

De Økonomiske Råd 

# Årsrapport for 2009

De Økonomiske Råd

Marts 2010

## Indholdsfortegnelse

1. Beretning.....	3
1.1 Præsentation af De Økonomiske Råd .....	3
1.2 Årets faglige resultater .....	4
1.3 Årets økonomiske resultat.....	7
1.4 Opgaver og ressourcer .....	8
1.5 Administrerede udgifter og indtægter .....	9
2. Målrapporing .....	9
3. Regnskab .....	9
3.1 Anvendt regnskabspraksis.....	9
3.2 Resultatopgørelse .....	9
3.3 Balancen.....	11
3.4 Egenkapitalforklaring.....	12
3.5 Opfølgning på likviditetsordningen .....	12
3.6 Opfølgning på lønsumsloftet.....	13
3.7 Bevillingsregnskab .....	13
4. Påtegning af det samlede regnskab .....	14
5. Bilag til årsrapporten.....	15
5.1 Noter til resultatopgørelse og balancen.....	15
5.2 Indtægtsdækket virksomhed .....	15
5.3 Gebyrfinansieret virksomhed .....	15
5.4 Tilskudsfinansierede aktiviteter .....	16
5.5 Administrerede tilskudsordninger og lovbundne ordninger .....	16
5.6 Forelagte investeringer.....	16
5.7 Supplerende bilag:.....	16
Nøgletal.....	16

# 1. Beretning

## 1.1 Præsentation af De Økonomiske Råd

Denne årsrapport for 2009 vedrører virksomheden De Økonomiske Råd.

Årsrapporten omfatter følgende hovedkonto på finansloven 2009: §08.11.11. De Økonomiske Råd.

De Økonomiske Råd er en uafhængig institution under Økonomi- og Erhvervsministeriet, og er fra 2007 tillige en selvstændig virksomhed. De Økonomiske Råd består af Det Økonomiske Råd og Det Miljøøkonomiske Råd.

*Det Økonomiske Råd* er sammensat af repræsentanter fra arbejdsgiver- og lønmodtagerorganisationer, brancheorganisationer, kommunale organisationer samt repræsentanter fra henholdsvis Nationalbanken, Finansministeriet og Økonomi- og Erhvervsministeriet. Rådet har til opgave at følge den økonomiske udvikling i Danmark, belyse de langsigtede udviklingsperspektiver samt at bidrage til at samordne de forskellige økonomiske interesser.

*Det Miljøøkonomiske Råd* er sammensat af repræsentanter fra branche- og lønmodtagerorganisationer, miljø- og naturorganisationer, kommunale organisationer samt Finansministeriet, Økonomi- og Erhvervsministeriet, Klima- og Energiministeriet, Miljøministeriet og Fødevareministeriet. Rådet har til opgave at belyse samspillet mellem økonomi og miljø samt effektiviteten i miljøindsatsen.

De to råd nedsættes af økonomi- og erhvervsministeren. De ledes af et fælles formandskab (vismænd) bestående af 4 nationaløkonomisk kyndige personer, hvoraf den ene skal være særlig kyndig i samspillet mellem økonomi og miljø.

De Økonomiske råds opgaver er fastlagt i loven om Det Økonomiske Råd og Det Miljøøkonomiske Råd (Lovbekendtgørelse nr. 1054 af 21. august 2007), der kan ses på De Økonomiske Råds hjemmeside: [www.dors.dk/sw6258.asp](http://www.dors.dk/sw6258.asp).

### *Sekretariatets opgave*

De Økonomiske Råds Sekretariat er sekretariat for formandskabet for Det Økonomiske Råd og Det Miljøøkonomiske Råd. Sekretariatet bistår formandskabet med udarbejdelsen af redegørelserne til de to råd samt organiserer den årlige miljøøkonomiske konference. Sekretariatets centrale opgave er i tæt samarbejde med formandskabet at sikre det faglige grundlag for, at formandskabets aktiviteter kan berige den samfundsøkonomiske og miljøøkonomiske debat samt påvirke beslutningsprocesser i Danmark med diskussioner baseret på fagøkonomiske analyser.

”Vismandsinstitutionen” har igennem en lang årrække opbygget et ry som værende troværdig, nyskabende, aktuel og med høj faglig kvalitet. Sekretariatet ser det som en meget vigtig opgave at fastholde og udbygge denne position. Det sker ved en stadig udvikling og forbedring af de faglige kompetencer, der er beskrevet nedenfor.

### *Sekretariatets overordnede faglige profil*

Sekretariatets analyser er kendetegnet ved at være baseret på økonomisk teori og metode. Analyserne baseret på empiriske undersøgelser på danske mikro- og makrodata. Analyserne er således typisk baseret på beregninger med makroøkonometriske modeller og/eller anvendte

generelle ligevægtsmodeller, samt økonometri på både tidsserie-, tværsnits- og registerdata. De kvalitative og kvantitative resultater af disse analyser ligger til grund for formandskabets anbefalinger til den økonomiske politik og miljø- og klimapolitikken.

Sekretariatet skal derfor have bred fagøkonomisk viden i form af indsigt i anvendt og teoretisk økonomi samt stærke kompetencer inden for empiriske analyser og modelanvendelse. Det er karakteristisk for sekretariatets arbejde, at teoretiske og empiriske resultater gennem økonomiske ræsonnementer omsættes til løsning af samfundsmæssige problemstillinger. Viden om og indsigt i institutionelle forhold indgår derfor også i sekretariatets kompetenceområde.

