



Le 28 octobre 2021

Pour diffusion immédiate

GROUPE TVA ANNONCE SES RÉSULTATS POUR LE TROISIÈME TRIMESTRE 2021.

Montréal, Canada – Groupe TVA inc. (« Groupe TVA » ou la « Société ») annonce qu'elle a enregistré des produits d'exploitation de 150,7 millions, en hausse de 31,2 millions sur le troisième trimestre 2020. Le bénéfice net attribuable aux actionnaires se chiffre à 19,0 millions de dollars soit un bénéfice de 0,44 \$ par action comparativement à un bénéfice net attribuable aux actionnaires de 8,4 millions ou un bénéfice de 0,19 \$ par action pour le trimestre correspondant de l'exercice 2020.

Faits saillants liés à l'exploitation du troisième trimestre :

- BAIIA ajusté¹ consolidé de 35 504 000 \$, soit une variation favorable de 12 141 000 \$ comparativement au trimestre correspondant de 2020;
- BAIIA ajusté¹ du secteur télédiffusion de 21 538 000 \$, soit une variation favorable de 4 600 000 \$ attribuable à la hausse du BAIIA ajusté¹ de « TVA Sports » qui avait diffusé au troisième trimestre de 2020 les séries éliminatoires de la saison 2019-2020 compte tenu du nouveau calendrier de diffusion engendré par la pandémie, contrebalancée en partie par la diminution du BAIIA ajusté du Réseau TVA.
- BAIIA ajusté¹ du secteur des services cinématographiques et audiovisuels (« MELS ») de 10 565 000 \$, soit un écart favorable de 7 618 000 \$ attribuable à l'augmentation de la rentabilité des activités de location de studios, de mobiles et d'équipements, contrebalancée en partie par la baisse de performance des activités de doublage, sous-titrage et vidéodescription, ainsi que des services d'effets visuels.
- BAIIA ajusté¹ du secteur magazines de 2 048 000 \$, soit une variation défavorable de 951 000 \$ découlant d'une reprise des activités dans un contexte où le soutien gouvernemental a été moindre;
- BAIIA ajusté¹ du secteur production et distribution (« Incendo ») de 1 243 000 \$, soit un écart favorable de 816 000 \$, généré principalement par la distribution à l'international des films produits par Incendo.

« Nous sommes heureux des résultats obtenus pour le troisième trimestre de notre exercice financier qui reflète un niveau d'activités en croissance dans la majorité de nos secteurs. Pour un troisième trimestre consécutif, les revenus publicitaires provenant du Réseau TVA et de nos chaînes spécialisées sont en croissance par rapport au trimestre correspondant de l'année précédente, mais également en progression de 22 % par rapport au trimestre comparable de 2019, lequel n'était pas affecté par la crise sanitaire. Cette situation favorable nous permet de poursuivre et bonifier nos investissements en contenu, une stratégie qui se reflète d'ailleurs dans la programmation automnale riche en nouveautés, en productions originales et en contenu exclusif destiné à nos plateformes numériques. À cet égard, TVA+ poursuit sa croissance et gagne de plus en plus en popularité. Plus que jamais, notre offre de contenu est multipliée, diversifiée et disponible sur de multiples plateformes afin de rejoindre et accompagner davantage de Québécois au quotidien et les rassembler pour

¹ Voir la définition du BAIIA ajusté ci-après.

de grands événements télévisuels », a affirmé le président et chef de la direction par intérim de Groupe TVA, Pierre Karl Péladeau.

« D'ailleurs, avec 38,2 parts¹ de marché consolidées pour ce troisième trimestre de 2021, nos émissions sont toujours parmi les plus regardées au Québec et ont continué de se démarquer, notamment avec le grand variété familial *Chanteurs masqués* qui a rejoint plus de 1,6 million¹ de téléspectateurs. La chaîne « TVA Sports » s'est, quant à elle, positionnée en troisième position des émissions les plus regardées au Québec avec un auditoire moyen de près de 1,5 million¹ de téléspectateurs pour des matchs de la ronde finale de la Coupe Stanley, en plus de s'être hissée au 3^e rang de l'ensemble des chaînes francophones², tant durant la journée qu'aux heures de grande écoute en soirée.

