



Le 31 octobre 2024

Pour publication immédiate

GROUPE TVA ANNONCE SES RÉSULTATS CONSOLIDÉS POUR LE TROISIÈME TRIMESTRE 2024

Montréal (Québec) – Groupe TVA inc. (TSX : TVA.B) (« Groupe TVA » ou la « Société ») communique aujourd’hui ses résultats financiers consolidés pour le troisième trimestre 2024.

Faits saillants

Troisième trimestre 2024

- Revenus de 112 416 000 \$, en baisse de 6 204 000 \$ par rapport au troisième trimestre 2023 (-5,2 %);
- Bénéfice net attribuable aux actionnaires de 2 608 000 \$, soit 0,06 \$ par action, un écart favorable de 3 247 000 \$ (0,07 \$ par action de base) par rapport au trimestre correspondant de l’exercice 2023 alors que la Société avait présenté une perte;
- BAIIA ajusté¹ consolidé de 12 221 000 \$, en baisse de 4 264 000 \$ comparativement au trimestre correspondant de 2023;
- BAIIA ajusté¹ du secteur Télédiffusion de 9 520 000 \$, soit une variation défavorable de 4 936 000 \$ découlant essentiellement de la baisse de ses revenus et de la comptabilisation au cours du troisième trimestre d’une charge rétroactive pour la nouvelle taxe sur les services numériques, contrebalancées en partie par une baisse des charges d’exploitation en lien avec le plan de restructuration présenté le 2 novembre 2023;
- BAIIA ajusté¹ du secteur Services cinématographiques et audiovisuels (« MELS ») de 3 285 000 \$, soit un écart favorable de 2 616 000 \$ découlant principalement d’un volume d’activités plus élevé dans les services de location de studios et d’équipements provenant essentiellement de la présence de productions d’envergure dans ses studios;
- BAIIA ajusté¹ du secteur Magazines de 363 000 \$, soit une variation défavorable de 925 000 \$, attribuable à la baisse des revenus combinée avec une charge exceptionnelle liée à un litige;
- BAIIA ajusté¹ négatif du secteur Production et distribution de 597 000 \$, soit un écart défavorable de 451 000 \$ attribuable principalement à la comptabilisation d’une charge de dépréciation de 713 000 \$ sur certains droits et à la baisse de la marge brute d’Incendo, contrebalancées en partie par l’augmentation de la marge brute de TVA Films et de certaines économies au niveau des frais administratifs d’Incendo.

¹ Voir la définition du BAIIA ajusté ci-après.

Déclarations de Pierre Karl Péladeau, président et chef de la direction par intérim de Groupe TVA

« Les résultats de Groupe TVA pour le troisième trimestre témoignent encore une fois de l'environnement difficile dans lequel nous évoluons, notamment la baisse continue des revenus publicitaires. Malgré l'excellente performance de nos contenus, nos défis demeurent importants.

Nous continuons de déployer tous les efforts pour mettre en place les mesures du plan de réorganisation annoncé le 2 novembre dernier et ainsi réduire nos charges d'exploitation. Malheureusement, les économies engendrées par ce plan lors du dernier trimestre ont été en grande partie contrebalancées par les coûts encourus par l'application de la nouvelle taxe fédérale sur les services numériques. Alors que cette taxe de 3 % devait initialement viser les grandes entreprises numériques étrangères afin que celles-ci contribuent à notre système canadien, il est inacceptable, et surtout inéquitable, que les entreprises d'ici doivent subir les répercussions importantes de cette mesure qui entraîne, pour ces dernières seulement, une double imposition. Par conséquent, Groupe TVA a dû comptabiliser pour le troisième trimestre une provision estimée à 1,5 million de dollars pour la période du 1^{er} janvier 2022 au 30 septembre 2024. Face à cette situation contraire à ses objectifs, le gouvernement doit réviser l'application de la taxe sur les services numériques afin d'exclure les entreprises canadiennes qui payent déjà leurs taxes et impôts au Canada et qui contribuent largement au système de radiodiffusion.

