

KVARTALSRAPPORT FOR 1. KVARTAL 2018

Resumé

I første kvartal af 2018 har TV 2 et resultat før finansielle poster (EBIT) på 34 mio.kr. mod 15 mio.kr. i 2017. TV 2-familiens seerandel er 39,0 % og er steget 2,2 procentpoint i forhold til samme periode i 2017.

- Omsætningen på 691 mio.kr. er steget 3,8 % i første kvartal i 2018 svarende til 25 mio.kr. Reklameomsætningen er faldet 1,2 %, mens abonnementsomsætningen er steget 6,3 %.
- Omkostningerne udgør 657 mio.kr. og er steget med 6 mio.kr. i forhold til 2017.
- EBIT-margin før kulturstøtte (filmstøtte) er 7,2 %, og EBIT-margin efter kulturstøtte er 4,9 %.
- TV 2-familiens seerandel blandt alle danskere er 39,0 % i første kvartal af 2018, hvilket er 2,2 procentpoint bedre end første kvartal i 2017. Den samlede tv-sening er relativt stabil med et fald på 1 %.

Kvartalsrapporten er ikke revideret.

Kontaktperson:

Finansdirektør Peter Normann, tlf. 40 53 85 90
Kvartalsrapporten kan rekvireres på www.tv2.dk.

Hoved- og nøgletal (urevideret) Mio.kr.	1. kvartal		Året 2017
	2018	2017	
Totalindkomstsopgørelse			
Reklameomsætning	293	297	1.284
Abonnementsomsætning	383	360	1.458
Øvrig omsætning	15	9	48
Omsætning	691	666	2.790
Resultat før finansielle poster (EBIT)	34	15	305
Resultat før skat	30	19	314
Periodens resultat	23	14	243
Totalindkomst	24	13	241
Resultat før finansielle poster (EBIT) fordelt på aktiviteter			
TV 2 hovedkanal, inklusive tv2.dk og andel af TV 2 PLAY	-28	-31	91
Kulturstøtte (filmstøtte)	-16	-15	-66
Nichekanaler inklusive andel af TV 2 PLAY	78	61	280
Balance			
Aktiver i alt	2.450	2.349	2.489
Investeringer i materielle aktiver	9	7	46
Langfristede aktiver	646	696	660
Arbejdskapital	596	582	554
Øvrige nettoaktiver (skat mv.)	-83	-107	-100
Investeret kapital	1.159	1.171	1.114
Egenkapital	1.920	1.669	1.897
Nettorentebærende indestående (-)	-739	-476	-762
Kapitalandele i associerede selskaber	-22	-22	-21
Investeret kapital	1.159	1.171	1.114
Pengestrømme			
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-15	55	376
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-8	-6	-42
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	0	0	-24
Ændring i likvide beholdninger	-23	49	310
Nøgletal*			
Omsætningsvækst (%)	3,8	2,9	3,8
EBIT-margin (før kulturstøtte)	7,2	4,5	13,3
EBIT-margin (efter kulturstøtte)	4,9	2,3	10,9
Egenkapitalandel	78,4	71,1	76,2
Egenkapitalforrentning	1,2	0,8	13,7
Afkast af investeret kapital (ROIC)	3,0	1,3	26,3
Seerandel, 3 år+ (%)	39,0	36,8	37,9
Daglig seertid, 3 år+ (minutter)	64	61	57
Gennemsnitligt antal ansatte	1.229	1.243	1.231

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger og Nøgletal".

Periodens resultat

I 1. kvartal 2018 er resultatet før finansielle poster (EBIT) 34 mio.kr., hvilket er en forbedring på 19 mio.kr. i forhold til 2017. Omsætningen er øget med 25 mio.kr., mens omkostningerne er øget med 6 mio.kr.

Udviklingen i resultatet i 1. kvartal er sammensat således:

Udvikling i resultatet før finansielle poster (EBIT)	
Mio.kr.	
Resultat før finansielle poster pr. 31. marts 2017	15
Ændring i reklameomsætning	-4
Ændring i abonnementsomsætning	23
Ændring øvrig omsætning	6
Ændring omkostninger	-6
Resultat før finansielle poster (EBIT) pr. 31. marts 2018	34

TV 2s hovedkanal mv. eksklusive kulturstøtte har et EBIT bidrag på -28 mio.kr. i 1. kvartal 2018 mod -31 mio.kr. i 2017.

Der er anvendt 16 mio.kr. i 2018 til kulturstøtte mod 15 mio.kr. i 2017.

