

De Økonomiske Råd 

Årsrapport for 2011

De Økonomiske Råd

Marts 2012

Indholdsfortegnelse

1. Beretning.....	3
1.1 Præsentation af De Økonomiske Råd.....	3
1.2 Årets faglige resultater.....	4
1.3 Årets økonomiske resultat	9
1.4 Opgaver og ressourcer	10
1.5 Administrerede udgifter og indtægter.....	11
1.6. Forventninger til de kommende år.....	11
2. Målrapporing	11
3. Regnskab.....	12
3.1 Anvendt regnskabspraksis	12
3.2 Resultatopgørelse.....	12
3.3 Balancen	14
3.4 Egenkapitalforklaring	15
3.5 Opfølgning på likviditetsordningen.....	15
3.6 Opfølgning på lønsumsloftet	15
3.7 Bevillingsregnskab	16
4. Påtegning af det samlede regnskab	17
5. Bilag til årsrapporten	18
5.1 Noter til resultatopgørelse og balancen	18
5.2 Indtægtsdækket virksomhed	18
5.3 Gebyrfinansieret virksomhed.....	18
5.4 Tilskudsfinansierede aktiviteter.....	18
5.5 Administrerede tilskudsordninger og lovbundne ordninger	19
5.6 Forelagte investeringer	19
5.7 Supplerende bilag. Nøgletal.....	19

1. Beretning

1.1 Præsentation af De Økonomiske Råd

Denne årsrapport for 2011 vedrører virksomheden De Økonomiske Råd. Årsrapporten omfatter følgende hovedkonto på finansloven 2011: §08.11.11. De Økonomiske Råd.

De Økonomiske Råd var i 2011 en uafhængig institution under Økonomi- og Erhvervsministeriet, og er fra 2007 tillige en selvstændig virksomhed. (Fra 2012 er De økonomiske Råd en uafhængig institution under Økonomi- og Indenrigsministeriet med hovedkonto 10.11.21). 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, Økonomi- og Erhvervsministeriet (nu Økonomi- og Indenrigsministeriet) og Finansministeriet. 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 Økonomi- og Erhvervsministeriet (nu Økonomi- og Indenrigsministeriet), Finansministeriet, Klima- og Energiministeriet (nu Klima- Energi og Bygningsministeriet), Miljøministeriet og Fødevarerministeriet. Rådet har til opgave at belyse samspillet mellem økonomi og miljø samt effektiviteten i miljøindsatsen.

De to råd nedsættes af økonomi- og erhvervsministeren (nu økonomi- og indenrigsministeren). 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.

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. For at fastholde og udvikle det faglige niveau er det herudover en selvstændig målsætning, at sekretariatets analyser også publiceres i faglige tidsskrifter med peer review.

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

1.2 Årets faglige resultater

Dette afsnit er samtidig målrapportering, jf. afsnit 2, og indeholder derfor en forholdsvis detaljeret gennemgang af årets faglige resultater.

Der er i 2011 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 2011* er også afholdt.

Samlet set vurderes det, at opgaverne i 2011 er løst tilfredsstillende.

1.2.1 Rapporter til Det Økonomiske Råd

De to rapporter til *Det Økonomiske Råd* er *Dansk Økonomi – Forår 2011*, der indeholder en konjunkturvurdering og specialkapitler om efterløn og pensionsalder, holdbarhed og troværdighed, skattesnyd samt sort arbejde og *Dansk Økonomi – Efterår 2011*, der indeholder en konjunkturvurdering og et specialkapitel om indkomstfordeling.

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. Specialemlerne 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.

Dansk Økonomi – Forår 2011

Forårsrapporten 2011 indeholder udover konjunkturkapitlet to kapitler om de langsigtede udfordringer for finanspolitikken og to kapitler relateret til skattesystemet og sort arbejde.

Udfordringer for finanspolitikken

De to kapitler om *den langsigtede finanspolitik* indeholder en mellem- og langfristet fremskrivning og en vurdering af de finanspolitiske udfordringer. Fremskrivningen er blandt andet baseret på en opdateret fremskrivning af antallet af efterlønsmodtagere.