Groupe TVA poursuit également ses démarches afin de recevoir la juste valeur marchande pour l'ensemble de ses chaînes spécialisées, incluant sa chaîne « TVA Sports » pour laquelle nous attendons la décision d'arbitrage du CRTC afin de recevoir notre juste part de Bell Télé. Concernant le secteur de l'information de l'entreprise, il est impératif que les sommes promises par Google, dans le cadre du projet de loi C-18 devenu la *Loi sur les nouvelles en ligne*, soient distribuées rapidement et équitablement par le Collectif canadien de journalisme aux entreprises de nouvelles canadiennes éligibles. Nous nous attendons d'ailleurs à ce que les autres géants du Web, tels que Meta, se conforment également à cette nouvelle loi afin que les médias d'information canadiens soient justement compensés pour leurs contenus de nouvelles qui demeurent disponibles sur les plateformes de ces entreprises étrangères.

Au cours du troisième trimestre, signe de la grande fidélité de nos auditoires et de la qualité de nos contenus, Groupe TVA continue d'enregistrer les plus importantes parts de marché au Québec avec 39,0 parts. La chaîne de nouvelles et d'affaires publiques « LCN » a connu une importante croissance de 0,8 part pour cette période découlant, entre autres, de sa couverture exceptionnelle de la campagne électorale américaine. Elle conserve ainsi le titre de la chaîne spécialisée la plus écoutée au Québec, devançant même la chaîne généraliste noovo. Depuis le début de la programmation d'automne, Groupe TVA a rejoint 5,4 millions de Québécois chaque semaine, soit 71 % de la population. Le Réseau TVA a diffusé, au cours du troisième trimestre 2024, 15 des 30 émissions les plus regardées au Québec. Parmi celles-ci, notons *Chanteurs masqués* qui détient la première position du palmarès avec un auditoire moyen de près de 1,6 million de téléspectateurs. Grâce à la diffusion de *Révolution* le même soir, Groupe TVA cumule 34,2 parts de marché les dimanches soir cet automne. Les fictions *Les armes*, *Indéfendable* et *Alertes* rassemblent chacune plus d'un million de téléspectateurs, sans oublier la nouvelle télé-réalité *Ma mère, ton père* qui, pour sa part, domine sa case horaire avec près de 24,0 parts de marché.

Dans le secteur Services cinématographiques et audiovisuels, nos services, notamment ceux de location de studios et d'équipements, ont continué d'être activement sollicités au cours du troisième trimestre. En effet, la production d'*Apple* a été complétée et MELS compte poursuivre ses démarches afin d'attirer davantage de productions étrangères, aidé par l'augmentation du crédit d'impôt pour les services de production cinématographique qui est passé de 20 % à 25 %.

Dans le secteur Magazines, les résultats démontrent une baisse de rentabilité, en plus d'être affectés par un soutien gouvernemental moindre dû à la transformation du programme régulier du Fonds du Canada pour les périodiques. Nous continuons bien entendu nos efforts auprès de Patrimoine canadien pour les convaincre d'agir face à la précarité de la situation.

Le secteur Production et distribution connaît un troisième trimestre similaire à celui de l'an dernier et continue d'être affecté par un ralentissement des commandes sur le marché américain. TVA Films a annoncé l'acquisition de neuf longs métrages français cet été. Par ailleurs, depuis sa sortie en salles de cinéma en juillet, le film *Nos Belles-Sœurs* a cumulé des revenus de plus de 3,5 millions de dollars au box-office québécois, ce qui lui permet de se classer au 1^{er} rang des

films canadiens en 2024. Il s'agit également de la meilleure performance d'un film québécois en cinq ans. Toujours à l'affiche, *La petite et le vieux* est pour sa part devenu le 3^e plus grand succès québécois de 2024, avec un box-office de plus de 1,0 million de dollars. Fort de ces succès, TVA Films se positionne véritablement en tant que leader dans le paysage cinématographique québécois.