Nichekanalerne (ZULU, CHARLIE, FRI, NEWS og SPORT) bidrager med et EBIT på 78 mio.kr. i 2018 mod 61 mio.kr. i 2017, hvilket blandt andet kan tilskrives et større bidrag fra TV 2 PLAY.

For 1. kvartal 2018 er EBIT-margin før kulturstøtte 7,2 %, og EBIT-margin efter kulturstøtte er 4,9 %.

Omsætning

Omsætningen i 1. kvartal 2018 er 691 mio.kr. og er steget med 25 mio.kr. svarende til 3,8 %.

Reklameomsætningen er 293 mio.kr. og er faldet med 4 mio.kr. svarende til 1,2 % i forhold til 2017.

Abonnementsomsætning er 383 mio.kr. i 2018 og er steget med 6,3 % svarende til 23 mio.kr. Stigningen vedrører primært TV 2 PLAY og retransmissionsindtægter fra 2017.

Øvrig omsætning er 15 mio.kr. i 2017 og er 6 mio.kr. højere end i 2017.

Omkostninger

Omkostninger i 1. kvartal 2018 udgør 657 mio.kr. mod 651 mio.kr. i 2017.

Investeringer

Investeringer i materielle anlægsaktiver udgør 9 mio.kr. i 2018 mod 7 mio.kr. i 2017.

Finansielle poster og kapitalandele

Finansielle poster netto er en omkostning på 6 mio.kr. mod en indtægt på 4 mio.kr. i 2017. Der er negativt afkast på kapitalplacering, da der i 1. kvartal har været svagt stigende renter og faldende obligationskurser.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder udgør 1 mio.kr. mod 0 kr. i 2017.

Balance

Aktiver i alt udgør pr. 31. marts 2018 2.450 mio.kr. mod 2.349 mio.kr. pr. 31. marts 2017 og 2.489 mio.kr. pr. 31. december 2017.

Den investerede kapital er steget med 45 mio.kr. fra 1.114 mio.kr. pr. 31. december 2017 til 1.159 mio.kr. pr. 31. marts 2018.

Pr. 31. marts 2018 udgør nettorentebærende indestående 739 mio.kr. mod 762 mio.kr. pr. 31. december 2017.

Egenkapital

Egenkapitalen er pr. 31. marts 2018 1.920 mio.kr. og er påvirket positivt af periodens totalindkomst med 23 mio.kr.

Retssager

Der er ikke sket væsentlige ændringer i status på retssager siden aflæggelse af årsrapporten for 2017. For en yderligere uddybning af retssager henvises til årsrapporten for 2017.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke fra balancedagen og frem til aflæggelse af kvartalsrapporten indtruffet begivenheder, som væsentligt påvirker vurderingen af kvartalsrapporten.

Tidsforbrug, seerandele og digitale tjenester

TV 2-familiens seerandel er blandt alle danskere 39,0 % i 1. kvartal 2018 mod 36,8 % i samme periode i 2017.

I 1. kvartal 2018 er den gennemsnitlige daglige tv-sening for TV 2-familien blandt alle danskere 64 minutter mod 61 minutter i 2017. Den samlede tv-sening er 163 minutter mod 165 minutter i 2017 svarende til et fald på 1 %.

Antallet af daglige brugere på TV 2s digitale platforme er stigende, og der er fortsat vækst i antallet af abonnenter til TV 2 PLAY.

Seerandele (procent)	1. Kvartal		Hele året 2017
	2018	2017	
Kanalfamilier			
TV 2 familien, 3 år+	39,0	36,8	37,9
DR familien, 3 år+	37,1	39,4	36,7
Øvrige, 3 år+	23,9	23,8	25,4
I alt	100,0	100,0	100,0
TV 2 hovedkanal, 20-60 år	25,7	24,3	24,8

Daglig seertid 3 år+ (minutter)			
Samlet tv-sening	163	165	150
TV 2 familien	64	61	57

Kilde: Kantar Gallup Seer-Undersøgelsen, 1. kvartal 2018

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt kvartalsrapporten for 1. januar – 31. marts 2018 for TV 2 DANMARK A/S-koncernen.

Kvartalsrapporten aflægges i overensstemmelse med IAS 34 "Præsentation af delårsregnskaber" som godkendt af EU og yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter for statslige aktieselskaber.

Det er vores opfattelse, at kvartalsrapporten giver et retvisende billede af koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2018 samt af resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar – 31. marts 2018.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens aktiviteter og økonomiske forhold, periodens resultat og af koncernens finansielle stilling som helhed og en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som koncernen står over for.