Konklusionen er, at finanspolitikken inden indregning af tilbagetrækningsaftalen er uholdbar, svarende til, at der er behov for en permanent forbedring af de offentlige finanser med ca. ½ pct. af BNP – eller omkring 9 mia. kr. hvert år i al fremtid. Indregnes tilbagetrækningsaftalen bliver finanspolitikken stort set holdbar. Imidlertid er finanspolitiske holdbarhed ikke en tilstrækkelig betingelse. Det er også nødvendigt, at der er troværdighed om finanspolitikken, men det vurderes også her, at der med tilbagetrækningsaftalen og den fremlagte finanspolitik er taget et skridt i denne retning. Det vurderes, at tilbagetrækningsaftalen har bidraget til en bedre balance mellem generationerne i relation til tilbagetrækningsalderen. Levetiden er steget markant siden 1995, hvilket allerede har øget det forventede antal år på offentligt finansieret tilbagetrækning (efterløn og folkepension) med 2,7 år siden 1995. I henhold til velfærdsaftalen fra 2006 var det planen, at reguleringen af de officielle tilbagetrækningsalder først skulle begynde i 2018, og der var dermed udsigt til en yderligere stigning i antallet år på offentligt finansieret tilbagetrækning. Aftalen indebar, at pensionsalderen i en periode derefter skulle reguleres hurtigere end den forventede stigning i levetiden. Samlet betød det, at der med velfærdsaftalen var tale om, at de generationer, der i disse år går på efterløn og pension kunne se frem til flere år uden for arbejdsmarkedet end både tidligere og fremtidige generationer. Med tilbagetrækningsaftalen sikres det, at tilbagetrækningsalderen hurtigere tilpasses det niveau, der vurderes at være i overensstemmelse med en holdbar finanspolitik.

Uanset forbedringerne, der følger af tilbagetrækningsaftalen, viser analyserne imidlertid, at der er udsigt til stigende underskud på de offentlige finanser efter 2020. Fremskrivningen indebærer således, at der er udsigt til strukturelt underskud på omkring 3 pct. af BNP og en ØMU-gæld, der stiger til omkring 90 pct. af BNP – selv når tilbagetrækningsaftalen indregnes. Et sådant forløb er i modstrid med EU's underskuds- og gældsregler. Forløbet bygger samtidig på en række forudsætninger, der kan vise sig at være for optimistiske. Eksempelvis antages, at sundhedsudgifterne stiger mindre, end de ville have gjort, hvis de aldersbetingede udgifter forblev konstante (såkaldt "sund aldring"). Det antages også, at den historiske tendens til mervækst i de offentlige serviceudgifter ophører, og at den historiske tendens til faldende årlig arbejdstid standser.

Fremskrivningen er blandt andet baseret på, at skattestoppets nominalprincip fastholdes også efter 2020. Beregninger viser, at holdbarheden vil kunne forbedres med omkring 1¼ pct. af BNP, hvis fastfrysningen af blandt andet boligskatteerne ophæves. En ophævelse af nominalprincippet vil gøre finanspolitikken mere end holdbar og dermed bidrage til, at der ikke opbygges for stor en offentlig gæld.

Skattesystemets indretning og administration

Kapitlet undersøger håndhævelsen af skattelovgivningen for private selvangivelser ud fra en empirisk analyse af selvangivelser. Formålet er at undersøge Skats' kontrol af selvangivelser og desuden belyse effekten af at oplyse skatteyderne om omfanget af kontrol af selvangivelsen. Har det betydning for skatteydernes villighed til at oplyse om indkomster? Analysen ser ikke på virksomheders betaling af skat og afgifter.

Analysen viser, at lønmodtagere har et lavt niveau af skattesnyd, mens selvstændige i langt højere grad søger at undgå at betale skat. Det skyldes dog i høj grad, at lønmodtagernes indkomster

indberettes af en "tredjepart", der typisk er arbejdsgiveren, mens der ikke på samme måde er kontrol med selvstændiges indkomster.

Skat har indført et flag-system, der skal indikere, hvilke borgere der er mest tilbøjelige til at opgive for lidt i indkomster. Dette system afslører, hvilke borgere det kan være interessant at undersøge nærmere. Selvom der er flere fejl i årsopgørelserne fra selvstændige, er det ikke nødvendigvis en god ide at kontrollere alle tal, da det er forholdsvist dyrt at kontrollere selvstændiges årsopgørelse. Mulighederne for at korrigere fejlindberetninger skal således afvejes med omkostningerne herved.

Generelt er kontrollen af selvangivelserne velfungerende, men alligevel er det fornuftigt at arbejde på at forbedre denne kontrol løbende bl.a. ved brug af tredje-parts indberetninger.

Sort arbejde

Kapitlet analyserer omfanget af sort arbejde og betydningen af det for samfundsøkonomien. Hvis alt det sorte arbejde i stedet blev udført som hvidt, ville det forøge skatteprovenuet med ca. 29 mia. kr. eller ca. 1½ pct. BNP, men det er langt fra muligt at få alt sort arbejde konverteret til hvidt. Det skyldes bl.a., at gensidige vennetjenester indgår i det sorte arbejde, og kun en meget lille del ville blive udført, hvis der skulle betales skat af det.

