

[27.07.2023] COMMUNIQUÉ DE PRESSE

RÉSULTATS DU S1 2023 DU GROUPE TF1

Progression des audiences¹ en linéaire, encore plus marquée en non-linéaire, avec un record de 30,6 millions de *streamers* en mai

Croissance de la marge de ROCA Media de 0,4 pt au deuxième trimestre, démontrant l'agilité du Groupe sur le coût des programmes

Lancement d'un plan d'optimisation visant plus de 40 M€ d'économies à partir de 2025, dont une partie réinvestie dans le plan d'accélération digitale

Bonne génération de cash-flow libre au premier semestre

Boulogne-Billancourt, le 27 juillet 2023

Le Conseil d'Administration de TF1, réuni le 27 juillet 2023 sous la Présidence de Rodolphe Belmer, a arrêté les comptes du 1^{er} semestre 2023. Les résultats ci-après sont présentés selon la décomposition des secteurs d'activités du groupe TF1. Les données de chiffres d'affaires et de résultats opérationnels publiées sont disponibles dans le rapport sur l'information financière du premier semestre 2023, accessible sur le site : www.groupe-tf1.fr.

(M€)	T2 2023	T2 2022	S1 2023	S1 2022	VAR.	VAR.%
Média	485,3	543,0	904,4	1028,5	(124,1)	-12,1%
Chiffre d'affaires publicitaire ^a	405,7	438,4	746,4	815,5	(69,1)	-8,5%
dont chiffre d'affaires publicitaire MYTF1 ^b	26,0	23,8	46,3	41,0	5,2	12,8%
Chiffre d'affaires Média hors publicité ^c	79,6	104,6	158,0	213,0	(55,0)	-25,8%
Newen Studios	73,1	82,6	133,7	158,4	(24,7)	-15,6%
Chiffre d'affaires consolidé^d	558,4	625,6	1 038,1	1 186,9	(148,8)	-12,5%
Média	104,9	115,0	146,3	172,5	(26,2)	-15,2%
Newen Studios	7,6	15,7	6,0	19,6	(13,6)	-69,4%
Résultat opérationnel courant des activités^e	112,4	130,7	152,3	192,1	(39,8)	-20,7%
Taux de marge opérationnelle courante des activités	20,1%	20,9%	14,7%	16,2%	-	-1,5pt
Résultat opérationnel courant	111,6	129,1	150,3	188,7	(38,4)	-20,3%
Résultat opérationnel	97,6	125,6	131,1	181,8	(50,7)	-27,9%
Résultat net part du Groupe	73,3	92,4	101,3	126,5	(25,2)	-19,9%
Coût des programmes	(203,3)	(220,6)	(403,9)	(440,6)	36,7	-8,3%
Excédent financier net^f	365,1	245,2	365,1	245,2	119,9	48,9%

^a Hors effet de périmètre, le chiffre d'affaires publicitaire Média est en baisse de 48,3 millions d'euros au premier semestre, soit une évolution de -6,1% vs 2022.

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

^c Hors effet de périmètre, le chiffre d'affaires Média hors publicité est en baisse de 14,6 millions d'euros au premier semestre, soit une évolution de -8,4% vs 2022.

^d Hors effet de périmètre, le chiffre d'affaires consolidé est en baisse de 106,6 millions d'euros au premier semestre, soit une évolution de -9,5% vs 2022.

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

^f Avant impact des obligations locatives.

Résultats Groupe S1

Le **chiffre d'affaires consolidé** du premier semestre 2023 du groupe TF1 s'élève à **1 038,1 millions d'euros**. Hors effet de périmètre, la variation constatée par rapport au premier semestre 2022 est de -106,6 millions d'euros (-9,5%).

Le **chiffre d'affaires publicitaire** du Groupe s'établit à **746,4 millions d'euros**. Hors effet de périmètre, le chiffre d'affaires publicitaire est en retrait de 48,3 millions d'euros (soit -6,1%), avec **un second trimestre à -5,4%**.

Le **chiffre d'affaires de Newen** s'élève à **133,7 millions d'euros**, en recul de 24,7 millions d'euros sur un an.

Le **résultat opérationnel courant des activités (ROCA)** s'établit à **152,3 millions d'euros** au premier semestre 2023, soit -39,8 millions. La marge opérationnelle courante des activités s'établit à 14,7% et **bénéficie notamment d'une marge de 21,6% sur le segment Média au deuxième trimestre, en hausse de 0,4 pt**. Le résultat opérationnel courant s'établit à 150,3 millions d'euros.

