

Folketingets Kulturdvalg
Christiansborg
1240 København K.

GENERALDIREKTØREN

DR Byen
Emil Holms Kanal 20
DK-0999 København C.
T +45 3520 3663
www.dr.dk

Maria Rørbye Rønn
D +45 3520 3663
E mrr@dr.dk
1. februar 2013

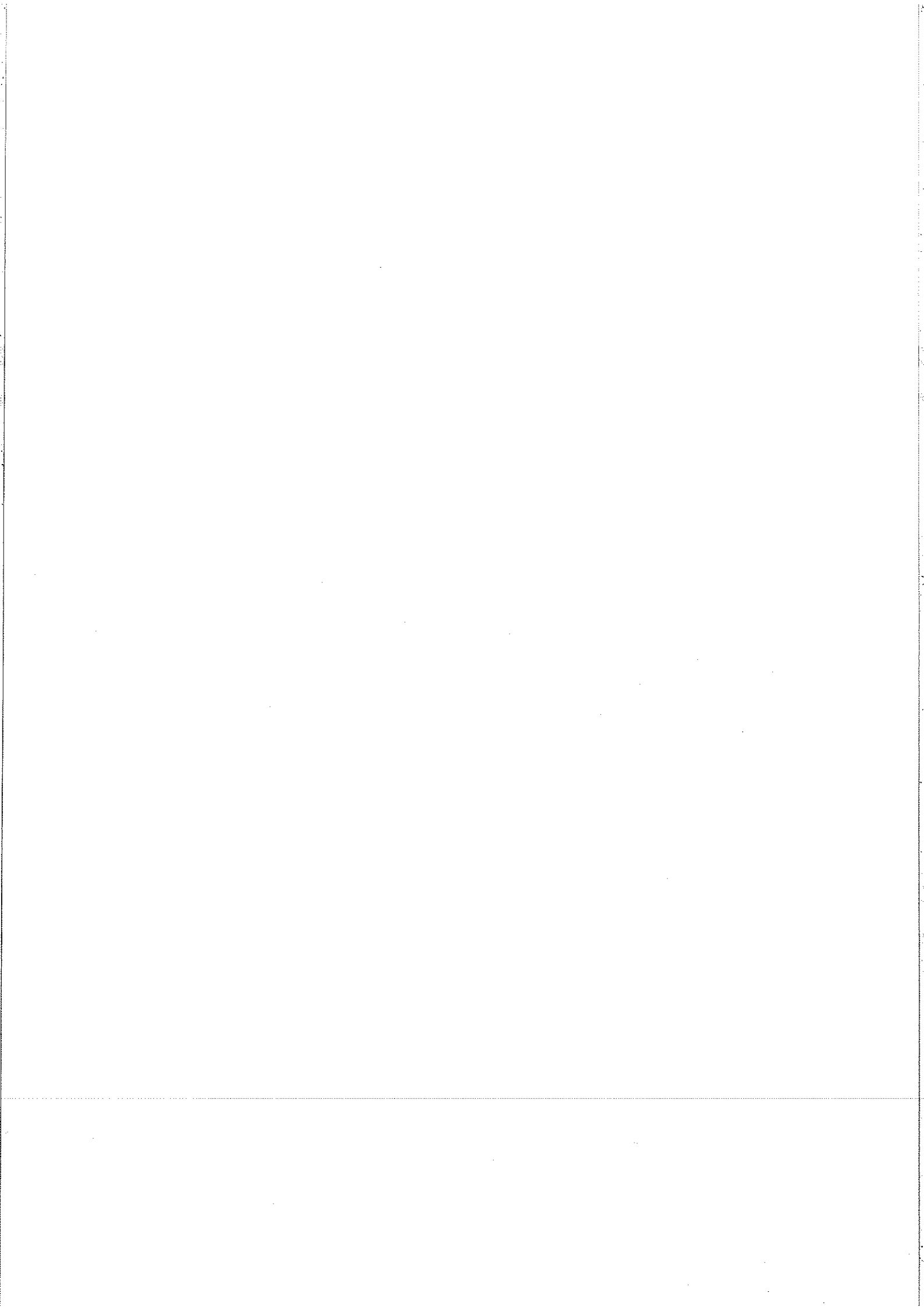
Budget 2013 for DR

På vegne af DRs bestyrelse fremsendes hermed i henhold til § 19 i lov om radio- og fjernsynsvirksomhed DRs budget for 2013 til orientering.

