



Kulturudvalget, Folketinget
Christiansborg
1240 København K

DR

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
27. januar 2016

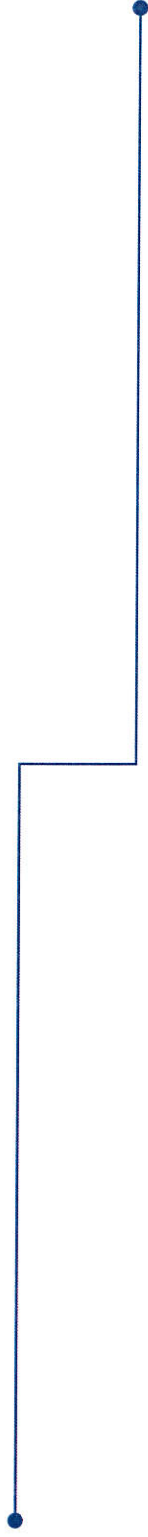
Budget 2016 for DR

På vegne af DRs bestyrelse fremsendes hermed i henhold til § 19 i lov om radio- og fjernsynsvirksomhed DRs budget for 2016 til orientering.

Med venlig hilsen

Maria Rørbye Rønn
Generaldirektør

DRs budget 2016



Budgetteret årsresultat og resultatopgørelse

DRs budget for 2016 fremgår af nedenstående, og fremsendes hermed til kulturministeren og Folketinget i henhold til § 31 i 'Bekendtgørelse om vedtægt for DR'.

Budgettet for 2016 er godkendt af DRs bestyrelse i december 2015. DR budgetterer i 2016 med et positivt årsresultat på 5 mio. kr.

Konsekvenserne af DRs 'Økonomiplan 2015-2018', der blev besluttet af bestyrelsen i september 2014, er indarbejdet i budget 2016. Formålet med Økonomiplanen er at tilpasse DRs økonomi til Medieførligets rammevilkår i 2015-2018 og derved sikre langsigtet balance i DRs økonomi. Budget 2016 er andet år af Økonomiplanen, hvor størstedelen af de nødvendige tilpasninger i økonomien er gennemført.

I 2016 budgetterer DR med licensindtægter på 3.721 mio. kr., hvilket svarer til licensloftet tillagt ekstra tilførte licensmidler til medfinansiering af nye indholds krav i forligsperioden samt merlicens. Licensindtægterne er budgetteret ca. 7 mio. kr. højere end i prognosen for 2015. Stigningen skyldes, at der i 2016 forventes indtægtsført ca. 22 mio. kr. af de 36 mio. kr., som DR modtager til medfinansiering af nye indholds krav i forligsperioden. DR budgetterer med merlicensindtægter for 4 mio. kr. i 2016, som vedrører Kulturarvsprojektet.

DRs øvrige indtægter, som vedrører billetindtægter, salg af multimedieprodukter, indtægter fra Nordvisionsfonden mv., er i 2016 budgetteret til 390 mio. kr. Dette er 91 mio. kr. højere end i 2015. Forskellen skyldes dels et lavt niveau for øvrige indtægter i 2015 og dels en forventning om meromsætning i 2016 blandt andet fra salg af rettigheder og forventede engangsindtægter fra en verserende skattesag.

Tabel 1. Resultatopgørelse budget 2016

Mio. kr. (2016-priser)	Prognosen 2015 (1)	Budget 2016 (2)	Forskel (2)-(1)
Indtægter			
Licens	3.713	3.721	7
Øvrige indtægter	299	390	91
Nettoomsætning	4.012	4.111	98
Udgifter			
Drift	-3.778	-3.600	178
Ændring af programlæger	76	-114	-190
Driftsudgifter i alt	-3.702	-3.714	-12
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	311	397	86
Af- og nedskrivning	-328	-354	-26
Resultat før finansiering (EBIT)	-17	43	60
Finansielle nettoudgifter	-37	-38	0
Årets resultat	-54	5	60

DRs samlede driftsudgifter inkl. lagerændringer er i 2016 på 3.714 mio. kr., hvilket er på cirka samme niveau som i 2015. Det stabile niveau i de samlede driftsomkostninger dækker over, at der i 2016 forventes et større træk på programlageret end i 2015, blandt andet på grund af udsendelse af OL i Rio de Janeiro og fodbold-EM i Frankrig.