En terminant, Groupe TVA maintient une discipline financière rigoureuse en continuant de réduire ses frais d'exploitation et poursuit ses efforts afin d'obtenir des sources additionnelles de revenus. Notre objectif demeure de continuer d'offrir les meilleurs contenus à nos auditoires tout en améliorant la rentabilité de nos activités. »

Définition

BAlIA ajusté

Dans son analyse des résultats d'exploitation, la Société définit le BAlIA ajusté, tel que concilié avec le bénéfice net (la perte nette) conformément aux IFRS, comme le bénéfice net (la perte nette) avant l'amortissement, les frais financiers, les frais de restructuration et autres, les impôts sur le bénéfice (recouvrement d'impôts) et la part de la perte (du bénéfice) dans des sociétés associées. Le BAlIA ajusté, tel que défini ci-dessus, n'est pas une mesure des résultats définie conformément aux 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 d'amortissement des actifs corporels et incorporels, y compris toute charge de dépréciation d'actifs, ainsi que le coût associé à des mesures ponctuelles de restructuration, 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. La définition du BAlIA ajusté de 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 importants 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, d'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 possibilité que le plan de réorganisation annoncé le 2 novembre 2023 ne soit pas effectué dans les délais prévus ou du tout, la possibilité que la Société soit incapable de réaliser les avantages anticipés du plan de réorganisation dans les délais prévus ou du tout, la possibilité que des responsabilités ou des coûts potentiels non connus soient associés au plan de réorganisation, la possibilité que la Société soit incapable de mettre en œuvre avec succès ses stratégies d'affaires, 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, et toute mesure d'urgence mise en œuvre par le gouvernement.

Les énoncés prospectifs décrits dans ce document afin de permettre aux investisseurs et au public de mieux comprendre l'environnement dans lequel la Société évolue sont fondés sur des hypothèses qu'elle croit être raisonnables au moment

où elle a émis ces énoncés prospectifs. 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 disponibles à www.sedarplus.ca et www.groupetva.ca, y compris, en particulier, la rubrique « Risques et incertitudes » du rapport de gestion annuel de la Société pour l'exercice terminé le 31 décembre 2023.

Les énoncés prospectifs figurant dans le présent communiqué de presse reflètent les attentes de la Société au 31 octobre 2024 et sont sous réserve des 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 septembre 2024, 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 septembre		Périodes de neuf mois terminées les 30 septembre	
		2024	2023	2024	2023
Revenus	2	112 416	\$ 118 620	385 528	\$ 393 483
Achats de biens et services	3	75 014	72 958	296 975	305 244
Coûts liés au personnel		25 181	29 177	82 463	99 574
Amortissement		5 149	6 805	16 951	20 960
Frais financiers	4	933	947	3 684	786
Frais de restructuration et autres	5	1 401	7 684	7 359	8 706
Bénéfice (perte) avant impôts sur le bénéfice (recouvrement d'impôts) et part de la perte (du bénéfice) dans des sociétés associées		4 738	1 049	(21 904)	(41 787)
Impôts sur le bénéfice (recouvrement d'impôts)		1 963	1 691	(3 252)	(9 634)
Part de la perte (du bénéfice) dans des sociétés associées		167	(3)	(452)	(134)
Bénéfice (perte) net(te) attribuable aux actionnaires		2 608	\$ (639)	(18 200)	\$ (32 019)
Résultat par action de base et dilué attribuable aux actionnaires		0,06	\$ (0,01)	(0,42)	\$ (0,74)
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 septembre		Périodes de neuf mois terminées les 30 septembre	
	Note	2024	2023	2024	2023
Bénéfice (perte) net(te) attribuable aux actionnaires		2 608	\$ (639)	(18 200)	\$ (32 019)
Autres éléments du résultat global qui ne seront pas reclassés aux résultats :					
Régimes à prestations définies :					
Gain sur réévaluation	9	1 500	-	18 100	-
Impôts différés		(400)	-	(4 800)	-
		<u>1 100</u>	<u>-</u>	<u>13 300</u>	<u>-</u>
Résultat global attribuable aux actionnaires		3 708	\$ (639)	(4 900)	\$ (32 019)

