

Årsrapport for 2012

De Økonomiske Råd

Marts 2013

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	9
1.5 Administrerede udgifter og indtægter	9
1.6. Forventninger til de kommende år	9
2. Målrapporing	10
3. Regnskab	10
3.1 Anvendt regnskabspraksis	10
3.2 Resultatopgørelse	10
3.3 Balancen	12
3.4 Egenkapitalforklaring	13
3.5 Opfølgning på likviditetsordningen	13
3.6 Opfølgning på lønsumsloftet	14
3.7 Bevillingsregnskab	14
4. Påtegning af det samlede regnskab	15
5. Bilag til årsrapporten	16
5.1 Noter til resultatopgørelse og balancen	16
5.2 Indtægtsdækket virksomhed	16
5.3 Gebyrfinansieret virksomhed	16
5.4 Tilskudsfinansierede aktiviteter	16
5.5 Forelagte investeringer	17
5.6 Supplerende bilag. Nøgletal	17

1. Beretning

1.1 Præsentation af De Økonomiske Råd

Denne årsrapport for 2012 vedrører virksomheden De Økonomiske Råd. Årsrapporten omfatter følgende hovedkonto på finansloven 2011: §10.11.21. De Økonomiske Råd.

De Økonomiske Råd var i 2012 en uafhængig institution under Økonomi- og Indenrigsministeriet, og er siden 2007 tillige en selvstændig virksomhed. De Økonomiske Råd består af Det Økonomiske Råd og Det Miljøøkonomiske Råd.

De Økonomiske råds opgaver er fastlagt i loven om Det Økonomiske Råd og Det Miljøøkonomiske Råd (Lov nr. 583 af 18. juni 2012), der kan ses på De Økonomiske Råds hjemmeside: www.dors.dk/sw9393.asp.

Det Økonomiske Råd er sammensat af repræsentanter fra arbejdsgiver- og lønmodtagerorganisationer, brancheorganisationer, kommunale organisationer samt repræsentanter fra henholdsvis Nationalbanken, 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. Efter den nyeste lovændring, der er vedtaget i 2012, men først træder i kraft i 2014, skal Det Økonomiske Råd desuden årligt vurdere holdbarheden i de langsigtede offentlige finanser og den mellemfristede udvikling i den offentlige saldo samt vurdere, om de vedtagne udgiftslofter er afstemt med de finanspolitiske målsætninger for de offentlige finanser givet de reformer og finansieringsinitiativer m.v., som er besluttet af et flertal i Folketinget. Det Økonomiske Råd skal endvidere vurdere, om de vedtagne udgiftslofter overholdes såvel i planlægningsfasen, som når regnskabet foreligger.

Det Miljøøkonomiske Råd er sammensat af repræsentanter fra branche- og lønmodtagerorganisationer, miljø- og naturorganisationer, kommunale organisationer samt Økonomi- og Indenrigsministeriet, Finansministeriet, Klima- Energi og Bygningsministeriet, 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 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.

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 debat og 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. Det er vigtigt 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

Det er et kendetegn for sekretariatets analyser, at de oftest er empirisk orienterede. Analyserne er således typisk baseret på beregninger med makroøkonometriske modeller og anvendte generelle ligevægtsmodeller, økonometri på både tidsserie- og tværsnitsdata samt analyser ved brug af registerdata.

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 også karakteristisk for sekretariatets arbejde, at teoretiske og empiriske resultater gennem økonomiske ræsonnementer kan 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

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

Der er i 2012 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 2012* er også afholdt.

Samlet set vurderes det, at opgaverne i 2012 er løst tilfredsstillende.

1.2.1 Rapporter til Det Økonomiske Råd

De to rapporter til *Det Økonomiske Råd* er *Dansk Økonomi – Forår 2012*, der indeholder en konjunkturvurdering og specialkapitler om Den europæiske statsgældskrise og Langfristede finanspolitiske udfordringer og *Dansk Økonomi – Efterår 2012*, der indeholder en konjunkturvurdering og et specialkapitel om Arbejdsmarkedspolitik i høj- og lavkonjunktur.