Dans le secteur des services cinématographiques et audiovisuels, nos services ont été très sollicités au cours de ce trimestre, plus spécifiquement nos services de location de studios et d'équipements. La méga production *Transformers : Rise of the Beast* de Paramount a d'ailleurs été complétée et laissera place à un grand joueur de la diffusion en ligne qui occupera nos studios dans les prochains mois. Les services de MELS sont de plus en plus reconnus et utilisés par les clients internationaux, ce qui nous place dans une position enviable pour pouvoir bénéficier de la croissance actuelle du marché et préparer notre offre avec le MELS 4. Nos services de production virtuelle continuent d'attirer l'attention des producteurs qui sont de plus en plus nombreux à utiliser cette technologie afin de faciliter les tournages de certaines scènes ou pour la conception publicitaire. D'ailleurs, MELS s'est vu octroyer par EPIC Games la prestigieuse bourse EPIC Megagrant qui appuiera la poursuite du développement de ces services et a fait l'acquisition de ses propres équipements destinés à la production virtuelle qui seront déployés dans nos studios au cours de l'automne », a poursuivi M. Péladeau.

« Le secteur magazines démontre une baisse de rentabilité découlant du contexte difficile de cette industrie en décroissance depuis plusieurs années et exacerbée par un soutien gouvernemental moindre. À cet égard, rappelons que les subventions provenant du programme régulier du Fonds du Canada pour les périodiques ont considérablement diminué à la suite de la transformation du programme. Nous saluons toutefois l'annonce de Patrimoine Canada, survenue au cours du présent trimestre, confirmant le prolongement de la subvention bonifiée jusqu'au 31 mars 2022, afin d'aider les entreprises du secteur à se relever des impacts de la pandémie. Cette baisse importante de rentabilité démontre clairement que le soutien gouvernemental est essentiel à sa survie. Toutefois, le plus récent sondage Vividata démontre que nous demeurons le leader du marché des magazines, confirmant notre position d'éditeur de magazines mensuels francophones numéro 1 au Québec³ avec près de 3,1 millions³ de lecteurs multiplateformes.

Nos activités de production et distribution de contenu se sont poursuivies avec la finalisation de 9 nouvelles comédies romantiques qui seront prêtes à être distribuées dans les prochains mois, notamment à l'international, et ainsi maintenir la croissance de ce secteur. La popularité grandissante des plateformes d'écoute en continu a également permis à ce secteur d'accroître sa présence sur ce type de plateformes et contribue à améliorer sa rentabilité. La croissance du volume d'affaires d'Incendo continue de contribuer à diversifier nos sources de revenus et à élargir notre présence dans les marchés anglophones.

En terminant, bien que les résultats trimestriels soient encourageants et démontrent que la Société se relève graduellement des impacts de la crise sanitaire, le contexte économique demeure fragile et nous continuons d'être prudents dans la gestion de nos activités. Je tiens à souligner le travail exceptionnel de nos employés qui contribuent quotidiennement à notre mission qui est d'informer et de divertir la population québécoise », a conclu M. Péladeau.

¹ Source : Numeris – Québec franco, 1^{er} juillet au 30 septembre 2021, l-d, 2h-2h, t2+

² Source : Numeris – Québec franco, 17 mai au 11 juillet 2021, l-d, 2h-2h et 18h-23h, 25-54

³ Source : Vividata, Automne 2021, Total Canada, 14+, 1^{er} juillet 2020 au 30 juin 2021

Haute direction

Le 14 avril 2021, madame France Lauzière a débuté une pause professionnelle pour des raisons familiales. Ces mêmes raisons amènent maintenant Mme Lauzière à quitter définitivement ses fonctions de présidente et chef de la direction de Groupe TVA. Elle demeurera toutefois disponible pour collaborer avec l'entreprise dans certains dossiers stratégiques. Monsieur Pierre Karl Péladeau continuera d'assumer sur une base intérimaire les responsabilités de la présidence de Groupe TVA.

« J'ai eu le privilège de travailler avec France pendant 20 ans. À chaque étape de sa carrière, elle m'a toujours impressionné par sa détermination à s'investir pour le succès de l'entreprise. Depuis son arrivée au sein de Groupe TVA en 2001, France a contribué à consolider la position exceptionnelle de TVA à titre de chef de file de la télévision québécoise. Elle a pavé la voie à plusieurs grandes innovations en matière de création et d'acquisition de contenu ainsi que de distribution multiplateforme. Également produites sous sa gouverne, des émissions phares comme *Star Académie*, *La Voix*, *Révolution*, *La Tour*, *Les beaux malaises*, *Fugueuse* et *Pour Sarah* ont propulsé des artistes et artisans d'ici et ont grandement contribué au rayonnement de notre culture québécoise. Pour cet apport considérable, je tiens à remercier France chaleureusement », souligne M. Péladeau.