Derudover lægges vægt på, at resultaterne af analyserne formidles på en sådan måde, at det giver gennemslag i den økonomisk/politiske debat. Det sker først og fremmest via rapporterne og den miljøøkonomiske konference, men også gennem arbejdsrapporter, kronikker, artikler, foredrag mv.

En nærmere beskrivelse af De Økonomiske Råds arbejdsområder og organisatoriske opdeling fremgår af Regnskabsinstruks for De Økonomiske Råd.

## 1.2 Årets faglige resultater

Der er i 2009 som planlagt udarbejdet to rapporter til Det Økonomiske Råd, og én rapport til det Miljøøkonomiske Råd. Rapporterne kaldes i folkemunde for "*vismandsrapporter*". Den ligeledes planlagte *Miljøøkonomisk konference 2009* er også afholdt.

Samlet set vurderes det, at opgaverne i 2009 er løst tilfredsstillende.

De to rapporter til *Det Økonomiske Råd* er *Dansk Økonomi – Forår 2009*, der indeholder en konjunkturvurdering og et specialkapitel om Danmark og euroen og *Dansk Økonomi – Efterår 2009*, der indeholder en konjunkturvurdering og et specialkapitel om sundhed.

*Dansk Økonomi* indeholder altid en gennemgang af den aktuelle konjunktursituation og en prognose for de kommende 2-3 år. Der er en vurdering af den aktuelle økonomiske politik og forslag til nye tiltag i den økonomiske politik. Specialemnerne udvælges af formandskabet (vismændene) og planlægges således at arbejdet med analyserne til en rapport typisk strækker sig over et års tid. Rapporternes anbefalinger diskuteres i Det Økonomiske Råd og indgår i den brede debat om den økonomiske politik i medierne og fagøkonomiske kredse.

### *Økonomi – Forår 2009*

Forårsrapporten 2009 indeholder et specialkapitel om Danmark og euroen. Kapitlet indeholder indledningsvist en beskrivelse af de institutionelle rammer for ECB og for finanspolitikken, en beskrivelse af den økonomiske udvikling i euroområdet samt en kort gennemgang af de danske erfaringer med fastkurspolitikken. Konklusionen på disse beskrivende afsnit er, at der inden for euroområdet har været en forholdsvis synkron udvikling, og at der derfor ikke synes at være særlige problemer ved at føre en fælles pengepolitik.

For Danmarks vedkommende peger erfaringerne på, at valget af fastkurspolitik var et klogt valg. I forhold til valg af valutakurspolitik er det relevante spørgsmål, om Danmark bør overgå til fuldt medlemskab af ØMU'en eller fastholde den nuværende valutakurspolitik med egen valuta, som er bundet til euroen. I kapitlet gennemgås elleve områder, hvor der er økonomisk forskel mellem de to situationer. De elleve områder inkluderer bl.a. sparede transaktionsomkostninger,

engangsomkostninger ved overgang til euroen, ændret møntningsgevinst samt afledte effekter på handel, konkurrenceforhold og renteniveau.

En empirisk analyse af handelseffekterne af euroen viser, at der har været en betydelig mervækst i handlen i euroområdet i forhold til handlen i en række OECD-lande uden for euroområdet. Handelseffekten er størst for de lande, der også før euroens introduktion, førte fastkurspolitik. Analysen viser, at også Danmark har opnået store handelsgevinster ved euroen indførelse, mens handelseffekten for Sverige og Storbritannien, som har fleksibel valutakurs over for euroen har været meget lille. Fuldt medlemskab af euroen vil indebære, at der kan opnås effektivitetsgevinster, og samtidig sikre, at de betydelige gevinster, som Danmark allerede har høstet i forbindelse med fastkurspolitikken, fastholdes. Dette skyldes, at fuldt medlemskab eliminerer risikoen for, at der kan opstå spekulation mod kronen, der ultimativt kan føre til, at fastkurspolitikken må opgives. Overfor disse fordele står den såkaldte optionsværdi af egen valuta. Optionsværdien dækker over værdien af, at Danmark på et fremtidigt tidspunkt frivilligt kan vælge at opgive fastkurspolitikken og overgå til et andet valutakursregime. Det vurderes, at såvel risikoen for at blive tvunget til at opgive fastkurspolitikken som den såkaldte optionsværdi er relativt små.

Samlet vurderes det, at de økonomiske effekter af fuldt medlemskab af ØMU'en er små, men dog sandsynligvis positive. Spørgsmålet om fuldt dansk medlemskab af ØMU'en er derfor først og fremmest et politisk spørgsmål.

#### *Dansk Økonomi – Efterår 2009*

Efterårsrapporten 2009 indeholder et specialkapitel om Sundhed. Sundhedssystemet er en central del af velfærdsstaten, og de seneste 10 år er der blevet brugt et stærkt stigende beløb på en udbygning af sundhedssystemet. På den baggrund analyseres udviklingen i sundhedsudgifterne og de offentlige udgifter til sundhed fremskrives til 2100.

Sundhedsudgifternes andel af BNP i Danmark ligger på niveau med udgifterne i sammenlignelige lande som Sverige og Tyskland. Sundhedsudgifter udgjorde fra 1970 til 2000 en næsten konstant andel af BNP, mens der har været en vækst siden da. Det skyldes blandt andet et skifte fra rammestyring til delvis efterspørgselsstyring af udgifterne til hospitalsbehandling.