Dansk Økonomi indeholder altid et kapitel om den aktuelle konjunktursituation og en prognose for den økonomiske udvikling de kommende år. Kapitlet indeholder en vurdering af den aktuelle økonomiske politik, herunder udviklingen på de offentlige finanser, samt forslag til nye tiltag i den økonomiske politik. Rapporterne indeholder endvidere altid et eller flere specialkapitler. Emnerne for disse 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 2012

Forårsrapporten 2012 indeholder udover konjunkturkapitlet to kapitler om Den europæiske statsgældskrise og Langfristede finanspolitiske udfordringer.

Den europæiske statsgældskrise

I kapitlet ses der nærmere på baggrunden for de statsgældsproblemer, der har ramt flere europæiske lande. Endvidere redegøres der for de tiltag, der allerede er foretaget på EU-plan for at begrænse krisens omfang og modvirke fremtidige kriser, herunder oprettelsen af den permanente krisefond ESM, finanspagten og en række andre initiativer.

De offentlige underskud er i mange lande uholdbart store. I de hårdest ramte lande er det derfor tvingende nødvendigt at gennemføre tiltag, der kan forbedre de offentlige finanser og genoprette tilliden.

En vigtig lære fra krisen er, at gode tider bør anvendes til at skabe et tilstrækkeligt stort overskud på de offentlige finanser. Dette vil medvirke til at fastholde og skabe tillid til landets offentlige finanser, og samtidig er sunde offentlige finanser en forudsætning for, at det er muligt at gennemføre større finanspolitiske lempelser under alvorlige konjunkturtilbageslag.

En anden vigtig lære fra krisen er, at problemerne med underskud på de offentlige finanser ikke udelukkende forårsages af uansvarlig finanspolitik. Opbygning af ubalancer i form af stigende eksternt underskud, voldsomme stigninger i prisen på fast ejendom og kraftig vækst i de finansielle institutioners udlån er forhold, der direkte eller indirekte kan have betydning for statens finanser. En stabilitetsorienteret politik med opmærksomhed på udviklingen på boligmarkedet og den finansielle sektor kan bidrage til at reducere risikoen for, at der opstår problemer med de offentlige finanser.

Langfristede finanspolitiske udfordringer

Kapitlet indeholder en fremskrivning af dansk økonomi med særlig fokus på de offentlige finanser. Analysen viser, at de danske offentlige finanser sammenlignet med de fleste andre europæiske lande er relativt sunde. I kapitlet konkluderes således, at finanspolitikken er godt og vel holdbar, og at målet om strukturel balance i 2020 kan forventes at blive opnået med den gældende finanspolitik. Trods den finanspolitiske holdbarhed er der i årene efter 2020 udsigt til en længerevarende periode med strukturelle underskud, der er langt større end budgetlovens krav et maksimalt underskud på den strukturelle saldo på ½ pct. af BNP.

Dansk Økonomi – Efterår 2012

I efterårsrapportens konjunkturkapitel indgår der udover den traditionelle vurdering af den aktuelle økonomiske situation en opdatering af forårets mellem- og langfristet fremskrivning. I forhold til forårsrapporten er der blandet andet indarbejdet effekterne af den vedtagne skattereform, som blandet andet indebærer en fremrykning af beskatningen af kapitalpensioner. Indarbejdelsen af denne fremrykning har markant forbedret profilen for de offentlige finanser i de kommende årtier. Fremrykningen har imidlertid ikke ændret vurderingen af finanspolitikken holdbarhed.

Rapporten indeholder endvidere et kapitel om Arbejdsmarkedspolitik i høj- og lavkonjunktur. Formålet med kapitlet er at undersøge effekterne af den aktive arbejdsmarkedspolitik gennem de seneste år, hvor dansk økonomi har været igennem både en usædvanlig kraftig højkonjunktur med meget lav ledighed og et usædvanligt omsving til lavkonjunktur og højere ledighed. Der er i kapitlet desuden en mindre analyse af effekterne af afkortningen af dagpengeperioden.

