

De Økonomiske Råd 

# Årsrapport for 2013

De Økonomiske Råd

Marts 2014

## Indholdsfortegnelse

|  |    |
|--|----|
| 1. Beretning .....                               | 3  |
| 1.1 Præsentation af De Økonomiske Råd .....      | 3  |
| 1.2 Virksomhedens omfang .....                   | 4  |
| 1.3 Årets faglige resultater .....               | 4  |
| 1.4 Årets økonomiske resultat.....               | 5  |
| 1.5 Opgaver og ressourcer .....                  | 7  |
| 1.6 Administrerede udgifter og indtægter .....   | 8  |
| 1.7. Forventninger til de kommende år .....      | 8  |
| 2. Målrapporing .....                            | 8  |
| 3. Regnskab.....                                 | 8  |
| 3.1 Anvendt regnskabspraksis.....                | 8  |
| 3.2 Resultatopgørelse .....                      | 8  |
| 3.3 Balancen.....                                | 10 |
| 3.4 Egenkapitalforklaring.....                   | 11 |
| 3.5 Opfølgning på likviditetsordningen .....     | 11 |
| 3.6 Opfølgning på lønsumsloftet.....             | 12 |
| 3.7 Bevillingsregnskab.....                      | 12 |
| 4. Påtegning af det samlede regnskab .....       | 13 |
| 5. Bilag til årsrapporten.....                   | 14 |
| 5.1 Noter til resultatopgørelse og balancen..... | 14 |
| 5.2 Indtægtsdækket virksomhed .....              | 14 |
| 5.3 Gebyrfinansieret virksomhed.....             | 14 |
| 5.4 Tilskudsfinansierede aktiviteter .....       | 14 |
| 5.5 Forelagte investeringer.....                 | 14 |
| 5.6 Supplerende bilag. Nøgletal.....             | 15 |

# 1. Beretning

## 1.1 Præsentation af De Økonomiske Råd

Denne årsrapport for 2013 vedrører virksomheden De Økonomiske Råd. Årsrapporten omfatter følgende hovedkonto på finansloven 2013: §10.11.21. De Økonomiske Råd.

De Økonomiske Råd var i 2013 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](http://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 mv., 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 Fødevarerministeriet. 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 arbejdspapirer, kronikker, artikler, foredrag mv.

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

## **1.2 Virksomhedens omfang**

Virksomhedens omfang er opsummeret i tabel 1.1

**Tabel 1.1 De økonomiske Råds samlede aktivitet**

| Mio. kr. |           | Bevilling | Regnskab |
|----------|-----------|-----------|----------|
| Drift    | Udgifter  | 28,5      | 28,2     |
|          | Indtægter | 27,7      | 27,4     |

Anm.: Jf. tabel 3.7 s. 12.

De Økonomiske Råd har ingen administrerede ordninger mv. og heller ingen anlægsbevilling. De Økonomiske Råd har således kun en driftsbevilling.

## **1.3 Årets faglige resultater**

Der er i 2013 udarbejdet to rapporter til Det Økonomiske Råd, *Dansk Økonomi – Forår 2013* og *Dansk Økonomi – Efterår 2013*, og én rapport til det Miljøøkonomiske Råd, *Økonomi og Miljø – 2013*.

De to rapporter til Det Økonomiske Råd indeholder, som sædvanligt, begge en konjunkturvurdering og anbefalinger om den aktuelle økonomiske politik. Fremskrivningen af dansk økonomi går i begge tilfælde til 2020, men i forårsrapporten suppleres med et kapitel, der indeholder en fremskrivning over en længere horisont for at vurdere den finanspolitiske holdbarhed. I forårsrapporten er der endvidere et kapitel, der indeholder analyser af tilbagetrækningsmønstret. Efterårsrapporten indeholder udover konjunkturkapitlet også et kapitel om virksomheder under opsving og krise med fokus på beskæftigelses- og produktivitetsudviklingen de senere år. Efterårsrapporten indeholder endvidere en række mindre temaer, der relaterer sig til de offentlige finanser, samt et tema om akutledige, hvor der i samarbejde med Ekspertudvalget (også kaldet Carsten Koch-udvalget) og AK-samvirke blev foretaget en spørgeskemaundersøgelse blandt akutledige.

