



Le 3 août 2023

Pour diffusion immédiate

GROUPE TVA ANNONCE SES RÉSULTATS POUR LE DEUXIÈME TRIMESTRE 2023

Montréal, Canada – Groupe TVA inc. (« Groupe TVA » ou la « Société ») annonce qu'elle a enregistré des revenus de 138,8 millions, en baisse de 8,7 millions par rapport au deuxième trimestre 2022. La perte nette attribuable aux actionnaires se chiffre à 7,8 millions de dollars, soit une perte de 0,18 \$ par action, comparativement à une perte nette attribuable aux actionnaires de 3,2 millions ou une perte de 0,07 \$ par action pour le trimestre correspondant de l'exercice 2022.

Faits saillants liés à l'exploitation du deuxième trimestre :

- BAIIA ajusté¹ négatif consolidé de 3 843 000 \$, soit une variation défavorable de 7 078 000 \$ comparativement au trimestre correspondant de 2022;
- BAIIA ajusté¹ négatif du secteur Télédiffusion de 4 539 000 \$, soit une variation défavorable de 4 390 000 \$ provenant essentiellement de la baisse des revenus publicitaires traditionnels, contrebalancée en partie par une augmentation des revenus publicitaires numériques, principalement pour TVA+, et par des économies découlant de la mise en place du plan de restructuration;
- BAIIA ajusté¹ négatif du secteur Services cinématographiques et audiovisuels (« MELS ») de 413 000 \$, soit un écart défavorable de 2 585 000 \$ découlant principalement d'un volume d'activités moindre dans les services de location de studios, de mobiles et d'équipements, de postproduction et d'accessibilité média, contrebalancé en partie par l'impact favorable de la cessation des activités d'effets visuels;
- BAIIA ajusté¹ du secteur Magazines de 309 000 \$, soit une variation défavorable de 1 337 000 \$, principalement attribuable à la baisse des revenus, notamment la baisse des revenus en kiosque, une aide gouvernementale moindre ainsi que la baisse des revenus publicitaires;
- BAIIA ajusté¹ du secteur Production et distribution de 582 000 \$, soit un écart favorable de 1 071 000 \$, attribuable principalement à une marge brute plus élevée relativement à la distribution internationale de films produits par les sociétés du groupe Incendo (« Incendo »), notamment sur le territoire des États-Unis, au cours du deuxième trimestre de 2023 par rapport à la période correspondante de 2022.

Le président et chef de la direction par intérim de Groupe TVA, Pierre Karl Péladeau, a déclaré :

« Les résultats du deuxième trimestre continuent d'être affectés par une baisse de rentabilité qui touche l'ensemble de nos secteurs d'activités et les différentes industries dans lesquelles nous évoluons. La mise en place du plan de restructuration annoncé le 16 février dernier n'a pas encore généré des économies suffisantes pour compenser les impacts importants découlant d'un marché publicitaire en baisse et de l'absence de productions étrangères dans nos studios.

¹ Voir la définition du BAIIA ajusté ci-après.

Les résultats du secteur Télédiffusion sont grandement affectés par la décroissance de nos revenus publicitaires qui, à titre de rappel, constituent les seules sources de revenus de la télévision généraliste. Malgré ce contexte difficile, nous avons poursuivi nos investissements en contenu afin de protéger nos parts de marché, tant pour le Réseau TVA que pour nos services spécialisés. Les parts de marché de Groupe TVA ont ainsi augmenté de 0,4 part par rapport à la période correspondante de 2022, affichant 42,7 parts. Le Réseau TVA a diffusé 4 des 5 émissions les plus regardées au Québec au cours de ce deuxième trimestre. D'ailleurs, la quotidienne *Indépendable*, le variété *La Voix* ainsi que la nouvelle télé-réalité *Sortez-moi d'ici!* ont tous atteint des auditoires moyens de plus de 1,5 million de téléspectateurs au cours de la saison 2023.

Pour continuer à investir en programmation et en information, il est impératif de poursuivre rapidement la mise en place d'un cadre législatif et réglementaire régissant les géants du web et exigeant une contribution financière au système de radiodiffusion canadien.

Alors que la *Loi sur les nouvelles en ligne* (C-18) devrait rentrer en vigueur d'ici la fin de l'année, Meta a décidé de bloquer les nouvelles des médias sur ses plateformes Facebook et Instagram afin de ne pas leur verser une juste rétribution pour l'utilisation de leurs contenus d'information. Personne n'est au-dessus des lois et à cet égard, nous encourageons les organisations à exprimer à Meta leur désaccord face à cet affront total envers les politiques publiques et les médias d'information canadiens en faisant des choix de placements publicitaires conséquents. Est-il encore nécessaire de répéter le déséquilibre grandement néfaste de la réglementation et des cadres législatifs quand les entreprises étrangères n'ont aucune contrainte tout en profitant du marché et du public canadiens alors que les radiodiffuseurs comme Groupe TVA sont ensevelis de dispositions réglementaires lourdes et désuètes.