Analyserne omfatter både ledige personer og opslag af ledige stillinger. Data for de ledige stillinger viser, at arbejdsmarkedet i Danmark er meget dynamisk, og til trods for at ledigheden i 2011 ligger højere end i 2007, så er der en betydelig tilgang af ledige stillinger. Det er således muligt for de ledige at søge stillinger, men der er bare ikke så mange, at ledigheden bliver reduceret.

Afgangsraten fra ledighed til beskæftigelse var i 2010-11 på niveau med 2005-06, der betragtes som et normalt år.

Effektanalyserne af den aktive arbejdsmarkedspolitik viser, at de fleste former for aktivering havde positive effekter under højkonjunkturen 2005-07, mens der ikke var en samlet positiv effekt af nogen af aktiveringsformerne i lavkonjunkturen 2009-11. Den overordnede effekt af aktiveringen synes dog at være positiv i lavkonjunkturen, når motivationseffekten inddrages. Det gælder dog ikke for offentlig jobtræning.

Det anbefales at fortsætte den aktive arbejdsmarkedspolitik i både lav- og højkonjunktur, men indsatsen i en lavkonjunktur skal især være i form af korte forløb, hvor fastholdelseeffekten er begrænset. Undtagelsen er offentlig jobtræning, der skal begrænses, da det har negative effekter.

1.2.2. Rapport til Det Miljøøkonomiske Råd

Rapporten til *Det miljøøkonomiske Råd, Økonomi og Miljø – 2012*, består af 3 specialkapitler: *Dansk miljøpolitik 2000-2010, Biodiversitet og Ægte opsparing*

Dansk miljøpolitik 2000-2010

I kapitlet beskrives de gældende mål, planer og strategier på miljøområdet i Danmark igennem det seneste årti, og udviklingen i målopfyldelsen bedømmes. Endvidere diskuteres principper for fastsættelsen af gode mål, som eksemplificeres ud fra eksisterende mål i dansk miljøpolitik. Endelig forholder kapitlet sig til de kommende års miljøpolitik i lyset af regeringsskiftet i september 2011. Bl.a. vurderes det, at der i implementeringen af vandplanerne er anvendt et ”omvendt forsigtighedsprincip”, som risikerer at øge omkostningerne ved at nå EU's mål på lang sigt.

Biodiversitet

I kapitlet vurderes den samfundsøkonomiske omkostning ved at standse tilbagegangen i biodiversiteten i Danmark. Endvidere vurderes, hvilke indsatser der er nødvendige for at opnå målet. Det findes, at en indsats med henblik på at standse tilbagegangen for de truede arter i Danmark vil koste ca. 0,7 mio. kr. årligt. Indsatsen skal koncentrerer i de eksisterende naturområder, og i forhold til den planlagte indsats skal der ske en opprioritering af indsatsen i skovene.

Ægte opsparing

Ægte opsparing er et udtryk for den samlede nationale opsparing, der blandt andet tager højde for det slid på naturressourcer og miljø, som den økonomiske aktivitet forårsager. Den ægte opsparing skønnes i gennemsnit at udgøre 7,4 pct. af BNP i perioden 1990-2009. En positiv ægte opsparing er udtryk for, at de nulevende generationer bidrager til en opbygning af den samlede nationalformue til glæde for fremtidige generationer. Der er imidlertid stor usikkerhed omkring den præcise størrelsesorden af den ægte opsparing, som både skyldes usikkerhed knyttet til opgørelserne af nogle typer af kapital, samt at andre har måttet udelades grundet utilstrækkelige data.

1.2.3 Den Miljøøkonomiske konference 2012

Den femte miljøøkonomiske konference blev afholdt d. 27.-28. august 2012. Ligesom tidligere år, var der god deltageropslutning med ca. 80 deltagere. Første dag omfattede konferencen keynote-taler ved førende internationale miljøøkonomer (Professor Vic Adamovicz, Professor Kathreen Segerson og Professor Steffen Loft). Desuden var der et aftenoplæg ved professor Carsten Porskrog Rasmussen om de danske landboreformer. 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.

