

Boulogne-Billancourt, le 13 novembre 2012

**Chiffre d'affaires consolidé en croissance de 0,8 %**  
**Résultat opérationnel courant : 154 millions d'euros**  
**Plan d'optimisation / Phase II - Objectif : générer 85 millions d'euros d'économies récurrentes d'ici fin 2014**

Le Conseil d'administration de TF1, réuni le 13 novembre 2012 sous la Présidence de Nonce Paolini, a arrêté les comptes des 9 premiers mois 2012.

CHIFFRES CONSOLIDÉS (M€)	S1 2012	S1 2011	Var. %	T3 2012	T3 2011	Var. %	9M 2012	9M 2011	Var. %
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>1 301,2</b>	<b>1 277,6</b>	<b>+ 1,8 %</b>	<b>551,7</b>	<b>561,2</b>	<b>- 1,7 %</b>	<b>1 852,9</b>	<b>1 838,8</b>	<b>+ 0,8 %</b>
<i>Publicité Antenne TF1</i>	713,2	757,8	- 5,9 %	266,3	296,6	- 10,2 %	979,5	1 054,4	- 7,1 %
<i>Autres activités</i>	588,0	519,8	+ 13,1 %	285,4	264,6	+ 7,9 %	873,4	784,4	+ 11,3 %
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>133,9</b>	<b>186,5</b>	<b>- 28,2 %</b>	<b>20,3</b>	<b>9,0</b>	<b>ns</b>	<b>154,2</b>	<b>195,5</b>	<b>- 21,1 %</b>
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>133,9</b>	<b>186,5</b>	<b>- 28,2 %</b>	<b>(4,5)</b>	<b>9,0</b>	<b>ns</b>	<b>129,4</b>	<b>195,5</b>	<b>- 33,8 %</b>
Coût de l'endettement financier net	-	0,2	ns	-	0,2	ns	-	0,4	ns
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>93,5</b>	<b>118,6</b>	<b>- 21,2 %</b>	<b>(5,9)</b>	<b>6,6</b>	<b>ns</b>	<b>87,6</b>	<b>125,2</b>	<b>- 30,0 %</b>

Sur les neuf premiers mois de l'année 2012, le **chiffre d'affaires consolidé** du Groupe est en hausse de + 0,8 % à 1 852,9 millions d'euros.

Il se décompose en :

- **un chiffre d'affaires publicitaire de la chaîne TF1** de 979,5 millions d'euros, en recul de 7,1 % par rapport aux neuf premiers mois de l'année 2011, dans un contexte de pression accrue sur les prix au cours de l'été. Ainsi, le chiffre d'affaires publicitaire de la chaîne, au troisième trimestre, recule de 10,2 % par rapport au troisième trimestre 2011.
- **un chiffre d'affaires des autres activités** de 873,4 millions d'euros, en hausse de 11,3 % par rapport aux neuf premiers mois de l'année 2011. Cette forte croissance a été réalisée grâce au dynamisme de l'ensemble des autres activités sur les 9 premiers mois de l'année 2012, ainsi qu'à l'intégration de Metro France.

Le **chiffre d'affaires publicitaire de l'ensemble du groupe TF1** s'établit à 1 248,1 millions d'euros soit - 1,5 %, la décroissance de la publicité sur la chaîne TF1 étant compensée par une forte croissance (+ 26,2 %) de la publicité sur les autres supports (Eurosport, Internet, TNT, radio, presse).

### Résultat opérationnel courant de 154,2 millions d'euros et résultat opérationnel de 129,4 millions d'euros

A fin septembre 2012, le **coût de la grille de la chaîne TF1** s'élève à 686,2 millions d'euros, à comparer à 639,4 millions d'euros un an plus tôt.

Au troisième trimestre 2012, le **coût de la grille de la chaîne TF1** s'élève à 209,7 millions d'euros, en baisse de 6,1 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2011. Ce recul provient notamment de l'absence des matches de la Coupe du Monde de Rugby diffusée en septembre 2011, compensée par la diffusion, au cours de l'été, de la finale de l'UEFA Euro 2012 et des cérémonies d'ouverture et de clôture des Jeux Olympiques de Londres.