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				Cumul des autres éléments du résultat global - Régimes à prestations définies	Total des capitaux propres
	Capital-actions	Surplus d'apport	Bénéfices non répartis			
	(note 7)					
Solde au 31 décembre 2022	207 280	\$ 581	\$ 129 810	\$ 55 705	\$ 393 376	\$
Perte nette	-	-	(32 019)	-	(32 019)	
Solde au 30 septembre 2023	207 280	581	97 791	55 705	361 357	
Perte nette	-	-	(15 872)	-	(15 872)	
Autres éléments du résultat global	-	-	-	1 863	1 863	
Solde au 31 décembre 2023	207 280	581	81 919	57 568	347 348	
Perte nette	-	-	(18 200)	-	(18 200)	
Autres éléments du résultat global	-	-	-	13 300	13 300	
Solde au 30 septembre 2024	207 280	\$ 581	\$ 63 719	\$ 70 868	\$ 342 448	\$

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 septembre		Périodes de neuf mois terminées les 30 septembre	
		2024	2023	2024	2023
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation					
Bénéfice (perte) net(te)		2 608	\$ (639)	\$ (18 200)	\$ (32 019)
Ajustements pour :					
Amortissement		5 149	6 805	16 951	20 960
Dépréciation d'actifs	5	-	7 663	7 781	7 663
Gain sur disposition et radiation d'actifs	5	(157)	-	(2 396)	-
Part de la perte (du bénéfice) dans des sociétés associées		167	(3)	(452)	(134)
Impôts différés		4 832	(819)	2 799	(2 969)
Autres		18	33	70	89
		<u>12 617</u>	<u>13 040</u>	<u>6 553</u>	<u>(6 410)</u>
Variation nette hors caisse des éléments d'exploitation		(4 383)	6 372	16 568	(61 731)
Flux de trésorerie générés par (utilisés pour) les activités d'exploitation		<u>8 234</u>	<u>19 412</u>	<u>23 121</u>	<u>(68 141)</u>
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement					
Acquisitions d'immobilisations corporelles		(6 736)	(996)	(14 872)	(2 873)
Acquisitions d'actifs incorporels		(687)	(46)	(3 813)	(225)
Dispositions d'immobilisations corporelles	5	157	-	2 920	-
Autres		271	271	271	271
Flux de trésorerie utilisés pour les activités d'investissement		<u>(6 995)</u>	<u>(771)</u>	<u>(15 494)</u>	<u>(2 827)</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement					
Variation nette de l'emprunt bancaire		9 287	3 873	10 063	12 897
Variation nette de la facilité de crédit renouvelable syndiquée	6	-	-	-	(8 970)
Variation nette de la dette auprès de la société mère	6	(10 000)	(22 000)	(16 000)	69 000
Remboursement d'obligations locatives		(526)	(514)	(1 540)	(1 892)
Autres		-	-	(150)	(67)
Flux de trésorerie (utilisés pour) générés par les activités de financement		<u>(1 239)</u>	<u>(18 641)</u>	<u>(7 627)</u>	<u>70 968</u>
Variation nette des espèces		-	-	-	-
Espèces au début de la période		-	-	-	-
Espèces à la fin de la période		<u>- \$</u>	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>	<u>- \$</u>
Intérêts et impôts classés au titre des activités d'exploitation					
Intérêts nets versés		1 284	\$ 1 442	\$ 5 152	\$ 1 998
Impôts sur le bénéfice (encaissés) versés		(5 192)	585	(4 749)	3 132

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés résumés.

GROUPE TVA INC.

BILANS CONSOLIDÉS

(non audités)
(en milliers de dollars canadiens)

