des dotations nettes aux amortissements hors IFRS 16 droit d'utilisation de 317,9 millions d'euros au 30 septembre 2022 à 207,9 millions d'euros au 30 septembre 2023 est principalement portée par le secteur Newen Studios (à hauteur de 95 millions d'euros), du fait de livraisons de productions significatives en 2022.

6 Autres produits et charges d'exploitation

La baisse des autres produits et charges d'exploitation de 207,2 millions d'euros au 30 septembre 2022 à 159,2 millions d'euros au 30 septembre 2023 est principalement portée par le secteur Newen Studios (à hauteur de 40,2 millions d'euros), du fait d'encours de productions plus significatifs en 2022 qu'en 2023.

7 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 (1)	-	9,8	9,8
Cessions (2)	(60,5)	-	(60,5)
Change	-	1,1	1,1
Ajustement	-	0,3	0,3
Reclassement (3)	(40,0)	-	(40,0)
Dépréciation	-	-	-
Goodwill au 30 Septembre 2022	485,6	224,8	710,4
Goodwill au 1er janvier 2023	500,6	229,6	730,2
Acquisitions (4)	-	2,6	2,5
Cessions	-	-	-
Change	-	(0,2)	(0,2)
Ajustement	-	-	-
Reclassement	-	1,8	1,8
Dépréciation	-	-	-
Goodwill au 30 Septembre 2023	500,6	233,8	734,3

(1) Au 2^{ème} trimestre 2022, le Groupe a fait l'acquisition de 60% du Groupe espagnol IndaloMedia, spécialisé dans la production de programmes de divertissement, générant un goodwill de 4,8 m€. Au 3^{ème} trimestre 2022, le Groupe a fait l'acquisition de 51% du Groupe Rise Film, basé au Royaume Uni et spécialisé dans la production de documentaires/fictions, générant un goodwill provisoire de 5,0 m€.

(2) Au 2^{ème} et 3^{ème} trimestre 2022, le Groupe a cédé respectivement les entités Gammed et Ykone. Cette transaction a été analysée comme entrant dans le champ d'IFRS 3 et a donné lieu à une sortie de goodwill.

TF1 - Comptes consolidés et annexe des 9 premiers mois 2023

(3) Au 2^{ème} trimestre 2022, le Groupe a signé un accord avec Reworld Media en vue de la cession de ses activités Publishers réalisées sur le dernier trimestre 2022, et a en conséquence reclassé tous les actifs et passifs correspondant en « actifs ou activités détenus en vue de la vente » et en « passifs liés aux activités détenues en vue de la vente » conformément à IFRS 5.

(4) Au 3^{ème} trimestre 2023, le Groupe a fait l'acquisition de 51% du Groupe Félicita, basé en France et spécialisé dans la production de films/fictions, générant un goodwill provisoire de 2,7 m€.

8 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	(18,2)	(0,8)	(18,9)
Provision pour dépréciation	-	-	-	-
Dividendes versés	(0,8)	-	-	(0,8)
Variation de périmètre et reclassement	-	18,2	0,7	18,9
Provision pour risque	-	-	-	-
30 septembre 2022	8,9	-	6,8	15,7
1^{er} janvier 2023	5,5	-	6,2	11,7
Quote-part de résultat	0,4	2,2	(1,7)	0,9
Provision pour dépréciation	-	-	-	-
Dividendes versés	-	-	-	-
Variation de périmètre et reclassement	-	(2,2)	2,3	0,1
Provision pour risque	-	-	-	-
30 septembre 2023	5,9	-	6,8	12,7

(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.

9 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 Changement de conversion de périmètre		Flux de trésorerie (1)	JV en capitaux et résultat	Autres variations	30/09/2023
Trésorerie et équivalents de trésorerie	484,5	(0,2)	1,2	50,8	-	-	536,3
Actifs financiers de gestion de trésorerie	-	-	-	-	-	-	-
Trésorerie passive	(1,2)	-	(0,9)	(2,0)	-	(0,1)	(4,2)
Trésorerie disponible	483,3	(0,2)	0,3	48,8	-	(0,1)	532,1
Instruments financiers dérivés de taux actifs	2,7	-	-	-	-	1,8	4,5
Instruments financiers dérivés de taux passifs	(1,4)	-	-	-	-	(0,8)	(2,2)
Juste valeur des instruments dérivés de taux	1,3	-	-	-	-	1,0	2,3
Emprunts long terme	(108,0)	0,2	(3,9)	(2,7)	(4,0)	16,0	(102,4)
Dettes financières court terme hors trésorerie passive	(50,9)	-	-	(5,9)	(0,2)	(10,9)	(67,9)
Endettement brut	(158,9)	0,2	(3,9)	(8,6)	(4,2)	5,1	(170,3)
Trésorerie nette (+) / Endettement financier net (-)	325,7	-	(3,6)	40,2	(4,2)	6,0	364,1
Obligations locatives ⁽²⁾	(74,3)	-	-	20,2	-	(10,8)	(64,9)
Trésorerie nette (+) / Endettement financier net (-) y compris obligations locatives	251,4	-	(3,6)	60,4	(4,2)	(4,8)	299,2