Med venlig hilsen



Maria Rørbye Rønn
Generaldirektør





DR Budget 2013

Budget 2013 – Indledning

DR budgetterer i 2013 med et årsresultat på 30 mio. kr. hvilket er en forbedring på 3 mio. kr. i forhold til revideret budget 2012.

Med den nye medieaftale for 2012 – 2014 af 9. oktober, får DR tilføjet 20 mio. kr. i 2012, 50,7 mio. kr. i 2013 og 49,5 mio. kr. i 2014. Disse består dels af en stigning i DRs generelle licensloft, dels som merlicensindtægter til specifikke formål.

I budget 2013 er indarbejdet 30 mio. kr. i licensloftet til styrkelse af indsatsen over for børn og unge, udbygning af DAB samt styrkelse af indsatsen for svage læsere.

Derudover er der som konsekvens af medieforliget budgetteret med 20,7 mio. kr. i nye merlicensindtægter i budget 2013 til særlige programsatsninger, opfølgning på musikhandlingsplan, samt licenskampagne i 2013 i forbindelse med afskaffelse af radiolicensen.

Udover merlicensmidlerne til børn og unge og særlige programsatsninger er kanaloplægningen finansieret inden for eksisterende rammer.

Budgetteret årsresultat og resultatopgørelse

I 2013 budgetterer DR med licensindtægter på 3.711 mio. kr. jf. tabel 1. Licensindtægterne består af årets licensmidler på 3.662 mio. kr. som følge af den nye medieaftale, tillagt i alt 49 mio. kr. i merlicensindtægter. Dette består dels af merlicensindtægter fra tidligere medieførlig, bl.a. til styrkelse af nyheder og musik og til Kulturarvsprojektet, dels midler fra det nye medieførlig, bl.a. til særlige programsatsninger, opfølgning på musikhandlingsplan og licenskampagne ifm. afskaffelse af radiolicensen.

Tabel 1. Resultatopgørelse budget 2013

| Mio. kr. (2013-priser) | Rev budget | | Budget 2013 (2) | Forskel (2)-(1) |
|--|---------------|---------------|-----------------------|--------------------|
| | 2012 (1) | | | |
| Indtægter | | | | |
| Licens | 3.637 | 3.711 | 74 | |
| Øvrige indtægter | 354 | 276 | -78 | |
| Nettoomsætning | 3.991 | 3.987 | -5 | |
| Udgifter | | | | |
| Drift (direktørområder inkl. DIU) | -3.440 | -3.634 | -194 | |
| Ændring af programlager | -82 | 67 | 149 | |
| Driftsudgifter i alt | -3.522 | -3.566 | -44 | |
| Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA) | 469 | 421 | -49 | |
| Af- og nedskrivning | -390 | 326 | 64 | |
| Resultat før finansiering (EBIT) | 79 | 94 | 15 | |
| Finansielle nettoudgifter | -52 | -64 | -12 | |
| Årets resultat | 27 | 30 | 3 | |

DRs øvrige indtægter, som vedrører billetindtægter, salg af multimedieprodukter mv., er i 2013 budgetteret til 276 mio. kr., hvilket er 78 mio. kr. lavere end i 2012. Dette skyldes primært bortfald af eksternt finansierede projekter i DR Danmark, færre indtægter i DR Fiktion som

følge af lavere produktionsniveau i 2013, samt ekstraordinære momsrefusioner fra Skat i 2012.

DRs driftsudgifter budgetteres i 2013 til i alt 3.634 mio. kr., hvilket er 194 mio. kr. højere end i revideret budget 2012. Udover ekstra midler fra medieførliget skyldes stigningen, at en relativt stor del af driftsomkostningerne i 2013 anvendes til lageropbygning (jf. nedenfor) og derfor ikke har resultateffekt samlet set. Dette er i kontrast til 2012, hvor der budgetteredes et stort træk på lageret i forbindelse med årets store sportsbegivenheder.