Mise à jour sur le contexte actuel de la pandémie de la COVID-19

Les résultats du troisième trimestre doivent être mis en perspective dans le contexte de la pandémie de la COVID-19, qui a entraîné des répercussions majeures sur l'environnement économique au Canada et à l'échelle mondiale. Malgré les contraintes occasionnées par celle-ci, la Société maintient ses activités, tout en protégeant la santé et la sécurité de ses employés et du public.

Dans ce contexte, il est possible que des impacts financiers se fassent encore ressentir au cours des prochains trimestres. Parmi ceux-ci, notons les suivants :

- Une variabilité importante de nos revenus et de nos coûts de contenu associés à la diffusion en direct d'événements sportifs organisés par des ligues professionnelles, considérant que la reprise des activités de celles-ci implique l'annulation de certains événements ou des changements importants quant à leur format ou calendrier de diffusion;
- Une réduction des revenus publicitaires dans les marchés ou secteurs encore affectés par la crise sanitaire et qui aurait inévitablement des impacts sur les secteurs télédiffusion et magazines;
- Une variation du niveau d'activités du secteur MELS et de celui de la production et distribution découlant d'un arrêt ou d'une reprise de nos activités de production et distribution de contenu complexifiée et ralentie par certains facteurs. Parmi ceux-ci, notons le respect des mesures sanitaires et de distanciation sociale sur les plateaux de tournage, la fermeture des frontières avec certains pays et les défis au niveau de l'assurabilité des productions;
- Une réduction possible de la fréquence de mise en marché de certaines publications qui affecterait les revenus du secteur magazines.

En raison de la baisse de leurs revenus, certaines entités des différents secteurs de la Société se sont qualifiées à la Subvention salariale d'urgence du Canada, ce qui a permis à la Société d'atténuer certains impacts reliés à la crise actuelle.

Étant donné l'incertitude entourant l'évolution future de la pandémie, y compris toute nouvelle vague importante, il nous est impossible de déterminer avec certitude tous les impacts qui s'y rattacheront. Nous sommes d'avis que notre bonne santé financière actuelle, notre solide bilan et les mesures mises de l'avant nous permettront de continuer de dégager des flux de trésorerie positifs.

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, les frais de rationalisation des activités d'exploitation et autres, les impôts sur le bénéfice 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 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, 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 des 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 et www.groupe TVA.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 2020 et la rubrique « Facteurs de risques » de la notice annuelle 2020 de la Société.

Les énoncés prospectifs figurant dans le présent communiqué de presse reflètent les attentes de la Société au 28 octobre 2021 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 septembre 2021, accompagnés des notes afférentes, ainsi que le rapport de gestion intermédiaire pour les périodes de trois mois et neuf mois terminées le 30 septembre 2021 peuvent être consultés sur le site internet de la Société à l'adresse suivante : www.grouperva.ca.

Source :

Anick Dubois, CPA, CA

Vice-présidente Finances

anick.dubois@tva.ca / (514) 598-3987

GROUPE TVA INC.

États consolidés des résultats

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

		Périodes de trois mois terminées les 30 septembre		Périodes de neuf mois terminées les 30 septembre	
	Note	2021	2020	2021	2020
Revenus	2	150 703 \$	119 537 \$	450 933 \$	360 526 \$
Achats de biens et services	3	81 703	76 167	294 874	249 723
Coûts liés au personnel	3	33 496	20 007	104 454	71 567
Amortissement		8 136	8 124	24 338	25 126
Charges financières	4	649	634	2 055	1 969
Frais de rationalisation des activités d'exploitation et autres	5	20	2 734	182	4 838
Bénéfice avant impôts sur le bénéfice et part de la perte (du bénéfice) dans les entreprises associées		26 699	11 871	25 030	7 303
Impôts sur le bénéfice		7 587	3 443	7 181	2 750
Part de la perte (du bénéfice) dans les entreprises associées		111	21	(552)	(405)
Bénéfice net		19 001 \$	8 407 \$	18 401 \$	4 958 \$
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux (à la) :					
Actionnaires		19 010 \$	8 404 \$	18 409 \$	4 937 \$
Participation ne donnant pas le contrôle		(9)	3	(8)	21
Résultat par action de base attribuable aux actionnaires		0,44 \$	0,19 \$	0,43 \$	0,11 \$
Résultat par action dilué attribuable aux actionnaires		0,44 \$	0,19 \$	0,42 \$	0,11 \$
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation		43 205 535	43 205 535	43 205 535	43 205 535
Nombre moyen pondéré d'actions diluées		43 466 447	43 205 535	43 414 665	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)

