

DR

Kulturudvalget
KUU alm. del - Bilag 105
Offentligt

Folketinget
Kulturudvalget
Christiansborg
1240 København K

GENERALDIREKTØREN

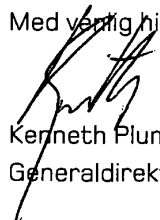
DR Byen
Emil Holms Kanal 20
DK-0999 København C
T +45 3520 3040
www.dr.dk

Kenneth Plummer
D +45 3520 8012
E kp@dr.dk
21. december 2006

Budget 2007 for DR

I henhold til § 19 i lov om radio- og fjernsynsvirksomhed fremsendes hermed til orientering DRs budget for 2007, godkendt af DRs bestyrelse på møde den 12. december 2006.

Med venlig hilsen



Kenneth Plummer
Generaldirektør

DRs Budget 2007 - i hovedtal

DRs bestyrelse har den 12. december 2006 godkendt DRs budget for 2007.

DRs virksomhed er baseret på de økonomiske rammer, som er udstukket i medieaftalen for 2007-2010 - og som derfor også danner udgangspunkt for DRs økonomiske langtidsplan for årene 2008-2011.

Årene omkring DRs indflytning i DR Byen er præget af en stram økonomi. Det er en følge af, at DR på den ene side afholder en række engangsomkostninger i forbindelse med byggeriet og flytningen, og på den anden side opretholder DR sine programaktiviteter på et højt niveau. I DRs økonomiske langtidsplan sker der en gradvis forbedring af både årsresultat og likviditet.

Resultatopgørelse

DRs årsresultat for 2007 er budgetteret til -185 mio. kr. jf. Tabel 1.

Tabel 1: Resultatopgørelse 2007-2011

(mio. kr.)	2007	2008	2009	2010	2011
Indtægter:					
Licens	3.292	3.290	3.304	3.325	3.308
Finansielle indtægter	15	16	18	22	26
Øvrige	183	179	180	180	180
I alt	3.490	3.486	3.502	3.527	3.514
Omkostninger:					
Løn og drift (inkl. straksafskrivninger)	3.143	2.928	2.999	2.967	2.948
Afskrivninger	386	432	424	400	409
Renteudgifter	146	179	177	176	175
I alt	3.674	3.539	3.600	3.543	3.532
Resultat	-185	-53	-98	-17	-17

Indtægterne i 2007 på i alt ca. 3,5 mia. kr. består primært af licensindtægterne, som er budgetteret svarende til medieaftalens maksimum på 3.268 mio. kr. tillagt årets andel af det særlige licensprovenu til det digitale kulturarvsprojekt, der er på i alt 75 mio. kr. i perioden 2007-2010.

Omkostningerne i 2007 på i alt ca. 3,7 mia. kr. vedrører hovedsageligt DRs primære drift, men også afskrivninger udgør en væsentlig post som følge af DR Byen.

I løbet af perioden konsolideres DRs økonomi, så resultatet på sigt kommer i balance.

Pengestrøm

DRs ultimoliquiditet i 2007 er budgetteret til -465 mio. kr., jf. Tabel 2.