	Note	30 septembre 2024	31 décembre 2023
Actif			
Actif à court terme			
Débiteurs		163 728 \$	154 065 \$
Impôts sur le bénéfice		12 847	12 738
Contenu audiovisuel		96 207	140 696
Frais payés d'avance		5 059	3 408
		277 841	310 907
Actif à long terme			
Contenu audiovisuel		83 046	80 373
Placements		12 423	12 242
Immobilisations corporelles		149 262	141 899
Actifs incorporels		8 420	9 060
Actifs liés au droit d'utilisation		8 057	6 784
Écart d'acquisition	5	9 102	16 883
Actif au titre des prestations définies	9	55 768	39 867
Impôts différés		6 121	8 495
		332 199	315 603
Total de l'actif		610 040 \$	626 510 \$
Passif et capitaux propres			
Passif à court terme			
Emprunt bancaire		10 239 \$	176 \$
Créditeurs, charges à payer et provisions		122 128	130 054
Droits de contenu à payer		36 366	42 417
Revenus reportés		8 977	8 444
Impôts sur le bénéfice		426	1 619
Tranche à court terme des obligations locatives		2 175	1 876
Tranche à court terme de la dette auprès de la société mère	6	67 958	-
		248 269	184 586
Passif à long terme			
Dette auprès de la société mère	6	-	83 883
Obligations locatives		6 704	5 777
Autres éléments de passif		7 378	4 900
Impôts différés		5 241	16
		19 323	94 576
Capitaux propres			
Capital-actions	7	207 280	207 280
Surplus d'apport		581	581
Bénéfices non répartis		63 719	81 919
Cumul des autres éléments du résultat global		70 868	57 568
Capitaux propres		342 448	347 348
Total du passif et des capitaux propres		610 040 \$	626 510 \$

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 neuf mois terminées les 30 septembre 2024 et 2023 (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 612 rue Saint-Jacques, 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 existent en outre parce qu'elles peuvent influencer sur les dépenses de publicité des sociétés. 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.

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 2023 de la Société qui comprennent les principales méthodes 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 31 octobre 2024.

Certains chiffres correspondants fournis pour les périodes de trois mois et de neuf mois terminées le 30 septembre 2023 ont été reclassés en fonction de la présentation adoptée pour les périodes de trois mois et de neuf mois terminées le 30 septembre 2024.

GROUPE TVA INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés (suite)

Périodes de trois mois et de neuf mois terminées les 30 septembre 2024 et 2023 (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)

2. Revenus

	Périodes de trois mois terminées les 30 septembre		Périodes de neuf mois terminées les 30 septembre	
	2024	2023	2024	2023
Services publicitaires	45 904 \$	50 098 \$	169 725 \$	185 891 \$
Redevances ⁽¹⁾	32 768	32 705	108 865	99 319
Services de location, de postproduction, de distribution et autres services rendus ⁽²⁾	22 366	20 003	70 420	63 215
Ventes de produits ⁽³⁾	11 378	15 814	36 518	45 058
	112 416 \$	118 620 \$	385 528 \$	393 483 \$

(1) Au cours du deuxième trimestre 2024, un ajustement rétroactif favorable de 10 184 000 \$ a été comptabilisé relativement à la période du 1^{er} septembre 2017 au 31 décembre 2023 en lien avec les taux de redevance de la chaîne « LCN ».

(2) Les revenus de location de studios, de mobiles, d'équipements et d'espaces locatifs représentent respectivement 8 373 000 \$ et 31 142 000 \$ pour les périodes de trois et neuf mois terminées le 30 septembre 2024 (5 004 000 \$ et 14 657 000 \$ pour les périodes correspondantes de 2023). Par ailleurs, les revenus de services incluent également les activités du secteur Production et distribution.

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

3. Achats de biens et services

	Périodes de trois mois terminées les 30 septembre		Périodes de neuf mois terminées les 30 septembre	
	2024	2023	2024	2023
Droits, coûts de contenu audiovisuel et coûts des services rendus	49 489 \$	50 436 \$	215 156 \$	228 739 \$
Tirage et distribution	2 978	3 315	9 125	10 281
Services rendus par la société mère :				
- Commissions sur ventes publicitaires	3 795	4 054	14 111	16 159
- Autres	3 155	2 273	9 808	6 999
Coûts liés aux immeubles	3 057	4 002	11 639	12 632
Frais de marketing	3 726	3 484	12 378	11 512
Autres	8 814	5 394	24 758	18 922
	75 014 \$	72 958 \$	296 975 \$	305 244 \$

GROUPE TVA INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés (suite)

Périodes de trois mois et de neuf mois terminées les 30 septembre 2024 et 2023 (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)