Le **résultat opérationnel** s'élève à **131,1 millions d'euros** et intègre -19,2 millions d'euros de produits et charges non courants essentiellement liés à l'optimisation de l'immobilier du Groupe et au renforcement du dispositif préexistant de GEPP (Gestion des Emplois et des Parcours Professionnels) pour accompagner l'ambition d'accélération digitale du Groupe.

Ces éléments non courants sont liés à la mise en œuvre d'un **plan d'optimisation visant à atteindre progressivement plus de 40 millions d'euros d'économies de charges opérationnelles² à partir de 2025**, dont 10 à 15 millions d'euros seront réinvestis dans le plan d'accélération digitale.

Le **résultat net part du Groupe** s'établit à **101,3 millions d'euros**, en baisse de 25,2 millions d'euros sur un an.

L'**excédent financier net s'établit à 365,1 millions d'euros** à fin juin 2023 contre 245,2 millions d'euros à fin juin 2022, soit une progression de 119,9 millions d'euros (+48,9%).

Analyse par secteur

Média

— Audiences³

Le groupe TF1 touche chaque semaine près de **50 millions de Français** avec ses contenus, ce qui lui confère une position unique auprès des annonceurs.

Au premier semestre 2023, tout en ayant fait preuve d'une grande rigueur sur le coût des programmes, le groupe TF1 conforte son leadership d'audiences sur les cibles commerciales (+0,1 pt).

² Immobilier, informatique, achats externes et organisation.

³ Données de consommation de télévision et de vidéo Médiamétrie.

En particulier, la chaîne TF1 réalise une progression notable :

- Chez les FRDA <50, sa part d'audience est de 22,9%, en hausse de 0,6 pt, soit un **écart record par rapport à son premier concurrent** sur un premier semestre⁴.
- Chez les Individus âgés de 25 à 49 ans, sa part d'audience est de 19,9%, en progression de 0,2 pt.

La plateforme de *streaming* MYTF1 prouve l'efficacité de son offre de contenus et son potentiel de croissance : MYTF1 rassemble 27,8 millions⁵ de *streamers* en moyenne sur le semestre, avec une performance historique de 30,6 millions de *streamers* en mai et 107 millions d'heures visionnées⁶ en mai soit 41,3% du marché et près de deux fois plus que le second acteur.

- **Le chiffre d'affaires du secteur Média s'établit à 904,4 millions d'euros au premier semestre.** Hors effet de périmètre, il est en retrait de 62,9 millions d'euros (-6,5%).
 - Le chiffre d'affaires publicitaire du secteur Media **s'élève, à fin juin 2023, à 746,4 millions d'euros.** Hors effet de périmètre, il est en baisse de 48,3 millions d'euros (-6,1%), le contexte macro-économique inflationniste ayant impacté les investissements des annonceurs de la plupart des secteurs.
 - Au sein du chiffre d'affaires publicitaire du secteur Média, **le chiffre d'affaires publicitaire de MYTF1 poursuit sa dynamique de croissance, supérieure à celle du marché⁷.** Il s'élève à 46,3 millions d'euros à fin juin 2023, **en croissance de 12,8%** par rapport au premier semestre 2022.
 - Hors effet de périmètre (-40,4 millions d'euros), **le chiffre d'affaires Média hors publicité** est en baisse de 14,6 millions d'euros, essentiellement en raison d'un effet de base lié à l'absence de vente de droits à SALTO.
- **Le coût des programmes** du Groupe s'élève à 403,9 millions d'euros, en baisse de 36,7 millions d'euros (-8,3%), **compensant en grande partie la baisse du chiffre d'affaires publicitaire** et démontrant une fois encore la capacité du Groupe à **faire preuve d'une grande rigueur dans la gestion de ses coûts.**
- **Le résultat opérationnel courant des activités** du pôle Média s'établit à 146,3 millions d'euros, faisant ressortir un **taux de marge opérationnelle courante élevée de 16,2%**, proche du niveau du premier semestre 2022. **Le taux de marge du second trimestre s'établit à 21,6% en progression par rapport à 2022 (+0,4 pt).**

⁴ Depuis 2013.

⁵ TV4 écrans Médiamétrie - janvier à juin 2023.

⁶ Nombre total d'heures de visionnage des contenus du groupe TF1 en *streaming* - hors *live*

⁷ Marché Vidéo Instream – Source : Observatoire de l'e-PUB – Bilan S1 2023 par le SRI, Oliver Wyman et l'UDECAM.