Rapporten til de Miljøøkonomiske Råd indeholder tre kapitler. Det første kapitel omhandler dansk energi- og klimapolitik med fokus på EU's kvotesystem og en energifremskrivning til 2035. Det andet kapitel omhandler bilbeskatning, ulykker og miljø. Kapitlet har fokus på at opgøre de negative miljøeffekter ved bilkørsel og sammenhængen mellem disse og beskatningen af biler og kørsel. Endelig indeholder det tredje kapitel en beskrivelse og analyse af affaldssektoren.

Rapporterne har været fremlagt for og diskuteret i Det Økonomiske Råd hhv. Det Miljøøkonomiske Råd, og formandskabet har fremlagt rapporternes hovedkonklusioner for Folketingets Finansudvalg hhv. Miljøudvalg. Formandskabet har endvidere skrevet en række avisindlæg og -kronikker og deltaget i den offentlige debat, primært i relation til analyser i de nævnte rapporter. I forbindelse med rapporterne er der også udarbejdet en række baggrunds- og arbejdsrapporter, der dokumenterer beregninger og analyser. Rapporterne, formandskabets avisindlæg samt dokumentationsnotater mv. er alle tilgængelige på De Økonomiske Råds hjemmeside, [www.dors.dk](http://www.dors.dk). Der er i 2013 udover de 3 rapporter, offentliggjort 13 indlæg i aviser mv., udgivet 5 arbejdsrapporter, 1 artikel i et internationalt tidsskrift samt en lang række dokumentationsnotater.

I 2013 blev der endvidere, som sædvanligt, afholdt en Miljøøkonomisk konference med en række danske og udenlandske deltagere. Hovedtalerne var professor Ragnar Sandmo fra Norge og professor Andrew Platinga fra USA. Udover hovedtalerne var der 8 sessioner med i alt 26 oplæg; årets aftentaler var professor Jens-Christian Svenning fra Aarhus Universitet.

På sekretariatsplan er der traditionen tro blevet afholdt seminarer, hvor rådsmedlemmer eller repræsentanter for disse har mulighed for at give input til planlagte rapporter. I 2013 blev der afholdt et seminar omkring emnet virksomheder, forud for efterårsrapporten til Det Økonomiske Råd, og et seminar omkring emnerne for miljørapporten. Som opsamling på analyserne af den aktive arbejdsmarkedspolitik i efteråret 2012 blev der endvidere afholdt et halvdagsseminar, hvor blandt andet professor Anders Forslund, Sverige, gav oplæg.

Udover disse seminarer har der været afholdt en række møder og arrangementer med udenlandske og/eller danske deltagere. Traditionen tro har der eksempelvis været afholdt møder med IMF, OECD og EU samt en række rating-bureauer, og medarbejdere i sekretariatet har holdt oplæg for gymnasieklasser, på universitetet, for journalister og på en række arbejdspladser.

I 2013 har sekretariatet deltaget i sonderinger omkring oprettelsen af et internationalt netværk for uafhængige, finanspolitiske institutioner ("finanspolitiske vagthunde"). Der er endnu tale om et uformelt samarbejde, men intentionen er, at der kan oprettes en mere formel struktur – muligvis i interaktion med EU-kommissionen og/eller OECD.

#### **1.4 Årets økonomiske resultat**

Nogle hovedtal fremgår af tabel 1.2 på næste side.

##### *Resultatopgørelse*

De Økonomiske Råds omkostningsbaserede resultat viste i 2013 et underskud på 0,8 mio. kr., hvilket svarer til det hjulmede underskud på FL13, jf. tabel 3.7, s. 12. De Økonomiske Råd viderefører et akkumuleret overskud på 7,4 mio. kr. ved udgangen af 2013.

Lønomsætningerne udgør omkring 3/4 af de samlede omkostninger, mens omkostninger til øvrig drift udgør de resterende 1/4. Omkostninger til afskrivninger udgør kun en meget lille del.

