



Le 18 février 2021

Pour diffusion immédiate

GROUPE TVA ANNONCE SES RÉSULTATS POUR LE QUATRIÈME TRIMESTRE 2020.

Montréal, Canada – Groupe TVA inc. (« Groupe TVA » ou la « Société ») annonce qu'elle a enregistré des produits d'exploitation de 147,6 millions, en baisse de 16,6 millions sur le quatrième trimestre 2019. Le bénéfice net attribuable aux actionnaires se chiffre à 27,4 millions de dollars soit un bénéfice de 0,63 \$ par action comparativement à un bénéfice net attribuable aux actionnaires de 16,0 millions ou un bénéfice de 0,37 \$ par action pour le trimestre correspondant de l'exercice 2019.

Faits saillants liés à l'exploitation du quatrième trimestre :

- BAIIA ajusté¹ consolidé de 46 070 000 \$, soit une variation favorable de 12 502 000 \$ comparativement au trimestre correspondant de 2019;
- BAIIA ajusté¹ du secteur télédiffusion de 36 739 000 \$, soit une variation favorable de 15 014 000 \$ principalement attribuable à la hausse de 78,4 % du BAIIA ajusté¹ des chaînes spécialisées, notamment de « TVA Sports » dont la diminution importante des coûts reflète le report du début de la saison 2020-2021 de la Ligue Nationale de Hockey (« LNH »), ainsi qu'à l'augmentation de 62,0 % du BAIIA ajusté¹ du Réseau TVA;
- BAIIA ajusté¹ du secteur des services cinématographiques et audiovisuels (« MELS ») de 7 453 000 \$, soit un écart défavorable de 375 000 \$ attribuable à la diminution de la rentabilité des activités de location de studios, de mobiles et d'équipements ainsi que des activités d'effets visuels, alors que les activités de postproduction ont connu une augmentation de leur BAIIA ajusté¹;
- BAIIA ajusté¹ du secteur magazines de 2 122 000 \$, soit une variation favorable de 519 000 \$ grandement attribuable à l'aide gouvernementale supplémentaire reçue dans le contexte de la crise sanitaire qui a permis de compenser la baisse de performance de l'ensemble des titres;
- BAIIA ajusté¹ négatif du secteur production et distribution (« Incendo ») de 369 000 \$, soit un écart défavorable de 2 567 000 \$, une conséquence directe de la crise sanitaire qui a engendré un retard au niveau de la distribution des films produits au cours de l'année.
- L'ensemble de nos secteurs ont pu bénéficier, encore ce trimestre-ci, de la Subvention salariale d'urgence du Canada (« SSUC ») à la hauteur de 3 300 000 \$ afin de soutenir le niveau d'emploi dans un contexte où nos revenus consolidés, en baisse de près de 11 %, sont encore affectés par la crise sanitaire qui perdure.

« Bien que la croissance du BAIIA ajusté¹ de ce trimestre ait été alimentée en grande partie par la situation ponctuelle de « TVA Sports », ainsi que par les différentes mesures d'aide provenant des programmes gouvernementaux, elle résulte également d'efforts à plusieurs niveaux afin d'atténuer les impacts majeurs qu'engendre cette crise sur la Société. Cela dit, la pandémie de la COVID-19 a continué d'avoir des impacts sur nos activités, entre autres, une réduction des revenus

¹ Voir la définition du BAIIA ajusté ci-après.

publicitaires, une baisse importante d'événements sportifs, un retard au niveau de nos activités de distribution et la nécessité d'adapter nos environnements et méthodes de travail en continu afin de protéger la santé et la sécurité de nos employés et du public. Bien que toutes nos activités étaient reprises au cours du quatrième trimestre, le volume de celles-ci a continué de subir une baisse importante dans chacun de nos secteurs. Notre capacité de récupérer ce volume d'affaires au cours des prochains trimestres et la vitesse à laquelle nous pourrions le faire demeurent tributaires de facteurs tels que l'évolution de la crise sanitaire, les mesures gouvernementales qui seront mises en place afin de freiner la propagation de la COVID-19 et la situation précaire dans laquelle se retrouveront certains de nos clients et annonceurs », a affirmé la présidente et chef de la direction de Groupe TVA, France Lauzière.