4. Frais financiers

	Périodes de trois mois terminées les 30 septembre		Périodes de neuf mois terminées les 30 septembre	
	2024	2023	2024	2023
Intérêts sur la dette ⁽¹⁾	1 263 \$	1 612 \$	4 708 \$	2 121 \$
Amortissement des frais de financement	18	33	70	95
Intérêts sur les obligations locatives	105	96	298	295
Revenus d'intérêts liés aux régimes à prestations définies	(394)	(516)	(1 185)	(1 535)
Perte (gain) sur change	3	(142)	(53)	132
Autres	(62)	(136)	(154)	(322)
	933 \$	947 \$	3 684 \$	786 \$

⁽¹⁾ Pour les périodes de trois mois et de neuf mois terminées le 30 septembre 2024, des intérêts pour un montant total de 1 136 000 \$ et de 4 392 000 \$, respectivement, ont été comptabilisés sur la facilité de crédit renouvelable auprès de Québecor Média (1 445 000 \$ et 1 505 000 \$ pour les périodes correspondantes de 2023).

5. Frais de restructuration et autres

	Périodes de trois mois terminées les 30 septembre		Périodes de neuf mois terminées les 30 septembre	
	2024	2023	2024	2023
Frais de restructuration	1 558 \$	21 \$	2 207 \$	1 086 \$
Dépréciation d'actifs	–	7 663	7 781	7 663
Gain sur disposition d'immobilisations corporelles	(157)	–	(2 629)	–
Autres	–	–	–	(43)
	1 401 \$	7 684 \$	7 359 \$	8 706 \$

GROUPE TVA INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés (suite)

Périodes de trois mois et de neuf mois terminées les 30 septembre 2024 et 2023 (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 restructuration et autres (suite)

Frais de restructuration

Pour les périodes de trois mois et de neuf mois terminées les 30 septembre 2024 et 2023, la Société a enregistré une charge découlant de la restructuration des activités d'exploitation à la suite de l'élimination de postes et de la mise en place de mesures de réduction de coûts principalement dans son secteur Télédiffusion.

Dépréciation d'actifs

Au cours du deuxième trimestre de 2024, la Société a effectué un test de dépréciation sur l'unité génératrice de trésorerie (« UGT ») Production et distribution compte tenu du contexte concurrentiel de l'industrie et du ralentissement de son volume d'activités. La Société a ainsi conclu que la valeur recouvrable de cette unité, déterminée sur la base de la valeur d'utilité, était inférieure à sa valeur comptable. Par conséquent, une charge de dépréciation sans incidence fiscale de l'écart d'acquisition de 7 781 000 \$ a été comptabilisée.

Au cours du troisième trimestre 2023, les conditions défavorables de marché et l'évolution de l'écosystème du secteur télévisuel ont amené la Société à effectuer un test de dépréciation sur l'UGT Télédiffusion. La Société a alors conclu que la valeur recouvrable, déterminée sur la base de la juste valeur diminuée des coûts de sortie, était inférieure à sa valeur comptable. Par conséquent, une charge de dépréciation de 4 813 000 \$ de l'écart d'acquisition ainsi qu'une charge de dépréciation de 2 850 000 \$ pour certaines marques de commerce ont été comptabilisées.

Gain sur disposition d'immobilisations corporelles

Au cours du premier trimestre de 2024, la Société a conclu la vente à la société mère d'un immeuble situé à Saguenay pour un produit de disposition de 2 600 000 \$. Cette transaction a entraîné la comptabilisation d'un gain sur disposition de 2 309 000 \$.

Pour les périodes de trois mois et de neuf mois terminées le 30 septembre 2024, la Société a également comptabilisé des gains sur disposition d'actifs de 157 000 \$ et de 320 000 \$, respectivement.

6. Dette à long terme

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

	30 septembre 2024	31 décembre 2023
Facilité de crédit renouvelable – Québecor Média	68 000 \$	84 000 \$
Frais de financement, déduction faite de l'amortissement cumulé	(42)	(117)
	67 958	83 883
Moins la tranche échéant à court terme	(67 958)	–
	– \$	83 883 \$

GROUPE TVA INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés (suite)

Périodes de trois mois et de neuf mois terminées les 30 septembre 2024 et 2023 (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 (suite)

Le 28 juin 2023, la Société a conclu une nouvelle facilité de crédit renouvelable garantie de 120 000 000 \$ venant à échéance le 15 juin 2025, intervenue avec Québecor Média en tant que prêteur. Cette facilité de crédit renouvelable porte intérêt au *Canadian Overnight Repo Rate Average* (« CORRA ») 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 renouvelable garantie de 20 000 000 \$, remboursable sur demande. 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 de crédit renouvelable syndiquée de 75 000 000 \$.