**Tabel 1.2. Økonomiske hovedtal**

| Hovedtal  | 2011   | 2012   | 2013   |
|---|--------|--------|--------|
| <b>Resultatopgørelse (mio. kr.)</b>             |        |        |        |
| <b>Ordinære driftsindtægter</b>                 | -24,3  | -28,0  | -27,4  |
| - Heraf indtægtsført bevilling                  | -24,1  | 27,7   | -27,3  |
| - Heraf eksterne indtægter                      | -0,2   | -0,3   | -0,1   |
| <b>Ordinære driftsomkostninger</b>              | 24,0   | 25,9   | 28,0   |
| - Heraf løn                                     | 17,3   | 18,2   | 20,4   |
| - Heraf afskrivninger                           | 0,1    | 0,1    | 0,0    |
| - Heraf øvrige omkostninger                     | 6,6    | 7,7    | 7,5    |
| <b>Resultat af ordinære drift</b>               | -0,4   | -2,1   | 0,6    |
| Resultat før finansielle poster                 | 0,2    | -1,9   | 0,8    |
| <b>Årets resultat</b> (negative tal = overskud) | 0,2    | -1,9   | 0,8    |
| <b>Balance (mio.kr.)</b>                        |        |        |        |
| Anlægsaktiver                                   | 0,7    | 0,6    | 0,6    |
| Omsætningsaktiver                               | 10,0   | 12,5   | 11,8   |
| Egenkapital                                     | -6,9   | -8,8   | -8,0   |
| Langfristet gæld                                | -0,2   | -0,1   | -0,0   |
| Kortfristet gæld                                | -3,7   | -4,2   | -4,2   |
| Lånerammen                                      | 1,0    | 1,0    | 1,0    |
| Træk på lånerammen (FF4)                        | 0,2    | 0,1    | 0,0    |
| <b>Finansielle nøgletal <sup>1)</sup></b>       |        |        |        |
| Udnyttelsesgrad af lånerammen                   | 15,4 % | 4,8 %  | 0,9 %  |
| Negativ udsvingsrate                            | 11,3   | 14,7   | 13,2   |
| Overskudsgrad                                   | -0,7 % | 6,8 %  | -3,0 % |
| Bevillingsandel                                 | 99,0 % | 98,9 % | 99,7 % |
| <b>Personaleoplysninger</b>                     |        |        |        |
| Antal årsværk                                   | 29,6   | 29,6   | 32,7   |
| Årsværkpris (1000 kr.) <sup>2)</sup>            | 553    | 582    | 589    |
| Lønomsætningsandel                              | 71,1 % | 64,8 % | 74,5 % |
| Lønsumsloft (mio. kr.)                          | 16,9   | 19,6   | 19,3   |
| Lønforbrug (mio. kr.)                           | 17,3   | 18,2   | 20,4   |

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

1) I bilag 5.6 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.

Sammensætningen af udgifter/indtægter har været forholdsvis stabil siden 2007. En mere detaljeret resultatopgørelse fremgår af tabel 3.1, s. 9.

### *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. 10.

#### *Finansielle nøgletal*

De Økonomiske Råd ligger bekvemt under lånerammen, og der er ikke trukket på kassekredit. Den negative udsvingsrate faldt lidt i 2013 efter en lille stigning i 2012. Der var et underskud i 2011 og 2013, mens der var overskud i 2008-2010, og igen i 2012, jf. overskudsgraden. De Økonomiske Råd er næsten 100 pct. bevillingsfinansieret.

I bilag 5.6 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, men er udfordret af de faldende bevillinger og manglende muligheder for fremadrettet at trække på opsparingen, jf. afsnit 1.7 s. 8.

#### *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. Først ved udgangen af 2012 blev der opnået fuld bemanning. Samtidig har der stort set ikke været vakancer i 2013. Antallet af årsværk er dermed steget med 3 (10 pct.) i 2013 i forhold til 2012.

### **1.5 Opgaver og ressourcer**

Opgaven i De Økonomiske Råd består i at lave økonomiske og miljøøkonomiske analyser. Dertil er der så opgaven hjælpefunktioner, generel ledelse og administration. I tabel 1.3 er opgaverne vist svarende til tabel 6 i FL13. Tallene i tabel 1.3 svarer til tabel 3.1 s. 9 opsplittet på de to opgavetyper. I den tilsvarende tabel i FL13 er det tilladte forbrug af opsparing på 0,8 mio. kr. dog indregnet i de forventede udgifter.

