

KVARTALSRAPPORT FOR 1. KVARTAL 2016

Resumé

I første kvartal 2016 har TV 2 et resultat før finansielle poster (EBIT) på 0 mio.kr., hvilket er uændret i forhold til 1. kvartal 2015.

- Omsætningen på 647 mio.kr. er steget 3 % i 1. kvartal 2016 svarende til 19 mio.kr. Reklameomsætningen er på niveau med sidste år, mens der er en stigning i abonnementsomsætning på 6 %.
- Omkostningerne udgør 647 mio.kr. og er øget med 19 mio.kr. i forhold til 2015. Stigningen i omkostninger skyldes højere indholdsomkostninger. Salgs- og administrationsomkostninger er uændret i forhold til 2015.
- EBIT-margin før kulturstøtte (filmstøtte) er 2,8 %, og EBIT-margin efter kulturstøtte er 0 %.
- TV 2s hovedkanal mv. eksklusive kulturstøtte (filmstøtte) har i 1. kvartal 2016 et underskud før skat på 23 mio.kr. (-25 mio.kr. i 2015), mens TV 2s nichekanaler mv. har et overskud før skat på 40 mio.kr. (38 mio.kr. i 2015).
- TV 2-familiens seerandel blandt alle danskere er 36,5 % i 1. kvartal 2016 – en stigning på 1,7 procentpoint i forhold til 1. kvartal 2015 (+4,9 %).
- TV 2 fastholder forventningerne til 2016 med et resultat før finansielle poster (EBIT) på 120-150 mio.kr.

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 2015
	2016	2015	
Totalindkomstsopgørelse			
Reklameomsætning	290	291	1.270
Abonnementsomsætning	344	326	1.312
Øvrig omsætning	13	11	56
Omsætning	647	628	2.638
Resultat før finansielle poster (EBIT)	0	0	195
Resultat før skat	-1	-3	184
Periodens resultat	-1	-2	146
Periodens totalindkomst	-10	-5	149
Resultat før skat fordelt på aktiviteter			
TV 2 (hovedkanal, tv2.dk, TV 2 PLAY)	-23	-25	21
Kulturstøtte (filmstøtte)	-18	-16	-66
Nichekanaler mv.	40	38	229
Balance			
Aktiver i alt	2.354	2.247	2.403
Investeringer i materielle aktiver	13	7	92
Langfristede aktiver	747	760	759
Arbejds kapital	641	582	659
Øvrige nettoaktiver (skat mv.)	-103	-82	-115
Investeret kapital	1.285	1.260	1.303
Egenkapital	1.556	1.411	1.565
Nettorentebærende indestående (-)	-243	-117	-235
Kapitalandele i associerede selskaber	-28	-34	-27
Investeret kapital	1.285	1.260	1.303
Pengestrømme			
Pengestrømme fra driftsaktivitet	27	-21	164
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-13	-7	-85
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-3	-50	-58
Ændring i likvide beholdninger	11	-78	21
Nøgletal*			
Omsætningsvækst (%)	3,0	4,3	2,6
EBIT-margin (før kulturstøtte)	2,8	2,5	9,9
EBIT-margin (efter kulturstøtte)	0,0	0,0	7,4
Egenkapitalandel	66,1	62,8	65,1
Egenkapitalforrentning	-0,1	-0,1	9,8
Afkast af investeret kapital (ROIC)	0,0	0,0	15,4
Seerandel, 3 år+ (%)	36,5	34,8	35,8
Daglig seertid, 3 år+ (minutter)	67	67	62
Gennemsnitligt antal ansatte	1.185	1.130	1.148

*) Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

Periodens resultat

I 1. kvartal 2016 er resultatet før finansielle poster 0 mio.kr., hvilket er uændret i forhold til 1. kvartal 2015. Omsætningen er øget med 19 mio.kr., og omkostningerne er øget tilsvarende.

Udviklingen i resultatet er sammensat således:

Udvikling i resultat før finansielle poster	
Mio.kr.	
Resultat før finansielle poster pr. 31. marts 2015	0
Ændring i reklameomsætning	-1
Ændring i abonnementsomsætning	18
Ændring øvrig omsætning	2
Ændring driftsomkostninger mv.	-19
Resultat før finansielle poster 2016	0

TV 2s hovedkanal mv. eksklusive kulturstøtte har et underskud før skat på 23 mio.kr. i 2016 mod et underskud på 25 mio.kr. i 2015.

Der er anvendt 18 mio.kr. til kulturstøtte i 1. kvartal 2016 mod 16 mio.kr. i 1. kvartal 2015.