Den anvendte definition af sort arbejde er, at det omfatter "lovlige, produktive aktiviteter, hvor betaling eller modydelse er skattepligtig, men hvor køber og sælger i fælles forståelse undlader at betale skat, og begge tjener på det." Denne definition er i overensstemmelse med definitionen anvendt af Rockwoolfondens Forskningsenhed, der har stillet data til rådighed for undersøgelsen.

Sort arbejde er alment kendt og godt halvdelen af befolkningen har købt sort arbejde inden for et år, mens ca. en fjerdedel har udført sort arbejde og modtaget betaling i en eller anden form. Værdien af det sorte arbejde er ca. 3 pct. af BNP, når det opgøres til "hvide" lønninger.

Gevinsten ved sort arbejde deles mellem køber og sælger, og køber har normalt langt den største gevinst af at købe sort frem for hvidt. Absolut set vurderes det, at det er personer med de højeste indkomster, der har de største fordele af sort arbejde, når gevinsten deles med 75 pct. til køber og 25 pct. til sælger.

Kapitlet undersøger også, om det er muligt at gøre en indsats for at nedbringe sort arbejde. Her er vurderingen mere forbeholden. Der har i en årrække været tilskud til hjemmeservice i form af bl.a. rengøring og havearbejde. Det synes dog ikke at have haft betydning for omfanget af sort arbejde. Skattelettelse vurderes heller ikke at kunne reducere omfanget af sort arbejde. Selektive tilskud til serviceydelser, der konkurrerer med sort arbejde, vurderes også at lede til underskud på offentlige finanser. Et subsidium på 35 pct. af arbejds lønnen kan dog muligvis lede til en velfærdsstigning.

På baggrund af analyserne anbefales det, at køb af sort arbejde gøres strafbart, og at der indføres et krav om elektronisk betaling af ydelser til en værdi af 3.000 kr. eller mere.

Dansk Økonomi – Efterår 2011

Efterårsrapporten indeholder ud over konjunkturkapitlet et kapitel om indkomster. Udviklingen i de relative indkomster og dermed i forbrugsmulighederne indgår som en central parameter i mange typer af lovgivning. Derfor analyseres de relative indkomster omtrent hver femte år i rapporter fra Det Økonomiske Råd, og de udvalgte temaer denne gang er indkomstfordeling i hele samfundet, topindkomster i Danmark og livsindkomster.

Indkomstfordelingen i Danmark er fortsat blandt de mest lige i OECD. Den er dog ikke helt stabil, idet uligheden aftager i perioder med økonomisk nedgang, mens den stiger i perioder med økonomisk opgang. Det kan især henføres til en vækst i kapitalindkomst i økonomiske opgangsperioder og omvendt i nedgangsperioder. Skattestoppet for ejendomsværdiskatten har betydet en større disponibel indkomst for personerne med de højeste indkomster. Skat og offentlige overførsler modvirker uligheden i samfundet, og især offentlige overførsler har stor betydning for den disponible indkomst.

Udviklingen i de højeste indkomster har ikke været anderledes end for de øvrige i samfundet, og andelen af indkomsterne, som tilfalder personerne med de 10 pct. højeste indkomster, har været meget stabil omkring 25 pct. Det gælder både for arbejdsindkomster og privat indkomst. Dette står i kontrast til en række andre lande som USA og Storbritannien, hvor de højeste indkomster har fået en stigende andel af indkomstmassen. Det gælder især de højeste 1 pct. af indkomsterne, der har mere end 15 pct. af de samlede indkomster i USA.

Spredningen i indkomsterne har betydning for mulighederne for at skaffe et provenu gennem beskatning af indkomster. Den lave spredning i toppen af indkomsterne i Danmark betyder, at det største skatteprovenu opnås ved en samlet beskatning på ca. 60 pct., hvor den i dag kan beregnes til at være ca. 66 pct. for de højeste indkomster. Det er således ikke muligt at få et betydeligt større provenu ved at hæve indkomstskatten for de højeste indkomster, selvom der er en række usikkerheder i beregningerne.

Kapitlet indeholder derudover en beregning af livsindkomster for forskellige uddannelses- og stillingsgrupper i Danmark. Beregningerne viser en stor stabilitet i de relative indkomster mellem grupperne, idet der ikke er sket væsentlige ændringer de seneste 15 år. Ufaglærte har fortsat de laveste indkomster, mens læger og økonomer har de højeste livsindkomster. Denne gang er beregninger udbygget ved, at der eksplicit er taget højde for opbygningen af pensionsformuer. Udbetaling af pensionsopsparing fører til modregning i de udbetalte pensionstillæg, hvilket reducerer værdien af pensionsopsparing. Konkret betyder den nye beregning, at uligheden mellem de forskellige grupper er en del mindre end tidligere opgjort, så afstanden i livsindkomst mellem ufaglærte og grupper med højere indkomster er mindre. Det understreger de udlignende effekter af skatte- og overførselssystemet.