Odense, den 25. april 2018

Direktion

Merete Helene Eldrup
adm. direktør

Peter Normann
finansdirektør

Bestyrelse

Lars Liebst Poulsen
formand

Merete Lundbye Møller
næstformand

Asbjørn Beha Erichsen

Louise Gade

Annette Kristina
Forslund Olesen

Palle Ebbesen Smed

Jørgen Mørch Badstue
medarbejdervalgt

Per Christiansen
medarbejdervalgt

Lisbeth Eskelund Madsen
medarbejdervalgt



Bilag 1: Kvartalsrapporten 2018

Totalindkomstopgørelse

Balance

Egenkapitalopgørelse

Pengestrømsopgørelse

Note 1: Anvendt regnskabspraksis

Totalindkomstopgørelse Mio.kr.	1. kvartal		Året
	2018	2017	2017
Reklameomsætning	292,9	296,6	1.284,1
Abonnementsomsætning	382,5	359,9	1.458,3
Øvrig omsætning	15,4	9,2	47,4
Omsætning i alt	690,8	665,7	2.789,8
Indholdsomkostninger	-558,7	-554,3	-2.071,2
Kulturstøtte	-16,4	-15,3	-66,4
Salgs- og marketingomkostninger	-36,3	-38,3	-158,4
Administrationsomkostninger	-45,1	-43,3	-188,7
Omkostninger i alt	-656,5	-651,2	-2.484,7
Resultat før finansielle poster (EBIT)	34,3	14,5	305,1
Andel af resultat i associerede virksomheder mm.	1,1	0,4	2,9
Finansielle indtægter	9,0	6,0	16,7
Finansielle omkostninger	-14,5	-2,4	-10,7
Resultat før skat	29,9	18,5	314,0
Skat af periodens resultat	-6,6	-4,1	-70,6
Periodens resultat	23,3	14,4	243,4
Poster, der er eller senere kan blive omklassificeret til periodens resultat:			
Anden totalindkomst	0,2	-1,0	-2,6
Periodens totalindkomst	23,5	13,4	240,8

Balance

Bilag 1

Aktiver Mio.kr.	Marts		Året
	2018	2017	2017
Langfristede aktiver			
Materielle aktiver			
Grunde og bygninger	495,6	513,1	501,2
Tv-teknisk udstyr og IT	118,1	149,3	130,9
Materielle aktiver under udførelse	8,2	10,3	5,0
Materielle aktiver i alt	621,9	672,7	637,1
Andre langfristede aktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder mm.	22,4	22,1	21,4
Andre tilgodehavender	1,6	1,5	1,6
Andre langfristede aktiver i alt	24,0	23,6	23,0
Langfristede aktiver i alt	645,9	696,3	660,1
Kortfristede aktiver			
Programlager			
Forudbetalinger programmer	371,9	404,9	424,5
Programmer, udsendelsesklare	175,9	190,5	193,7
Programlager i alt	547,8	595,4	618,2
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	484,1	473,1	425,4
Andre tilgodehavender	0,2	2,6	1,8
Tilgodehavende selskabsskat	8,4	0,0	0,0
Tilgodehavender i alt	492,7	475,7	427,2
Periodeafgrænsningsposter	24,8	20,8	21,6
Letomsættelige værdipapirer	709,0	552,4	666,3
Likvide beholdninger	29,5	8,5	95,4
Kortfristede aktiver i alt	1.803,8	1.652,8	1.828,7
Aktiver i alt	2.449,7	2.349,1	2.488,8

Passiver Mio.kr.	Marts		Året
	2018	2017	2017
Egenkapital			
Aktiekapital	210,0	210,0	210,0
Reserve for sikringstransaktioner	-0,2	1,2	-0,4
Overført resultat	1.710,4	1.458,1	1.687,1
Egenkapital i alt	1.920,2	1.669,3	1.896,7
Forpligtelser			
Langfristede forpligtelser			
Udskudt skatteforpligtelse	69,0	76,3	69,0
Finansielle forpligtelser	0,0	21,2	0,0
Langfristede forpligtelser i alt	69,0	97,5	69,0
Kortfristede forpligtelser			
Kortfristet andel af langfristet gæld	0,0	3,2	0,0
Bankgæld (repo)	0,0	60,8	0,0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	244,5	290,3	274,2
Skyldig selskabsskat	0,0	10,4	10,4
Hensatte forpligtelser	9,0	4,0	9,0
Forudbetalte indtægter	31,0	36,2	28,0
Anden gæld	176,0	177,4	201,5
Kortfristede forpligtelser	460,5	582,3	523,1
Forpligtelser i alt	529,5	679,8	592,1
Passiver i alt	2.449,7	2.349,1	2.488,8