En analyse af fordelingen af sundhedsudgifterne i forhold til befolkningens alder viser, at de gennemsnitlige udgifter varierer betydeligt over livsforløbet, og at en betydelig del af de samlede sundhedsudgifter anvendes på personer som dør inden for en kortere årrække efter afholdelsen (såkaldte terminaludgifter). Empiriske analyser i kapitlet viser, at der er tale om såkaldt "sund" aldring, hvor en højere gennemsnitlig levealder betyder, at de gennemsnitlige sundhedsudgifter falder i takt med at dødeligheden i en aldersgruppe aftager.

Konsekvensen af "sund" aldring er, at de fremtidige sundhedsudgifter stiger langsommere, end hvis sundhedsudgifterne udelukkende havde været afhængige af alderen, såkaldt "usund" aldring. Empiriske analyser i kapitlet peger imidlertid også på, at sundhedsudgifterne pr. person er steget markant gennem særligt det seneste ti-år, når der korrigeres for ændring i befolkningens sammensætning og levetid. Fortsættes denne tendens, forventes sundhedsudgifterne at stige markant i de kommende år på trods af tendensen til sund aldring. Tendensen til højere sundhedsudgifter forstærkes i de kommende år af den demografiske udvikling. Det vurderes derfor at sundhedsudgifterne er en hovedårsag til det finanspolitiske holdbarhedsproblem.

#### *Økonomi og Miljø – 2009*

Rapporten til *Det miljøøkonomiske Råd*, består af 4 specialkapitler.

I kapitlet I analyseres mulighederne for at gennemføre EU's Vandrammedirektiv, der fastsætter mål for god kemisk og fysisk tilstand i grundvand, søer, vandløb, fjorde og kystnære havområder. Dette er afgørende forskelligt fra målene om reducerede udledninger i de hidtidige danske vandmiljøplaner, idet målene er flyttet fra påvirkning til tilstand. Målene knyttes altså nu til

opnåelse af en ønsket miljøkvalitet i konkrete søer, vandløb og kystnære vande. Vandrammedirektivets lokale målsætninger betyder, at det er mest omkostningseffektivt at nå målsætningerne gennem lokal regulering. Analyserne peger på, at arealudtagning og etablering af vådområder generelt er de mest omkostningseffektive virkemidler til at nå de lokale mål. På trods heraf er der fortsat behov for en national regulering af landbrugets kvælstof- og fosforanvendelse. Reguleringen skal lægge et bundniveau for reduktionsindsatsen, der afspejler de generelle negative miljøpåvirkninger ved kvælstof- og fosforanvendelsen.

Kapitlet II indeholder en beskrivelse af den gældende anvendelse af grønne afgifter og analyserer konsekvenserne af at forøge de grønne afgifter med særlige fokus på konkurrenceevnen for virksomhederne, de fordelingsmæssige konsekvenser for befolkningen og mulighederne for at forøge skatte- og afgiftsindtægterne. Endelig analyseres mulighederne for at nedbringe udledningen af drivhusgasser ved at indføre afgifter på både energi- og ikke-energirelaterede udledninger af drivhusgasser. På baggrund af analyserne anbefales det at revidere de gældende grønne afgifter og indføre en række nye afgifter på bl.a. udledning af metan og lattergas. Det anbefales også at fjerne nogle afgifter, bl.a. elafgiften for erhverv.

I rapportens kapitel III præsenteres en fremskrivning af energiforbrug og udledning af drivhusgasser til 2025. Fremskrivningen er forbundet med usikkerhed, som især knytter sig til forudsætninger om brændselspriser og energieffektivitet. Ifølge fremskrivningen kan en række mål i dansk energi- og klimapolitik nås uden yderligere tiltag. Dette drejer sig om målsætningen om vedvarende energi og målsætningen om udviklingen i det samlede energiforbrug. Derimod viser fremskrivningen, at målsætningen om en reduktion på 20 pct. i udledningen af drivhusgasser i den ikke-kvotefattede del af økonomien i 2020 ikke nås indenlandsk.

Kapitel IV indeholder en nærmere diskussion af klimapolitikken uden for kvotesektoren. I kapitlet gives, baseret på eksisterende kilder, en oversigt over tiltag, der kan reducere udledningen af drivhusgasser fra husholdninger og erhverv, fra transportsektoren og fra landbruget. Kapitlet indeholder også et regneeksempel, hvor forskellige tiltag tilsammen reducerer udledningen af drivhusgasser så meget, at målsætningen for ikke-kvotesektoren opnås.

#### *Den Miljøøkonomiske konference 2009*

Den anden miljøøkonomiske konference blev afholdt d. 31. august – 1. september 2009. Der var en lille fremgang i antal deltagere til årets konference (118 mod 110), således at der reelt måtte lukkes for tilgang. Første dag omfattede konferencen keynote-taler ved førende internationale miljøøkonomer (professor Hans Werner Sinn fra Ludwig-Maximilians university, professor Nick Hanley fra universitet i Stirling og professor Arild Vatn fra universitetet i Ås) samt formandskabet for Det Miljøøkonomiske Råd. Desuden var der paneldebat med deltagelse af Per Ørum Jørgensen (K), Ella Maria Bishopp-Larsen (DN) og Martin Lidegaard (CONCITO). På konferencens anden dag præsenterede deltagerne egne arbejder og diskuterede disse.