Une autre mesure importante à appliquer rapidement serait le retrait de la publicité sur toutes les plateformes de Radio-Canada. Le diffuseur public rivalise de façon déloyale avec les diffuseurs privés en faisant la course aux cotes d'écoute et aux revenus publicitaires, et ce, malgré qu'il bénéficie de sommes colossales de l'État pour s'acquitter de son mandat. Nous continuerons également nos représentations afin de s'assurer que le télé-distributeur Bell Télé, qui réserve un traitement hautement préjudiciable à l'ensemble de nos chaînes spécialisées, verse des redevances reflétant la juste valeur marchande de celles-ci.

Dans le secteur Services cinématographiques et audiovisuels, l'entreprise a été particulièrement affectée sur le plan des services de location de studios et d'équipements qui ont continué de subir les contrecoups de l'absence des productions étrangères au cours du dernier trimestre. Bien que MELS ait conclu diverses ententes importantes avec des producteurs étrangers pour les mois à venir, la grève des scénaristes et des acteurs aux États-Unis engendre de l'incertitude et cause actuellement des reports qui pourraient se conclure par des annulations. Du côté des activités de production virtuelle, MELS a toutefois bénéficié d'une demande accrue pour ses services et a pu générer des profits additionnels dans ce secteur en croissance.

Afin que nos productions d'ici et nos studios de tournage demeurent concurrentiels et viables, alors que de nombreux autres centres de production américains et canadiens bénéficient de meilleures considérations fiscales, les gouvernements doivent rapidement revoir les crédits d'impôts portant sur les productions cinématographiques ou télévisuelles québécoises ainsi que ceux concernant les services de production.

Dans le secteur Magazines, les résultats du trimestre continuent d'être affectés par une diminution de nos revenus. L'augmentation découlant des revenus numériques de nos magazines ne permet pas de compenser les pertes importantes liées notamment au changement du programme de subvention provenant du Fonds du Canada pour les périodiques qui continue d'avoir un impact défavorable considérable sur ce secteur qui fait face à de nombreux défis.

Notre secteur Production et distribution a connu une meilleure performance pour son deuxième trimestre comparativement à la période correspondante de 2022, avec la livraison de deux films d'horreur destinés à *Tubi*. Nous regardons avec intérêt la situation des grèves aux États-Unis qui pourrait avoir un impact sur le carnet de commandes dans les mois à venir. »

Définition

BAlIA ajusté

Dans son analyse des résultats d'exploitation, la Société définit le BAlIA ajusté comme le bénéfice net (la perte nette) avant l'amortissement, les charges financières (revenus financiers), les frais de rationalisation des activités d'exploitation et autres, les impôts sur le bénéfice (recouvrement d'impôts) et la part du bénéfice dans les entreprises associées. Le BAlIA ajusté, tel que défini ci-dessus, n'est pas une mesure des résultats définie conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »). Ce n'est pas non plus une mesure destinée à remplacer d'autres outils d'évaluation du rendement financier ou l'état des flux de trésorerie comme indicateur de liquidités. Cette mesure ne devrait pas être considérée isolément ou comme substitut aux autres mesures de rendement calculées selon les IFRS. La direction et le conseil d'administration de la Société utilisent cette mesure pour évaluer tant les résultats consolidés de la Société que les résultats des secteurs d'activités qui en font partie. Cette mesure élimine le niveau substantiel de dépréciation et d'amortissement des actifs corporels et incorporels et n'est pas affectée par la structure du capital ou par les activités d'investissement de la Société et de ses différents secteurs d'activités. En outre, le BAlIA ajusté est utile, car il constitue un élément important des régimes de rémunération incitative annuels de la Société. Signalons que la définition du BAlIA ajusté adoptée par la Société peut différer de celle utilisée par d'autres entreprises.