	Note	Périodes de trois mois terminées les 30 septembre		Périodes de neuf mois terminées les 30 septembre	
		2021	2020	2021	2020
Bénéfice net		19 001	\$ 8 407	\$ 18 401	\$ 4 958
Autres éléments du résultat global qui ne seront pas reclassés aux résultats :					
Régimes à prestations définies :					
Gain (perte) sur réévaluations	8	8 500	(5 000)	44 500	(20 000)
Impôts différés		(2 200)	1 325	(11 800)	5 325
		6 300	(3 675)	32 700	(14 675)
Résultat global		25 301	\$ 4 732	\$ 51 101	\$ (9 717)
Résultat global attribuable aux (à la) :					
Actionnaires		25 310	\$ 4 729	\$ 51 109	\$ (9 738)
Participation ne donnant pas le contrôle		(9)	3	(8)	21

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 6)	Surplus d'apport	Bénéfices non répartis	Cumul des autres éléments du résultat global - Régimes à prestations définies		
Solde au 31 décembre 2019	207 280 \$	581 \$	75 858 \$	5 274 \$	1 196 \$	290 189 \$
Bénéfice net	-	-	4 937	-	21	4 958
Autres éléments du résultat global	-	-	-	(14 675)	-	(14 675)
Solde au 30 septembre 2020	207 280	581	80 795	(9 401)	1 217	280 472
Bénéfice net	-	-	27 380	-	3	27 383
Autres éléments du résultat global	-	-	-	4 764	-	4 764
Solde au 31 décembre 2020	207 280	581	108 175	(4 637)	1 220	312 619
Bénéfice net (perte nette)	-	-	18 409	-	(8)	18 401
Autres éléments du résultat global	-	-	-	32 700	-	32 700
Solde au 30 septembre 2021	207 280 \$	581 \$	126 584 \$	28 063 \$	1 212 \$	363 720 \$

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés résumés.

GROUPE TVA INC.

Bilans consolidés

(non audités)

(en milliers de dollars canadiens)

	30 septembre 2021	31 décembre 2020
Actif		
Actif à court terme		
Espèces	2 513 \$	2 838 \$
Débiteurs	155 432	137 177
Crédits d'impôt et aide gouvernementale à recevoir	10 934	16 883
Impôts sur le bénéfice	4 023	1 391
Contenu audiovisuel	107 401	112 982
Charges payées d'avance	5 676	3 217
	285 979	274 488
Actif à long terme		
Contenu audiovisuel	91 613	57 245
Immobilisations	157 761	165 247
Actifs liés au droit d'utilisation	9 599	10 326
Actifs incorporels	20 901	25 028
Écart d'acquisition	21 696	21 696
Impôts différés	10 107	23 923
Autres éléments d'actif	28 256	11 238
	339 933	314 703
Total de l'actif	625 912 \$	589 191 \$

GROUPE TVA INC.

Bilans consolidés (suite)

(non audités)

(en milliers de dollars canadiens)

	Note	30 septembre 2021	31 décembre 2020
Passif et capitaux propres			
Passif à court terme			
Découvert bancaire		5 587 \$	1 699 \$
Créditeurs, charges à payer et provisions		112 002	106 066
Droits de contenu à payer		71 767	62 252
Revenus reportés		14 690	14 077
Impôts sur le bénéfice		762	8 415
Tranche à court terme des obligations locatives		2 725	3 001
Dette échéant à court terme		33 808	27 117
		241 341	222 627
Passif à long terme			
Obligations locatives		8 226	9 148
Autres éléments de passif		9 043	38 223
Impôts différés		3 582	6 574
		20 851	53 945
Capitaux propres			
Capital-actions	6	207 280	207 280
Surplus d'apport		581	581
Bénéfices non répartis		126 584	108 175
Cumul des autres éléments du résultat global		28 063	(4 637)
Capitaux propres attribuables aux actionnaires		362 508	311 399
Participation ne donnant pas le contrôle		1 212	1 220
		363 720	312 619
Éventualités	10		
Total du passif et des capitaux propres		625 912 \$	589 191 \$

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)