Der blev gennemført en deltagerevaluering af konferencen, som ligesom ved den første konference viste stor tilfredshed særligt hvad angår key-notes, parallelle sessioner, konferencested og konferencens afvikling.

### 1.3 Årets økonomiske resultat

Nogle hovedtal fremgår af tabel 1.1.

Tabel 1.1. Økonomiske hovedtal, mio. kr.

Hovedtal	2007	2008	2009
<b>Resultatopgørelse (mio.kr.)</b>			
<b>Ordinære driftsindtægter</b>	-24,3	-24,2	-25,2
- Heraf indtægtsført bevilling	-24,2	-23,8	-25,1
- Heraf eksterne indtægter	-0,1	-0,4	-0,1
- Heraf øvrige indtægter	0,0	0,0	0,0
<b>Ordinære driftsomkostninger</b>	23,5	22,8	22,9
- Heraf løn	15,5	15,8	15,5
- Heraf afskrivninger	0,1	0,2	0,2
- Heraf øvrige omkostninger	7,9	6,7	7,2
<b>Resultat af ordinære drift</b>	-0,8	-1,5	-2,4
Resultat før finansielle poster	-0,4	-1,5	-1,7
<b>Årets resultat (negative tal = overskud)</b>	0,4	-2,0	-1,7
<b>Balance (mio.kr.)</b>			
Anlægsaktiver	0,8	0,9	0,8
Omsætningsaktiver	6,4	9,2	9,1
Egenkapital	-2,7	-4,7	-6,4
Langfristet gæld	-0,2	-0,4	-0,3
Kortfristet gæld	-4,2	-4,9	-3,2
Lånerammen	0,3	0,6	0,6
Træk på lånerammen (FF4+FF6)	0,2	0,4	0,3
<b>Finansielle nøgletal <sup>1)</sup></b>			
Udnyttelsesgrad af lånerammen	79,7 %	67,4 %	44,7 %
Negativ udsvingsrate	3,8	7,4	10,4
Overskudsgrad	-1,5 %	8,4 %	6,7 %
Bevillingsandel	99,5 %	98,2 %	99,4 %
<b>Personaleoplysninger</b>			
Antal årsværk	28,4	27,2	27,0
Årsværkpris (1000 kr.) <sup>2)</sup>	516	549	539
Lønomkostningsandel	63,6 %	65,4 %	61,3 %
Lønsumsloft (mio. kr.)	16,3	16,1	17,3
Lønforbrug (mio. kr.)	15,5	15,6	15,5

1) I bilag er – som i tidligere årsrapporter – vist en oversigt over samtlige nøgletal med tilhørende definitioner.

2) Personalemkostningerne er inklusiv aflønningen af de 4 vismænd, Vismændene er imidlertid ikke en del af antal årsværk. Ved beregningen af årsværkpris er personaleomkostningerne derfor fratrukket aflønningen af de fire vismænd.

De Økonomiske Råds omkostningsbaserede resultat viste et overskud på 1,7 mio. kr. De Økonomiske Råd viderefører et akkumuleret overskud på 5,9 mio. kr. ved udgangen af 2009.

De Økonomiske Råd er næsten 100 pct. bevillingsfinansieret. Lønomsstningerne udgør ca. 2/3 af de samlede omsstninger. Omsstningerne til afskrivninger udgør kun en meget lille del af omsstningerne. Denne sammensætning af udgifter/indtægter er uændret siden 2007. En mere detaljeret resultatopgørelse fremgår af tabel 3.1

*Passiverne* består hovedsagelig af kortfristet gæld og egenkapitel, hvorimod langfristet gæld kun udgør en meget lille andel. Der er ingen hensatte forpligtigelser. Egenkapitalen består helt overvejende af overført overskud, hvortil så kommer startkapitalen (statsforskrivningen).

*Aktiverne* er helt overvejende omsætningsaktiver, der næsten udelukkende er likvide beholdninger (FF5 og FF7). De materielle anlægsaktiver udgør kun en meget lille andel (består kun af it-bunken og multifunktionsmaskiner), og der er ingen immaterielle anlægsaktiver. De finansielle anlægsaktiver består udelukkende af startkapitalen (statsforskrivningen).

En mere detaljeret opgørelse af balancen fremgår af tabel 3.3.

De Økonomiske Råd ligger bekvemt under lånerammen. Der er ingen bygge- og it-kredit, og der er ikke trukket på kassekredit. Den negative udsvingsrate er steget siden 2007, da der har været overskud i 2008 og 2009, hvilket også ses af overskudsgraden. Årsværksprisen er forholdsvis konstant.

I bilag er vist en række nøgletal for De Økonomiske Råd. Nøgletallene viser bl.a., at der ikke er anvendt reservationer og at soliditetsgraden er god.

Samlet set er økonomien i De Økonomiske Råd god.

#### 1.4 Opgaver og ressourcer

Opgaverne i De Økonomiske Råd består i det store og hele af de nævnte rapporter, samt i mindre omfang den miljøøkonomiske konference. I FL09 er opgaverne opdelt svarende til opgørelsen i tabel 1.2.