Nichekanalerne (ZULU, CHARLIE, FRI, NEWS og SPORT) mv. bidrager med et resultat før skat på 40 mio.kr. i 2016 mod 38 mio.kr. i 2015.

EBIT-margin før kulturstøtte er i 1. kvartal 2016 2,8 %, og EBIT-margin efter kulturstøtte er 0,0 %.

Omsætning

Omsætningen i 1. kvartal 2016 er 647 mio.kr. og er steget med 19 mio.kr. svarende til 3 % i forhold til 1. kvartal 2015.

Reklameomsætningen er 290 mio.kr. mod 291 mio.kr. i 2015.

Abonnementsomsætning er 344 mio.kr. i 2016 og er steget med 6 % svarende til 18 mio.kr. Stigningen vedrører primært TV 2 PLAY og TV 2 SPORT, mens der er en lille nedgang i omsætningen for de øvrige nichekanaler.

Øvrig omsætning er 13 mio.kr. i 2016 mod 11 mio.kr. i 2015.

Omkostninger

Omkostninger i 1. kvartal 2016 udgør 647 mio.kr. mod 628 mio.kr. i 2015. Stigningen skyldes højere indholdsomkostninger bl.a. til sport, flere egenproducerede programmer og styrkelse af den digitale indsats.

Salgs- og administrationsomkostninger er uændret i forhold til 2015.

Investeringer

Investeringer i materielle anlægsaktiver udgør 13 mio.kr. i 2016 mod 7 mio.kr. i 2015.

Finansielle poster og kapitalandele

Finansielle omkostninger netto er en omkostning på 2 mio.kr. mod 4 mio.kr. i 2015.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder udgør 1 mio.kr., hvilket er uændret i forhold til 2015.

Balance

Aktiver i alt udgør pr. 31. marts 2016 2.354 mio.kr. mod 2.247 mio.kr. pr. 31. marts 2015 og 2.403 mio.kr. pr. 31. december 2015.

Den investerede kapital er faldet med 18 mio.kr. fra 1.303 mio.kr. pr. 31. december 2015 til 1.285 mio.kr. pr. 31. marts 2016.

Pr. 31. marts 2016 udgør nettorentebærende indestående 243 mio.kr. mod 235 mio.kr. pr. 31. december 2015.

Egenkapital

Egenkapitalen er pr. 31. marts 2016 1.556 mio.kr. og er påvirket negativt af periodens totalindkomst med 10 mio.kr. Egenkapitalforrentningen er pr. 31. marts 2016 -0,1 %, hvilket er uændret i forhold til 2015.

Retssager

Der er ikke sket væsentlige ændringer i status på retssager siden aflæggelse af årsrapporten for 2015. For en yderligere uddybning af retssager henvises til årsrapporten for 2015.

Begivenheder efter balancedagen

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

Forventninger til 2016

For 2016 har TV 2 følgende væsentlige økonomiske forudsætninger:

- En tv-reklameomsætning på niveau med 2015.
- En tv-abonnementsomsætning (ekskl. TV 2 PLAY) på niveau med 2015.
- En vækst i den digitale omsætning (TV 2 PLAY og tv2.dk) på ca. 30 %.
- Stigende omkostninger til sportsprogrammer som følge af stort sportsår med bl.a. EM-håndbold, EM-slutrunde i fodbold og OL.

Baseret på ovenstående forudsætninger er TV 2s forventninger til 2016:

- En omsætningsvækst på ca. 3 % (2.638 mio.kr. i 2015)
- Resultat før finansielle poster (EBIT) på 120-150 mio.kr. (195 mio.kr. i 2015) svarende til en EBIT-margin på ca. 5 %.

Tidsforbrug, seerandele og digitale tjenester

TV 2-familiens seerandel er blandt alle danskere 36,5 % i 1. kvartal 2016 – en stigning på 1,7 procentpoint i forhold til samme periode 2015. I seeruniverset 20-60 år stiger TV 2s hovedkanal 1,5 procentpoint til 24,8 %.

I 1. kvartal 2016 er den gennemsnitlige daglige tv-sening for TV 2-familien i universet 3 år+ 67 minutter, hvilket er uændret i forhold til 2015. Den samlede tv-sening falder fra 192 minutter til 182 minutter svarende til et fald på 5 %.