Driften opgjort ekskl. lagerændringer forventes i 2016 at ligge på 3.600 mio. kr., hvilket er 178 mio. kr. lavere end i 2015. Det lavere niveau skyldes, at aktiviteten i 2015 kunne holdes på et højere niveau som følge af at Økonomiplanen var under indfasning i 2015. I budget 2016 er driftsudgifter og aktivitetsniveauet tilpasset Mediaaftalen 2015-2018, herunder bortfaldet af erhvervslicensen, og har dermed fundet et lavere leje. De lavere driftsudgifter forventes ikke at påvirke aktiviteten og oplevelsen for brugerne mærkbart. Målet med Økonomiplanen var, at seere, lyttere

og brugere skulle påvirkes mindst muligt. Der er på den baggrund gennemført en lang række effektiviseringer mv. for at undgå besparelser, der påvirker brugerne direkte.

Af- og nedskrivninger stiger med 26 mio. kr. fra 2015 til 2016. Stigningen skyldes primært aktivering af flere større teknologiprojekter ultimo 2015 og primo 2016, hvorved anlægsbeholdningen og dermed afskrivningerne stiger.

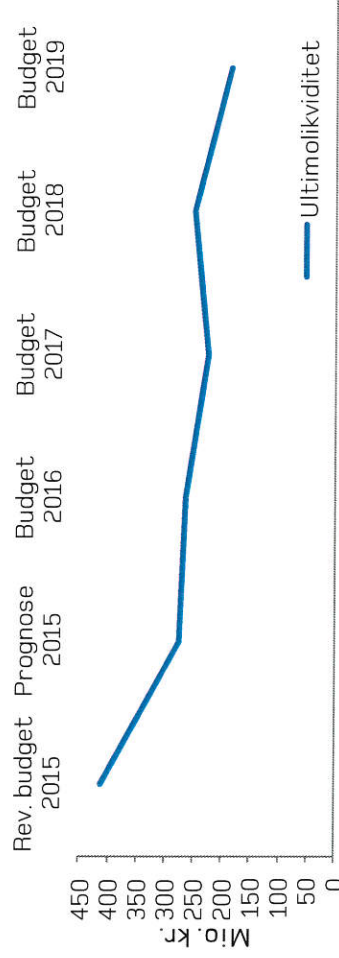
De finansielle nettoudgifter er i 2016 budgetteret til 38 mio. kr., hvilket er omtrent samme niveau som i prognosen for 2015.

Likviditet og investeringer

DR forventer som udgangspunkt fortsat at have et fornuftigt likviditetsniveau i de kommende 5 år.

Likviditeten er i 2016 påvirket af, at der er et stort programlagertræk, der har positiv likviditetseffekt, da der herved sendes indhold, uden at der trækkes på likviditetsbeholdningen. Samtidig afdrages mindre på gælden i DR Byen i 2016, end der afskrives på bygningen.

Figur 1. Udviklingen i DRs likviditet 2015-2019



Likviditeten vil de efterfølgende år udvikle sig i takt med lagerbevægelser og afdrag på gæld, men med en overordnet faldende tendens pga. afdrag vedr. pensionskassen for tjenestemænd, der er overdraget til staten. Denne faldende tendens forventes at vende efter 2022, hvor DR har afdraget hele gælden vedr. pensionskassen.

Investeringsniveauet i 2016 er budgetteret til 258 mio. kr., jf. tabel 2. De to stigninger, der ses i budget 2016 og budget 2017, skyldes planlagte tidsmæssige forskydninger af midler til konkrete anlægsprojekter.

Tabel 2. Anlægsinvesteringer 2015-2019

Anlæg	Rev. budget 2015	Budget 2016	Budget 2017	Budget 2018	Budget 2019
Mio. kr. (2016-priser)					
Bygningsinvesteringer	13	7	45	5	5
Teknologiinvesteringer	136	199	143	140	140
Anlægsinvesteringer (IP) i alt	150	205	189	145	145
Aktiverede timer	53	53	53	53	53
Anlægsinvesteringer i alt	202	258	242	198	198

Balance	Rev. budget	Prognosen	Budget
Mio. kr. (løbende priser)	2015	2015	2016
Aktiver			
Anlæg	5.513	5.513	5.427
Programlager	524	524	410
Tilgodehavender	545	605	705
Likvide beholdninger	408	273	264
Aktiver i alt	6.991	6.916	6.806
Passiver			
Egenkapital	615	615	620
Hensættelser	376	376	376
Gæld	6.000	5.925	5.810
Passiver i alt	6.991	6.916	6.806