**Tabel 1.2 Sammenfatning af økonomi for virksomhedens opgaver**

Opgave (mio. kr.)	Indtægtsført bevilling	Øvrige indtægter	Omsstninger	Andel af årets overskud
0. Hjælpefunktioner samt generel ledelse og administration	1,5	0,1	5,6	-4,0
1. Økonomiske og miljøøkonomiske analyser	23,6	0,1	18,0	5,7
I alt	25,1	0,2	23,6	1,7

I forhold til FL09 er der sket en nyberegning af omsstningsfordelingen. En langt større del af udgifterne henføres nu til "Hjælpefunktioner samt generel ledelse og administration". Denne ændring i beregningen er sket for at bringe De Økonomiske Råds Sekretariats praksis på dette område i bedre overensstemmelse med ØAV og den måde den praktiseres af de øvrige institutioner under Økonomi- og Erhvervsministeriet. Der er således ikke tale om en ændret opgavefordeling men en ændret regnskabsmæssig kategorisering.



Ifølge Økonomistyrelsens *Vejledning om udarbejdelse af årsrapport* skal der redegøres for, hvilke opgaver der er reserveret bevilling til på tidspunktet for regnskabsårets afslutning. De Økonomiske Råd har ingen reserverede bevillinger.

### **1.5 Administrerede udgifter og indtægter**

De Økonomiske Råd har ingen tilskudsordninger, lovbundne ordninger o.lign. Der er derfor i årsrapporten ikke en tabel med "Virksomhedens administrerede udgifter og indtægter".

### **1.6. Forventninger til de kommende år**

Også fremover vil De Økonomiske Råd helt overvejende være bevillingsfinansieret. Bevillingerne er faldende i de kommende år.

Det akkumulerede overskud tænkes anvendt til at afbøde virkningerne heraf, således at aktivitetsniveauet i de førstkommande år kan holdes uændret. Det akkumulerede overskud vil derfor falde i løbet af de kommende år, og egenkapitalen formindskes. Størstedelen af udgifterne vil fortsat være løn.

Der er ikke planlagt større investeringer. De materielle anlægsaktiver – der i forvejen er meget små – vil blive endnu mindre, da Statens IT fra 2010 overtager ejerskabet til IT-bunken. De materielle anlægsaktiver vil derfor kun bestå af kopimaskiner (multifunktionsmaskiner). Lånerammen øges til 1,0 mio. kr. i 2010, og der vil derfor ikke blive problemer med at overholde denne.

## **2. Målrapporing**

De Økonomiske Råd har ingen resultatkontrakt med departementet. Det skyldes, at sekretariatets hovedopgave er at gennemføre de analyser og udarbejde de redegørelser, *formandskabet* finder hensigtsmæssige, for at de to råd kan løse de opgaver, der er fastlagt i loven om Det Økonomiske Råd og Det Miljøøkonomiske Råd (Lovbekendtgørelse nr. 1054 af 21. august 2007).

Målrapporingen er derfor dækket af afsnit 1.2.

## **3. Regnskab**

### **3.1 Anvendt regnskabspraksis**

De Økonomiske Råd anvender de regnskabsprincipper, der er fastsat for regnskabsaflæggelse i staten, jf. Finansministeriets ØAV (Økonomisk Administrativ Vejledning). Det skal hertil nævnes, at De Økonomiske Råd overgik til omkostningsbevillinger i 2007.

Kilde til data er så vidt muligt SKS.

I tabellerne er de enkelte tal afrundet efter de almindelige regler. Denne afrunding kan medføre, at tallene ikke summerer til totalerne.

### **3.2 Resultatopgørelse**

Resultatopgørelsen nedenfor viser årets bevægelser på de enkelte poster og årets resultat opgjort efter omkostningsprincippet.

Tabel 3.1. Resultatopgørelse, mio. kr.

	(mio.kr)	Regnskab 2008	Regnskab 2009	Budget 2010
<b>Note</b>	<b>Ordinære driftsindtægter</b>			
	Indtægtsført bevilling			
	Bevilling	-23,8	-25,1	-24,5
	Reserveret af indeværende års bevillinger	-	-	-
	Anvendt af tidligere års reserverede bevillinger	-	-	-
	<b>Indtægtsført bevilling i alt</b>	<b>-23,8</b>	<b>-25,1</b>	<b>-24,5</b>
	Salg af vare og tjenesteydelser	-0,4	-0,1	-0,2
	Tilskud til egen drift	-	-	-
	Øvrige driftsindtægter	-	-	-
	Gebyrer	-	-	-
	<b>Ordinære driftsindtægter i alt</b>	<b>-24,2</b>	<b>-25,2</b>	<b>-24,7</b>
	<b>Ordinære driftsomkostninger</b>			
	Ændring i lagre	-	-	-
	Forbrugsomkostninger			
	Husleje	2,7	2,5	2,5
	Andre forbrugsomkostninger	0,0	0,1	0,1
	<b>Forbrugsomkostninger i alt</b>	<b>2,8</b>	<b>2,5</b>	<b>2,6</b>
	Personaleomkostninger			
	Lønninger	14,2	13,7	16,7
	Pension	2,0	1,8	...
	Lønrefusion	-0,3	-0,0	...
	Andre personaleomkostninger	-	-	-
	<b>Personaleomkostninger i alt</b>	<b>15,8</b>	<b>15,5</b>	<b>16,7</b>
	Af- og nedskrivninger	0,2	0,2	0,2
	Andre ordinære driftsomkostninger	3,9	4,7	5,3
	<b>Ordinære driftsomkostninger i alt</b>	<b>22,8</b>	<b>22,9</b>	<b>24,8</b>
	<b>Resultat af ordinær drift</b>	<b>-1,5</b>	<b>-2,4</b>	<b>0,1</b>
	<b>Andre driftsposter</b>			
	Andre driftsindtægter	-0,0	-0,0	-
	Andre driftsomkostninger	-	0,7	-
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-1,5</b>	<b>-1,7</b>	<b>0,1</b>
	<b>Finansielle poster</b>			
	Finansielle indtægter	-0,2	-0,1	-0,1
	Finansielle omkostninger	0,1	0,0	0,0
	<b>Resultat før ekstraordinære poster</b>	<b>-1,6</b>	<b>-1,7</b>	<b>0,0</b>
	<b>Ekstraordinære poster</b>			
1	Ekstraordinære indtægter	-0,7	-0,0	0,0
	Ekstraordinære omkostninger	0,4	0,0	0,0
	<b>Årets resultat</b>	<b>-2,0</b>	<b>-1,7</b>	<b>0,0</b>