I 2013 budgetteres med en lageropbygning på 67 mio. kr., hvilket er en forskel på 149 mio. kr. ift. det budgetterede lagertræk i revideret budget 2012. Mens 2012 var præget af et stort forbrug af sportsrettigheder fra lageret til visning af bl.a. OL i London og EM i fodbold, budgetteres der i 2013 med en stor opbygning pga. indkøb af rettigheder til bl.a. OL og VM i fodbold i 2014, indkøb af historisk drama (1864) og egenproduktion af drama (Veronika) til udsendelse i 2014.

Samlet set budgetterer DR i 2013 med et resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA) på 421 mio. kr. Herudover forventer DR af- og nedskrivninger på i alt 326 mio. kr., samt finansielle nettoudgifter på i alt 64 mio. kr., hvilket giver et budgetteret resultat for året på 30 mio. kr.

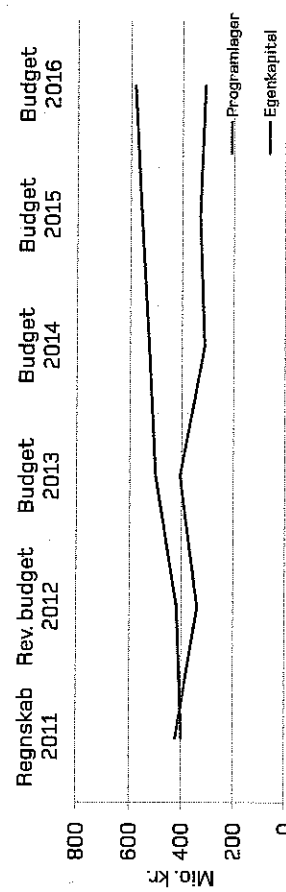
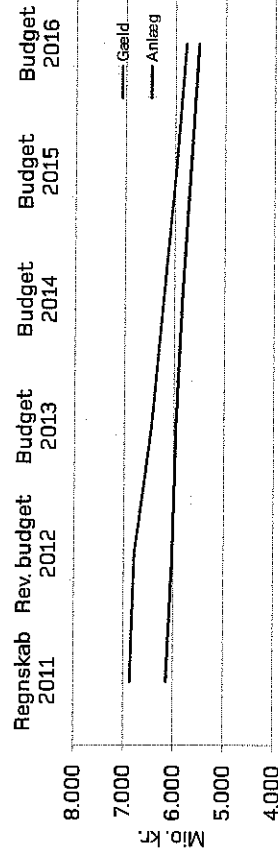
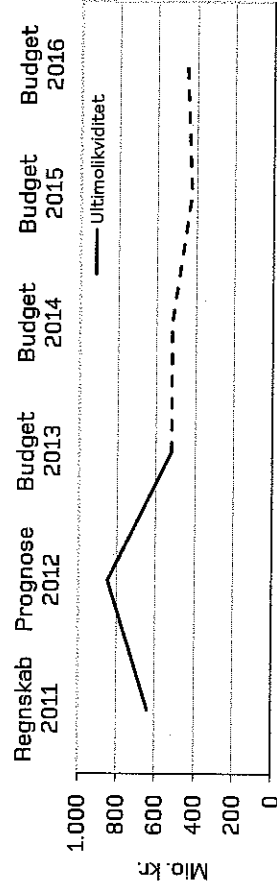
Likviditet og balance

Der forventes et fald i DR's ultimoliquiditet til omkring 500-600 mio.kr. i 2013, jf. figur 1. Den primære årsag til dette er, at afdrag på DRs gæld, der hidtil har været forudsat i 2011 og 2012, er blevet udskudt til 2013. Det skyldes det aktuelt lave renteniveau på danske statsobligationer, som har medført, at rentebesparelsen ved indfrielse af gæld, har været lavere end afkastet af at spare pengene op.

Jf. figur 1 falder DRs anlægsaktiver jævnt over perioden primært fordi, der afskrives mere på DR Byen end der geninvesteres. Programlageret stiger markant i 2013, hvilket især kan henføres til lageropbygning vedr. den historiske dramaserie '1864' og serien Veronika. Begge dramaserier sendes i 2014, med deraf følgende fald i programlageret i 2014, som yderligere forstærkes af træk på sportsrettigheder til VM i fodbold i 2014.