TF1 - Comptes consolidés et annexe des 9 premiers mois 2023

⁽¹⁾ Les flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement de l'exercice 2023 de (8,6) m€ analysés dans l'état des flux de trésorerie se décomposent en une augmentation de (11,7) m€ et une diminution de 3,1 m€

⁽²⁾ Les autres variations des obligations locatives à hauteur de 10,8 millions d'euros correspondent essentiellement au désengagement du groupe d'un immeuble de bureaux à Boulogne-Billancourt lié à un contrat de bail immobilier qualifié de contrat de location au regard d'IFRS 16.

Au 30 Septembre 2023, TF1 dispose d'un encours de lignes de crédit bancaires bilatérales confirmées de 884 millions d'euros, dont 184 millions d'euros pour le pôle Newen. Au 30 Septembre 2023, les tirages ont été réalisés à hauteur de 71 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.

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 :

(en millions d'euros)	2023.09	2022.12
Trésorerie et équivalent de trésorerie au bilan	536,3	484,5
Trésorerie sur actifs en cours de cession	-	-
Comptes courants de trésorerie passifs	(0,1)	-
Concours bancaires courants	(4,1)	(1,2)
Trésorerie de clôture du tableau de flux de trésorerie	532,1	483,3

10 Provisions courantes

Principe comptable

Comme spécifié en note 7-3-3 « Provisions courantes » des comptes consolidés annuels du Groupe pour l'exercice clos le 31 décembre 2022, une provision est constituée dès lors qu'une obligation (juridique ou implicite) résultant d'un événement passé à l'égard d'un tiers provoquera, de manière certaine ou probable, une sortie de ressources sans contrepartie pour le Groupe, dont le montant peut être estimé de manière fiable. La provision est revue à chaque clôture et ajustée le cas échéant pour refléter la meilleure estimation de l'obligation à cette date.

Evènement de la période

Comme évoqué en note 1 Faits marquants, l'engagement en 2023 par le groupe d'une stratégie d'accélération digitale accompagnée d'une optimisation de ses ressources a conduit à comptabiliser une provision au titre du nouvel accord Gestion des Emplois et des Parcours Professionnels (GEPP).

L'évaluation de la provision comptabilisée dans les comptes au 30 septembre 2023 s'appuie sur les critères et éléments d'estimation suivants :

- d'un accord qui propose sur la base du volontariat, l'accompagnement de reconversions internes et externes des collaborateurs de sociétés de l'UGT Media. Cet accord, en lien avec la stratégie d'accélération digitale, identifie un quantum maximum, conduisant à la détermination d'une base de chiffrage, et
- de différents scénarios d'adhésion de la part des salariés concernés (congé mobilité, congé de fin de carrière), évalué par le Groupe sur la base d'hypothèses pondérées « hautes », « moyennes » et « basses », ayant conduit à l'évaluation du 30 septembre 2023.

Le montant provisionné à fin septembre représente la meilleure estimation du niveau d'adhésion des salariés, compte tenu du début de dépôt des candidatures volontaire à compter du 1er septembre 2023.

La mise à jour des scénarios d'adhésion s'effectuera à chaque clôture sur la base de l'évolution des hypothèses ayant conduit à la détermination de cette estimation.

11 Provisions non courantes

Au 30 septembre 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

TF1 - Comptes consolidés et annexe des 9 premiers mois 2023

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 30 septembre 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. Ainsi, au 30 septembre 2023, une augmentation du taux d'actualisation utilisé pour le calcul des indemnités de fin de carrière de 12 points de base par rapport au 31 décembre 2022 a été constatée mais non prise en compte au 3ème trimestre.

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 (1,8) et 2,0 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 1,3 et (1,2) millions d'euros.

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

Le 15 avril 2023, la réforme des retraites portant sur le report à 64 ans de l'âge légal de départ à la retraite en France a été publiée au Journal Officiel. L'impact de cette modification de régime est estimé à 5,9 millions d'euros et a été appréhendé en « Autres produits et charges opérationnels » dans le compte de résultat consolidé du 30 septembre 2023.

12 Dividendes distribués

Le tableau ci-dessous présente le montant du dividende par action qui a été 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

13 Événements postérieurs à la clôture

Néant.

Télévision Française 1

Société anonyme au capital de 42 097 127 €– 326 300 159 R.C.S. Nanterre
Courrier à adresser à :
TF1 1 quai du Point du Jour – 92656 Boulogne Cedex – France
Tél : (33) 1 41 41 12 34
Siège social : 1, quai du Point du Jour – 92656 Boulogne Cedex – France

Contact

Département Relations Investisseurs

E-mail : comfi@tf1.fr

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