1.2.2. Rapport til Det Miljøøkonomiske Råd

Rapporten til *Det miljøøkonomiske Råd, Økonomi og Miljø – 2011*, består af 3 specialkapitler: *Trafikstøj, Energi og miljøforskning samt Afgifter og klimamål.*

Trafikstøj

I kapitlet om trafikstøj er bl.a. gennemført et hedonisk prissætningsstudie. Trafikstøj følger af aktiviteter forbundet med transport af varer eller personer og indebærer en negativ påvirkning gennem gene- og helbredseffekter. Analyserne viser, at de samlede omkostninger ved trafikstøj for boliger med en støjbelastning over 55 dB er ca. 2,1 mia. kr. pr. år. Fordelingen på helbreds- og geneomkostninger er beregnet til omkring 0,6 mia. kr. pr. år i helbredsomkostninger og ca. 1,5 mia. pr. år i geneomkostninger.

De offentlige tiltag, som i dag anvendes til at reducere omkostningerne ved trafikstøj er overordnet set fornuftige. Givet at administrationsomkostningerne ved at indføre en trafikregulering baseret på afgifter, eksempelvis som et element i en kørselsafgift, på nuværende tidspunkt er ganske store, bør

indsatsen overfor støj fokuseres på at forbedre standarderne på f.eks. dæk og asfalt. Endvidere skal der arbejdes med trafikplanlægning som koncentrerer trafikken i kombination med tilskud til lokale initiativer, der afhjælper kommende øgede støjgener. Hvis der senere indføres en afgiftsbaseret trafikregulering, bør støjhensynet inddrages i afgiftsfastsættelsen.

Energi og miljøforskning

Kapitlet handler om rollefordelingen mellem miljø- og forskningspolitiske virkemidler, hvis de klimapolitiske mål skal nås billigst muligt. I sidste halvdel af 00'erne er en øget del af de samlede offentlige bevillinger til forskning blevet øremærket til energiforskning. Til sammenligning er basismidler til mere grundlæggende forskning på universiteter og forskningsinstitutioner inden for energi ikke øget tilsvarende. Fra at udgøre halvdelen af de samlede offentlige bevillinger til energiforskning indtil midten af 00'erne, er programmidlernes andel således øget til omkring 90 pct. i 2010.

Der er udført en empirisk analyse af betydningen af forskning og spillover-effekterne mellem virksomheder for udviklingen i produktiviteten i danske virksomheder med henblik på at undersøge, om der er større spillover-effekter af energiforskning end anden forskning. Analysen tyder ikke på, at dette skulle være tilfældet. Faktisk synes det modsatte at være gældende. Der er således tegn på, at spillover-effekten af energiforskning ligefrem er lavere end spillover-effekten af virksomhedernes øvrige forskning. I så fald har den øgede støtte til privat energiforskning ført til et lavere samfundsøkonomisk afkast af de investerede midler.

Afgifter og klimamål

Formålet med kapitlet er at præsentere analyser af forskellige omlægninger af energi-, CO₂- og transportrelaterede afgifter med henblik på at vurdere, hvordan Danmark mest hensigtsmæssigt kan opfylde sin EU-forpligtelse om at nedbringe drivhusgasudledningen i ikke-kvotesektoren.

En grundlæggende problemstilling er, om den danske forpligtelse skal nås ved indenlandske reduktioner eller ved opkøb i udlandet. Det samfundsøkonomisk mest effektive vil være at sætte en ensartet afgift på alle indenlandske drivhusgasudledninger, som er lig med prisen på at købe udledningsrettigheder i udlandet. En eventuelt resterende indenlandsk manko bør dækkes ved, at staten køber udledningsrettigheder i udlandet. Udover at være samfundsøkonomisk hensigtsmæssigt for Danmark, vil denne løsning også være til gavn for det land, som udledningsrettighederne købes af, fordi landet derved opnår en højere pris for rettighederne, end det koster for landet at reducere udledningerne.

Da der i Danmark kan være et politisk ønske om, at dele af reduktionen under alle omstændigheder skal ske indenlands, foretages beregninger på ingen, delvis og fuld indenlandsk reduktion. Uanset hvor store reduktionerne indenlands er, vil det altid være forbundet med det laveste effektivitetstab, hvis alle indenlandske udledninger af klimagasser i ikke-kvotesektoren pålægges den samme afgift pr. ton CO₂-ækvivalent. Undtages nogle udledere fra afgifter, må man hæve afgiften for de øvrige sektorer, hvilket vil bevirke, at samfundet kommer til at betale unødigt meget for de sidste nødvendige reduktioner.