		Périodes de trois mois terminées les 30 septembre		Périodes de neuf mois terminées les 30 septembre	
	Note	2021	2020	2021	2020
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation					
Bénéfice net		19 001 \$	8 407 \$	18 401 \$	4 958 \$
Ajustements pour :					
Amortissement		8 136	8 124	24 338	25 126
Part de la perte (du bénéfice) dans les entreprises associées		111	21	(552)	(405)
Impôts différés		(295)	(303)	(976)	(2 120)
Gain sur disposition d'un actif	5	–	–	–	(253)
Autres		13	13	(55)	(12)
		26 966	16 262	41 156	27 294
Variation nette des éléments hors caisse liée aux activités d'exploitation		(5 376)	(37 587)	(35 976)	(4 498)
Flux de trésorerie générés par (utilisés pour) les activités d'exploitation		21 590	(21 325)	5 180	22 796
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement					
Acquisitions d'immobilisations		(4 488)	(2 458)	(11 224)	(9 246)
Acquisitions d'actifs incorporels		(346)	(549)	(1 847)	(2 070)
Acquisition d'entreprises	5	–	–	(606)	–
Autres		271	271	271	672
Flux de trésorerie utilisés pour les activités d'investissement		(4 563)	(2 736)	(13 406)	(10 644)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement					
Variation nette du découvert bancaire		43	(258)	3 888	5 616
Variation nette du crédit rotatif		(16 130)	25 252	6 705	(15 614)
Remboursement d'obligations locatives		(786)	(836)	(2 514)	(2 559)
Autres		(125)	–	(178)	(53)
Flux de trésorerie (utilisés pour) générés par les activités de financement		(16 998)	24 158	7 901	(12 610)
Variation nette des espèces		29	97	(325)	(458)
Espèces au début de la période		2 484	2 828	2 838	3 383
Espèces à la fin de la période		2 513 \$	2 925 \$	2 513 \$	2 925 \$
Intérêts et impôts présentés dans les activités d'exploitation					
Intérêts payés		381 \$	268 \$	1 133 \$	1 279 \$
Impôts payés (déduction faite des remboursements)		5 150	2 310	18 257	5 383

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 2021 et 2020 (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 des magazines (note 9). 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 dû, entre autres, aux variations saisonnières des revenus publicitaires, aux habitudes de visionnement, de lecture et d'écoute du public, aux besoins en services de production des producteurs internationaux et locaux et à 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.

La pandémie de COVID-19 a entraîné des répercussions majeures sur l'environnement économique au Canada et à l'échelle mondiale. Afin de limiter la propagation du virus, le gouvernement du Québec a imposé depuis le début de cette crise sanitaire une série de restrictions et de mesures préventives spéciales, y compris la suspension de certaines activités commerciales. Le gouvernement du Québec a graduellement mis en place un nouveau plan de déconfinement depuis mai 2021 et a imposé l'utilisation d'un passeport vaccinal à partir du 1^{er} septembre 2021 afin de permettre l'accès à certains lieux ou la participation à certaines activités non essentielles. Depuis mars 2020, cette crise sanitaire a réduit les activités de nombreux partenaires d'affaires de Groupe TVA et s'est traduit par moment par un ralentissement marqué de certains secteurs d'activités de la Société. Entre autres répercussions, les restrictions et mesures préventives imposées par le gouvernement du Québec ont causé une baisse des revenus publicitaires dont la reprise est encore fragilisée dans certains marchés ou secteurs et, plus spécifiquement en 2020, une baisse des événements sportifs diffusés par la chaîne spécialisée « TVA Sports », une réduction de la fréquence de mise en marché de certaines publications et un arrêt temporaire de la plupart de nos activités de production de contenu. Malgré les contraintes occasionnées par cette pandémie, la Société a continué de maintenir ses activités essentielles visant à informer en plus de divertir la population, tout en protégeant la santé et la sécurité de ses employés et du public. En raison de la baisse de leurs revenus, plusieurs entités des différents secteurs de la Société se sont qualifiées à la Subvention salariale d'urgence du Canada (« SSUC ») au début de la crise sanitaire (note 3). Compte tenu des incertitudes entourant l'évolution future de la pandémie, y compris toute nouvelle vague importante, il n'est pas possible de déterminer avec certitude tous les impacts qui s'y rattacheront.

Par conséquent, les résultats d'exploitation des périodes intermédiaires ne doivent pas être considérés nécessairement représentatifs des résultats d'un exercice financier complet.

GROUPE TVA INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés (suite)

Périodes de trois mois et de neuf mois terminées les 30 septembre 2021 et 2020 (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 2020 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 28 octobre 2021.