1.2.4 50 års jubilæumskonference og publikation

I 2012 var det 50 år siden Det Økonomiske Råd blev oprettet. Jubilæet blev markeret ved afholdelse af en to-dages faglig konference d. 6-7. december 2012 med 250 tilmeldte deltagere. Første dag omfattede konferencen keynote-taler en række førende internationale økonomer (Stephen Nickell, Daniel Gros, Michael Bergman, Coen Teulings og Hans-Werner Sinn). På konferencens anden dag var der oplæg ved økonomi- og indenrigsminister Margrethe Vestager samt en række danske økonomer mv. Der blev udgivet en jubilæumspublikation med bidrag fra alle de danske oplægsholdere og en række inviterede personer med tilknytning til eller synspunkter på institutionen og de analyser og anbefalinger, der gennem tiderne er kommet fra De Økonomiske Råd.

1.3 Årets økonomiske resultat

Nogle hovedtal fremgår af tabel 1.1 på næste side.

Resultatopgørelse

De Økonomiske Råds omkostningsbaserede resultat viste i 2012 et overskud på 1,9 mio. kr. De Økonomiske Råd viderefører et akkumuleret overskud på 8,3 mio. kr. ved udgangen af 2012.

Lønomkostningerne udgør omkring 2/3 af de samlede omkostninger, mens omkostninger til øvrig drift udgør de resterende 1/3. Omkostninger til afskrivninger udgør kun en meget lille del.

Sammensætningen af udgifter/indtægter har været forholdsvis stabil siden 2007. En mere detaljeret resultatopgørelse fremgår af tabel 3.1, s. 11.

Balancen

Passiverne består hovedsagelig af kortfristet gæld og egenkapital, hvorimod langfristet gæld og hensættelser kun udgør en meget lille andel. 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, 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. 12.

Finansielle nøgletal

De Økonomiske Råd ligger bekvemt under lånerammen, og der er ikke trukket på kassekredit. Den negative udsvingsrate steg igen i 2012 efter et lille fald i 2011. Der var et underskud i 2011, mens der var overskud i 2008-2010, og som nævnt igen i 2012, 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.

Tabel 1.1. Økonomiske hovedtal

Hovedtal	2010	2011	2012
Resultatopgørelse (mio. kr.)			
Ordinære driftsindtægter	-24,9	-24,3	-28,0
- Heraf indtægtsført bevilling	-24,8	-24,1	27,7
- Heraf eksterne indtægter	-0,1	-0,2	0,3
Ordinære driftsomkostninger	23,5	24,0	25,9
- Heraf løn	16,7	17,3	18,2
- Heraf afskrivninger	0,1	0,1	0,1
- Heraf øvrige omkostninger	6,7	6,6	7,7
Resultat af ordinære drift	-1,4	-0,4	-2,1
Resultat før finansielle poster	-0,6	0,2	-1,9
Årets resultat (negative tal = overskud)	-0,7	0,2	-1,9
Balance (mio.kr.)			
Anlægsaktiver	0,7	0,7	0,6
Omsætningsaktiver	10,4	10,0	12,5
Egenkapital	-7,1	-6,9	-8,8
Langfristet gæld	-0,1	-0,2	-0,1
Kortfristet gæld	-3,8	-3,7	-4,2
Lånerammen	1,0	1,0	1,0
Træk på lånerammen (FF4+FF6)	0,1	0,2	0,1
Finansielle nøgletal ¹⁾			
Udnyttelsesgrad af lånerammen	13,9 %	15,4 %	4,8 %
Negativ udsvingsrate	11,6	11,3	14,7
Overskudsgrad	2,7 %	-0,7 %	6,8 %
Bevillingsandel	99,4 %	99,0 %	98,9 %
Personaleoplysninger			
Antal årsværk	27,9	29,6	29,6
Årsværkpris (1000 kr.) ²⁾	564	553	582
Lønomsætningsandel	66,9 %	71,1 %	64,8 %
Lønsumsloft (mio. kr.)	17,3	16,9	19,6
Lønforbrug (mio. kr.)	16,7	17,3	18,2

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) Personaleomkostningerne 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.