1.2.3 Den Miljøøkonomiske konference 2011

Den fjerde miljøøkonomiske konference blev afholdt d. 5.-6. september 2011. Ligesom tidligere år, var der god deltageropslutning med ca. 80 deltagere. Første dag omfattede konferencen keynote-taler ved førende internationale miljøøkonomer (Professor Gordon Monro, Professor Ragnar Amasom og Professor Denny Ellerman). Desuden var der et aftenoplæg ved lektor Peter Rask

Møller om marin biologi. På konferencens anden dag præsenterede deltagerne egne arbejder og diskuterede disse.

Der blev gennemført en deltagerevaluering af konferencen, som ligesom ved de tidligere konferencer viste stor tilfredshed hos deltagerne.

1.3 Årets økonomiske resultat

Nogle hovedtal fremgår af tabel 1.1 på næste side.

Resultatopgørelse

De Økonomiske Råds omkostningsbaserede resultat viste i 2011 et underskud på 0,2 mio. kr. De Økonomiske Råd viderefører et akkumuleret overskud på 6,4 mio. kr. ved udgangen af 2011.

Lønomkostningerne udgør knap $\frac{3}{4}$ af de samlede omkostninger mens omkostninger til øvrig drift udgør godt $\frac{1}{4}$. Omkostninger til afskrivninger kun udgør en meget lille del.

Sammensætningen af udgifter/indtægter har været forholdsvis stabil siden 2007. En mere detaljeret resultatopgørelse fremgår af tabel 3.1, s. 13.

Balancen

Passiverne består hovedsagelig af kortfristet gæld og egenkapital, hvorimod langfristet gæld kun udgør en meget lille andel. Der er ingen hensatte forpligtigelser. Egenkapitalen består helt overvejende af overført overskud, hvortil 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 server, multifunktionsmaskine og software), 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, s. 14.

Finansielle nøgletal

De Økonomiske Råd ligger bekvemt under lånerammen, og der er ikke trukket på kassekrediten. Den negative udsvingsrate faldt en smule i 2011 efter at have været stigende i alle årene 2008-10. Der var som nævnt et lille underskud i 2011, mens der var overskud i 2008-2010, jf. overskudsgraden. De Økonomiske Råd er næsten 100 pct. bevillingsfinansieret.

I bilag er vist en række nøgletal med tilhørende definitioner 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.

Personaleoplysninger

Antallet af årsværk steg en smule i 2011, hvilket hovedsagelig skyldes færre vakancer end i tidligere år. Lønomkostningsandelen er dermed steget lildt, da øvrige driftsomkostninger er nærmest uændret i forhold til 2010. Underskuddet på løn er 0,1 mio. kr. mindre end det fremgår af tabellen pga. tilskudsfinansieret forskningsvirksomhed, jf. afsnit 5.4. Underskuddet på løn dækkes af lønsumsopsparringen, jf. afsnit 3.6.

Tabel 1.1. Økonomiske hovedtal, mio. kr.

Hovedtal			
(mio.kr.)	2009	2010	2011
Resultatopgørelse			
Ordinære driftsindtægter	-25,2	-24,9	-24,3
- Heraf indtægtsført bevilling	-25,1	-24,8	-24,1
- Heraf eksterne indtægter	-0,1	-0,1	-0,2
Ordinære driftsomkostninger	22,9	23,5	24,0
- Heraf løn	15,5	16,7	17,3
- Heraf afskrivninger	0,2	0,1	0,1
- Heraf øvrige omkostninger	7,2	6,7	6,6
Resultat af ordinære drift	-2,4	-1,4	-0,4
Resultat før finansielle poster	-1,7	-0,6	0,2
Årets resultat (negative tal = overskud)	-1,7	-0,7	0,2
Balance (mio.kr.)			
Anlægsaktiver	0,8	0,7	0,7
Omsætningsaktiver	9,1	10,4	10,0
Egenkapital	-6,4	-7,1	-6,9
Langfristet gæld	-0,3	-0,1	-0,2
Kortfristet gæld	-3,2	-3,8	-3,7
Lånerammen	0,6	1,0	1,0
Træk på lånerammen (FF4+FF6)	0,3	0,1	0,2
Finansielle nøgletal ¹⁾			
Udnyttelsesgrad af lånerammen	44,7 %	13,9 %	15,4 %
Negativ udsvingsrate	10,4	11,6	11,3
Overskudsgrad	6,7 %	2,7 %	-0,7 %
Bevillingsandel	99,4 %	99,4 %	99,0 %
Personaleoplysninger			
Antal årsværk	27,0	27,9	29,6
Årsværkpris (1000 kr.) ²⁾	539	564	553
Lønomsætningsandel	61,3 %	66,9 %	71,1 %
Lønsumsloft (mio. kr.)	17,3	17,3	16,9
Lønforbrug (mio. kr.)	15,5	16,7	17,3

Anm.: De enkelte tal afrundet efter de almindelige regler. Denne afrunding kan medføre, at tallene ikke summerer til totalerne.