« Malgré ce contexte difficile, Groupe TVA continue de s'adapter à la transformation du marché et d'évoluer. À cet égard, je suis particulièrement fière du repositionnement stratégique de la marque TVA effectué au cours de l'automne ainsi que de notre nouvelle destination numérique TVA +, une nouvelle plateforme qui vise à rejoindre et rassembler encore davantage de Québécois autour du contenu qui leur sera offert. D'ailleurs, nos téléspectateurs continuent d'être fidèles comme le démontrent nos parts de marché consolidées qui ont atteint 38,6 parts¹ pour le quatrième trimestre de 2020, un gain de 1,8 part¹ sur le trimestre correspondant de 2019. Cette croissance est nettement attribuable au gain de 2,6 parts¹ de la chaîne « LCN » qui conserve ainsi sa position de chaîne spécialisée la plus écoutée au Québec avec ses 7,4 parts¹.

« Dans le secteur des services cinématographiques et audiovisuels, la pandémie continue d'avoir un impact sur le volume d'affaires de la plupart des services offerts par le secteur. Cependant, la reprise complète des activités de location de studios, de mobiles et d'équipements au quatrième trimestre 2020, dans un contexte où les employés et les clients ont su s'adapter aux nouvelles mesures sanitaires et méthodes de travail, a permis de retrouver un niveau d'activités plus près de la tendance habituelle pour ce service. La reprise des activités a d'ailleurs permis à l'équipe de Disney de compléter le tournage du film *Home Alone* au cours du trimestre et a laissé place à une autre production d'envergure présente dans nos installations depuis le début de l'exercice 2021. Également, notre nouvelle offre de production virtuelle, annoncée le trimestre dernier, suscite déjà beaucoup d'intérêt dans le marché et nous avons pu débiter certains tournages en exploitant cette technologie », a poursuivi la présidente de Groupe TVA.

« Dans le secteur magazines, la poursuite des efforts de synergies opérationnelles jumelée à l'aide gouvernementale supplémentaire reçue dans le contexte de la pandémie en cours ont permis à ce secteur de continuer de dégager un BAIIA ajusté² positif en hausse ainsi qu'une marge bénéficiaire de 16 %, malgré une baisse des revenus. Encore une fois, nous sommes ravis de constater que TVA est toujours l'éditeur de magazines francophones numéro 1 au Québec³ en plus de contribuer positivement aux résultats de la Société.

Malgré l'accélération de la reprise de ses activités et la production de sept films au cours des deux derniers trimestres de l'année, Incendo n'a pas été en mesure de compléter la vente de ceux-ci dans l'année en cours, conséquence directe du ralentissement des activités engendré par la crise sanitaire. Rappelons qu'Incendo s'est démarquée en accélérant sa capacité de production grâce notamment à la réalisation de deux coproductions avec la Nouvelle-Zélande. Cette stratégie nous permet d'être bien positionnés pour la prochaine année afin d'être en mesure de distribuer nos films et bénéficier de la forte demande pour les contenus originaux tout en continuant de diversifier nos sources de revenus et d'élargir notre présence à l'international.

En terminant, je souhaite souligner à nouveau le travail de tous nos employés partout au Québec. C'est grâce à leur mobilisation, leur capacité à s'adapter et à se dépasser que nous avons pu poursuivre notre mission d'informer et divertir les Québécois. Je tiens à les remercier pour leur travail acharné en cette période particulière », a conclu la présidente.

¹ Source : Numeris – Québec franco, 1^{er} octobre au 31 décembre 2020 et 2019, 1-d, 2h-2h, t2+

² Voir la définition du BAIIA ajusté ci-après.