Mise en garde concernant l'information prospective

Les énoncés figurant dans le présent communiqué de presse qui ne sont pas des faits historiques peuvent constituer des énoncés prospectifs assujettis à des risques, à des incertitudes et à des hypothèses importantes connus et inconnus qui sont susceptibles d'entraîner un écart important entre les résultats réels de la Société dans des périodes futures et ceux qui figurent dans les énoncés prospectifs. Les énoncés prospectifs sont généralement reconnaissables à l'utilisation du conditionnel, à des expressions prospectives comme « proposer », « s'attendre à », « pouvoir », « anticiper », « avoir l'intention de », « estimer que », « prévoir », « désirer » ou « croire » ou la tournure négative de ces expressions ou de leurs variantes ou toute terminologie similaire. Au nombre des facteurs pouvant entraîner un écart entre les résultats réels et les attentes actuelles figurent la saisonnalité, les risques d'exploitation (y compris les mesures relatives à l'établissement des prix prises par des concurrents et les risques liés à la perte de clients clés dans le secteur Services cinématographiques et audiovisuels ainsi que dans le secteur Production et distribution), les risques liés aux coûts de contenu de la programmation et de production, le risque de crédit, les risques associés à la réglementation gouvernementale, les risques associés à l'aide gouvernementale, aux effets de la conjoncture économique et de la fragmentation du paysage médiatique, les risques liés à la capacité d'adaptation de la Société face à l'évolution technologique rapide et aux nouvelles formes de diffusion ou de stockage, les risques liés aux relations de travail ainsi que les risques liés aux urgences en matière de santé publique, notamment la COVID-19, et toute mesure d'urgence mise en œuvre par le gouvernement.

Les investisseurs et autres personnes devraient noter que la liste des facteurs mentionnés ci-dessus, qui sont susceptibles d'influer sur les résultats futurs, n'est pas exhaustive et éviter de se fier indûment à tout énoncé prospectif. Pour de plus amples renseignements sur les risques, incertitudes et hypothèses susceptibles d'entraîner un écart entre les résultats réels de la Société et les attentes actuelles, veuillez-vous reporter aux documents publics déposés par la Société qui sont accessibles à www.sedar.com ou www.sedarplus.ca et www.groupetva.ca y compris, en particulier, à la section « Risques et incertitudes » du rapport de gestion annuel de la Société pour l'exercice terminé le 31 décembre 2022.

Les énoncés prospectifs figurant dans le présent communiqué de presse reflètent les attentes de la Société au 3 août 2023 et sont sous réserve de changements pouvant survenir après cette date. La Société décline expressément toute obligation ou tout engagement de mettre à jour ces énoncés prospectifs, que ce soit en raison de nouveaux renseignements ou d'événements futurs ou pour quelque autre motif que ce soit, à moins que les lois sur les valeurs mobilières applicables le requièrent.

Groupe TVA

Groupe TVA inc., filiale de Québecor Média inc., est une entreprise de communication active dans l'industrie de la télédiffusion, de la production cinématographique et audiovisuelle, de la production et distribution internationale de contenu télévisuel ainsi que des magazines. Groupe TVA inc. est la plus importante entreprise de diffusion d'émissions de divertissement, d'information et d'affaires publiques et une des plus grandes entreprises privées de production de langue française en Amérique du Nord. L'entreprise est aussi la plus importante dans le secteur de l'édition de magazines francophones et publie des titres anglophones parmi les plus populaires au Canada. Ses actions classe B sont cotées à la Bourse de Toronto sous le symbole TVA.B.

Les états financiers consolidés résumés au 30 juin 2023, accompagnés des notes afférentes, ainsi que le rapport de gestion intermédiaire peuvent être consultés sur le site internet de la Société à l'adresse suivante : www.groupetva.ca.

Source :

Marjorie Daoust, CPA
Vice-présidente Finances
marjorie.daoust@tva.ca

GROUPE TVA INC.

États consolidés des résultats

(non audités)
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action)

	Note	Périodes de trois mois terminées les 30 juin		Périodes de six mois terminées les 30 juin	
		2023	2022	2023	2022
Revenus	2	138 760 \$	147 469 \$	274 863 \$	291 966 \$
Achats de biens et services	3	108 544	107 040	232 286	222 664
Coûts liés au personnel		34 059	37 194	70 397	75 788
Amortissement		6 973	7 462	14 155	15 082
(Revenus financiers) charges financières	4	(43)	94	(161)	594
Frais de rationalisation des activités d'exploitation et autres	5	120	113	1 022	133
Perte avant recouvrement d'impôts et part du bénéfice dans les entreprises associées		(10 893)	(4 434)	(42 836)	(22 295)
Recouvrement d'impôts		(3 006)	(1 062)	(11 325)	(5 659)
Part du bénéfice dans les entreprises associées		(40)	(163)	(131)	(412)
Perte nette		(7 847) \$	(3 209) \$	(31 380) \$	(16 224) \$
Perte nette attribuable aux (à la) :					
Actionnaires		(7 847) \$	(3 212) \$	(31 380) \$	(16 228) \$
Participation ne donnant pas le contrôle		-	3	-	4
Résultat par action de base et dilué attribuable aux actionnaires		(0,18) \$	(0,07) \$	(0,73) \$	(0,38) \$
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation et diluées		43 205 535	43 205 535	43 205 535	43 205 535

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés résumés.

GROUPE TVA INC.