Seerandele (procent)	1. kvartal		Hele året 2015
	2016	2015	
Kanalfamilier			
TV 2 familie, 3 år+	36,5	34,8	35,8
DR familie, 3 år+	36,7	35,0	34,0
Øvrige, 3 år+	26,8	30,2	30,2
I alt	100,0	100,0	100,0
TV 2 hovedkanal, 20-60 år	24,8	23,3	23,8

Daglig seertid 3 år+ (minutter)	1. kvartal		Hele året 2015
	2016	2015	
Samlet tv-sening	182	192	172
TV 2 familien	67	67	62

Væksten i TV 2 PLAY og web-tv er fortsat i 1. kvartal 2016.

Trafikforskydning på tv2.dk fra desktop til mobile enheder er ligeledes fortsat i 1. kvartal 2016.

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt kvartalsrapporten for 1. januar – 31. marts 2016 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 2016 samt af resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar – 31. marts 2016.

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 20. april 2016

Direktion

Merete Eldrup
adm. direktør

Peter Normann
finansdirektør

Bestyrelse

Lars Liebst
formand

Merete Lundbye Møller
næstformand

Bjørn Erichsen

Louise Gade

Annette K. Olesen

Palle Smed

Jørgen Badstue
medarbejderrepræsentant

Niels Brinch
medarbejderrepræsentant

Per Christiansen
medarbejderrepræsentant



Bilag 1: Kvartalsrapporten for 1. kvartal 2016

Totalindkomstopgørelse

Balance

Egenkapitalopgørelse

Pengestrømsopgørelse

Note 1: Anvendt regnskabspraksis

Totalindkomstopgørelse Mio.kr.	1. kvartal		Året 2015
	2016	2015	
Reklameomsætning	289,8	291,0	1.270,2
Abonnementsomsætning	343,8	325,5	1.311,6
Øvrig omsætning	13,1	11,2	55,7
Omsætning i alt	646,7	627,7	2.637,5
Indholdsomkostninger	-552,5	-534,6	-2.041,4
Kulturstøtte	-18,3	-16,4	-66,4
Salgs- og marketingomkostninger	-34,8	-35,4	-157,2
Administrationsomkostninger	-41,1	-41,6	-177,6
Omkostninger i alt	-646,7	-628,0	-2.442,6
Resultat før finansielle poster (EBIT)	0,0	-0,3	194,9
Andel af resultat i associerede virksomheder	0,8	1,0	1,5
Finansielle indtægter	1,0	1,4	2,2
Finansielle omkostninger	-2,7	-4,9	-14,8
Resultat før skat	-0,9	-2,8	183,8
Skat af periodens resultat	0,2	0,7	-38,2
Periodens resultat	-0,7	-2,1	145,6
Poster, der er eller senere kan blive omklassificeret til periodens resultat:			
Anden totalindkomst	-8,8	-2,6	3,2
Periodens totalindkomst	-9,5	-4,7	148,8

Balance

Bilag 1

Aktiver Mio.kr.	Marts		Året
	2016	2015	2015
Langfristede aktiver			
Materielle aktiver			
Grunde og bygninger	533,1	540,3	538,4
Tv-teknisk udstyr og IT	165,1	171,7	175,4
Materielle aktiver under udførelse	19,3	13,3	16,2
Materielle aktiver i alt	717,5	725,3	730,0
Andre langfristede aktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder m.m.	28,0	33,4	27,2
Andre tilgodehavender	1,5	1,5	1,5
Andre langfristede aktiver i alt	29,5	34,9	28,7
Langfristede aktiver i alt	747,0	760,2	758,7
Kortfristede aktiver			
Programlager			
Forudbetalinger programmer	430,4	374,4	513,4
Programmer, udsendelsesklare	231,2	243,6	208,2
Programlager i alt	661,6	618,0	721,6
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	434,9	460,0	431,6
Andre tilgodehavender	3,1	10,2	16,9
Tilgodehavende selskabsskat	24,7	25,2	7,4
Tilgodehavender i alt	462,7	495,4	455,9
Periodeafgrænsningsposter	19,5	20,2	15,3
Letomsættelige værdipapirer	172,0	174,5	172,1
Likvide beholdninger	291,1	178,5	279,7
Kortfristede aktiver i alt	1.606,9	1.486,6	1.644,6
Aktiver i alt	2.353,9	2.246,8	2.403,3