Faldet i huslejeomkostningerne i 2009 skyldes udelukkende, at ejendomsskatter er skilt ud fra den "rå" husleje og nu konteres under "andre ordinære driftsomkostninger". Inkl. ejendomsskatter er huslejen steget til 2,9 mio. kr. i 2009.

Som det fremgår af tabel 3.2 er årets resultat disponeret til overført overskud.

**Tabel 3.2. Resultatdisponering, mio. kr.**

Disponeret til bortfald	(mio.kr.)
Disponeret til reserveret egenkapital (båndlagt)	-
Disponeret til udbytte til statskassen	-
Disponeret til overført overskud	1,7

### 3.3 Balancen

Nedenfor er opstillet balancen, der viser aktiver og passiver pr. 31. december i finansåret.

**Tabel 3.3. Balancen, mio. kr.**

Note	Aktiver (mio. kr.)	2008	2009	Note	Passiver	2008	2009
-	<b>Anlægsaktiver</b>				<b>Egenkapital</b>		
2	<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>				Reguleret egenkapital (Startkapital)	-0,6	-0,6
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	-	-		Opskrivninger	-	-
	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser mv.	-	-		Reserveret egenkapital	-	-
	Udviklingsprojekter under udførelser				Bortfald af årets resultat	-	-
	<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>				Udbytte til staten	-	-
3	<b>Materielle anlægsaktiver</b>	-	-		Overført overskud	-4,2	-5,9
	Grunde, arealer og bygninger	-	-		<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-4,7</b>	<b>-6,4</b>
	Infrastruktur	-	-		<b>Hensatte forpligtelser</b>	-	-
	Transportmateriel	-	-		<b>Langfristede gældsposter</b>		
	Produktionsanlæg og maskiner	-	-		FF4 Langfristet gæld	-0,4	-0,3
	Inventar og IT-udstyr	0,3	0,2		FF6 Bygge- og IT-kredit	-	-
	Igangværende arbejder for egen regning	-	-		Donationer	-	-
	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>0,3</b>	<b>0,2</b>		Prioritets gæld	-	-
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>				Anden langfristet gæld	-	-
	Statsforskrivning	0,6	0,6		<b>Langfristet gæld i alt</b>	<b>-0,4</b>	<b>-0,3</b>
	Øvrige finansielle anlægsaktiver	-	-		<b>Kortfristede gældsposter</b>		
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>0,6</b>	<b>0,6</b>		Leverandører af varer og tjenesteydelser	-1,3	-1,2
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>0,9</b>	<b>0,8</b>		Anden kortfristet gæld	-0,5	-0,2
	<b>Omsætningsaktiver</b>				Skyldige feriepenge	-1,7	-1,7
	Varebeholdninger	-	-		Reserveret bevilling	-	-
	Tilgodehavender	2,1	0,1		Igangværende arbejder for fremmed regning	-	-
	Værdipapirer	-	-		Periodeafgrænsningsposter	-1,4	-
	<b>Likvide beholdninger</b>				<b>Kortfristet gæld i alt</b>	<b>-4,9</b>	<b>-3,2</b>
	FF5 Uforrentet konto	0,9	2,9		<b>Gæld i alt</b>	<b>-5,3</b>	<b>-3,4</b>
	FF7 Finansieringskonto	6,3	6,1		<b>Passiver i alt</b>	<b>-10,1</b>	<b>9,9</b>
	Andre likvider	0,0	-				
	<b>Likvide beholdninger i alt</b>	<b>7,1</b>	<b>9,0</b>				
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>9,2</b>	<b>9,1</b>				
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>10,1</b>	<b>9,9</b>				

### 3.4 Egenkapitalforklaring

Egenkapitalens sammensætning fremgår af tabel 3.4.

**Tabel 3.4. Egenkapitalforklaring, mio. kr.**

<b>Egenkapital primo R-året (mio.kr.)</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>
Startkapital primo	0,6	0,6
+ Ændring i startkapital	-	-
<b>Startkapital ultimo</b>	<b>0,6</b>	<b>0,6</b>
Opskrivninger primo	-	-
+ Ændringer i opskrivninger	-	-
<b>Opskrivninger</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Reserveret egenkapital primo	-	-
+ Ændring i reserveret egenkapital	-	-
<b>Reserveret egenkapital ultimo</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Overført overskud primo	2,2	4,2
+ Primoregulering/flytning mellem bogføringskredse	-	-
+ Regulering af det overførte overskud	-	-
+ Overført fra årets resultat	2,0	1,7
- Bortfald af årets resultat	-	-
- Udbytte til staten	-	-
<b>Overført overskud ultimo</b>	<b>4,2</b>	<b>5,9</b>
<b>Egenkapital ultimo R-året</b>	<b>4,7</b>	<b>6,4</b>

### 3.5 Opfølgning på likviditetsordningen

De Økonomiske Råd har ikke i løbet af året overskredet disponeringsreglerne.