États consolidés du résultat global

(non audités)
(en milliers de dollars canadiens)

		Périodes de trois mois terminées les 30 juin		Périodes de six mois terminées les 30 juin	
	Note	2023	2022	2023	2022
Perte nette		(7 847) \$	(3 209) \$	(31 380) \$	(16 224) \$
Autres éléments du résultat global qui ne seront pas reclassés aux résultats :					
Régimes à prestations définies :					
Gain sur réévaluations	9	-	14 500	-	29 000
Impôts différés		-	(3 900)	-	(7 700)
		-	10 600	-	21 300
Résultat global		(7 847) \$	7 391 \$	(31 380) \$	5 076 \$
Résultat global attribuable aux (à la) :					
Actionnaires		(7 847) \$	7 388 \$	(31 380) \$	5 072 \$
Participation ne donnant pas le contrôle		-	3	-	4

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés résumés.

GROUPE TVA INC.

États consolidés des capitaux propres

(non audités)
(en milliers de dollars canadiens)

	Capitaux propres attribuables aux actionnaires				Capitaux propres attribuables à la participation ne donnant pas le contrôle	Total des capitaux propres
	Capital-actions (note 7)	Surplus d'apport	Bénéfices non répartis	Cumul des autres éléments du résultat global - Régimes à prestations définies		
Solde au 31 décembre 2021	207 280 \$	581 \$	138 679 \$	32 714 \$	1 210 \$	380 464 \$
(Perte) bénéfice net(te)	-	-	(16 228)	-	4	(16 224)
Autres éléments du résultat global	-	-	-	21 300	-	21 300
Solde au 30 juin 2022	207 280	581	122 451	54 014	1 214	385 540
Bénéfice (perte) net(te)	-	-	7 359	-	(24)	7 335
Dividendes	-	-	-	-	(1 190)	(1 190)
Autres éléments du résultat global	-	-	-	1 691	-	1 691
Solde au 31 décembre 2022	207 280	581	129 810	55 705	-	393 376
Perte nette	-	-	(31 380)	-	-	(31 380)
Solde au 30 juin 2023	207 280 \$	581 \$	98 430 \$	55 705 \$	- \$	361 996 \$

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés résumés.

GROUPE TVA INC.

Bilans consolidés

(non audités)

(en milliers de dollars canadiens)

	30 juin 2023		31 décembre 2022	
Actif				
Actif à court terme				
Débiteurs	141 557	\$	175 174	\$
Impôts sur le bénéfice	20 040		8 522	
Contenu audiovisuel	113 323		135 038	
Charges payées d'avance	8 565		4 400	
	283 485		323 134	
Actif à long terme				
Contenu audiovisuel	88 004		88 225	
Placements	12 148		12 017	
Immobilisations	147 647		157 784	
Actifs liés au droit d'utilisation	6 830		7 599	
Actifs incorporels	13 930		14 671	
Écart d'acquisition	21 696		21 696	
Actif au titre des prestations définies	44 310		45 111	
Impôts différés	5 118		5 833	
	339 683		352 936	
Total de l'actif	623 168	\$	676 070	\$

GROUPE TVA INC.

Bilans consolidés (suite)

(non audités)

(en milliers de dollars canadiens)

	Note	30 juin 2023	31 décembre 2022
Passif et capitaux propres			
Passif à court terme			
Emprunt bancaire	6	10 117 \$	1 107 \$
Créditeurs, charges à payer et provisions		90 232	114 174
Droits de contenu à payer		42 591	124 394
Revenus reportés		8 777	11 031
Impôts sur le bénéfice		358	562
Tranche à court terme des obligations locatives		1 860	2 318
Dette échéant à court terme	6	–	8 961
		153 935	262 547
Passif à long terme			
Dette à long terme	6	90 889	–
Obligations locatives		5 862	6 453
Autres éléments de passif		5 052	5 395
Impôts différés		5 434	8 299
		107 237	20 147
Capitaux propres			
Capital-actions	7	207 280	207 280
Surplus d'apport		581	581
Bénéfices non répartis		98 430	129 810
Cumul des autres éléments du résultat global		55 705	55 705
Capitaux propres		361 996	393 376
Total du passif et des capitaux propres		623 168 \$	676 070 \$

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés résumés.

GROUPE TVA INC.