³ Source : Vividata, Hiver 2021, Total Canada, 14+, 1^{er} octobre 2019 au 30 septembre 2020

Résultats pour l'exercice 2020

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2020, le BAIIA ajusté¹ consolidé de la Société s'est élevé à 85 306 000 \$ comparativement à 72 440 000 \$ pour l'exercice précédent, soit une croissance de 17,8 %. Les secteurs télédiffusion et magazines ont connu des croissances respectives de leur BAIIA ajusté¹ de 37,0 % et 0,4 %, alors que le secteur des services cinématographiques et audiovisuels ainsi que celui de la production et distribution ont connu des reculs de 13,4 % et 59,4 % respectivement, deux secteurs ayant vu leurs activités complètement arrêtées au cours du deuxième trimestre. Groupe TVA a pu bénéficier du programme de SSUC depuis le début de la crise sanitaire, un soutien de 28 958 000 \$ reflété en réduction des charges d'exploitation de nos différents secteurs d'activités.

L'écart favorable de 16 480 000 \$ du BAIIA ajusté¹ du secteur télédiffusion est principalement attribuable à la chaîne « TVA Sports » qui a réalisé d'importantes économies de coûts ponctuelles engendrées par la baisse d'événements sportifs diffusés par la chaîne. Le Réseau TVA, quant à lui, a réussi à augmenter son BAIIA ajusté¹ de 15,0 % malgré une baisse de 13,7 % de ses revenus publicitaires grâce à des économies au niveau de la main-d'œuvre découlant d'un plan de mises à pied temporaires et de la comptabilisation de la subvention salariale d'urgence, ainsi qu'aux économies de coûts de contenu. Ces bonnes performances ont été contrebalancées en partie par la baisse de 11,5 % du BAIIA ajusté¹ des autres chaînes spécialisées.

Le recul de 13,4 % du BAIIA ajusté¹ de MELS est principalement attribuable à la diminution de 26,4 % du BAIIA ajusté¹ généré par la location de studios, de mobiles et d'équipements, contrebalancée en partie par l'augmentation de 107,5 % du BAIIA ajusté¹ généré par les activités de doublage et de vidéodescription compte tenu de la demande croissante pour ces services et des requis réglementaires à ces égards.

Le secteur magazines a su maintenir son BAIIA ajusté¹ en dégagant un léger écart favorable de 36 000 \$ malgré une baisse de revenus de 18,2 %. La poursuite des plans de rationalisation mis en place au cours des dernières années et l'aide gouvernementale supplémentaire offerte durant la crise sanitaire ont permis au secteur de compenser en totalité la décroissance de son volume d'activités.

Le secteur production et distribution a subi un important recul de 59,4 % de son BAIIA ajusté¹, une conséquence directe de l'arrêt de ses activités de production au printemps dernier, engendrant un retard au niveau de la livraison des films produits en cours d'année.

Les produits d'exploitation consolidés se sont élevés à 508 144 000 \$ pour l'exercice 2020 comparativement à 569 910 000 \$ pour l'exercice précédent, soit une baisse de 10,8 %. Pour cette même période, le bénéfice net attribuable aux actionnaires de la Société a été de 32 317 000 \$, soit un bénéfice de 0,75 \$ par action, comparativement à un bénéfice net attribuable aux actionnaires de 16 452 000 \$, ou un bénéfice de 0,38 \$ par action pour l'exercice 2019.

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

Les résultats annuels, incluant ceux du quatrième trimestre, doivent être mis en perspective dans le contexte de la pandémie de la COVID-19, une situation sans précédent qui a des répercussions considérables sur la population canadienne, de même que sur l'économie mondiale. En tant que fournisseur de services essentiels, notre priorité demeure de poursuivre notre mission, soit d'informer et divertir le public. À cet égard, nous nous sommes assurés de maintenir nos services de nouvelles en continu accessibles à tous via nos diverses plateformes de diffusion et en offrant gratuitement notre chaîne spécialisée d'information « LCN » à certains moments forts de cette crise. Groupe TVA a pris et continue de prendre toutes les mesures nécessaires afin de protéger la santé et la sécurité de ses employés, soit via la prestation de leurs services à distance lorsque possible, par la mise en place de mesures de distanciation sociale en milieux de travail et par l'ajout de mesures sanitaires rigoureuses dans nos installations.