Som forventet i FL13 er det tilladte forbrug af opsparing brugt på de økonomiske analyser.

**Tabel 1.3 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 | 6,0                    | 0,0              | 6,1          | -0,1                    |
| 1. Økonomiske og miljøøkonomiske analyser                  | 21,3                   | 0,1              | 22,1         | -0,7                    |
| I alt  | 27,3                   | 27,4             | 28,2         | -0,8                    |

Anm.: I den tilsvarende tabel i FL13 er udgifterne inkl. det tilladte forbrug af opsparing på 0,8 mio. kr.

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.

## **1.6 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".

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

Også fremover vil De Økonomiske Råd helt overvejende være bevillingsfinansieret. På FL14 er nettoudgiftsbevillingen til De Økonomiske Råd i 2014 27,0 mio. kr. mod 27,3 mio. kr. i FL13 (begge tal i årets priser). Nettoudgiftsbevillingerne er derefter faldende til 25,4 mio. 2014-kr. i 2017. I 2013 var der som nævnt budgetteret med et underskud på 0,8 mio. kr. i FL13. Fra 2014 er det, som følge af implementeringen af budgetloven, ikke længere muligt at budgettere med årlige underskud.

Det akkumulerede overskud på 7,5 mio. kr. kan således ikke anvendes til at afbøde virkningerne af de faldende bevillinger i de kommende år. Det betyder, at aktivitetsniveauet hurtigere skal tilpasses de faldende bevillinger. Størstedelen af udgifterne vil fortsat være løn, og de faldende bevillinger indebærer et fald i antallet af årsværk i de kommende år ved en uændret personalesammensætning. Budgettet for 2014 fremgår af tabel 3.1, s. 9.

Der er ikke planlagt større investeringer. De materielle anlægsaktiver er meget små (0,009 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, s. 4.

## **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. Resultatoppgørelse**

|             | (mio.kr)   | Regnskab<br>2012 | Regnskab<br>2013 | Budget<br>2014 |
|-------------|--|------------------|------------------|----------------|
| <b>Note</b> | <b>Ordinære driftsindtægter</b>                  |                  |                  |                |
|             | Indtægtsført bevilling                           |                  |                  |                |
|             | Bevilling  | -27,7            | -27,3            | -27,0          |
|             | Reserveret af indeværende års bevillinger        | -                | -                | -              |
|             | Anvendt af tidligere års reserverede bevillinger | -                | -                | -              |
|             | <b>Indtægtsført bevilling i alt</b>              | <b>-27,7</b>     | <b>-27,3</b>     | <b>-27,0</b>   |
|             | Salg af vare og tjenesteydelser                  | -0,3             | -0,1             | -0,4           |
|             | Tilskud til egen drift                           | -                | -                | -              |
|             | Gebyrer  | -                | -                | -              |
|             | <b>Ordinære driftsindtægter i alt</b>            | <b>-28,0</b>     | <b>-27,4</b>     | <b>27,4</b>    |
|             | <b>Ordinære driftsomkostninger</b>               |                  |                  |                |
|             | Ændring i lagre                                  | -                | -                | -              |
|             | Forbrugsomkostninger                             |                  |                  |                |
|             | Husleje  | 2,7              | 2,5              | 2,4            |
|             | <b>Forbrugsomkostninger i alt</b>                | <b>2,7</b>       | <b>2,5</b>       | <b>2,4</b>     |
|             | Personaleomkostninger                            |                  |                  |                |
|             | Lønninger  | 15,9             | 18,3             | ...            |
|             | Pension  | 2,3              | 2,6              | ...            |
|             | Lønrefusion                                      | -0,0             | -0,5             | ...            |
|             | Andre personaleomkostninger                      | -                | 0,0              | ...            |
|             | <b>Personaleomkostninger i alt</b>               | <b>18,2</b>      | <b>20,4</b>      | <b>20,2</b>    |
|             | Af- og nedskrivninger                            | 0,1              | 0,0              | 0,0            |
|             | Andre ordinære driftsomkostninger                | 4,9              | 5,0              | 4,5            |
|             | <b>Ordinære driftsomkostninger i alt</b>         | <b>25,9</b>      | <b>28,0</b>      | <b>27,1</b>    |
|             | <b>Resultat af ordinær drift</b>                 | <b>-2,1</b>      | <b>0,6</b>       | <b>-0,3</b>    |
|             | <b>Andre driftsposter</b>                        |                  |                  |                |
|             | Andre driftsindtægter                            | -0,0             | -0,0             | -0,0           |
|             | Andre driftsomkostninger                         | 0,2              | 0,2              | 0,3            |
|             | <b>Resultat før finansielle poster</b>           | <b>-1,9</b>      | <b>0,8</b>       | <b>0,0</b>     |
|             | <b>Finansielle poster</b>                        |                  |                  |                |
|             | Finansielle indtægter                            | -0,0             | -                | -0,0           |
|             | Finansielle omkostninger                         | 0,0              | 0,0              | 0,0            |
|             | <b>Resultat før ekstraordinære poster</b>        | <b>-1,9</b>      | <b>0,8</b>       | <b>0,0</b>     |
|             | <b>Ekstraordinære poster</b>                     |                  |                  |                |
|             | Ekstraordinære indtægter                         | -                | -                | -              |
|             | Ekstraordinære omkostninger                      | -                | -                | -              |
|             | <b>Årets resultat</b>                            | <b>-1,9</b>      | <b>0,8</b>       | <b>0,0</b>     |