États consolidés des flux de trésorerie

(non audités)
(en milliers de dollars canadiens)

	Note	Périodes de trois mois terminées les 30 juin		Périodes de six mois terminées les 30 juin	
		2023	2022	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation					
Perte nette		(7 847) \$	(3 209) \$	(31 380) \$	(16 224) \$
Ajustements pour :					
Amortissement		6 973	7 462	14 155	15 082
Part du bénéfice dans les entreprises associées		(40)	(163)	(131)	(412)
Impôts différés		(3 204)	(559)	(2 150)	(1 539)
Autres		43	635	56	648
		(4 075)	4 166	(19 450)	(2 445)
Variation nette hors caisse des éléments d'exploitation		(93 040)	(843)	(68 103)	(4 834)
Flux de trésorerie (utilisés pour) générés par les activités d'exploitation		(97 115)	3 323	(87 553)	(7 279)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement					
Acquisitions d'immobilisations		(210)	(7 112)	(1 877)	(12 308)
Acquisitions d'actifs incorporels		(54)	(305)	(179)	(728)
Acquisition d'entreprises	5	-	(3 750)	-	(3 750)
Flux de trésorerie utilisés pour les activités d'investissement		(264)	(11 167)	(2 056)	(16 786)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement					
Variation nette de l'emprunt bancaire		6 918	1 422	9 024	2 996
Variation nette du crédit rotatif		-	6 885	(8 970)	19 875
Variation nette de la dette à long terme	6	91 000	-	91 000	-
Remboursement d'obligations locatives		(525)	(715)	(1 378)	(1 511)
Autres		(14)	-	(67)	(53)
Flux de trésorerie générés par les activités de financement		97 379	7 592	89 609	21 307
Variation nette des espèces		-	(252)	-	(2 758)
Espèces au début de la période		-	2 675	-	5 181
Espèces à la fin de la période		- \$	2 423 \$	- \$	2 423 \$
Intérêts et impôts classés au titre des activités d'exploitation					
Intérêts nets versés		258 \$	294 \$	556 \$	588 \$
Impôts sur le bénéfice versés (déduction faite des remboursements)		1 338	1 906	2 547	5 723

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés résumés.

GROUPE TVA INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés

Périodes de trois mois et de six mois terminées les 30 juin 2023 et 2022 (non auditées)

(les montants présentés dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars canadiens sauf ceux relatifs aux données par action et par option)

Groupe TVA inc. (« Groupe TVA » ou la « Société ») est régie par la *Loi sur les sociétés par actions* (Québec). Groupe TVA est une société de communication active dans l'industrie de la télédiffusion, des services cinématographiques et audiovisuels, de la production et distribution internationale de contenu télévisuel ainsi que dans l'édition de magazines (note 10). La Société est une filiale de Québecor Média inc. (« Québecor Média » ou la « société mère ») et la société mère ultime est Québecor inc. (« Québecor »). Le siège social de la Société est situé au 1600 boul. de Maisonneuve Est, Montréal (Québec), Canada.

Les secteurs d'activités de la Société subissent les effets du caractère saisonnier de certaines de leurs activités causés, entre autres, par les variations saisonnières des revenus publicitaires, les habitudes de visionnement, de lecture et d'écoute du public, les besoins en services de production des producteurs internationaux et locaux et la demande de contenu de la part des télédiffuseurs mondiaux. Puisque la Société dépend des ventes de publicité pour une portion importante de ses revenus, ses résultats d'exploitation sont aussi sensibles aux conditions économiques qui prévalent, y compris les changements dans les conditions économiques locales, régionales et nationales, en outre parce qu'ils peuvent affecter les dépenses de publicité. Par conséquent, les résultats d'exploitation des périodes intermédiaires ne doivent pas être considérés nécessairement comme représentatifs des résultats d'un exercice financier complet en raison du caractère saisonnier de certaines activités de la Société.

GROUPE TVA INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés (suite)

Périodes de trois mois et de six mois terminées les 30 juin 2023 et 2022 (non auditées)

(les montants présentés dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars canadiens sauf ceux relatifs aux données par action et par option)

1. Mode de présentation

Les présents états financiers consolidés ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »), telles que publiées par l'International Accounting Standards Board (« IASB »), sauf qu'ils ne comprennent pas l'ensemble de la divulgation requise par les IFRS pour des états financiers consolidés annuels. En particulier, ces états financiers consolidés ont été préparés conformément à l'IAS 34, *Information financière intermédiaire* et, par conséquent, sont des états financiers consolidés résumés. Ces états financiers consolidés résumés doivent être lus en parallèle avec les états financiers consolidés annuels 2022 de la Société qui comprennent les conventions comptables utilisées pour la préparation de ces états financiers consolidés résumés.

Ces états financiers consolidés résumés ont été approuvés par le conseil d'administration de la Société le 3 août 2023.

Certains chiffres correspondants fournis pour les périodes de trois mois et de six mois terminées le 30 juin 2022 ont été reclassés en fonction de la présentation adoptée pour les périodes de trois mois et de six mois terminées le 30 juin 2023.