Egenkapitalopgørelse				
Mio.kr.	Aktie- kapital	Reserve for sikrings- transaktioner	Overført resultat	I alt
Egenkapital pr. 01.01.2017	210,0	2,2	1.443,7	1.655,9
Årets resultat	-	-	243,4	243,4
Anden totalindkomst	-	-3,4	-	-3,4
Skat af anden totalindkomst	-	0,8	-	0,8
Totalindkomst i alt	0,0	-2,6	243,4	240,8
Egenkapital 31.12.2017	210,0	-0,4	1.687,1	1.896,7
Periodens resultat	-	-	23,3	23,3
Anden totalindkomst	-	0,2	-	0,2
Totalindkomst i alt	0,0	0,2	23,3	23,5
Egenkapital pr. 31.03.2018	210,0	-0,2	1.710,4	1.920,2

Egenkapitalopgørelse				
Mio.kr.	Aktie- kapital	Reserve for sikrings- transaktioner	Overført resultat	I alt
Egenkapital pr. 01.01.2016	210,0	-14,7	1.369,7	1.565,0
Årets resultat	-	-	78,8	78,8
Anden totalindkomst	-	22,0	-	22,0
Skat af anden totalindkomst	-	-5,1	-	-5,1
Totalindkomst i alt	0,0	16,9	78,8	95,7
Øvrige reguleringer	-	-	-4,8	-4,8
Egenkapital 31.12.2016	210,0	2,2	1.443,7	1.655,9
Periodens resultat	-	-	14,4	14,4
Anden totalindkomst	-	-1,3	-	-1,3
Skat af anden totalindkomst	-	0,3	-	0,3
Totalindkomst i alt	0,0	-1,0	14,4	13,4
Egenkapital pr. 31.03.2017	210,0	1,2	1.458,1	1.669,3

Pengestrømsopgørelse Mio.kr.	Marts		Året
	2018	2017	2017
Pengestrømme fra driftsaktivitet			
Resultat før skat	29,9	18,5	314,0
Af- og nedskrivninger mm.	23,7	26,0	100,1
Reguleringer	2,8	-4,2	-8,9
Ændring i arbejdskapital	-41,9	12,9	40,4
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	14,5	53,2	445,6
Finansielle indbetalinger	9,0	6,0	16,7
Finansielle udbetalinger	-14,5	-4,3	-12,8
Pengestrømme fra drift før skat	9,0	54,9	449,5
Modtaget (+)/betalt (-) selskabsskat	-23,8	0,4	-73,1
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-14,8	55,3	376,4
Pengestrømme til investeringsaktivitet			
Køb af materielle aktiver	-8,5	-6,6	-45,5
Salg af materielle aktiver	0,0	0,0	0,5
Investering i associerede virksomheder	0,0	0,0	-0,1
Udbytte mm. fra associerede virksomheder	0,0	0,0	3,2
Pengestrømme til investeringsaktivitet	-8,4	-6,6	-41,9
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet			
Indfrielse/afdrag på gæld til kreditinstitutter	0,0	0,0	-24,2
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	0,0	0,0	-24,2
Ændring i likviditet	-23,2	48,7	310,3
Likviditet primo	761,7	451,4	451,4
Likviditet ultimo	738,5	500,1	761,7
Likvide beholdninger	29,5	8,5	95,4
Letomsættelige værdipapirer	709,0	552,4	666,3
Bankgæld	0,0	-60,8	0,0
Likviditet ultimo	738,5	500,1	761,7

Note 1: Anvendt regnskabspraksis

I TV 2-koncernen indgår ud over moderselskabet TV 2 DANMARK A/S de tre 100 % ejede datterselskaber: TV 2 NETWORKS A/S, TV 2 BIB A/S samt TV 2 DTT A/S.

Kvartalsrapporten er aflagt efter IAS 34 "Præsentation af delårsrapporter", som er godkendt af EU, og yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den anvendte regnskabspraksis i årsrapporten for 2017.

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger og Nøgletal".

Der er ikke udstedt nye eller ændrede regnskabsstandarder og fortolkningsbidrag gældende fra 2018, som har indvirkning på regnskabsaflæggelsen for TV 2 DANMARK A/S.

Kvartalsrapporten er ikke revideret, og der er ikke foretaget review.