Personaleoplysninger

Der var planlagt en stigning i antal årsværk i 2012 som følge af lovændringen i 2012, der - som nævnt i afsnit 1.1 - tilføjede ekstra opgaver og ressourcer. Alligevel var antallet af årsværk i 2012 uændret i forhold til 2011. Det skyldes, at der i slutningen af 2011 var en stor personaleafgang, så institutionen ved indgangen til 2012 havde mange vakancer. Igennem 2012 er medarbejderstaben bygget op igen, og der er først ved udgangen af 2012 opnået fuld bemanding.

Underskuddet på løn er 0,2 mio. kr. mindre end det fremgår af tabellen pga. tilskudsfinansieret forskningsvirksomhed, jf. afsnit 5.4.

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 tabel 1.2 er opgaverne fordelt svarende til opgørelsen i FL12.

Overskuddet på hjælpefunktioner mv. i 2012 skyldes helt overvejende lavere ejendomsskat i 2012 end ventet og store tilbagebetalinger på ejendomsskat vedrørende perioden før 2012.

Overskuddet på økonomiske analyser skyldes især vakancer, jf. afsnittet om personaleoplysninger tidligere.

Tabel 1.2 Sammenfatning af økonomi for virksomhedens opgaver

Opgave (mio. kr.)	Indtægtsført bevilling	Øvrige indtægter	Omkostninger	Andel af årets overskud
0. Hjælpefunktioner samt generel ledelse og administration	6,1	0,0	5,5	0,6
1. Økonomiske og miljøøkonomiske analyser	21,6	0,3	20,6	1,3
I alt	27,7	0,3	26,1	1,9

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 FL13 er nettoudgiftsbevillingen til De Økonomiske Råd i 2013 27,3 mio. kr. mod 27,7 mio. kr. i FL12+TB (begge tal i årets priser). Nettoudgiftsbevillingerne er derefter faldende til 25,7 mio. 2013-kr. i 2016. Fra 2013 er der i FL 2013 budgetteret med årlige underskud stigende fra 0,8 mio. kr. i 2013 til 1,4 mio. kr. i 2016.

Det akkumulerede overskud er således tænkt anvendt til at afbøde virkningerne af den faldende bevilling i de kommende år, således at aktivitetsniveauet langsomt tilpasses den faldende bevilling. Det akkumulerede overskud vil derfor efter 2012 falde frem mod 2016, og egenkapitalen formindskes. Størstedelen af udgifterne vil fortsat være løn.

Budgettet for 2013 fremgår af tabel 3.1, s. 11.

Der er ikke planlagt større investeringer. De materielle anlægsaktiver er meget små (0,048 mio. kr.), 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* (vismændene) finder hensigtsmæssige, for at de to råd kan løse de opgaver, der er fastlagt i loven om Det Økonomiske Råd og Det Miljøøkonomiske Råd.

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. 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)	Regnskab 2011	Regnskab 2012	Budget 2013
Note	Ordinære driftsindtægter			
	Indtægtsført bevilling			
	Bevilling	-24,1	-27,7	-27,3
	Reserveret af indeværende års bevillinger	-	-	-
	Anvendt af tidligere års reserverede bevillinger	-	-	-
	Indtægtsført bevilling i alt	-24,1	-27,7	-27,3
	Salg af vare og tjenesteydelser	-0,2	-0,3	-0,4
	Tilskud til egen drift	-	-	-
	Gebyrer	-	-	-
	Ordinære driftsindtægter i alt	-24,3	-28,0	-27,7
	Ordinære driftsomkostninger			
	Ændring i lagre	-	-	-
	Forbrugsomkostninger			
	Husleje	2,3	2,7	2,5
	Forbrugsomkostninger i alt	2,3	2,7	2,5
	Personaleomkostninger			
	Lønninger	15,3	15,9	...
	Pension	2,1	2,3	...
	Lønrefusion	-0,1	-0,0	...
	Andre personaleomkostninger	-	-	...
	Personaleomkostninger i alt	17,3	18,2	20,2
	Af- og nedskrivninger	0,1	0,1	0,0
	Andre ordinære driftsomkostninger	4,2	4,9	5,6
	Ordinære driftsomkostninger i alt	24,0	25,9	28,3
	Resultat af ordinær drift	-0,4	-2,1	0,6
	Andre driftsposter			
	Andre driftsindtægter	-0,0	-0,0	-0,0
	Andre driftsomkostninger	0,6	0,2	0,2
	Resultat før finansielle poster	0,2	-1,9	0,8
	Finansielle poster			
	Finansielle indtægter	-0,1	-0,0	-0,0
	Finansielle omkostninger	0,0	0,0	0,0
	Resultat før ekstraordinære poster	0,2	-1,9	0,8
	Ekstraordinære poster			
	Ekstraordinære indtægter	-	-	-
	Ekstraordinære omkostninger	-	-	-
	Årets resultat	0,2	-1,9	0,8