2. Revenus

	Périodes de trois mois terminées les 30 juin		Périodes de six mois terminées les 30 juin	
	2023	2022	2023	2022
Services publicitaires	67 013 \$	72 587 \$	135 793 \$	139 055 \$
Redevances	33 305	34 134	66 614	68 387
Services de location, de postproduction, de distribution et autres services rendus ⁽¹⁾	22 503	25 924	43 212	55 725
Ventes de produits ⁽²⁾	15 939	14 824	29 244	28 799
	138 760 \$	147 469 \$	274 863 \$	291 966 \$

(1) Les revenus de location de studios, de mobiles, d'équipements et d'espaces locatifs représentent respectivement 5 427 000 \$ et 9 653 000 \$ pour les périodes de trois et six mois terminées le 30 juin 2023 (8 222 000 \$ et 17 795 000 \$ pour les périodes correspondantes de 2022). Par ailleurs, les revenus de services incluent également les activités du secteur Production et distribution.

(2) Les revenus de ventes de produits incluent la vente de magazines en kiosque et par abonnement ainsi que la vente de contenu audiovisuel.

GROUPE TVA INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés (suite)

Périodes de trois mois et de six mois terminées les 30 juin 2023 et 2022 (non auditées)

(les montants présentés dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars canadiens sauf ceux relatifs aux données par action et par option)

3. Achats de biens et services

	Périodes de trois mois terminées les 30 juin		Périodes de six mois terminées les 30 juin	
	2023	2022	2023	2022
Droits et coûts de contenu audiovisuel	82 052	\$ 80 301	178 303	\$ 168 704
Tirage et distribution	3 663	3 027	6 966	6 705
Services rendus par la société mère :				
- Commissions sur ventes publicitaires	5 976	6 506	12 105	13 138
- Autres	2 269	2 080	4 726	4 464
Coûts liés aux immeubles	4 240	3 999	8 630	8 461
Marketing, publicité et promotion	3 719	4 168	8 028	8 296
Autres	6 625	6 959	13 528	12 896
	108 544	\$ 107 040	232 286	\$ 222 664

4. (Revenus financiers) charges financières

	Périodes de trois mois terminées les 30 juin		Périodes de six mois terminées les 30 juin	
	2023	2022	2023	2022
Intérêts sur la dette ⁽¹⁾	260	\$ 189	509	\$ 380
Amortissement des frais de financement	49	13	62	26
Intérêts sur les obligations locatives	97	112	199	231
Revenus d'intérêts liés aux régimes à prestations définies	(515)	(115)	(1 019)	(226)
Perte (gain) sur change	182	(101)	274	95
Autres	(116)	(4)	(186)	88
	(43)	\$ 94	(161)	\$ 594

⁽¹⁾ Pour les périodes de trois mois et de six mois terminées le 30 juin 2023, des intérêts pour un montant total de 60 000 \$ ont été comptabilisés sur le crédit rotatif garanti auprès de Québecor Média (note 6).

GROUPE TVA INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés (suite)

Périodes de trois mois et de six mois terminées les 30 juin 2023 et 2022 (non auditées)

(les montants présentés dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars canadiens sauf ceux relatifs aux données par action et par option)

5. Frais de rationalisation des activités d'exploitation et autres

	Périodes de trois mois terminées les 30 juin		Périodes de six mois terminées les 30 juin	
	2023	2022	2023	2022
Frais de rationalisation des activités d'exploitation	163 \$	78 \$	1 065 \$	115 \$
Autres	(43)	35	(43)	18
	120 \$	113 \$	1 022 \$	133 \$

Frais de rationalisation des activités d'exploitation

Pour les périodes de trois mois et de six mois terminées les 30 juin 2023 et 2022, la Société a enregistré une charge découlant de la rationalisation des activités d'exploitation à la suite de la réduction de postes et de la mise en place de mesures de réduction de coûts répartie entre les secteurs comme suit :

	Périodes de trois mois terminées les 30 juin		Périodes de six mois terminées les 30 juin	
	2023	2022	2023	2022
Télédiffusion	134 \$	65 \$	719 \$	102 \$
Services cinématographiques et audiovisuels	29	–	203	–
Magazines	–	13	111	13
Production et distribution	–	–	32	–
	163 \$	78 \$	1 065 \$	115 \$

Autres

Au cours du deuxième trimestre de 2022, la Société avait comptabilisé une charge de dépréciation de 622 000 \$ de la valeur de son placement dans une entreprise associée du secteur Magazines découlant de la révision des projections financières par la direction de cette entreprise et de la tendance continue à la baisse des revenus dans cette industrie.

Au cours de cette même période, la Société avait comptabilisé un renversement de charge de 587 000 \$ relativement à la réévaluation de la contrepartie conditionnelle liée à l'acquisition des sociétés du groupe Incendo et avait effectué un paiement de 3 750 000 \$ en lien avec cette acquisition.