Tabel 2: Pengestrøm 2007-2011

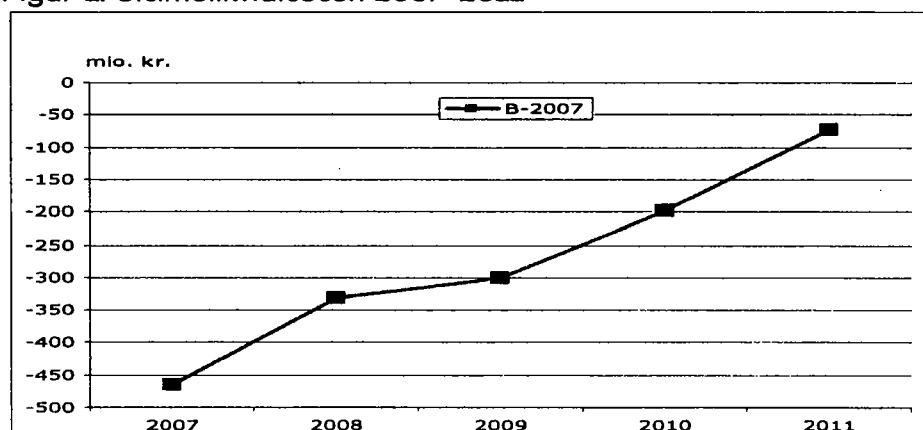
(mio. kr.)	2007	2008	2009	2010	2011
Primoliquiditeten	-500	-465	-331	-300	-197
Drift	182	358	305	362	370
Tidsforskydninger i betalinger	-201	-17	-16	-16	
Investeringer	-774	-144	-192	-173	-173
Lån og leasing	829	-62	-65	-71	-74
Ultimoliquiditeten	-465	-331	-300	-197	-74
Årets ændringer	35	134	31	103	123

I løbet af 2007 forbedres likviditeten med 35 mio. kr. Driften bidrager positivt med 182 mio. kr. Betalingsforskydninger, der bla. vedrører tilbagebetalinger af overskydende licens fra foregående år, trækker i modsat retning med -201 mio. kr. Det samme gør DRs investeringer med -774 mio. kr. Den finansielle aktivitet, der består af DRs forventede lånoptagelse modregnet omkostninger til afdrag på allerede optagne lån og leasing, bidrager positivt med 829 mio. kr.

Fra 2008 er der et likvidt overskud på driften på over 300 mio. kr. årligt. Sammen med en løbende lånoptagelse ved opfyldelse af statsgarantien kan overskuddet på driften finansiere omkostningerne til investeringer samt afdrag på lån og leasing. Herudover bidrager driften positivt til likviditeten.

I Figur 1 er vist udviklingen i DRs likviditet i perioden 2007-2011.

Figur 1: Ultimoliquiditeten 2007-2011



Ultimoliquiditeten stiger i gennemsnit 100 mio. kr. årligt fra 2007 til 2011, og i 2012 forventes den igen at være positiv. Den negative ultimoliquiditet er udtryk for, at likviditeten er negativ i nogle måneder om året i perioden 2007-2011, hvor DR trækker på sin kassekredit. Den gennemsnitlige likviditet i de enkelte år er positiv i hele perioden.

Balance

DRs balance, som er vist i Tabel 3, afspejler konsekvenserne af de store investeringer i forbindelse med opførelsen af DR Byen.

Tabel 3: Balance 2007-2011

(mio. kr.)	2007	2008	2009	2010	2011
Aktiver					
Anlægsaktiver	5.992	5.703	5.472	5.245	5.009
Varebeholdning	471	471	471	471	471
Tilgodehavender	612	612	612	612	612
Pengebeholdning	-465	-331	-300	-197	-74
Aktiver i alt	6.610	6.456	6.255	6.131	6.018
Passiver					
Hensættelser	601	581	561	541	521
Langfristet gæld	3.757	3.694	3.629	3.558	3.484
Øvrig kortfristet gæld	1.347	1.329	1.312	1.295	1.294
Egenkapital	904	851	753	736	719
Passiver i alt	6.610	6.456	6.255	6.131	6.018

Anlæg

Bortset fra koncerthuset forventes DR Byen færdigbygget i 2006, og anlægsaktiverne vil herefter være faldende, fordi afskrivningerne overstiger de løbende investeringer.

Gæld

Gælden falder støt, efterhånden som DR afdrager på de optagede lån.

Egenkapital

Egenkapitalen falder i hele perioden som følge af de negative driftsresultater.

Pengebeholdningen

Pengebeholdningen i slutningen af året stiger i hele perioden.

Øvrige balanceposter

Varebeholdning og tilgodehavender er forudsat konstante i hele perioden, mens hensættelserne falder med 20 mio. kr. årligt svarende til de forventede årlige pensionsbetalinger.