

[27.10.2023] COMMUNIQUÉ DE PRESSE

RÉSULTATS DU T3 ET DES NEUF PREMIERS MOIS 2023

Audiences en hausse¹, notamment portées par la Coupe du Monde de Rugby

Forte progression du chiffre d'affaires publicitaire du T3 (+9,7%²) notamment sur MYTF1 (+24,9%)

Croissance de la marge de ROCA Groupe du T3 (+0,9 pt)

Bonne génération de cash-flow libre³ contribuant à la solidité financière du Groupe

Objectifs 2023 confirmés

Boulogne-Billancourt, le 27 octobre 2023

Le Conseil d'Administration de TF1, réuni le 26 octobre 2023 sous la Présidence de Rodolphe Belmer, a arrêté les comptes des neufs premiers mois 2023. Les résultats ci-après sont présentés selon la décomposition des secteurs d'activités du groupe TF1.

(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.

¹ +0,1 pt de part d'audience sur la cible FRDA<50 et +0,4 pt de part d'audience sur la cible Individus âgés de 25 à 49 ans.

² A périmètre constant.

³ A fin septembre, cash-flow libre avant BFR de 111,6 millions d'euros.

Résultats Groupe du troisième trimestre

Le **chiffre d'affaires consolidé** du troisième trimestre 2023 du groupe TF1 s'élève à **509,4 millions d'euros**, soit -6,0% (à périmètre constant)⁴.

Le **chiffre d'affaires publicitaire** du Groupe s'établit à **350,8 millions d'euros**, en progression de **9,7%** (à périmètre constant), porté notamment par la diffusion de **la Coupe du Monde de Rugby**.

Le **chiffre d'affaires de Newen Studios** s'élève à **64,2 millions d'euros**, soit -54,1%, impacté par un fort effet de base.

Le **résultat opérationnel courant des activités (ROCA)** s'établit à **51,7 millions d'euros** au troisième trimestre 2023, en progression de **1,2%**. La **marge opérationnelle courante des activités s'établit à 10,1% (+0,9 pt)**, avec une **marge Média en hausse (+ 1,1 pts)** et une **marge Newen Studios de 10,3% (+0,3 pt)**. Le résultat opérationnel courant s'établit à 50,6 millions d'euros.

Le **résultat opérationnel** s'élève à **45,4 millions d'euros** et intègre **-5,2 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 opérationnelles**⁵ précédemment annoncé.

Le **résultat net part du Groupe** s'établit à **37,7 millions d'euros**, en hausse de **57,1%** sur un an.

Résultats Groupe des neuf premiers mois

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 **résultat opérationnel courant des activités (ROCA)** 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.

L'**excédent financier net s'établit à 364,1 millions d'euros** à fin septembre 2023 contre 295,6 millions d'euros à fin septembre 2022, soit une **progression de 68,5 millions d'euros (+23,2%)** après versement d'un **dividende de 105,2 millions d'euros** en avril dernier.

⁴ Hors impact de la déconsolidation de Unify et de la consolidation d'Anagram (Newen).

⁵ 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.

Analyse par secteur

Média

— Audiences⁶

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.

Depuis le début de l'année, **le groupe TF1 conforte son leadership d'audiences sur les cibles commerciales⁷ et démontre sa maîtrise des coûts des programmes.**

Le Groupe a proposé au troisième trimestre une **programmation événementielle avec notamment la Coupe du Monde de Rugby** sur la chaîne TF1. **Cet événement** a enregistré des audiences historiques avec notamment le **match d'ouverture suivi par 15,6 millions de téléspectateurs**, meilleure audience de l'année à fin septembre.

Cet événement ainsi que des grandes franchises diffusées depuis le début de l'année comme *HPI* permettent à la chaîne de réaliser une progression notable sur les neuf premiers mois :

- Chez les FRDA <50, sa part d'audience est de 22,9%, en hausse de 0,7 pt, soit un **écart par rapport à son premier concurrent (+9,2 pts) qui s'accroît par rapport au premier semestre.**
- Chez les Individus âgés de 25 à 49 ans, sa part d'audience est de 20,1%, en très forte progression de 0,6 pt.

La plateforme de *streaming* MYTF1 confirme son potentiel de croissance : **MYTF1 rassemble 27,4 millions⁸ 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, ou deux fois la progression du marché qui évolue de +4%.**

— Le chiffre d'affaires du secteur Média s'établit à 445,2 millions d'euros au troisième trimestre, soit +11,1% (à périmètre constant).

- **Le chiffre d'affaires publicitaire Média** s'établit à 350,8 millions d'euros, **en progression de +9,7%** (à périmètre constant), porté notamment par la diffusion de la **Coupe du Monde de Rugby en septembre.**
- 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 22,1 millions d'euros, **en hausse de 24,9%** sur un an.
- **Le chiffre d'affaires Média hors publicité s'élève à 94,4 millions d'euros, en progression de +16,6%** (à périmètre constant). Il a notamment été porté par la **bonne performance de l'interactivité⁹** pendant la Coupe du Monde de Rugby.

⁶ Données de consommation de télévision et de vidéo Médiamétrie (Mediamat et TV 4 Ecrans).

⁷ +0,1 pt de part d'audience sur la cible FRDA < 50 et +0,4 pt de part d'audience sur la cible Individus âgés de 25 à 49 ans.

⁸ TV4 écrans Médiamétrie - janvier à août 2023.

⁹ Jeux d'antenne faisant appel à la participation des téléspectateurs.

- **Le résultat opérationnel courant des activités** du pôle Média s'établit à 45,2 millions d'euros, faisant ressortir un **taux de marge opérationnelle courante de 10,1%, en hausse de 1,1 pts**. Cette bonne performance illustre notamment la capacité du Groupe à monétiser des événements sportifs majeurs comme la Coupe du Monde de Rugby.
- Enfin, comme annoncé, le Groupe a lancé un **plan d'optimisation de ses charges opérationnelles¹⁰ visant à atteindre progressivement plus de 40 millions d'euros d'économies à partir de 2025**, dont 10 à 15 millions d'euros seront réinvestis dans le plan d'accélération digitale.

Newen Studios

- **Les revenus du pôle Newen Studios s'établissent à 64,2 millions d'euros au troisième trimestre 2023**, soit -54,1%.

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* (pour Apple TV) et *Marie-Antoinette* (pour Canal+).
- **Avec un résultat opérationnel courant des activités de 6,6 millions d'euros, la marge de Newen Studios s'établit à 10,3%**, en ligne avec le trimestre précédent et en progression par rapport au troisième trimestre 2022.

Structure financière

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.

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.

¹⁰ Immobilier, informatique, achats externes.

- **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.

Le rapport sur l'information financière des neufs premiers mois 2023 est disponible sur le site <https://www.groupe-tf1.fr/>.
Un webcast de présentation des résultats aura lieu le 27 octobre 2023 à partir de 9h00 (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