Certains chiffres correspondants fournis pour les périodes de trois mois et de neuf mois terminées le 30 septembre 2020 ont été reclassés en fonction de la présentation adoptée pour les périodes de trois mois et de neuf mois terminées le 30 septembre 2021.

2. Revenus

	Périodes de trois mois terminées les 30 septembre		Périodes de neuf mois terminées les 30 septembre	
	2021	2020	2021	2020
Services publicitaires	58 998 \$	50 563 \$	203 594 \$	155 408 \$
Redevances	36 045	34 411	106 123	105 441
Services de location, de postproduction, de distribution et autres services rendus ⁽¹⁾	39 560	17 256	93 453	52 415
Ventes de produits ⁽²⁾	16 100	17 307	47 763	47 262
	150 703 \$	119 537 \$	450 933 \$	360 526 \$

⁽¹⁾ Les revenus de location de studios, de mobiles, d'équipements et d'espaces locatifs représentent respectivement 17 510 000 \$ et 34 559 000 \$ pour les périodes de trois et neuf mois terminées le 30 septembre 2021 (5 026 000 \$ et 17 252 000 \$ pour les périodes correspondantes de 2020). 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 neuf mois terminées les 30 septembre 2021 et 2020 (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 et coûts liés au personnel

	Périodes de trois mois terminées les 30 septembre		Périodes de neuf mois terminées les 30 septembre	
	2021	2020	2021	2020
Achats de biens et services :				
Droits et coûts de contenu audiovisuel ⁽¹⁾	57 512	\$ 51 379	\$ 218 125	\$ 176 757
Tirage et distribution	3 990	4 112	11 178	10 774
Services rendus par la société mère :				
- Commissions sur ventes publicitaires	4 867	5 172	18 430	16 080
- Autres	1 962	1 876	6 357	6 374
Coûts liés aux immeubles	3 952	3 949	12 135	11 693
Marketing, publicité et promotion	3 543	4 298	11 742	9 736
Autres	5 877	5 381	16 907	18 309
	81 703	76 167	294 874	249 723
Coûts liés au personnel ⁽²⁾	33 496	20 007	104 454	71 567
	115 199	\$ 96 174	\$ 399 328	\$ 321 290

(1) En 2021, la Société a révisé l'attribution de la valeur des droits rattachés aux différentes composantes de son contrat pour les parties de la Ligue Nationale de Hockey (« LNH ») afin de mieux refléter les avantages économiques en découlant. De plus, plusieurs changements ont affecté le calendrier de diffusion de cette propriété sportive : la fin de la saison 2019-2020 a été complétée au troisième trimestre 2020, le début de la saison 2020-2021 a été reporté au début de l'année 2021 et cette même saison a été écourtée. Par conséquent, le calendrier de comptabilisation aux résultats des droits de contenu de la LNH a été modifié.

Ainsi, le coût des droits de la LNH a diminué de 11 533 000 \$ au troisième trimestre 2021 en comparaison à 2020, et a augmenté de 13 294 000 \$ pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2021 en comparaison à 2020.

(2) Pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2021, les coûts liés au personnel sont présentés nets de la SSUC de 3 185 000 \$ dont la société a bénéficié pour les employés dont la prestation de services a été maintenue (11 072 000 \$ et 25 616 000 \$ pour les périodes de trois mois et de neuf mois terminées le 30 septembre 2020).

GROUPE TVA INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés (suite)

Périodes de trois mois et de neuf mois terminées les 30 septembre 2021 et 2020 (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. Charges financières

	Périodes de trois mois terminées les 30 septembre		Périodes de neuf mois terminées les 30 septembre	
	2021	2020	2021	2020
Intérêts sur la dette	228 \$	145 \$	614 \$	760 \$
Amortissement des frais de financement	13	13	39	48
Intérêts sur les obligations locatives	144	175	424	457
Charge d'intérêts liés aux régimes à prestations définies	189	77	571	239
(Gain) perte sur change	(12)	104	113	128
Autres	87	120	294	337
	649 \$	634 \$	2 055 \$	1 969 \$

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

	Périodes de trois mois terminées les 30 septembre		Périodes de neuf mois terminées les 30 septembre	
	2021	2020	2021	2020
Frais de rationalisation des activités d'exploitation	16 \$	903 \$	394 \$	3 153 \$
Autres	4	1 831	(212)	1 685
	20 \$	2 734 \$	182 \$	4 838 \$