GROUPE TVA INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés (suite)

Périodes de trois mois et de six mois terminées les 30 juin 2023 et 2022 (non auditées)

(les montants présentés dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars canadiens sauf ceux relatifs aux données par action et par option)

6. Dette à long terme

Les composantes de la dette à long terme sont les suivantes :

	30 juin 2023	31 décembre 2022
Facilité de crédit rotatif – Québecor Média	91 000 \$	- \$
Facilité de crédit rotatif syndiqué	-	8 970
Frais de financement, déduction faite de l'amortissement cumulé	(111)	(9)
	90 889	8 961
Moins la tranche échéant à court terme	-	(8 961)
	90 889	-

Le 28 juin 2023, la Société a conclu une nouvelle facilité de crédit rotatif garanti de 120 000 000 \$ venant à échéance le 15 juin 2025, intervenue avec Québecor Média en tant que prêteur. Cette facilité de crédit rotatif porte intérêt au taux des acceptations bancaires ou au taux préférentiel du Canada, majoré d'une prime déterminée en fonction du ratio d'endettement de la Société.

Le 28 juin 2023, la Société a également procédé à la clôture d'une nouvelle facilité de crédit à demande garanti de 20 000 000 \$ intervenue auprès d'une institution bancaire. Cette facilité de crédit à demande porte intérêt au taux préférentiel du Canada ou au taux préférentiel des États-Unis, majoré d'une prime déterminée en fonction du ratio d'endettement de la Société.

Concurremment, la Société a mis fin le 28 juin 2023 à sa facilité bancaire composée d'un crédit rotatif syndiqué garanti d'un montant de 75 000 000 \$.

Les deux nouvelles facilités de crédit comportent des représentations et garanties standards pour ce type d'ententes.

Au 30 juin 2023, une somme de 294 000 \$ était utilisée sur la facilité de crédit à demande, présentée à la rubrique « Emprunt bancaire » (incluant le découvert bancaire), en plus de lettres de crédit en circulation pour un montant total de 3 832 000 \$. Au 30 juin 2023, une somme de 91 000 000 \$ était utilisée sur la facilité de crédit rotatif auprès de Québecor Média. Des frais de 111 000 \$ ont été encourus avec la mise en place de ce nouveau financement.

Au 30 juin 2023, la Société respectait toutes les conditions relatives à ses conventions de crédit.

GROUPE TVA INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés (suite)

Périodes de trois mois et de six mois terminées les 30 juin 2023 et 2022 (non auditées)
(les montants présentés dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars canadiens sauf ceux relatifs aux données par action et par option)

7. Capital-actions

a) Capital-actions autorisé

Un nombre illimité d'actions ordinaires classe A, participantes, avec droit de vote, sans valeur nominale.

Un nombre illimité d'actions classe B, participantes, sans droit de vote, sans valeur nominale.

Un nombre illimité d'actions privilégiées, non participantes, sans droit de vote, d'une valeur nominale de 10 \$ chacune, pouvant être émises en séries.

b) Capital-actions émis et en circulation

	30 juin 2023	31 décembre 2022
4 320 000 actions ordinaires classe A	72 \$	72 \$
38 885 535 actions classe B	207 208	207 208
	207 280 \$	207 280 \$

GROUPE TVA INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés (suite)

Périodes de trois mois et de six mois terminées les 30 juin 2023 et 2022 (non auditées)
(les montants présentés dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars canadiens sauf ceux relatifs aux données par action et par option)

8. Rémunération et autres paiements à base d'actions

a) Régimes d'options d'achats d'actions

	Options en circulation	
	Nombre	Prix d'exercice moyen pondéré
Groupe TVA		
Solde au 31 décembre 2022	519 503	2,29 \$
Octroyées	125 000	2,03
Annulées	(140 729)	1,83
Solde au 30 juin 2023	503 774	2,35
Options pouvant être exercées au 30 juin 2023	120 332	3,09 \$
Québecor		
Solde au 31 décembre 2022	244 216	30,36 \$
Octroyées	135 000	33,28
Exercées	(8 250)	31,59
Annulées	(80 985)	31,87
Solde au 30 juin 2023	289 981	31,26 \$
Options pouvant être exercées au 30 juin 2023	50 493	28,81 \$

Au cours des périodes de trois mois et de six mois terminées le 30 juin 2023, 8 250 options d'achat d'actions de Québecor ont été exercées pour une contrepartie en espèces de 27 000 \$.

b) Régime d'unités d'actions différées (« UAD ») à l'intention des administrateurs

	Unités en circulation
	Unités d'actions de la Société
Solde au 31 décembre 2022	446 934
Octroyées	35 205
Solde au 30 juin 2023	482 139

c) Charge liée aux régimes de rémunération à base d'actions

Au cours des périodes de trois mois et de six mois terminées le 30 juin 2023, un renversement de charge de rémunération de 372 000 \$ et une charge de rémunération de 194 000 \$ respectivement liés à tous les régimes de rémunération à base d'actions ont été comptabilisés (un renversement de charge de rémunération de 113 000 \$ et une charge de rémunération de 356 000 \$ respectivement au cours des périodes correspondantes de 2022).

