

**DR**

Folketingets Kulturdvalg  
Christiansborg  
1240 København K

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

Michael Christiansen  
D +45 3520 8090  
Email: gles@dr.dk  
Dato: 7. februar 2011

### Budget 2011 for DR

I henhold til § 19 i lov om radio- og fjernsynsvirksomhed fremsendes hermed til orientering DRs budget for 2011.

Med venlig hilsen

  
Michael Christiansen  
Bestyrelsesformand

**DR**

Budget

2011

---

EKSTERNT

## DRs BUDGET 2011

DR budgetterer i 2011 med et positivt årsresultat på 6 mio. kr.

DRs virksomhed er baseret på de økonomiske rammer, som er udstukket i medieaftalen af 26. maj 2010, og som vedrører forligsperioden 2011-2014. DR har tilpasset økonomien til den nye medieaftale med spareplan 2010, hvor DR har gennemført besparelser for i alt 70 mio. kr. i 2011 (varigt i alt 80 mio. kr.) og omprioriteret midler i overensstemmelse med den strategiske retning i medieaftalen. Public service-kontrakten, der udgør de detaljerede retningslinjer og krav for DRs programvirksomhed, forventes at foreligge primo 2011. DR vil, når den endelige kontrakt foreligger, omprioritere økonomien i overensstemmelse hermed.

I 2011 har DR et samlet indtægtsbudget på 3.787 mio. kr., jf. figur 1. Licensindtægterne på 3.538 mio. kr. udgør i alt 93 pct. af DRs

indtægter, mens øvrige indtægter bl.a. billetindtægter fra Koncerthuset, salg af DRs programmer, multimedieprodukter mv. udgør 249 mio. kr.

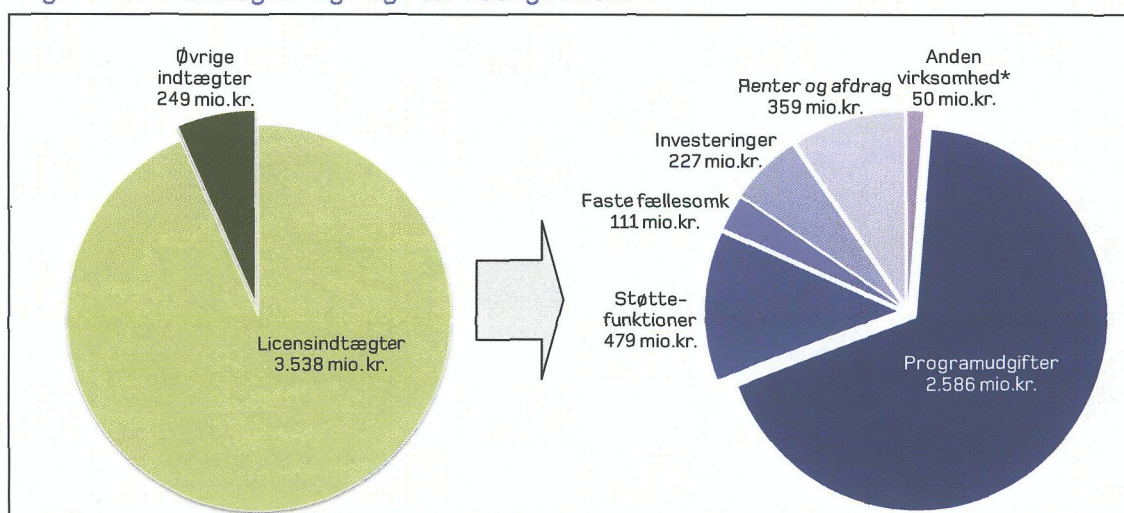
DRs samlede udgiftsbudget i 2011 er på 3.812 mio. kr. I alt 3.226 mio. kr. er afsat til drift af medievirksomheden, heraf vedrører 50 mio. kr. anden virksomhed, mens programudgifterne udgør i alt 2.586 mio.kr..

Endvidere er der budgetteret med 227 mio. kr. til investeringer samt 359 mio. kr. til renter og afdrag bl.a. på lån til DR Byen.

Der er desuden budgetteret med 2.968 årsværk, der skal producere 31.925 tv-sendetimer og 136.284 analoge og digitale radiosendetimer.

Dertil kommer DRs produktion af indhold til nye medier som dr.dk og mobilplatforme samt drift af orkestre og kor. Budgettet er lagt, så det overholder krav om udlægning til det eksterne produktionsmiljø.

Figur 1. DRs indtægter og udgifter i budget 2011



\* Udgifterne er finansieret af eksterne indtægter.



## ÅRSRESULTAT 2011

DR budgetterer med et årsresultat i 2011 på 6 mio. kr., og der er således fortsat balance i DRs økonomi med den nye medieaftale, jf. tabel 1.