Dans le contexte de cette crise, nous nous attendons à ce 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 de

¹ Voir la définition du BAIIA ajusté ci-après.

manifestations sportives organisées 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 significative des revenus publicitaires qui aura 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 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 du ralentissement de l'économie, environ 25 % des employés de Groupe TVA ont reçu des prestations au cours de l'année en vertu du programme de soutien de la Société pour compenser leur mise en disponibilité. Durant la crise sanitaire, ce programme offre une aide financière en supplément des programmes de Subvention salariale d'urgence du Canada ou de Prestation canadienne d'urgence. Plusieurs entités des différents secteurs de la Société se sont qualifiées à la Subvention salariale d'urgence, ce qui a permis à la Société d'atténuer certains impacts reliés à la crise actuelle.

Étant donné l'incertitude entourant la durée de la pandémie et les répercussions qu'elle pourrait avoir, il nous est impossible à l'heure actuelle d'en prédire l'effet global sur nos résultats opérationnels et financiers, mais 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.

L'équipe de direction de Groupe TVA de même que son conseil d'administration surveillent de façon continue l'impact de la crise sanitaire sur les secteurs d'activités de la Société, ses employés, ses clients, ses partenaires d'affaires, ainsi que sur la population du Québec afin de prendre les mesures appropriées pour assurer la bonne continuité des affaires de l'entreprise et maintenir ses stratégies à long terme.

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.

Téléconférence des investisseurs

Le 19 février 2021, à 9h00 (HNE), aura lieu une téléconférence sur les résultats de Groupe TVA pour le quatrième trimestre 2020, avec une période de questions réservée aux analystes financiers. On peut y accéder en composant le 1-877-293-8052, suivi du code d'accès pour les participants 14876#. Une version enregistrée, en anglais seulement, sera disponible par la suite en composant le 1-877-293-8133, suivi du code d'accès de la conférence 14876# puis du code d'accès de l'enregistrement 14876#, entre le 19 février et le 19 mars 2021.

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 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.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 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 18 février 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 audités, accompagnés des notes afférentes, ainsi que le rapport de gestion annuel peuvent être consultés sur le site internet de la Société à l'adresse suivante : www.groupetva.ca.

Source :

Anick Dubois, CPA, CA
Vice-présidente Finances
(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 31 décembre		Exercices terminés les 31 décembre	
	2020	2019	2020	2019
Revenus	147 618	\$ 164 196	\$ 508 144	\$ 569 910
Achats de biens et services	70 049	92 908	319 772	353 132
Coûts liés au personnel	31 499	37 720	103 066	144 338
Amortissement	8 204	10 369	33 330	40 311
Charges financières	566	850	2 535	3 892
Frais de rationalisation des activités d'exploitation et autres	1 359	853	6 197	5 890
Bénéfice avant impôts sur le bénéfice et part du bénéfice dans les entreprises associées	35 941	21 496	43 244	22 347
Impôts sur le bénéfice	9 095	5 654	11 845	6 150
Part du bénéfice dans les entreprises associées	(537)	(193)	(942)	(485)
Bénéfice net	27 383	\$ 16 035	\$ 32 341	\$ 16 682
Bénéfice net attribuable aux (à la) :				
Actionnaires	27 380	\$ 16 030	\$ 32 317	\$ 16 452
Participation ne donnant pas le contrôle	3	5	24	230
Résultat par action de base et dilué attribuable aux actionnaires	0,63	\$ 0,37	\$ 0,75	\$ 0,38

GROUPE TVA INC.

États consolidés du résultat global

(non audités)
(en milliers de dollars canadiens)

	Périodes de trois mois terminées les 31 décembre		Exercices terminés les 31 décembre	
	2020	2019	2020	2019
Bénéfice net	27 383	16 035	32 341	16 682
Autres éléments du résultat global qui ne seront pas reclassés aux résultats :				
Régimes à prestations définies :				
Gain (perte) sur réévaluations	6 515	2 421	(13 485)	2 421
Impôts différés	(1 751)	(644)	3 574	(644)
	4 764	1 777	(9 911)	1 777
Résultat global	32 147	17 812	22 430	18 459
Résultat global attribuable aux (à la) :				
Actionnaires	32 144	17 807	22 406	18 229
Participation ne donnant pas le contrôle	3	5	24	230