Anm.: De enkelte tal afrundet efter de almindelige regler. Denne afrunding kan medføre, at tallene ikke summerer til totalerne. Bevillingen for budget 2013 er FL13.

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

Tabel 3.2. Resultatdisponering, mio. kr.

Disponeret til bortfald	-
Disponeret til reserveret egenkapital (båndlagt)	-
Disponeret til udbytte til statskassen	-
Disponeret til overført overskud	1,9

3.3 Balancen

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

Tabel 3.3. Balancen

Note	Aktiver (mio. kr.)	2011	2012	Note	Passiver (mio. kr.)	2011	2012
-	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	-6,4	-8,3
	Grunde, arealer og bygninger	-	-		Egenkapital i alt	-6,9	-8,8
	Infrastruktur	-	-		Hensatte forpligtelser	-	0,0
	Transportmateriel	-	-		Langfristede gældsposter		
	Produktionsanlæg og maskiner	-	-		FF4 Langfristet gæld	-0,2	-0,1
	Inventar og IT-udstyr	0,2	0,0		Donationer	-	-
	Igangværende arbejder for egen regning	-	-		Prioritets gæld	-	-
	Materielle anlægsaktiver i alt	0,2	0,0		Anden langfristet gæld	-	-
	Finansielle anlægsaktiver				Langfristet gæld i alt	-0,2	-0,1
	Statsforskrivning	0,6	0,6		Kortfristede gældsposter		
	Øvrige finansielle anlægsaktiver	-	-		Leverandører af varer og tjenesteydelser	-1,2	-1,7
	Finansielle anlægsaktiver i alt	0,6	0,6		Anden kortfristet gæld	-0,7	-0,3
	Anlægsaktiver i alt	0,7	0,6		Skyldige feriepenge	-1,8	-2,2
	Omsætningsaktiver				Reserveret bevilling	-	-
	Varebeholdninger	-	-		Igangværende arbejder for fremmed regning	-	-
	Tilgodehavender	0,1	0,3		Periodeafgrænsningsposter	-	-
	Værdipapirer	-	-		Kortfristet gæld i alt	-3,7	-4,2
	Likvide beholdninger				Gæld i alt	-3,8	-4,3
	FF5 Uforrentet konto	3,5	3,6		Passiver i alt	-10,8	-13,2
	FF7 Finansieringskonto	6,4	8,7				
	Andre likvider	-	-0,0				
	Likvide beholdninger i alt	9,9	12,3				
	Omsætningsaktiver i alt	10,0	12,5				
	Aktiver i alt	10,8	13,2				

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

Egenkapital primo R-året (mio.kr.)	2011	2012
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	6,6	6,4
+ Primoregulering/flytning mellem bogføringskredse	-	-
+ Regulering af det overførte overskud	-	-
+ Overført fra årets resultat	-0,2	1,9
- Bortfald af årets resultat	-	-
- Udbytte til staten	-	-
Overført overskud ultimo	6,4	8,3
Egenkapital ultimo R-året	6,9	8,8

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

	2012 mio.kr.
Saldo på FF4 pr. 31. december 2012 ¹⁾	0,074
Låneramme på FL11	1,000
Udnyttelsesgrad i pct. ¹⁾	7,4