Som en følge af de budgetterede overskud er egenkapitalen stigende over årene. Dette skal ses i sammenhæng med faldet i DRs gæld, da likviditeten fra de regnskabsmæssige overskud anvendes til et stadigt større årligt afdrag på gælden vedrørende DR Byen. På sigt vil hastigheden, hvormed gælden afvikles, overstige afskrivningstakten på DR Byen.

Figur 1. Udviklingen i likviditet og udvalgte øvrige balanceposter 2011-2016

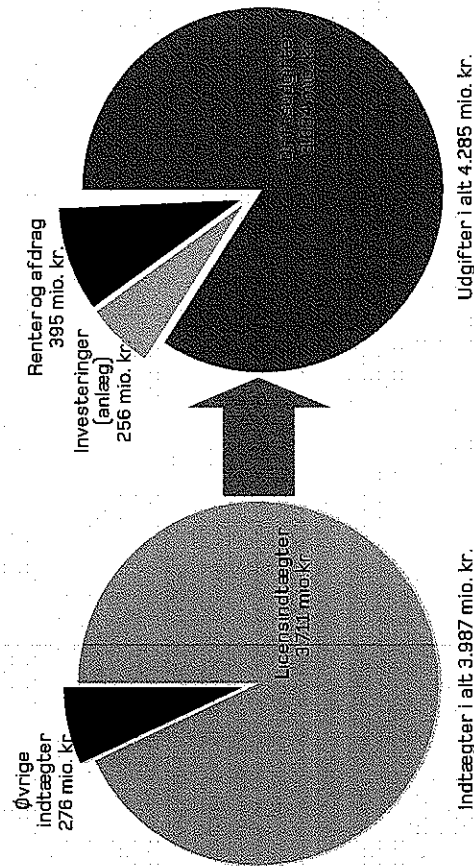


DRs indtægter og udgifter

DRs indtægter er i 2013 budgetteret til i alt 3.987 mio. kr., hvoraf licensindtægterne udgør 3.711 mio. kr. svarende til 93 pct. af de samlede indtægter, mens øvrige indtægter bl.a. fra billetindtægter og multimediesalg udgør 276 mio. kr., jf. figur 2. Indtægterne finansierer et likviditetstræk til DRs driftsudgifter, anlægsinvesteringer, samt renter og afdrag på DRs gæld, bl.a. lån til DR Byen.

DRs driftsudgifter er i 2012 budgetteret til 3.634 mio. kr., mens investeringer udgør 256 mio. kr. og renter og afdrag på langsigtet gæld er 395 mio. kr.

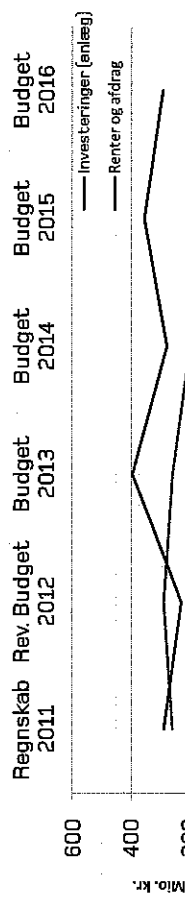
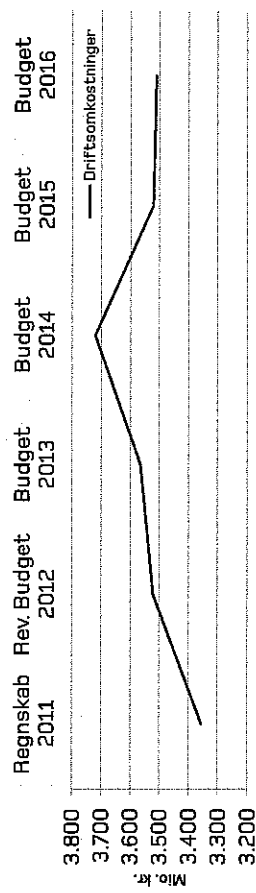
Figur 2. DRs indtægter og udgifter (likviditetstræk) i 2013



Note: Forskellen mellem de samlede indtægter og udgifter er årets likviditetsunderskud/overskud, der skyldes forskydninger i betalinger henover årene. I 2013 er der et likviditetsunderskud bl.a. som følge af udskudte afdrag på gæld.