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.

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 FL11 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	Omkostninger	Andel af årets overskud
0. Hjælpfunktioner samt generel ledelse og administration	5,8	0,0	5,6	0,2
1. Økonomiske og miljøøkonomiske analyser	18,3	0,3	19,0	-0,4
I alt	24,1	0,3	24,6	-0,2

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.l. 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. På FL12 er bevillingen til De Økonomiske Råd (nu hovedkonto 10.11.21) løftet med 4,0 mio. kr. årligt fra 2012, heraf 2,9 mio. kr. i lønsum, med henblik på en styrket vurdering af finans- og udgiftspolitikken som et element i den samlede indsats for bedre udgiftsstyring.

Nettoudgiftsbevillingerne er derefter faldende fra 27,8 mio. kr. i 2012 til 26,1 mio. kr. i 2015.

Det akkumulerede overskud tænkes anvendt til at afbøde virkningerne heraf, således at aktivitetsniveauet, efter en stigning i 2012 som følge af den ovenfor nævnte nye opgave, langsomt tilpasses den faldende bevilling. Det akkumulerede overskud vil derfor efter 2012 falde frem mod 2015, og egenkapitalen formindskes. Størstedelen af udgifterne vil fortsat være løn.

Der er ikke planlagt større investeringer. De materielle anlægsaktiver er meget små, da Statens It fra 2010 overtog ejerskabet til IT-bunken. Lånerammen blev i 2010 øget til 1,0 mio. kr., og der vil derfor ikke blive problemer med at overholde denne.

2. Målrapportering

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).

Målrapporteringen 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. 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 i tabellerne 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.

Note	(mio.kr)	Regnskab 2010	Regnskab 2011	Budget 2012
	Ordinære driftsindtægter			
	Indtægtsført bevilling			
	Bevilling	-24,8	-24,1	-27,8
	Reserveret af indeværende års bevillinger	-	-	-
	Anvendt af tidligere års reserverede bevillinger	-	-	-
	Indtægtsført bevilling i alt	-24,8	-24,1	-27,8
	Salg af vare og tjenesteydelser	-0,1	-0,2	-0,1
	Tilskud til egen drift	-	-	-
	Øvrige driftsindtægter	-	-	-
	Gebyrer	-	-	-
	Ordinære driftsindtægter i alt	-24,9	-24,3	-27,9
	Ordinære driftsomkostninger			
	Ændring i lagre	-	-	-
	Forbrugsomkostninger			
	Husleje	2,6	2,3	2,6
	Forbrugsomkostninger i alt	2,6	2,3	2,6
	Personaleomkostninger			
	Lønninger	14,8	15,3	...
	Pension	2,0	2,1	...
	Lønrefusion	-0,1	-0,1	...
	Andre personaleomkostninger	-	-	...
	Personaleomkostninger i alt	16,7	17,3	18,5
	Af- og nedskrivninger	0,1	0,1	0,1
	Andre ordinære driftsomkostninger	4,1	4,2	5,0
	Ordinære driftsomkostninger i alt	23,5	24,0	26,2
	Resultat af ordinær drift	-1,4	-0,4	-1,7
	Andre driftsposter			
	Andre driftsindtægter	-0,0	0,0	0,0
	Andre driftsomkostninger	0,8	0,6	0,8
	Resultat før finansielle poster	-0,6	0,2	-0,9
	Finansielle poster			
	Finansielle indtægter	-0,0	-0,1	-0,1
	Finansielle omkostninger	0,0	0,0	0,0
	Resultat før ekstraordinære poster	-0,7	0,2	-0,9
	Ekstraordinære poster			
	Ekstraordinære indtægter	-	-	-
	Ekstraordinære omkostninger	-	-	-
	Årets resultat	-0,7	0,2	-0,9

Anm.: De enkelte tal afrundet efter de almindelige regler. Denne afrunding kan medføre, at tallene ikke summerer til totalerne. Bevillingen for budget 2012 er FL12.

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

Tabel 3.2. Resultatdisponering, mio. kr.