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	Surplus d'apport	Bénéfices non répartis	Cumul des autres éléments du résultat global – Régimes à prestations définies		
Solde au 31 décembre 2018	207 280 \$	581 \$	59 406 \$	3 497 \$	966 \$	271 730 \$
Bénéfice net	–	–	16 452	–	230	16 682
Autres éléments du résultat global	–	–	–	1 777	–	1 777
Solde au 31 décembre 2019	207 280	581	75 858	5 274	1 196	290 189
Bénéfice net	–	–	32 317	–	24	32 341
Autres éléments du résultat global	–	–	–	(9 911)	–	(9 911)
Solde au 31 décembre 2020	207 280 \$	581 \$	108 175 \$	(4 637) \$	1 220 \$	312 619 \$

GROUPE TVA INC.

Bilans consolidés

(non audités)

(en milliers de dollars canadiens)

	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Actif		
Actif à court terme		
Espèces	2 838 \$	3 383 \$
Débiteurs	154 060	160 552
Impôts sur le bénéfice	1 391	2 508
Contenu audiovisuel	112 982	88 422
Charges payées d'avance	3 217	3 105
	274 488	257 970
Actif à long terme		
Contenu audiovisuel	57 245	54 678
Placements	11 238	10 598
Immobilisations	165 247	175 653
Actifs liés au droit d'utilisation	10 326	8 530
Actifs incorporels	25 028	29 311
Écart d'acquisition	21 696	21 696
Impôts différés	23 923	16 710
	314 703	317 176
Total de l'actif	589 191 \$	575 146 \$

GROUPE TVA INC.

Bilans consolidés (suite)

(non audités)

(en milliers de dollars canadiens)

	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Passif et capitaux propres		
Passif à court terme		
Découvert bancaire	1 699 \$	– \$
Créditeurs, charges à payer et provisions	106 066	103 945
Droits de contenu à payer	62 252	83 244
Revenus reportés	14 077	16 883
Tranche à court terme des obligations locatives	3 001	3 238
Impôts sur le bénéfice	8 415	309
Dette échéant à court terme	27 117	44 846
	222 627	252 465
Passif à long terme		
Obligations locatives	9 148	7 978
Passif au titre des prestations définies	23 590	4 489
Autres éléments de passif	14 633	13 587
Impôts différés	6 574	6 438
	53 945	32 492
Capitaux propres		
Capital-actions	207 280	207 280
Surplus d'apport	581	581
Bénéfices non répartis	108 175	75 858
Cumul des autres éléments du résultat global	(4 637)	5 274
Capitaux propres attribuables aux actionnaires	311 399	288 993
Participation ne donnant pas le contrôle	1 220	1 196
	312 619	290 189
Total du passif et des capitaux propres	589 191 \$	575 146 \$

GROUPE TVA INC.

États consolidés des flux de trésorerie

(non audités)
(en milliers de dollars canadiens)