¹⁾ FF4 var pr. 31. december 2012 74.197 kr., svarende til værdien af de materielle anlægsaktiver før afskrivningen for 4. kvartal på 26.514 kr. Afskrivningen for 4. kvartal er bogført 30/12-2012 mens likviditetsflytningen (FF4/FF7) på samme beløb er bogført 24/1-2013. Aktiverne ultimo året var således = 47.683 kr., jf. note 2 i bilag, svarende til saldoen på FF4 24/1-2013 (74.197 kr. - 26.514 kr. = 47.683 kr.). Udnyttelsesgraden af lånerammen er således 4,8 pct., jf. tabel 5.1 i bilag.

3.6 Opfølgning på lønsumsloftet

Tabel 3.6. Opgørelse af videreført lønsum

Hovedkonto	10.11.21 mio.kr.
Lønsumsloft FL	19,600
Lønsumsloft inkl. TB/aktstykker	19,600
Lønforbrug under lønsumsloft	17,970
Difference (mindreforbrug)	1,630
Akk. opsparing ult. 2011	4,095
Akk. opsparing ult. 2012	5,725

Videreført lønsum udgør således 5,725 mio. kr. af den samlede videreførelse på 8,276 mio. kr., jf. tabel 3.4.

3.7 Bevillingsregnskab

Bevillingsregnskabet viser virksomhedens indtægter og udgifter for driftsbevillingen.

Tabel 3.7. Bevillingsregnskab (§ 10.11.21)

Mio. kr.	Regnskab 2011	Budget (FL+TB) 2012	Regnskab 2012	Difference	Budget 2013
Nettoudgiftsbevilling	24,1	27,7	27,7	-	27,3
Nettoforbrug af reservation	-	-	-	-	-
Indtægter	0,3	0,4	0,3	-0,1	0,4
Udgifter	24,6	28,1	26,1	2,0	28,5
Årets resultat	-0,2	-	1,9	1,9	-0,8

Som det fremgår af tabel 3.7 har De Økonomiske Råd haft et overskud på 1,9 mio. kr. i 2012. Dette er sammensat af et mindre forbrug på lønudgifterne på 1,6 mio. kr., jf. tabel 3.6, og et mindre forbrug på øvrig drift (netto) på 0,3 mio. kr. Mindre forbruget på løn skyldes vakancer, jf. afsnit 1.3, underafsnittet om personaleoplysninger, s. 8n.

4. Påtegning af det samlede regnskab

Årsrapporten omfatter de hovedkonti på finansloven som De Økonomiske Råd (CVR-nr. 90196359) er ansvarlig for: §10.11.21. De Økonomiske Råd, herunder de regnskabsmæssige forklaringer, som skal tilgå Rigsrevisionen i forbindelse med bevillingskontrollen for 2012.

Påtegning

Det tilkendes gives 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 8. april 2013



John Smidt
Sekretariatschef



Sophus Garfiel
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	Infrastruktur	Maskiner og maskiner	Produktionsanlæg og maskiner	Transportmateriel	Inventar og IT-udstyr	I alt
Kostpris primo	-	-	-	-	-	0,6	0,6
Primokorrekationer og flytning ml. bogføringskredse	-	-	-	-	-	-	-
Tilgang	-	-	-	-	-	-	-
Afgang	-	-	-	-	-	-	-
Kostpris pr. 31.12.2012	-	-	-	-	-	0,6	0,6
Akkumulerede afskrivninger	-	-	-	-	-	-0,5	-0,5
Akkumulerede nedskrivninger	-	-	-	-	-	-0,0	-0,0
Akkumulerede af- og nedskrivninger 31.12.2012	-	-	-	-	-	-0,6	-0,6
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2012 ¹⁾	-	-	-	-	-	0,0	0,0
Årets afskrivninger	-	-	-	-	-	-0,1	-0,1
Årets nedskrivninger	-	-	-	-	-	-	-
Årets af- og nedskrivninger	-	-	-	-	-	-0,1	-0,1

1) Værdien 31.12.2012 er 47.683 kr., jf. også tabel 3.5.