	(mio.kr.)
Disponeret til bortfald	-
Disponeret til reserveret egenkapital (båndlagt)	-
Disponeret til udbytte til statskassen	-
Disponeret til overført overskud	-0,2

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.)	2010	2011	Note	Passiver	2010	2011
-	Anlægsaktiver				Egenkapital		
1	Immaterielle anlægsaktiver				Reguleret egenkapital (Startkapital)	-0,6	-0,6
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	-	-		Opskrivninger	-	-
	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser mv.	-	-		Reserveret egenkapital	-	-
	Udviklingsprojekter under udførelser	-	-		Bortfald af årets resultat	-	-
	Immaterielle anlægsaktiver i alt				Udbytte til staten	-	-
2	Materielle anlægsaktiver	-	-		Overført overskud	-6,6	-6,4
	Grunde, arealer og bygninger	-	-		Egenkapital i alt	-7,1	-6,9
	Infrastruktur	-	-		Hensatte forpligtelser	-	-
	Transportmateriel	-	-		Langfristede gældsposter		
	Produktionsanlæg og maskiner	-	-		FF4 Langfristet gæld	-0,1	-0,2
	Inventar og IT-udstyr	0,1	0,2		Donationer	-	-
	Igangværende arbejder for egen regning	-	-		Prioritets gæld	-	-
					Anden langfristet gæld	-	-
	Materielle anlægsaktiver i alt	0,1	0,2		Langfristet gæld i alt	-0,1	-0,2
	Finansielle anlægsaktiver				Kortfristede gældsposter		
	Statsforskrivning	0,6	0,6		Leverandører af varer og tjenesteydelser	-1,2	-1,2
	Øvrige finansielle anlægsaktiver	-	-		Anden kortfristet gæld	-0,4	-0,7
	Finansielle anlægsaktiver i alt	0,6	0,6		Skyldige feriepenge	-2,3	-1,8
	Anlægsaktiver i alt	0,7	0,7		Reserveret bevilling	-	-
	Omsætningsaktiver				Igangværende arbejder for fremmed regning	-	-
	Varebeholdninger	-	-		Periodeafgrænsningsposter	-	-
	Tilgodehavender	0,3	0,1		Kortfristet gæld i alt	-3,8	-3,7
	Værdipapirer	-	-		Gæld i alt	-3,9	-3,8
	Likvide beholdninger				Passiver i alt	-11,0	10,8
	FF5 Uforrentet konto	3,1	3,5				
	FF7 Finansieringskonto	7,0	6,4				
	Andre likvider	-	-				
	Likvide beholdninger i alt	10,1	9,9				
	Omsætningsaktiver i alt	10,4	10,0				
	Aktiver i alt	11,0	10,8				

Anm.: De enkelte tal afrundet efter de almindelige regler. Denne afrunding kan medføre, at tallene ikke summerer til totalerne.

3.4 Egenkapitalforklaring

Egenkapitalens sammensætning fremgår af tabel 3.4.

Tabel 3.4. Egenkapitalforklaring, mio. kr.

Egenkapital primo R-året (mio.kr.)	2010	2011
Startkapital primo	0,6	0,6
+ Ændring i startkapital	-	-
Startkapital ultimo	0,6	0,6
Opskrivninger primo	-	-
+ Ændringer i opskrivninger	-	-
Opskrivninger	-	-
Reserveret egenkapital primo	-	-
+ Ændring i reserveret egenkapital	-	-
Reserveret egenkapital ultimo	-	-
Overført overskud primo	5,9	6,6
+ Primoregulering/flytning mellem bogføringskredse	-	-
+ Regulering af det overførte overskud	-	-
+ Overført fra årets resultat	0,7	-0,2
- Bortfald af årets resultat	-	-
- Udbytte til staten	-	-
Overført overskud ultimo	6,6	6,4
Egenkapital ultimo R-året	7,1	6,9

Anm.: De enkelte tal afrundet efter de almindelige regler. Denne afrunding kan medføre, at tallene ikke summerer til totalerne.

3.5 Opfølgning på likviditetsordningen

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

Tabel 3.5. Udnyttelse af låneramme, mio. kr.

	2011 mio.kr.
Saldo på FF4 pr. 31. december 2011	0,2
Låneramme på FL11	1,0
Udnyttelsesgrad i pct.	15,4

FF4 var pr. 31. december 2011 153.740 kr., svarende til værdien af de materielle anlægsaktiver.

3.6 Opfølgning på lønsumsloftet

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

Hovedkonto	08.11.12, mio.kr.
Lønsumsloft FL	16,900
Lønsumsloft inkl. TB/aktstykker	16,900
Lønforbrug under lønsumsloft	17,195
Difference (mindreforbrug)	-0,295
Akk. opsparing ult. 2010	4,390
Akk. opsparing ult. 2011	4,095

Videreført lønsum udgør således 4,095 mio. kr. af den samlede videreførelse på 6,377 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 2010	Budget (FL+TB) 2011	Regnskab 2011	Difference	Budget 2012
Nettoudgiftsbevilling	24,8	24,1	24,1	-	27,8
Nettoforbrug af reservation	-	-	-	-	-
Indtægter	0,2	0,3	0,3	0,0	0,1
Udgifter	24,3	24,4	24,6	-0,2	27,9
Årets resultat	0,7	-	-0,2	-0,2	0,0

Anm.: Bevillingstallene - de to søjler med "budget" - er *ekskl.* 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 underskud på 0,2 mio. kr. i 2011. Dette er sammensat af et merforbrug på lønudgifterne på 0,3 mio. kr. og et mindre forbrug på øvrig drift (netto) på 0,1 mio. kr.