Medieaftalen betyder, at DR i perioden 2011-2014 skal styrke formidlingen af en række stofområder bl.a. klassisk musik, EU, internationale forhold, regionale forhold, dansk musik og smalle idrætsgrene. Aftalen har endvidere den konsekvens, at DR skal afgive den fjerde FM-kanal fra 1. november 2011. I den forbindelse reduceres DRs licensmidler med årligt 50 mio. kr. Herudover reduceres DRs andel af filmpenge til støtte for dansk film med i alt 17 mio. kr. Endelig er kravene til DRs eksterne udlægning til det danske produktionsmiljø øget.

I den nye medieaftale bortfalder desuden de ekstra licensmidler, der er givet ved tillægsaftaler som engangsmidler i sidste medieforligsperiode. DR har derfor tilpasset økonomien med spareplan 2010 og omprioriteret i overensstemmelse med medieaftalen.

Resultatopgørelsen fremgår af tabel 1. DRs licensindtægter på 3.538 mio. kr. i 2011 består af tre elementer: 1) årets licensmidler på 3.450 mio. kr.; 2) merlicensprovenu til styrkelse af nyheder og musik på årligt 9 mio. kr., (i alt 35 mio. kr. i hele perioden 2011-2014, jf. Akt. 174 af 1. september 2010 om licensmidler) samt 3) i alt 79 mio. kr. i merlicensindtægter i 2011, der vil bortfalde fra 2012. Sidstnævnte indeholder licensmidler vedr. P2, der fortsætter frem til 1. nov. 2011, årets andel af merlicensprovenu fra tillægsaftalen af 9. juni 2009 samt periodeforskudte licensmidler vedr. digitalisering af DRs arkiver.

De øvrige indtægter på 249 mio. kr. vedrører billetindtægter, salg af multimedieprodukter mv.

DRs driftsudgifter udgør i alt 3.226 mio. kr. i 2011. DR budgetterer i 2011 med et overskud på driften før af- og nedskrivninger og finansielle udgifter (EBITDA) på 582 mio. kr. Herudover forventer DR udgifter til afskrivninger på i alt ca. 419 mio. kr. og til finansielle nettoudgifter på 157 mio. kr.

Tabel 1. Resultatopgørelse over DRs budget 2011

Mio. kr.	Rev. budget 2010 (2011-priser) (1)	Budget 2011 (2011-priser) (2)	Forskel (2011-priser) (2-1)
<b>Indtægter</b>			
Licens	3.582	3.538	-44
Øvrige indtægter	361	249	-112
<b>Nettoomsætning</b>	<b>3.943</b>	<b>3.787</b>	<b>-156</b>
<b>Udgifter</b>			
Drift (direktørområderne)	-3.351	-3.226	125
Ændring af programlager	6	20	14
<b>Driftsudgifter i alt</b>	<b>-3.345</b>	<b>-3.206</b>	<b>139</b>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>598</b>	<b>582</b>	<b>-16</b>
Af- og nedskrivning	-421	-419	2
<b>Resultat før finansiering (EBIT)</b>	<b>177</b>	<b>163</b>	<b>6</b>
Finansielle nettoudgifter	-157	-157	0
<b>Årets resultat</b>	<b>20</b>	<b>6</b>	<b>-14</b>

## LANGTIDSPLAN 2011-2014

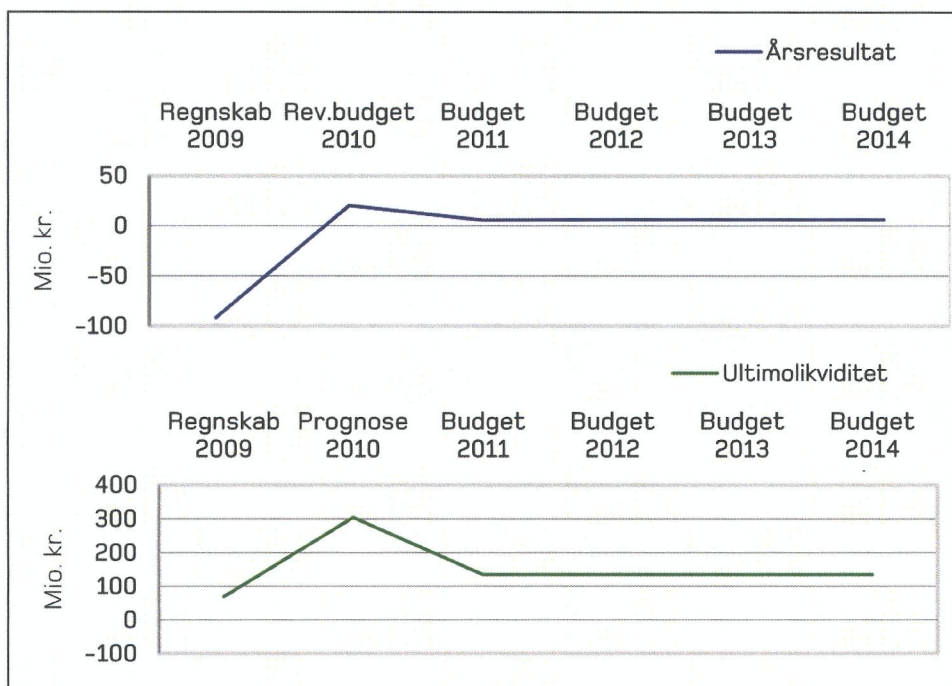
DR budgetterer også i de kommende år med et årligt resultat på 6 mio. kr., jf. figur 2. Figuren illustrerer, at DR i hele medieforligperioden budgetterer med en årlig ultimolikviditet på 135 mio. kr. – svarende til niveauet i 2011.