Le **résultat opérationnel courant du Groupe** s'établit à 154,2 millions d'euros sur les neuf premiers mois de l'année, à comparer à 195,5 millions d'euros à fin septembre 2011. Le résultat opérationnel courant du troisième trimestre atteint 20,3 millions d'euros, contre 9,0 millions d'euros un an plus tôt, le recul du résultat opérationnel courant de la chaîne TF1 étant plus que compensé par les bonnes performances des autres activités. Celles-ci réalisent ainsi une marge opérationnelle courante de 11,8 %, contre 8,6 % un an plus tôt.

Les autres charges opérationnelles du Groupe s'élèvent à 24,8 millions d'euros à fin septembre 2012. Cette charge non-récurrente est liée aux coûts de la phase II du plan d'optimisation d'une part, et au plan de sauvegarde de l'emploi à TF1 Vidéo d'autre part.

Le **résultat opérationnel du Groupe** s'élève ainsi à 129,4 millions d'euros au 30 septembre 2012.

### Un résultat net part du Groupe à 87,6 millions d'euros

Le **coût de l'endettement financier net** est proche de zéro au 30 septembre 2012.

A fin septembre 2012, la charge d'impôt s'élève à 42,2 millions d'euros, contre 57,7 millions d'euros un an plus tôt.

La quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence s'établit à - 2,7 millions d'euros à fin septembre 2012. A fin septembre 2011, ce montant s'élevait à -12,7 millions d'euros, en raison de la comptabilisation d'une provision pour dépréciation des titres de Metro France.

Ainsi, **le résultat net part du Groupe** au 30 septembre 2012 s'élève à 87,6 millions d'euros contre 125,2 millions d'euros au 30 septembre 2011.

### Analyse par activité

Millions d'euros	T1 2012	T1 2011	T2 2012	T2 2011	T3 2012	T3 2011	9M 2012	9M 2011
Antennes France	504,9	499,4	540,5	552,8	408,2	442,3	1 453,6	1 494,5
Droits Audiovisuels	38,1	29,0	26,4	21,1	25,0	23,0	89,5	73,1
Antennes Internationales	85,6	84,5	105,7	89,3	118,5	95,9	309,8	269,7
Activités diverses	-	1,5	-	-	-	-	-	1,5
<b>Chiffre d'affaires consolidé</b>	<b>628,6</b>	<b>614,4</b>	<b>672,6</b>	<b>663,2</b>	<b>551,7</b>	<b>561,2</b>	<b>1 852,9</b>	<b>1 838,8</b>

Sur les neuf premiers mois de l'année, la chaîne TF1 réalise une part d'audience de 22,5 % sur les Individus âgés de 4 ans et plus, et 25,4 % sur les Femmes de moins de 50 ans Responsables des Achats.

Les revenus du pôle **Antennes France** s'élèvent à 1 453,6 millions d'euros à fin septembre 2012, en baisse de 2,7 % par rapport à l'année précédente. Le recul du chiffre d'affaires de la chaîne TF1 est partiellement compensé par les performances de e-TF1 (commercialisation des vidéos en ligne et succès de MYTF1), par la croissance du chiffre d'affaires de TMC et NT1, ainsi que par l'intégration de Metro France.

Sur les neuf premiers mois de 2012, le chiffre d'affaires du pôle **Droits Audiovisuels** atteint 89,5 millions d'euros, en hausse de 22,4 % sur un an, grâce, notamment, à un plus grand nombre de sorties de films en salles au troisième trimestre 2012.

Sur les neuf premiers mois de l'année, les revenus des **Antennes Internationales** (Eurosport International) sont en croissance de 14,9 % à 309,8 millions d'euros. Cette bonne performance résulte d'une forte hausse des recettes publicitaires, en lien notamment avec la diffusion des Jeux Olympiques de Londres au cours du troisième trimestre 2012, et du dynamisme des audiences et des abonnements, dans la continuité de la stratégie de déploiement géographique de l'offre de chaînes Eurosport.