Frais de rationalisation des activités d'exploitation

Pour les périodes de trois mois et de neuf mois terminées les 30 septembre 2021 et 2020, la Société a enregistré une charge nette (un renversement net de 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 réparti(e) entre les secteurs comme suit :

	Périodes de trois mois terminées les 30 septembre		Périodes de neuf mois terminées les 30 septembre	
	2021	2020	2021	2020
Télédiffusion	68 \$	433 \$	729 \$	1 872 \$
Services cinématographiques et audiovisuels	–	368	7	1 050
Magazines	(52)	102	(342)	231
	16 \$	903 \$	394 \$	3 153 \$

GROUPE TVA INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés (suite)

Périodes de trois mois et de neuf mois terminées les 30 septembre 2021 et 2020 (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 (suite)

Autres

Au cours des neuf premiers mois de l'exercice 2021, la Société a comptabilisé un renversement de charge de 49 000 \$ relativement à la réévaluation de la contrepartie conditionnelle pour l'acquisition des sociétés du groupe Incendo en plus d'effectuer un paiement de 606 000 \$ en lien avec celle-ci. Au cours du troisième trimestre de 2020, la Société avait comptabilisé une charge de 1 728 000 \$ en lien avec cette même contrepartie conditionnelle.

Au cours des neuf premiers mois de l'exercice 2021, la Société a également comptabilisé un gain sur radiation d'obligations locatives de 94 000 \$ alors qu'au cours de la période correspondante de 2020, la Société avait enregistré un gain de 253 000 \$ lié à la disposition d'un actif pour un produit de disposition de 310 000 \$.

6. 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 2021	31 décembre 2020
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 2021 et 2020 (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. Rémunération et autres paiements à base d'actions

a) Régimes d'options d'achat d'actions

	Options en circulation	
	Nombre	Prix d'exercice moyen pondéré
Groupe TVA		
Au 31 décembre 2020	795 000	2,06 \$
Annulées	(105 497)	2,43
Au 30 septembre 2021	689 503	2,00 \$
Options pouvant être exercées au 30 septembre 2021	25 000	6,85 \$
Québecor Média		
Au 31 décembre 2020	7 800	70,29 \$
Exercées	(7 800)	70,29
Au 30 septembre 2021	-	- \$
Québecor		
Au 31 décembre 2020	590 795	30,30 \$
Annulées	(77 343)	29,22
Au 30 septembre 2021	513 452	30,47 \$
Options pouvant être exercées au 30 septembre 2021	-	- \$

Au cours de la période de trois mois terminée le 30 septembre 2021, 1 500 options d'achat d'actions de Québecor Média ont été exercées pour une contrepartie en espèces de 71 000 \$ (5 000 options d'achat d'actions avaient été exercées pour la période correspondante de 2020 pour une contrepartie en espèces de 180 000 \$).

Au cours de la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2021, 7 800 options d'achat d'actions de Québecor Média ont été exercées pour une contrepartie en espèces de 445 000 \$ (23 800 options d'achat d'actions avaient été exercées pour la période correspondante de 2020 pour une contrepartie en espèces de 1 182 000 \$).

GROUPE TVA INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés (suite)

Périodes de trois mois et de neuf mois terminées les 30 septembre 2021 et 2020 (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. Rémunération et autres paiements à base d'actions (suite)

b) Régimes d'unités d'actions différées (« UAD »)

Groupe TVA offre un régime d'UAD à l'intention de certains gestionnaires basé sur les actions classe B sans droit de vote de Groupe TVA (« actions classe B de Groupe TVA »). Québecor offre également un régime d'UAD à l'intention de ses employés et de ceux de ses filiales basé, entre autres, sur les actions catégorie B de Québecor. Pour ces régimes, les UAD sont assujetties à une période d'acquisition de six ans et seront rachetées en espèces seulement au moment du départ du participant à la retraite ou de la cessation de son emploi, selon le cas. Selon le régime de Groupe TVA, les UAD donnent le droit aux porteurs de recevoir des unités additionnelles chaque fois que des dividendes sont versés sur les actions classe B de Groupe TVA et selon le régime de Québecor, les UAD donnent le droit aux porteurs de recevoir des unités additionnelles chaque fois que des dividendes sont versés sur les actions catégorie B de Québecor.