I 2010 har TV2 og DR indgået en aftale med Teracom AB om salget af det jordbaserede sendenet bestående af 34 sendemaster med

dertilhørende grunde og bygninger, serviceselskabet Broadcast Service Danmark A/S (BSD) samt det fiberoptiske transmissionsnet.

I den forbindelse har DR modtaget et salgsprovenu på 400 mio. kr., der anvendes til at afdrage ekstraordinært på DRs gæld i 2010 og 2011. Blandt andet derfor forventer DR en høj ultimolikviditet i 2010.

Figur 2. Udvikling i DRs årsresultat og ultimolikviditet 2009 til 2014





## PENGESTRØMSANALYSE

I budget 2011 er der ved årets begyndelse budgetteret med en pengebeholdning på 300 mio. kr., hvilket svarer til DRs prognose ved 3. kvartal 2010, jf. tabel 2.

Pengebeholdningen bliver i løbet af året øget med driftsaktivitet på 218 mio. kr., der vedrører tidsforskydning af betalinger, afskrivninger mv. Modsat bliver pengebeholdningen reduceret af investeringsaktivi-

teter for i alt 227 mio. kr. og finansieringsaktiviteter på 162 mio. kr. (afdrag af gæld og optag af nye lån mv.). I prognosen for 2010 indgår salgsprovenuet fra salg af DRs sendenet som finansieringsaktivitet.

Med udgangen af 2011 forventer DR således en pengebeholdning på 135 mio. kr.

Tabel 2. Pengestrømsanalyse\*

(Mio. kr)	Prognose 2010	Budget 2011	Budget 2012	Budget 2013	Budget 2014
<b>Pengebeholdning primo året</b>	<b>67</b>	<b>300</b>	<b>135</b>	<b>135</b>	<b>135</b>
Årets resultat	21	6	6	6	6
Tidsforskydning og afskrivninger mv.	493	218	311	278	287
<b>Driftsaktivitet i alt</b>	<b>514</b>	<b>224</b>	<b>317</b>	<b>284</b>	<b>293</b>
Investeringsaktivitet i alt	-226	-227	-186	-154	-164
<b>Finansieringsaktivitet i alt</b>	<b>-55</b>	<b>-162</b>	<b>-132</b>	<b>-130</b>	<b>-129</b>
<b>Pengebeholdning ultimo året</b>	<b>300</b>	<b>135</b>	<b>135</b>	<b>135</b>	<b>135</b>
Årets ændringer	165	0	0	0	0

\* ) I prognosen 2010 indgår salgsprovenuet fra salg af sendenet som finansieringsaktivitet.

## BALANCE 2010-2014

Tabel 3 viser DRs balance i 2011-2014.

På aktivsiden falder anlæg i takt med afskrivningerne, og programlageret falder frem til 2014. DRs tilgodehavender og pengebeholdningen ved udgangen af året forbliver på samme niveau frem til 2014.

På passivsiden falder gælden i takt med afskrivningerne på anlæg.

DR har budgetteret med at overdrage DRs pensionskasse til Finansministeriet pr. 1.

januar 2011. Det betyder, at DRs hensættelser til pensionskassen nedskrives med pensionskassens forventede værdi pr. 1. januar 2011. Til gengæld vil DR have en gældsforpligtelse overfor Finansministeriet, som DR vil afdrage årligt, og som er uden risiko for ekstra betalinger og likviditetsudsving.

DRs gæld vil falde i takt med, at DR afdrager gælden bl.a. til lån vedr. DR Byen og gældsforpligtelsen til Finansministeriet.

Tabel 3. Balance 2011-2014

Mio. kr. (2011-priser)	Budget 2011	Budget 2012	Budget 2013	Budget 2014
<b>Balance</b>				
Anlæg	6.186	5.953	5.723	5.520
Programlager	485	465	475	445
Tilgodehavender	447	447	447	447
Ultimoliquiditet	135	135	135	135
<b>Aktiver i alt</b>	<b>7.253</b>	<b>7.000</b>	<b>6.780</b>	<b>6.547</b>
Egenkapital	701	707	713	718
Hensættelser	199	194	194	194
Gæld	6.354	6.100	5.874	5.635
<b>Passiver i alt</b>	<b>7.253</b>	<b>7.000</b>	<b>6.780</b>	<b>6.547</b>