**Tabel 3.5. Udnyttelse af låneramme, mio. kr.**

	<b>2009 mio.kr.</b>
Sum af saldo på FF4 og FF6 pr. 31. december 2009	0,3
Låneramme på FL09	0,6
Udnyttelsesgrad i pct.	44,7

Saldoen vedrører alene FF4, da FF6 er nul. FF4 var pr. 31. december 268.259,18 kr., hvor værdien af anlægsaktiverne var 245.197,02 kr. Differencen skyldes, at likviditetsflytningerne svarende til 4. kvartals tilgang på 16.522 kr. og afskrivninger på 39.584,16 først sker måneden efter kvartalets afslutning, jf. regnskabsinstruksen. Likviditetsflytningerne er sket 27/1-2010, hvorefter FF4 viser samme saldo som anlægsaktiverne (245.197,02 kr.).

### 3.6 Opfølgning på lønsumsloftet

Tabel 3.6. Opgørelse af videreført lønsum (Inddækning af merforbrug), mio. kr.

Hovedkonto	08.11.11, mio.kr.
Lønsumsloft FL	17,300
Lønsumsloft inkl. TB/aktstykker	17,300
Lønforbrug under lønsumsloft	15,474
<b>Difference (mindreforbrug)</b>	1,826
Akk. opsparing ult. 2008	1,942
<b>Akk. opsparing ult. 2009</b>	3,768

Videreført lønsum udgør således 3,768 mio. kr. af den samlede videreførelse på 5,883 mio. kr., jf. tabel 3.4.

### 3.7 Bevillingsregnskab

Bevillingsregnskabet viser virksomhedens indtægter og udgifter for driftsbevillingen.

Tabel 3.7. Bevillingsregnskab (§ 08.11.11), mio. kr.

Mio. kr.	Regnskab 2008	Budget (FL+TB) 2009	Regnskab 2009	Difference	Budget 2010
Nettoudgiftsbevilling	23,8	25,1	25,1	0,0	25,0
Nettoforbrug af reservation	-	-	-	-	-
Indtægter	1,4	0,5	0,2	-0,3	0,7
Udgifter	23,2	25,6	23,6	2,0	25,7
Årets resultat	2,0	-	1,7	1,7	0,0

Anm.: I bevillingstallene - de to søjler med "budget" - er inkl. indtægter/udgifter for tilskudsfinansieret forskningsvirksomhed (§ 08.11.11.95 på 0,3 mio. kr.).

Som det fremgår af tabel 3.6 har De Økonomiske Råd haft et overskud på 1,7 mio. kr. i 2009. Dette er sammensat af et mindreforbrug på lønudgifterne på 1,8 mio. kr. og et merforbrug på øvrig drift (netto) på 0,1 mio. kr. En forklaring på mindreforbruget på løn er vacante stillinger.

#### 4. Påtegning af det samlede regnskab

Årsrapporten omfatter de hovedkonti på finansloven som De Økonomiske Råd er ansvarlig for: §08.11.11. De Økonomiske Råd, herunder de regnskabsmæssige forklaringer, som skal tilgå Rigsrevisionen i forbindelse med bevillingskontrollen for 2009.

##### **Påtegning**

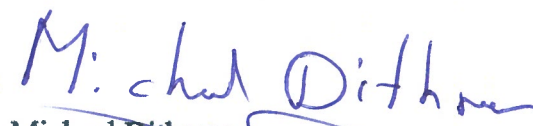
Det tilkendegives hermed:

1. at årsrapporten er rigtig, det vil sige at årsrapporten ikke indeholder væsentlige fejl-informationer eller udeladelser
2. at de dispositioner, som er omfattet af regnskabsaflæggelsen, er i overensstemmelse med meddelte bevillinger, love og andre forskrifter samt med indgåede aftaler og sædvanlig praksis
3. at der er etableret forretningsgange, der sikrer en økonomisk hensigtsmæssig forvaltning af de midler og ved driften af de institutioner, der er omfattet af årsrapporten.

København, den

9/4 - 2010

  
Lars Haagen Pedersen  
Sekretariatschef

  
Michael Dithmer  
Departementschef

## 5. Bilag til årsrapporten

### 5.1 Noter til resultatopgørelse og balancen

#### Note 1 Ekstraordinære indtægter

Der har været en enkelt postering på ekstraordinære indtægter. Et beløb på 7.360 kr. er indbetalt i 2008 fra SKAT vedr. IMV. Det har ikke været muligt at udrede denne indbetaling, hvorefter den er indtægtsført som ekstraordinær indtægt i 2009. Der har i 2009 ikke været ekstraordinære omkostninger.

#### Note 2 – Immaterielle anlægsaktiver

De Økonomiske Råd har ikke nogle immaterielle anlægsaktiver og heller ikke nogen udviklingsprojekter under udførelse.

#### Note 3 – Materielle anlægsaktiver

Nedenfor følger opgørelse over de materielle anlægsaktiver.