Millions d'euros	T1 2012	T1 2011	T2 2012	T2 2011	T3 2012	T3 2011	9M 2012	9M 2011
Antennes France	39,6 *	62,4	62,5	118,6	1,8	6,6	103,9 *	187,6
Droits Audiovisuels	11,1	0,1	(6,2)	(11,2)	1,8	(14,5)	6,7	(25,6)
Antennes Internationales	5,3	10,0	21,6	17,6	16,7	16,9	43,6	44,5
Activités diverses	-	(11,0)	-	-	-	-	-	(11,0)
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>56,0 *</b>	<b>61,5</b>	<b>77,9</b>	<b>125,0</b>	<b>20,3</b>	<b>9,0</b>	<b>154,2</b>	<b>195,5</b>

\* dont 27,1 millions d'euros de produit non-récurrent lié à une réclamation de taxe CNC

Le recul du résultat opérationnel courant du pôle **Antennes France** est principalement dû à la baisse du résultat opérationnel de l'Antenne TF1, en lien avec l'augmentation conjoncturelle du coût de grille au premier trimestre et le recul des recettes publicitaires de la chaîne sur les neuf premiers mois de l'année.

Le résultat opérationnel courant du pôle **Droits Audiovisuels** atteint 6,7 millions d'euros à fin septembre 2012. A fin septembre 2011, la perte opérationnelle s'élevait à 25,6 millions d'euros en raison de la provision relative au litige *Miracle à Santa Anna*.

Le résultat opérationnel courant du pôle **Antennes Internationales** atteint 43,6 millions d'euros à fin septembre 2012, en léger retrait par rapport à l'année précédente (- 0,9 million d'euros), en raison notamment de la diffusion au troisième trimestre 2012 des Jeux Olympiques de Londres. Le taux de marge opérationnelle du pôle se maintient cependant à des niveaux élevés, à 14,1 % contre 16,5 % à fin septembre 2011 (année sans Jeux Olympiques).

### Une structure financière solide

Au 30 septembre 2012, le total des capitaux propres part du Groupe de TF1 s'élève à 1 540,8 millions d'euros. La dette nette à fin septembre 2012 est de 17,7 millions d'euros contre 40,6 millions au 31 décembre 2011.

### Annulation d'actions

Le Conseil d'Administration a décidé l'annulation de 311 682 actions acquises en 2012. Après cette annulation, le nombre d'actions et le nombre de droits de vote s'élèvent à 210 621 321. Le montant du capital est de 42 124 264,20 euros.

### Perspectives

Malgré une conjoncture économique dégradée et une forte pression concurrentielle, le Groupe confirme **l'hypothèse de stabilité de son chiffre d'affaires consolidé pour l'année 2012**.

Le Groupe a lancé **la phase II de son plan d'optimisation**, initiée début 2012 et dont le rythme a été accéléré à compter du 1<sup>er</sup> juillet, afin de poursuivre l'adaptation de son modèle économique.

Pour mémoire, la phase I, lancée en 2007, a d'ores et déjà permis de dégager 155 millions d'économies récurrentes entre les années 2007 et 2011.

La phase II, axée sur la réduction des charges opérationnelles et sur l'introduction de davantage de flexibilité, doit permettre au groupe TF1 de générer **85 millions d'euros d'économies récurrentes** d'ici fin 2014, grâce à la réduction des frais généraux, l'amélioration de la productivité et l'optimisation du coût des grilles du Groupe.

Le groupe TF1 confirme ainsi sa détermination à adapter son modèle économique et à dégager des ressources pour lui permettre de poursuivre son développement.

Les comptes ont fait l'objet d'un examen limité et un rapport sans réserve ni observation a été émis par les Commissaires aux Comptes. Le rapport sur l'information financière des 9 premiers mois de 2012 est disponible sur le site <http://www.groupe-tf1.fr/>.

Une conférence téléphonique aura lieu le 13 novembre à 19h00.  
Les détails de connexion sont disponibles sur le site [www.groupe-tf1.fr](http://www.groupe-tf1.fr/).

#### CONTACTS

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

TF1 - Direction des Relations Investisseurs / Investor Relations – Courriel / email : [comfi@tf1.fr](mailto:comfi@tf1.fr)  
TF1 - Direction de la Communication / Corporate Communication – Courriel / email : [vduval@tf1.fr](mailto:vduval@tf1.fr)

ON SE RETROUVE TOUS SUR 