Anm.: De enkelte tal afrundet efter de almindelige regler. Denne afrunding kan medføre, at tallene ikke summerer til totalerne. Bevillingen for budget 2014 er FL14.

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

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

|  |      |
|--|------|
| Disponeret til bortfald                          | 0,0  |
| Disponeret til reserveret egenkapital (båndlagt) | 0,0  |
| Disponeret til udbytte til statskassen           | 0,0  |
| Disponeret til overført overskud                 | -0,8 |

### 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.)                              | 2012        | 2013        | Note | Passiver (mio. kr.)                       | 2012         | 2013         |
|------|---|-------------|-------------|------|---|--------------|--------------|
| -    | <b>Anlægsaktiver</b>                            |             |             |      | <b>Egenkapital</b>                        |              |              |
| 1    | <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                        | -            | -            |
| 2    | <b>Materielle anlægsaktiver</b>                 |             |             |      | Overført overskud                         | -8,3         | -7,4         |
|      | Grunde, arealer og bygninger                    | -           | -           |      | <b>Egenkapital i alt</b>                  | <b>-8,8</b>  | <b>-8,0</b>  |
|      | Infrastruktur                                   | -           | -           |      | <b>Hensatte forpligtelser</b>             | <b>-0,0</b>  | <b>-0,1</b>  |
|      | Transportmateriel                               | -           | -           |      | <b>Langfristede gældsposter</b>           |              |              |
|      | Produktionsanlæg og maskiner                    | -           | -           |      | FF4 Langfristet gæld                      | -0,1         | -0,0         |
|      | Inventar og IT-udstyr                           | 0,0         | 0,0         |      | Donationer                                | -            | -            |
|      | Igangværende arbejder for egen regning          | -           | -           |      | Prioritets gæld                           | -            | -            |
|      | <b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>           | <b>0,0</b>  | <b>0,0</b>  |      | Anden langfristet gæld                    | -            | -            |
|      | <b>Finansielle anlægsaktiver</b>                |             |             |      | <b>Langfristet gæld i alt</b>             | <b>-0,1</b>  | <b>-0,0</b>  |
|      | Statsforskrivning                               | 0,6         | 0,6         |      | <b>Kortfristede gældsposter</b>           |              |              |
|      | Øvrige finansielle anlægsaktiver                | -           | -           |      | Leverandører af varer og tjenesteydelser  | -1,7         | -1,3         |
|      | <b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>          | <b>0,6</b>  | <b>0,6</b>  |      | Anden kortfristet gæld                    | -0,3         | -0,2         |
|      | <b>Anlægsaktiver i alt</b>                      | <b>0,6</b>  | <b>0,6</b>  |      | Skyldige feriepenge                       | -2,2         | -2,7         |
|      | <b>Omsætningsaktiver</b>                        |             |             |      | Reserveret bevilling                      | -            | -            |
|      | Varebeholdninger                                | -           | -           |      | Igangværende arbejder for fremmed regning | -            | -            |
|      | Tilgodehavender                                 | 0,3         | 0,2         |      | Periodeafgrænsningsposter                 | -            | -            |
|      | Værdipapirer                                    | -           | -           |      | <b>Kortfristet gæld i alt</b>             | <b>-4,2</b>  | <b>-4,2</b>  |
|      | <b>Likvide beholdninger</b>                     |             |             |      | <b>Gæld i alt</b>                         | <b>-4,3</b>  | <b>-4,2</b>  |
|      | FF5 Uforrentet konto                            | 3,6         | 4,0         |      | <b>Passiver i alt</b>                     | <b>-13,2</b> | <b>-12,3</b> |
|      | FF7 Finansieringskonto                          | 8,7         | 7,6         |      |   |              |              |
|      | Andre likvider                                  | -0,0        | -0,0        |      |   |              |              |
|      | <b>Likvide beholdninger i alt</b>               | <b>12,3</b> | <b>11,5</b> |      |   |              |              |
|      | <b>Omsætningsaktiver i alt</b>                  | <b>12,5</b> | <b>11,8</b> |      |   |              |              |
|      | <b>Aktiver i alt</b>                            | <b>13,2</b> | <b>12,3</b> |      |   |              |              |