#### Note 5: Materielle anlægsaktiver, mio. kr.

(mio.kr.)	Grunde, arealer og bygninger	Infra- struktur	Produktionsanlæg og maskiner	Transport materiel	Inventar og IT- udstyr	I alt
Kostpris primo	-	-	-	-	0,9	0,9
Primokorrektioner og flytning ml. bogføringskredse	-	-	-	-	-	-
Tilgang	-	-	-	-	0,1	0,1
Afgang	-	-	-	-	-	-
<b>Kostpris pr. 31.12.2009</b>	-	-	-	-	<b>1,0</b>	<b>1,0</b>
Akkumulerede afskrivninger	-	-	-	-	-0,7	-0,7
Akkumulerede nedskrivninger	-	-	-	-	-	-
<b>Akkumulerede af- og nedskrivninger 31.12.2009</b>	-	-	-	-	<b>-0,7</b>	<b>-0,7</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2009</b>	-	-	-	-	<b>0,3</b>	<b>0,3</b>
Årets afskrivninger	-	-	-	-	0,2	0,2
Årets nedskrivninger	-	-	-	-	-	-
<b>Årets af- og nedskrivninger</b>	-	-	-	-	<b>0,2</b>	<b>0,2</b>
Afskrivningsperiode/år	-	-	-	-	3 og 5 år Saldo 50 pct.	

Der er ingen igangværende arbejder.

#### 5.2 Indtægtsdækket virksomhed

De Økonomiske Råd har ikke indtægtsdækket virksomhed.

#### 5.3 Gebyrfinansieret virksomhed

De Økonomiske Råd har ingen gebyrfinansieret virksomhed.

## 5.4 Tilskudsfinansierede aktiviteter

De Økonomiske Råd har adgang til Tilskudsfinansieret forskningsvirksomhed. Der var primo 2009 ingen videreførte midler.

I 2009 har der ikke været udgifter/indtægter på Tilskudsfinansieret forskningsvirksomhed, og der er således heller ikke videreførte midler ultimo 2009.

## 5.5 Administrerede tilskudsordninger og lovbundne ordninger

De Økonomiske Råd administrerer ikke tilskudsordninger og lovbundne ordninger.

## 5.6 Forelagte investeringer

De Økonomiske Råd har ingen investeringer af denne type.

## 5.7 Supplerende bilag:

### Nøgletal

I nedenstående tabel 5.1 ses en oversigt over nøgletal, jf. afsnit 1.5.

**Tabel 5.1: Oversigt over nøgletal**

	2007	2008	2009
Negativ udsvingsrate	3,8	7,4	10,4
Akkumuleret overskudsgrad	8,8 %	17,4 %	23,0 %
Udnyttelsesgrad af låneramme	79,7 %	67,4 %	44,7 %
Overskudsgrad	-1,5 %	8,4 %	6,7 %
Bevillingsandel	99,5 %	98,2 %	99,4 %
Ekstraordinære poster (omkostninger)	3,5 %	1,6 %	0,0 %
Ekstraordinære poster (indtægter)	0,4 %	3,1 %	0,0 %
Tab på debitorer	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Kapitalandel	1,3 %	1,1 %	0,9 %
Nedskrivningsratio	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Afskrivningsrate	66,5 %	63,4 %	75,2 %
Opretholdelsesgrad	33,8 %	184,7 %	61,6 %
Gns. årsværkspris 1.000 kr. <sup>1)</sup>	516	549	539
Soliditetsgrad	38,1 %	47,1 %	65,3 %
Reservationsflow	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Reservationsandel	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Akkumuleret reservationsandel	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Lønomskostningsandel	63,6 %	65,4 %	61,3 %

<sup>1)</sup> Personaleomkostningerne er fratrukket aflønningen af de 4 vismænd, der ikke indgår i opgørelsen af årsværk

### Definitioner på nøgletal

Negativ udsvingsrate = akkumuleret overført overskud/startkapital
Akkumuleret overskudsgrad = akkumuleret overført overskud/bruttoudgiftbevillingen*100
Udnyttelse af lånerammen = træk på lånerammen/lånerammen*100
Overskudsgrad = årets resultat/ordinære driftsindtægter i alt*100
Bevillingsandel = indtægtsført bevilling/ordinære driftsindtægter i alt * 100
Ekstraordinære poster = ekstraordinære indtægter (eller udgifter)/ indtægter (eller udgifter) i alt*100
Tab på debitorer = tab på debitorer/tilgodehavender*100
Kapitalandel = (renter+afskrivninger)/ordinære driftsindtægter i alt



Nedskrivningsrate =  $\frac{\text{akkumulerede nedskrivninger (ultimo)}}{\text{anlægsaktivers kostpris (ultimo)}} \cdot 100$   
Afskrivningsrate =  $\frac{\text{Akk. af- ig nedskrivninger, ultimo}}{\text{Anlægsaktivernes kostpris, ultimo}}$   
Opretholdelsesgrad =  $\frac{\text{tilgang/årets afskrivninger}}{\text{årets afskrivninger}}$   
Gen. årsværkspris = personaleudgifter i alt/årsværk  
Soliditetsgrad =  $\frac{\text{egenkapital i alt}}{\text{passiver i alt}}$   
Reservationsflow =  $\frac{\text{reserveret af årets bevilling}}{\text{reserveret bevilling}}$   
Reservationsandel =  $\frac{\text{reserveret af årets bevilling}}{\text{bruttoudgiftsbevilling}}$   
Akkumuleret reservationsandel =  $\frac{\text{reserveret bevilling}}{\text{bruttoudgiftsbevilling}}$   
Lønomkostningsandel =  $\frac{\text{lønforbrug}}{\text{ordinære driftsindtægter i alt}}$