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 septembre 2024	31 décembre 2023
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 neuf mois terminées les 30 septembre 2024 et 2023 (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 2023	393 774	2,42 \$
Octroyées	312 000	1,35
Solde au 30 septembre 2024	705 774	1,95
Options pouvant être exercées au 30 septembre 2024	175 390	2,59 \$
Québecor		
Solde au 31 décembre 2023	85 656	31,96 \$
Octroyées	182 000	29,82
Solde au 30 septembre 2024	267 656	30,50 \$
Options pouvant être exercées au 30 septembre 2024	29 683	32,23 \$

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 2023	533 955	
Octroyées	64 566	
Rachetées	(79 480)	
Solde au 30 septembre 2024	519 041	

Pour les périodes de trois mois et de neuf mois terminées le 30 septembre 2024, des montants de 1 000 \$ et de 108 000 \$, respectivement, ont été déboursés par la Société pour les rachats d'UAD.

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

Au cours des périodes de trois mois et de neuf mois terminées le 30 septembre 2024, des charges de rémunération de 301 000 \$ et de 252 000 \$, respectivement, liés à tous les régimes de rémunération à base d'actions ont été comptabilisés (des renversements de charge de rémunération de 387 000 \$ et de 193 000 \$, respectivement, au cours des périodes correspondantes de 2023).

GROUPE TVA INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés (suite)

Périodes de trois mois et de neuf mois terminées les 30 septembre 2024 et 2023 (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 réévaluation pour les régimes à prestations définies comptabilisé dans l'état consolidé du résultat global est principalement relié à la hausse de la juste valeur des actifs des régimes de retraite pour les périodes de trois mois et de neuf mois terminées le 30 septembre 2024.

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.
- **Le secteur Services cinématographiques et audiovisuels** 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** comprend les activités d'édition de magazines ainsi que la commercialisation de produits numériques associés aux différentes marques liées aux magazines.
- **Le secteur Production et distribution** 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 neuf mois terminées les 30 septembre 2024 et 2023 (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 septembre		Périodes de neuf mois terminées les 30 septembre	
	2024	2023	2024	2023
Revenus				
Télédiffusion	88 396 \$	98 317 \$	313 964 \$	330 167 \$
Services cinématographiques et audiovisuels	16 256	12 519	52 529	39 030
Magazines	8 643	9 342	24 677	27 351
Production et distribution	3 014	2 550	6 345	10 773
Éléments intersectoriels	(3 893)	(4 108)	(11 987)	(13 838)
	112 416	118 620	385 528	393 483
BAIIA ajusté (BAIIA ajusté négatif) ⁽¹⁾				
Télédiffusion	9 520	14 456	(4 115)	(12 889)
Services cinématographiques et audiovisuels	3 285	669	11 315	(299)
Magazines	363	1 288	316	1 230
Production et distribution	(597)	(146)	(1 227)	81
Éléments intersectoriels	(350)	218	(199)	542
	12 221	16 485	6 090	(11 335)
Amortissement	5 149	6 805	16 951	20 960
Frais financiers	933	947	3 684	786
Frais de restructuration et autres	1 401	7 684	7 359	8 706
Bénéfice (perte) avant impôts sur le bénéfice (recouvrement d'impôts) et part de la perte (du bénéfice) dans des sociétés associées	4 738 \$	1 049 \$	(21 904) \$	(41 787) \$

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 (la perte) net(te) avant l'amortissement, les frais financiers, les frais de restructuration et autres, les impôts sur le bénéfice (recouvrement d'impôts) et la part de la perte (du bénéfice) dans des sociétés associées. Le BAIIA ajusté, tel que défini ci-dessus, n'est pas une mesure des résultats définie conformément aux IFRS.