4. Påtegning af det samlede regnskab

Årsrapporten omfatter de hovedkonti på finansloven som De Økonomiske Råd (CVR-nr. 90196359) er ansvarlig for: §08.11.11. De Økonomiske Råd, herunder de regnskabsmæssige forklaringer, som skal tilgå Rigsrevisionen i forbindelse med bevillingskontrollen for 2011.

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 1/4 - 2012

John Smidt

John Smidt
Sekretariatschef

Michael Dithmer

Michael Dithmer
Departementschef

5. Bilag til årsrapporten

5.1 Noter til resultatopgørelse og balancen

Note 1 – Immaterielle anlægsaktiver

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

Note 2 – Materielle anlægsaktiver

Nedenfor følger opgørelse over de materielle anlægsaktiver.

Note 2: Materielle anlægsaktiver, mio. kr.

(mio.kr.)	Grunde, arealer og bygninger	Infra- struktur	Maskiner og Produktionsanlæg	Transport materiel	Inventar og IT- udstyr	I alt
Kostpris primo	-	-	-	-	0,5	0,5
Primokorrekationer og flytning ml. bogføringskredse	-	-	-	-	-	-
Tilgang	-	-	-	-	0,1	0,1
Afgang	-	-	-	-	-	-
Kostpris pr. 31.12.2011	-	-	-	-	0,6	0,6
Akkumulerede afskrivninger	-	-	-	-	-0,4	-0,4
Akkumulerede nedskrivninger	-	-	-	-	-0,0	-0,0
Akkumulerede af- og nedskrivninger 31.12.2011	-	-	-	-	-0,4	-0,4
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2011	-	-	-	-	0,2	0,2
Årets afskrivninger	-	-	-	-	-0,1	-0,1
Årets nedskrivninger	-	-	-	-	-	-
Årets af- og nedskrivninger	-	-	-	-	-0,1	-0,1
Afskrivningsperiode/år	-	-	-	-	3 eller 5 år	

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 2011 ingen videreførte midler.

I 2011 har der været udgifter/indtægter på Tilskudsfinansieret forskningsvirksomhed på 0,1 mio. kr., og der er således heller ikke videreførte midler ultimo 2011.

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

	2008	2009	2010	2011
Negativ udsvingsrate	7,4	10,4	11,6	11,3
Akkumuleret overskudsgrad	17,4 %	23,0 %	25,7 %	25,8 %
Udnyttelsesgrad af låneramme	67,4 %	44,7 %	13,9 %	15,4 %
Overskudsgrad	8,4 %	6,7 %	2,7 %	-0,7 %
Bevillingsandel	98,2 %	99,4 %	99,4 %	99,0 %
Ekstraordinære poster (omkostninger)	1,6 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Ekstraordinære poster (indtægter)	3,1 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Tab på debitorer	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Kapitalandel	1,1 %	0,9 %	0,3 %	0,4 %
Nedskrivningsratio	0,0 %	0,0 %	2,0 %	1,6 %
Afskrivningsrate	63,4 %	75,2 %	71,9 %	74,7 %
Opretholdelsesgrad	184,7 %	61,6 %	-40,0 %	114,8 %
Gns. årsværkspris 1.000 kr. ¹⁾	549	539	564	553
Soliditetsgrad	47,1 %	65,3 %	64,5 %	64,6 %
Reservationsflow	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Reservationsandel	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Akkumuleret reservationsandel	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Lønomkostningsandel	65,4 %	61,3 %	66,9 %	71,1 %

¹⁾ 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 * 100
Nedskrivningsrate = akkumulerede nedskrivninger (ultimo)/anlægsaktivers kostpris (ultimo)*100
Afskrivningsrate = Akk. af- og nedskrivninger, ultimo/Anlægsaktiverens kostpris, ultimo *100
Opretholdelsesgrad = tilgang/årets afskrivninger * 100
Gen. årsværkspris = personaleudgifter i alt/årsværk (se også note 1 til tabellen)
Soliditetsgrad = egenkapital i alt/passiver i alt *100
Reservationsflow = reserveret af årets bevilling/reserveret bevilling *100
Reservationsandel = reserveret af årets bevilling/bruttoudgiftsbevilling *100
Akkumuleret reservationsandel = reserveret bevilling/bruttoudgiftsbevilling *100
Lønomkostningsandel = lønforbrug/ordinære driftsindtægter i alt *100