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**

| <b>Egenkapital primo R-året (mio.kr.)</b>          | <b>2012</b> | <b>2013</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                            | 6,4         | 8,3         |
| + Primoregulering/flytning mellem bogføringskredse | -           | -           |
| + Regulering af det overførte overskud             | -           | -           |
| + Overført fra årets resultat                      | 1,9         | -0,8        |
| - Bortfald af årets resultat                       | -           | -           |
| - Udbytte til staten                               | -           | -           |
| <b>Overført overskud ultimo</b>                    | <b>8,3</b>  | <b>7,4</b>  |
| <b>Egenkapital ultimo R-året</b>                   | <b>8,8</b>  | <b>8,0</b>  |

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**

|  | <b>2013<br/>mio.kr.</b> |
|--|-------------------------|
| Saldo på FF4 pr. 31. december 2013 <sup>1)</sup> | 0,009                   |
| Låneramme på FL13                                | 1,000                   |
| Udnyttelsesgrad i pct. <sup>1)</sup>             | 0,9                     |

### 3.6 Opfølgning på lønsumsloftet

**Tabel 3.6. Opgørelse af videreført lønsum**

| Hovedkonto                        | 10.11.21<br>mio.kr. |
|-----------------------------------|---------------------|
| Lønsumsloft FL                    | 19,300              |
| Lønsumsloft inkl. TB/aktstykker   | 19,300              |
| Lønforbrug under lønsumsloft      | 20,408              |
| <b>Difference (mindreforbrug)</b> | -1,108              |
| Akk. opsparing ult. 2013          | 5,725               |
| <b>Akk. opsparing ult. 2014</b>   | 4,617               |

Videreført lønsum udgør således 4,617 mio. kr. af den samlede videreførelse på 7,457 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<br>2012 | Budget (FL+TB)<br>2013 | Regnskab<br>2013 | Difference | Budget<br>2014 |
|-----------------------------|------------------|------------------------|------------------|------------|----------------|
| Nettoudgiftsbevilling       | 27,7             | 27,3                   | 27,3             | -          | 27,0           |
| Nettoforbrug af reservation | -                | -                      | -                | -          | -              |
| Indtægter                   | 0,3              | 0,4                    | 0,1              | -0,3       | 0,4            |
| Udgifter                    | 26,1             | 28,5                   | 28,2             | -0,3       | 27,4           |
| Årets resultat              | 1,9              | -0,8                   | -0,8             | 0,0        | -              |

Som det fremgår af tabel 3.7 har De Økonomiske Råd haft et underskud på 0,8 mio. kr. i 2013, svarende til FL13. Såvel indtægter som udgifter er 0,3 mio. kr. mindre end i FL13, da der ikke har været tilskudsfinansieret forskningsvirksomhed i 2013.