GROUPE TVA INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés (suite)

Périodes de trois mois et de six mois terminées les 30 juin 2023 et 2022 (non auditées)

(les montants présentés dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars canadiens sauf ceux relatifs aux données par action et par option)

9. Régimes de retraite et avantages complémentaires à la retraite

Le gain sur réévaluations pour les régimes à prestations définies comptabilisé dans l'état consolidé du résultat global découlait de la hausse du taux d'actualisation, nette de la baisse de la juste valeur des actifs des régimes de retraite pour les périodes de trois mois et de six mois terminées le 30 juin 2022.

10. Information sectorielle

Les activités de la Société se composent des secteurs suivants :

- **Le secteur Télédiffusion** inclut les activités du Réseau TVA, des services spécialisés, la commercialisation de produits numériques associés aux différentes marques télévisuelles ainsi que les activités de production commerciale et d'édition sur mesure notamment par l'entremise de sa filiale Communications Qolab inc.
- **Le secteur Services cinématographiques et audiovisuels**, par le biais des filiales Mels Studios et Postproduction s.e.n.c. et MELS Doublage inc., inclut les activités de services de location de studios, de mobiles et d'équipements, les activités de doublage et de vidéodescription (« services d'accessibilité média ») ainsi que les services de postproduction et de production virtuelle.
- **Le secteur Magazines**, par l'entremise de sa filiale TVA Publications inc., comprend les activités d'édition de magazines dans des domaines variés incluant les arts, le spectacle, la télévision, la mode et la décoration ainsi que la commercialisation de produits numériques associés aux différentes marques liées aux magazines.
- **Le secteur Production et distribution**, par l'entremise des sociétés du groupe Incendo et de la division TVA Films, inclut les activités de production et de distribution d'émissions de télévision, de films et de téléseries destinés au marché mondial.

GROUPE TVA INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés (suite)

Périodes de trois mois et de six mois terminées les 30 juin 2023 et 2022 (non auditées)

(les montants présentés dans les tableaux sont exprimés en milliers de dollars canadiens sauf ceux relatifs aux données par action et par option)

10. Information sectorielle (suite)

	Périodes de trois mois terminées les 30 juin		Périodes de six mois terminées les 30 juin	
	2023	2022	2023	2022
Revenus				
Télédiffusion	115 840 \$	122 168 \$	231 850 \$	236 307 \$
Services cinématographiques et audiovisuels	12 239	18 334	26 511	37 685
Magazines	9 362	10 374	18 009	20 035
Production et distribution	5 882	2 456	8 223	8 436
Éléments intersectoriels	(4 563)	(5 863)	(9 730)	(10 497)
	138 760	147 469	274 863	291 966
(BAIIA ajusté négatif) BAIIA ajusté ⁽¹⁾				
Télédiffusion	(4 539)	(149)	(27 345)	(15 617)
Services cinématographiques et audiovisuels	(413)	2 172	(968)	6 016
Magazines	309	1 646	(58)	2 086
Production et distribution	582	(489)	227	1 064
Éléments intersectoriels	218	55	324	(35)
	(3 843)	3 235	(27 820)	(6 486)
Amortissement	6 973	7 462	14 155	15 082
(Revenus financiers) charges financières	(43)	94	(161)	594
Frais de rationalisation des activités d'exploitation et autres	120	113	1 022	133
Perte avant recouvrement d'impôts et part du bénéfice dans les entreprises associées	(10 893) \$	(4 434) \$	(42 836) \$	(22 295) \$

Les éléments intersectoriels mentionnés précédemment représentent les éliminations de transactions dans le cours normal des activités effectuées entre les secteurs d'activités de la Société.

(1) Le chef de la direction utilise le BAIIA ajusté comme mesure de rendement financier pour évaluer la performance de chaque secteur d'activités de la Société. Le BAIIA ajusté est défini comme le bénéfice net (la perte nette) avant l'amortissement, les (revenus financiers) charges financières, les frais de rationalisation des activités d'exploitation et autres, le recouvrement d'impôts et la part du bénéfice dans les entreprises associées. Le BAIIA ajusté, tel que défini ci-dessus, n'est pas une mesure des résultats définie conformément aux IFRS.