Le tableau suivant présente la variation des unités en circulation dans les régimes d'UAD pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2021 :

	Unités en circulation	
	Unités d'actions de la Société	Unités d'actions de Québecor
Solde au 31 décembre 2020	156 564	25 472
Octroyées	–	451
Rachetées	(18 122)	(3 747)
Annulées	(21 036)	(4 425)
Solde au 30 septembre 2021	117 406	17 751

Pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2021, 18 122 UAD du régime de la Société ainsi que 3 747 UAD du régime de Québecor ont été rachetées pour des contreparties en espèces respectives de 43 000 \$ et de 139 000 \$ (nil pour les périodes de trois mois et de neuf mois terminées le 30 septembre 2020).

GROUPE TVA INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés (suite)

Périodes de trois mois et de neuf mois terminées les 30 septembre 2021 et 2020 (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. Rémunération et autres paiements à base d'actions (suite)

c) Régimes d'unités d'actions différées (« UAD ») à l'intention des administrateurs

	Unités en circulation
	Unités d'actions de la Société
Solde au 31 décembre 2020	357 798
Octroyées	48 544
Rachetées	(36 413)
Solde au 30 septembre 2021	369 929

Au cours des périodes de trois mois et de neuf mois terminées le 30 septembre 2021, 545 et 36 413 unités d'actions de la Société ont été rachetées pour des contreparties en espèces de 2 000 \$ et 106 000 \$ respectivement (nil pour les périodes correspondantes de 2020).

d) 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 2021, un renversement de charge de rémunération de 7 000 \$ et une charge de rémunération de 896 000 \$ respectivement liés à tous les régimes de rémunération à base d'actions ont été comptabilisés (une charge de rémunération de 688 000 \$ et de 574 000 \$ respectivement au cours des périodes correspondantes de 2020).

8. Régimes de retraite et avantages complémentaires à la retraite

Pour les périodes de trois mois et de neuf mois terminées le 30 septembre 2021, le gain sur réévaluations pour les régimes à prestations définies comptabilisé dans l'état consolidé du résultat global est principalement relié à la hausse du taux d'actualisation (en 2020, la perte comptabilisée pour les périodes correspondantes était principalement reliée à la baisse du taux d'actualisation).

GROUPE TVA INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés (suite)

Périodes de trois mois et de neuf mois terminées les 30 septembre 2021 et 2020 (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. 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. (anciennement COLAB Studio Marketing Collaboratif inc.).
- **Le secteur des 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 d'effets visuels.
- **Le secteur magazines**, par l'entremise de ses filiales, notamment TVA Publications inc. et Les Publications Charron & Cie 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, 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 2021 et 2020 (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. Information sectorielle (suite)

	Périodes de trois mois terminées les 30 septembre		Périodes de neuf mois terminées les 30 septembre	
	2021	2020	2021	2020
Revenus				
Télédiffusion	111 934 \$	97 400 \$	356 846 \$	292 228 \$
Services cinématographiques et audiovisuels	28 070	11 856	64 036	37 298
Magazines	11 630	12 569	33 645	32 899
Production et distribution	4 133	1 884	11 755	9 506
Éléments intersectoriels	(5 064)	(4 172)	(15 349)	(11 405)
	150 703	119 537	450 933	360 526
BAlIA ajusté ⁽¹⁾				
Télédiffusion	21 538	16 938	24 698	24 237
Services cinématographiques et audiovisuels	10 565	2 947	18 106	6 626
Magazines	2 048	2 999	5 569	6 553
Production et distribution	1 243	427	2 974	1 522
Éléments intersectoriels	110	52	258	298
	35 504	23 363	51 605	39 236
Amortissement	8 136	8 124	24 338	25 126
Charges financières	649	634	2 055	1 969
Frais de rationalisation des activités d'exploitation et autres	20	2 734	182	4 838
Bénéfice avant impôts sur le bénéfice et part de la perte (du bénéfice) dans les entreprises associées	26 699 \$	11 871 \$	25 030 \$	7 303 \$

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 BAlIA ajusté comme mesure de rendement financier pour évaluer la performance de chaque secteur d'activités de la Société. Le BAlIA ajusté est défini comme le bénéfice net (la perte nette) avant l'amortissement, les charges financières, les frais de rationalisation des activités d'exploitation et autres, les impôts sur le bénéfice 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 IFRS.

10. Éventualités

Dans le cadre de litiges commerciaux avec un câblodistributeur, des poursuites ont été engagées par la Société et contre la Société ainsi que contre Québecor et certaines de ses filiales. À ce stade-ci des poursuites, la direction de la Société est d'avis que le dénouement ne devrait pas avoir d'incidence importante sur les résultats ou la situation financière de la Société.