Passiver Mio.kr.	Marts		Året
	2016	2015	2015
Egenkapital			
Aktiekapital	210,0	210,0	210,0
Reserve for sikringstransaktioner	-23,5	-20,5	-14,7
Overført resultat	1.369,0	1.221,8	1.369,7
Egenkapital i alt	1.555,5	1.411,3	1.565,0
Forpligtelser			
Langfristede forpligtelser			
Udskudt skat	98,4	80,6	98,4
Prioritetsgæld	204,8	219,9	202,1
Langfristede forpligtelser i alt	303,2	300,5	300,5
Kortfristede forpligtelser			
Kortfristet andel af langfristet gæld	15,4	15,7	14,5
Leverandører af varer og tjenesteydelser	268,4	291,5	317,3
Hensatte forpligtelser	4,0	3,9	4,0
Forudbetalte indtægter	21,7	27,2	14,1
Anden gæld	185,7	196,4	187,9
Kortfristede forpligtelser	495,2	535,0	537,8
Forpligtelser i alt	798,4	835,5	838,3
Passiver i alt	2.353,9	2.246,8	2.403,3

Egenkapitalopgørelse				
Mio.kr.	Aktie- kapital	Reserve for sikrings- transaktioner	Overført resultat	I alt
Egenkapital pr. 01.01.2015	210,0	-17,9	1.223,9	1.416,0
Årets resultat	-	-	145,6	145,6
Anden totalindkomst	-	4,5	-	4,5
Skat af anden totalindkomst	-	-1,3	0,2	-1,1
Totalindkomst i alt	0,0	3,2	145,8	149,0
Egenkapital 31.12.2015	210,0	-14,7	1.369,7	1.565,0
Årets resultat	-	-	-0,7	-0,7
Anden totalindkomst	-	-10,9	-	-10,9
Skat af anden totalindkomst	-	2,1	-	2,1
Totalindkomst i alt	0,0	-8,8	-0,7	-9,5
Egenkapital pr. 31.03.2016	210,0	-23,5	1.369,0	1.555,5

Egenkapitalopgørelse				
Mio.kr.	Aktie- kapital	Reserve for sikrings- transaktioner	Overført resultat	I alt
Egenkapital pr. 01.01.2014	210,0	-5,4	1.052,4	1.257,0
Årets resultat	-	-	171,5	171,5
Anden totalindkomst	-	-16,5	-	-16,5
Skat af anden totalindkomst	-	4,0	-	4,0
Totalindkomst i alt	0,0	-12,5	171,5	159,0
Egenkapital 31.12.2014	210,0	-17,9	1.223,9	1.416,0
Periodens resultat	-	-	-2,1	-2,1
Anden totalindkomst	-	-3,2	-	-3,2
Skat af anden totalindkomst	-	0,6	-	0,6
Totalindkomst i alt	0,0	-2,6	-2,1	-4,7
Egenkapital pr. 31.03.2015	210,0	-20,5	1.221,8	1.411,3

Pengestrømsopgørelse Mio.kr.	1. kvartal		Året
	2016	2015	2015
Pengestrømme fra driftsaktivitet			
Resultat før skat	-0,9	-2,8	183,8
Af- og nedskrivninger m.m.	25,5	27,7	107,6
Reguleringer	1,1	2,6	12,6
Ændring i arbejdskapital	18,5	-25,4	-102,2
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	44,2	2,1	201,8
Finansielle indbetalinger	0,5	1,4	2,2
Finansielle udbetalinger	-2,4	-4,9	-14,8
Pengestrømme fra drift før skat	42,3	-1,4	189,2
Betalt selskabsskat	-15,0	-20,0	-24,9
Pengestrømme fra driftsaktivitet	27,3	-21,4	164,3
Pengestrømme til investeringsaktivitet			
Køb af materielle aktiver	-13,0	-6,9	-91,5
Ændring i andre langfristede tilgodehavender	0,0	-0,4	-0,4
Udbytte m.m. fra associerede virksomheder	0,0	0,2	6,9
Pengestrømme til investeringsaktivitet	-13,0	-7,1	-85,0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet			
Indfrielse / afdrag på gæld til kreditinstitutter	-3,0	-49,1	-58,1
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-3,0	-49,1	-58,1
Ændring i likviditet	11,3	-77,6	21,2
Likviditet primo	451,8	430,6	430,6
Likviditet ultimo	463,1	353,0	451,8
Likvide beholdninger	291,1	178,5	279,7
Letomsættelige værdipapirer	172,0	174,5	172,1
Likviditet ultimo	463,1	353,0	451,8

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 2015.

Nøgletal er beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

Der er ikke udstedt nye eller ændrede regnskabsstandarder og fortolkningsbidrag gældende fra 2016, som har indvirkning på regnskabsaflæggelsen for TV 2 DANMARK A/S.

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