#### 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 2013.

##### **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 17. marts 2014



---

John Smidt  
Direktør



---

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 maskinlægsanlæg | Produktionsanlæg | Transportmateriel | Inventar og IT-udstyr | I alt       |
|---|------------------------------|---------------|-----------------------------|------------------|-------------------|-----------------------|-------------|
| Kostpris primo  | -                            | -             | -                           | -                | -                 | 0,6                   | 0,6         |
| Primokorrekationer og flytning ml. bogføringskredse       | -                            | -             | -                           | -                | -                 | -                     | -           |
| Tilgang   | -                            | -             | -                           | -                | -                 | -                     | -           |
| Afgang  | -                            | -             | -                           | -                | -                 | -                     | -           |
| <b>Kostpris pr. 31.12.2013</b>                            | -                            | -             | -                           | -                | -                 | <b>0,6</b>            | <b>0,6</b>  |
| Akkumulerede afskrivninger                                | -                            | -             | -                           | -                | -                 | -0,6                  | -0,6        |
| Akkumulerede nedskrivninger                               | -                            | -             | -                           | -                | -                 | -0,0                  | -0,0        |
| <b>Akkumulerede af- og nedskrivninger 31.12.2013</b>      | -                            | -             | -                           | -                | -                 | <b>-0,6</b>           | <b>-0,6</b> |
| <b>Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2013 <sup>1)</sup></b> | -                            | -             | -                           | -                | -                 | <b>0,0</b>            | <b>0,0</b>  |
| Årets afskrivninger                                       | -                            | -             | -                           | -                | -                 | -0,0                  | -0,0        |
| Årets nedskrivninger                                      | -                            | -             | -                           | -                | -                 | -                     | -           |
| <b>Årets af- og nedskrivninger</b>                        | -                            | -             | -                           | -                | -                 | <b>-0,0</b>           | <b>-0,0</b> |

1) Værdien 31.12.2013 er 9.263 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 2013 ingen videreførte midler. I 2013 har der ikke været udgifter/indtægter på Tilskudsfinansieret forskningsvirksomhed, og der er således heller ikke videreførte midler ultimo 2013.

#### 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**

|   | 2011    | 2012   | 2013   |
|---|---------|--------|--------|
| Negativ udsvingsrate                      | 11,3    | 14,7   | 13,2   |
| Akkumuleret overskudsgrad                 | 25,8 %  | 29,5%  | 26,2 % |
| Udnyttelsesgrad af låneramme              | 15,4 %  | 4,8 %  | 0,9 %  |
| Overskudsgrad                             | -0,7 %  | 6,8 %  | -3,0 % |
| Bevillingsandel                           | 99,0 %  | 98,9 % | 99,7 % |
| 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                              | 0,4 %   | 0,4 %  | 0,1 %  |
| Nedskrivningsratio                        | 1,6 %   | 1,6 %  | 1,6 %  |
| Afskrivningsrate                          | 74,7 %  | 92,2 % | 98,5 % |
| Opretholdelsesgrad                        | 114,8 % | 0,0 %  | 0,0 %  |
| Gns. årsværkspris 1.000 kr. <sup>1)</sup> | 553     | 582    | 589    |
| Soliditetsgrad                            | 64,6 %  | 67,3 % | 65,0 % |
| Reservationsflow                          | 0,0 %   | 0,0 %  | 0,0 %  |
| Reservationsandel                         | 0,0 %   | 0,0 %  | 0,0 %  |
| Akkumuleret reservationsandel             | 0,0 %   | 0,0 %  | 0,0 %  |
| Lønomskostningsandel                      | 71,1 %  | 64,8 % | 74,5 % |

<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 * 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                        |
| Lønomskostningsandel = lønforbrug/ordinære driftsindtægter i alt *100                                   |