Udviklingen i de følgende år er vist i figur 3, hvor det ses at driftsudgifterne stiger frem mod 2014, hvor der både skal vises store dramaproduktioner og sendes VM i fodbold.

Figur 3. Udvikling i DRs økonomi 2011-2016 (2013-priser)



Note: Stigningen i driftsomkostninger i 2014 sker som lagertræk (sportsrettigheder, samt historisk drama, som bliver produceret eksternt i 2013 og lagt på lager), og er derfor ikke udtryk for stigende interne driftsrammer.

Stigningen i renter og afdrag i 2013 skyldes, at dele af DRs afdrag på gæld i 2011 og 2012, er udskudt til 2013 pga. det aktuelt meget lave renteniveau på danske statsobligationer. DRs investeringer lå højere i 2012 end det efterfølgende nogenlunde konstante niveau på knap 200 mio. kr., hvilket skyldes investeringerne i OB-vogne, samt periodeforskydninger fra 2011 til 2012.

Hovedtal

| Resultatopgørelse | Regnskab 2011 | | Rev. budget 2012 | | Budget 2013 | |
|--|---------------|---------------|------------------|--|---------------|--|
| | (2013-priser) | | (2013-priser) | | (2013-priser) | |
| Indtægter | | | | | | |
| Licens | 3.630 | 3.637 | 3.711 | | | |
| Øvrige indtægter | 361 | 354 | 276 | | | |
| Nettoomsætning | 3.991 | 3.991 | 3.987 | | | |
| Udgifter | | | | | | |
| Drift (direktør rådene) | -3.289 | -3.440 | -3.634 | | | |
| Ændring af programlager | -68 | -82 | 67 | | | |
| Driftsudgifter i alt | -3.356 | -3.522 | -3.566 | | | |
| Resultat før af- og nedskrivninger og finansiering (EBITDA) | 635 | 469 | 421 | | | |
| Af- og nedskrivning | -390 | -390 | -326 | | | |
| Resultat før finansiering (EBIT) | 245 | 79 | 94 | | | |
| Andel af associerede virksomheder | 8 | 9 | 7 | | | |
| Finansielle indtægter | 52 | 93 | 60 | | | |
| Finansielle udgifter | -265 | -154 | -131 | | | |
| Finansielle nettoudgifter | -205 | -52 | -64 | | | |
| Årets resultat | 40 | 27 | 30 | | | |

| Balance, likviditet og investeringer | Regnskab 2011 | | Rev. budget 2012 | | Budget 2013 | |
|---|---------------|--------------|------------------|--|---------------|--|
| | (2013-priser) | | (2013-priser) | | (2013-priser) | |
| Aktiver | | | | | | |
| Anlæg | 6.143 | 6.034 | 5.959 | | | |
| Programlager | 422 | 341 | 408 | | | |
| Tilgodehavender | 516 | 516 | 516 | | | |
| Pengebeholdning ved årets slutning | 637 | 748 | 520 | | | |
| Aktiver i alt | 7.718 | 7.638 | 7.403 | | | |
| Passiver | | | | | | |
| Egenkapital | 399 | 420 | 499 | | | |
| Hensættelser | 443 | 438 | 438 | | | |
| Gæld | 6.875 | 6.780 | 6.466 | | | |
| Passiver i alt | 7.718 | 7.638 | 7.403 | | | |
| Pengebeholdning ultimo året (ultimollikviditet) | 637 | 748 | 520 | | | |
| Anlægsinvesteringer | | | | | | |
| Investeringsplan (IP) | 146 | 219 | 199 | | | |
| Øvrige (teknologiprojektet, klimaanlæg, DAB, PO, OB vognne mv.) | 109 | 66 | 56 | | | |
| Anlægsinvesteringer i alt | 255 | 286 | 256 | | | |