Newen Studios

- **Les revenus du pôle Newen Studios s'établissent à 133,7 millions d'euros au premier semestre 2023, en baisse de 24,7 millions.**

Cette évolution s'explique principalement par **la baisse de l'activité avec France Télévisions**, par un **effet de base défavorable lié à la livraison de *Funeral for a Dog* pour Sky Allemagne au premier trimestre 2022 et par l'arrêt de l'activité avec SALTO**. L'arrêt de *Plus belle la vie*⁸ est globalement compensé en chiffre d'affaires par la contribution des acquisitions réalisées en 2022⁹.

Le résultat opérationnel courant des activités de Newen Studios s'établit à 6,0 millions d'euros au premier semestre 2023, dont 7,6 millions d'euros au deuxième trimestre, soit une marge de 10,3% pour le deuxième trimestre.

Structure financière

Le **cash-flow libre après BFR du groupe TF1 s'élève à 154,7 millions d'euros**, soit une hausse de 33,6 millions d'euros par rapport à fin juin 2022, illustrant la capacité du Groupe à convertir ses résultats en trésorerie.

Le groupe TF1 bénéficie d'une situation financière solide et affiche un excédent financier net de 365,1 millions d'euros au 30 juin 2023, soit une progression de 39,4 millions d'euros par rapport à fin décembre 2022, après versement des dividendes en avril dernier.

Performance extra-financière

Avec la nomination de Raphaëlle Deflesselle au poste de Directrice des technologies et des systèmes d'information, **le Comité exécutif du groupe TF1 atteint ainsi la parité, illustrant son engagement concret en faveur d'une société inclusive.**

Le Groupe poursuit ses efforts en faveur de la transition écologique. Sa part de marché publicitaire sur les **publicités qui respectent les critères environnementaux de l'ADEME¹⁰ est de 42,7%¹¹.**

Le groupe TF1 a également poursuivi ses initiatives solidaires avec l'organisation sur ses antennes de l'opération "**Mobilisation Cancer, Tous ensemble avec les chercheurs**", une semaine spéciale d'appels aux dons au profit de la recherche contre le cancer. La chaîne a également abordé le sujet du cancer à travers la série *Les randonneuses*, qui porte le récit de six femmes cherchant à se dépasser physiquement dans leur combat contre la maladie.

⁸ Arrêt de la diffusion par France Télévisions en novembre 2022.

⁹ Acquisitions d'Izen UK en avril et Anagram en octobre.

¹⁰ Agence de la transition écologique.

¹¹ Source : Kantar, Pige « ADEME » sur le marché TV – janvier à avril 2023.

Perspectives

Sur le pôle Média, dans un marché qui pourrait progressivement revenir au niveau de 2022 au second semestre, le chiffre d'affaires publicitaire sera porté notamment par **la diffusion de la Coupe du Monde de Rugby** qui se déroulera en France.

Cet événement illustrera une fois encore l'ambition éditoriale du Groupe (« TF1, les Français ensemble »), et permettra également de mettre à disposition des clients annonceurs des inventaires *premium*.

La plateforme de streaming MYTF1 proposera lors de cet événement des dispositifs inédits dont un partenariat avec Meta (lancement en France de la fonctionnalité « *Instagram Broadcast Channel* »¹²) et la nouvelle fonctionnalité « Top Chrono » (pour visionner des résumés sur mesure). Le deuxième semestre verra également le retour de **programmes familiaux sérialisés avec un fort potentiel en non-linéaire, tels que *Star Academy* ou *Les bracelets rouges***.

L'annonce récente de la reprise de la production par Newen Studios du feuilleton emblématique *Plus belle la vie* et de sa diffusion sur l'antenne de TF1 ainsi qu'en *streaming* sur MYTF1 s'inscrit dans la stratégie d'accélération digitale et illustre les **synergies au sein du Groupe**.

Dans ce contexte, le groupe TF1 maintient ses perspectives, avec des dynamiques différentes selon ses métiers.

Sur le pôle Média :

- **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'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** sur les prochaines années.

¹² Canal de diffusion public permettant d'interagir directement avec les abonnés.

Le rapport sur l'information financière du premier semestre 2023 est disponible sur le site <https://www.groupe-tf1.fr/>.
Un webcast de présentation des résultats aura lieu le 27 juillet 2023 à partir de 18h30 (CET).
Les détails de connexion sont disponibles sur le site <https://www.groupe-tf1.fr/fr/investisseurs/resultat-et-publication>, rubrique « Accédez aux résultats de l'exercice ».

GROUPE TF1
DIRECTION DES RELATIONS INVESTISSEURS - comfi@tf1.fr
DIRECTION DE LA COMMUNICATION CORPORATE - mcarcabal@tf1.fr