	Périodes de trois mois terminées les 31 décembre		Exercices terminés les 31 décembre	
	2020	2019	2020	2019
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation				
Bénéfice net	27 383	\$ 16 035	\$ 32 341	\$ 16 682
Ajustements pour :				
Amortissement	8 204	10 369	33 330	40 311
Part du bénéfice dans les entreprises associées	(537)	(193)	(942)	(485)
Impôts différés	(1 383)	1 567	(3 503)	1 423
Gain sur disposition d'actifs	(1)	–	(254)	–
Autres	(315)	(31)	(327)	10
	33 351	27 747	60 645	57 941
Variation nette hors caisse des éléments d'exploitation	(18 229)	(21 959)	(22 727)	(6 469)
Flux de trésorerie générés par les activités d'exploitation	15 122	5 788	37 918	51 472
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Acquisitions d'immobilisations	(4 229)	(4 819)	(13 475)	(14 169)
Acquisitions d'actifs incorporels	(599)	(985)	(2 669)	(4 627)
Acquisitions d'entreprises	(3 519)	–	(3 519)	(35 477)
Dispositions d'immobilisations	13	–	323	–
Autres	–	–	362	293
Flux de trésorerie utilisés pour les activités d'investissement	(8 334)	(5 804)	(18 978)	(53 980)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Variation nette du découvert bancaire	(3 917)	(1 029)	1 699	–
Remboursement du prêt à terme	–	(44 825)	–	(52 939)
Variation nette du crédit rotatif	(2 123)	44 863	(17 737)	44 863
Remboursement d'obligations locatives	(835)	(959)	(3 394)	(4 040)
Autres	–	–	(53)	(105)
Flux de trésorerie utilisés pour les activités de financement	(6 875)	(1 950)	(19 485)	(12 221)
Variation nette des espèces	(87)	(1 966)	(545)	(14 729)
Espèces au début de la période	2 925	5 349	3 383	18 112
Espèces à la fin de la période	2 838	\$ 3 383	\$ 2 838	\$ 3 383
Intérêts et impôts classés au titre des activités d'exploitation				
Intérêts versés	641	\$ 571	\$ 1 920	\$ 2 969
Impôts sur le bénéfice versés (déduction faite des encaissements)	742	1 208	6 125	4 854

GROUPE TVA INC.

Information sectorielle

(non audité)

(en milliers de dollars canadiens)

Au début du présent exercice, la direction a apporté des modifications à la structure de gestion de la Société. À la suite de ces changements, les activités d'édition sur mesure, de production commerciale imprimée et de services prémédia, anciennement exercées par le secteur magazines, ont été regroupées avec les activités existantes de production commerciale du secteur télédiffusion sous la marque COLAB STUDIO Marketing Collaboratif. L'information financière des périodes comparatives a été retraitée pour tenir compte de cette nouvelle présentation.

Au début du deuxième trimestre 2019, la Société a revu ses secteurs d'activités afin de mieux refléter l'évolution de ses opérations et de sa structure de gestion à la suite de l'acquisition, le 1^{er} avril 2019, des sociétés du groupe Incendo. Ainsi, un nouveau secteur a été créé, soit le secteur production et distribution.

Également, depuis le 13 février 2019, à la suite de l'acquisition des sociétés des groupes Serdy Média inc. et Serdy Vidéo inc., les activités reliées aux chaînes spécialisées « Évasion » et « Zeste » ont été intégrées dans les résultats du secteur télédiffusion alors que les activités de postproduction ont été incluses dans les résultats du secteur des services cinématographiques et audiovisuels.

Les activités de la Société se composent dorénavant 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 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 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.

Information sectorielle (suite)

(non auditée)

(en milliers de dollars canadiens)

	Périodes de trois mois terminées les 31 décembre		Exercices terminés les 31 décembre	
	2020	2019	2020	2019
Revenus				
Télédiffusion	116 513	\$ 124 775	\$ 408 741	\$ 443 754
Services cinématographiques et audiovisuels	21 366	23 590	58 664	71 259
Magazines	13 419	13 694	46 318	56 598
Production et distribution	1 926	6 795	11 432	13 371
Éléments intersectoriels	(5 606)	(4 658)	(17 011)	(15 072)
	147 618	\$ 164 196	\$ 508 144	\$ 569 910
BAIIA ajusté⁽¹⁾ (BAIIA ajusté négatif)				
Télédiffusion	36 739	21 725	60 976	44 496
Services cinématographiques et audiovisuels	7 453	7 828	14 079	16 253
Magazines	2 122	1 603	8 675	8 639
Production et distribution	(369)	2 198	1 153	2 838
Éléments intersectoriels	125	214	423	214
	46 070	33 568	85 306	72 440
Amortissement	8 204	10 369	33 330	40 311
Charges financières	566	850	2 535	3 892
Frais de rationalisation des activités d'exploitation et autres	1 359	853	6 197	5 890
Bénéfice avant impôts sur le bénéfice et part du bénéfice dans les entreprises associées	35 941	\$ 21 496	\$ 43 244	\$ 22 347

⁽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 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 BAIIA ajusté, tel que défini ci-dessus, n'est pas une mesure des résultats définie conformément aux IFRS.