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 2012 ingen videreførte midler.

I 2012 har der været udgifter/indtægter på Tilskudsfinansieret forskningsvirksomhed på 0,2 mio. kr., og der er således heller ikke videreførte midler ultimo 2012.

5.5 Forelagte investeringer

De Økonomiske Råd har ingen investeringer af denne type.

5.6 Supplerende bilag. Nøgletal.

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

Tabel 5.1: Oversigt over nøgletal

	2010	2011	2012
Negativ udsvingsrate	11,6	11,3	14,7
Akkumuleret overskudsgrad	25,7 %	25,8 %	29,5%
Udnyttelsesgrad af låneramme	13,9 %	15,4 %	4,8 %
Overskudsgrad	2,7 %	-0,7 %	6,8 %
Bevillingsandel	99,4 %	99,0 %	98,9 %
Ekstraordinære poster (omkostninger)	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Ekstraordinære poster (indtægter)	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Tab på debitorer	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Kapitalandel	0,3 %	0,4 %	0,4 %
Nedskrivningsratio	2,0 %	1,6 %	1,6 %
Afskrivningsrate	71,9 %	74,7 %	92,2 %
Opretholdelsesgrad	-40,0 %	114,8 %	0,0 %
Gns. årsværkspris 1.000 kr. ¹⁾	564	553	582
Soliditetsgrad	64,5 %	64,6 %	67,3 %
Reservationsflow	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Reservationsandel	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Akkumuleret reservationsandel	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Lønomkostningsandel	66,9 %	71,1 %	64,8 %

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

Definitioner på nøgletal

Negativ udsvingsrate = $\frac{\text{akkumuleret overført overskud/startkapital}}{\text{bruttoudgiftbevillingen}} \cdot 100$
Akkumuleret overskudsgrad = $\frac{\text{akkumuleret overført overskud}}{\text{bruttoudgiftbevillingen}} \cdot 100$
Udnyttelse af lånerammen = $\frac{\text{træk på lånerammen}}{\text{lånerammen}} \cdot 100$
Overskudsgrad = $\frac{\text{årets resultat/ordinære driftsindtægter}}{\text{alt}} \cdot 100$
Bevillingsandel = $\frac{\text{indtægtsført bevilling/ordinære driftsindtægter}}{\text{alt}} \cdot 100$
Ekstraordinære poster = $\frac{\text{ekstraordinære indtægter (eller udgifter)}}{\text{indtægter (eller udgifter)}} \cdot 100$
Tab på debitorer = $\frac{\text{tab på debitorer/tilgodehavender}}{\text{alt}} \cdot 100$
Kapitalandel = $\frac{\text{renter+afskrivninger}}{\text{ordinære driftsindtægter}} \cdot 100$
Nedskrivningsrate = $\frac{\text{akkumulerede nedskrivninger (ultimo)/anlægsaktivers kostpris (ultimo)}}{\text{alt}} \cdot 100$
Afskrivningsrate = $\frac{\text{Akk. af- og nedskrivninger, ultimo}}{\text{Anlægsaktivernes kostpris, ultimo}} \cdot 100$
Opretholdelsesgrad = $\frac{\text{tilgang/årets afskrivninger}}{\text{alt}} \cdot 100$
Gen. årsværkspris = personaleudgifter i alt/årsværk (se også note 1 til tabellen)
Soliditetsgrad = $\frac{\text{egenkapital}}{\text{alt/passiver}} \cdot 100$
Reservationsflow = $\frac{\text{reserveret af årets bevilling/reserveret bevilling}}{\text{alt}} \cdot 100$
Reservationsandel = $\frac{\text{reserveret af årets bevilling/bruttoudgiftsbevilling}}{\text{alt}} \cdot 100$
Akkumuleret reservationsandel = $\frac{\text{reserveret bevilling/bruttoudgiftsbevilling}}{\text{alt}} \cdot 100$
Lønomkostningsandel = $\frac{\text{lønforbrug/ordinære driftsindtægter}}{\text{alt}} \cdot 100$