

De Økonomiske Råd 

Årsrapport for 2014

De Økonomiske Råd

Marts 2015

Indholdsfortegnelse

1. Påtegning af det samlede regnskab	3
2. Beretning	4
2.1 Præsentation af De Økonomiske Råd	4
2.2 Virksomhedens omfang	5
2.3 Årets faglige resultater	5
2.4 Årets økonomiske resultat.....	5
2.5 Opgaver og ressourcer	8
2.6 Målrapporing	8
2.7 Redegørelse for reservation	9
2.8. Forventninger til de kommende år	9
3. Regnskab.....	9
3.1 Anvendt regnskabspraksis.....	9
3.2 Resultatopgørelse	9
3.3 Balancen.....	11
3.4 Egenkapitalforklaring.....	12
3.5 Likviditet og løneramme	12
3.6 Opfølgning på lønsumsloftet.....	13
3.7 Bevillingsregnskabet.....	13
3.8 Udgiftsbaserede hovedkonti.....	13
4. Bilag til årsrapporten.....	14
4.1 Noter til resultatopgørelse og balancen.....	14
4.2 Indtægtsdækket virksomhed	14
4.3 Gebyrfinansieret virksomhed.....	14
4.4 Tilskudsfinansierede aktiviteter	14
4.5 Forelagte investeringer.....	14
4.6 Supplerende bilag. Nøgletal.....	15

1. 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 2014.

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 2. marts 2015

København den 4. marts 2015



John Smidt
Direktør



Sophus Garfiel
Departementschef

2. Beretning

2.1 Præsentation af De Økonomiske Råd

Denne årsrapport for 2014 vedrører virksomheden De Økonomiske Råd. Årsrapporten omfatter følgende hovedkonto på finansloven 2014: §10.11.21. De Økonomiske Råd.

De Økonomiske Råd er 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.

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. Fra 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. Der er ansat godt 35 personer i sekretariatet (svarende til 32 årsværk).

Mission

Sekretariatets opgave er at tilvejebringe det økonomifaglige grundlag for de analyser, som De Økonomiske Råds formandskab forestår.

Vision

Sekretariatet leverer analyser af højeste faglige kvalitet, så vismændene har de bedste vilkår for at yde uafhængig rådgivning til de økonomiske beslutningstagere i Danmark. Analyserne er veldokumenterede og formidlingen klar. Det er et kendetegn ved sekretariatet, at vi udvikler os i takt med den nyeste faglige viden. Vores analyser er forskningsbaserede og bygger bro mellem økonomisk teori, empiri og praktisk politik.

Værdier

Sekretariatets arbejde bæres af tre værdier:

- Uafhængighed
- Faglighed
- Troværdighed

En nærmere beskrivelse af De Økonomiske Råds arbejdsområder og organisatoriske opdeling fremgår af Regnskabsinstruks for De Økonomiske Råd og De Økonomiske råds hjemmeside www.dors.dk.

2.2 Virksomhedens omfang

Virksomhedens omfang er opsummeret i tabel 2.1.

Tabel 2.1 De økonomiske Råds samlede aktivitet

Mio. kr.		Bevilling	Regnskab
Drift	Udgifter	27,4	26,8
	Indtægter	27,4	27,1

Anm.: Jf. tabel 3.7 s. 13.

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

2.3 Årets faglige resultater

Der er i 2014 udarbejdet to rapporter til Det Økonomiske Råd, *Dansk Økonomi – Forår 2014* og *Dansk Økonomi – Efterår 2014*, og én rapport til det Miljøøkonomiske Råd, *Økonomi og Miljø – 2014*.

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 ungdomsuddannelser. Efterårsrapporten indeholder udover konjunkturkapitlet også et kapitel om dagpengesystemet.

Såvel forårs- som efterårsrapporten indeholdt endvidere formandskabets vurderinger af målopfyldelsen i forhold til de offentlige finanser og finanspolitikken. Disse vurderinger foretages blandt andet som led i Det Økonomiske Råds nye rolle som ”finanspolitisk vagthund”, der er gældende fra 1. januar 2014. Vurderingerne af den finanspolitiske målopfyldelse, som fremgår af formandskabets rapporter, er endvidere underbygget af en række baggrundsnotater, som findes på De Økonomiske Råds hjemmeside.

Rapporten til de Miljøøkonomiske Råd indeholder fem kapitler: "Omkostninger ved støtte til vedvarende energi", "Ressourcestrategien", "Invasive arter", "Værdi af rekreative områder" samt "Kollektiv trafik".

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.

I 2014 blev der endvidere, som sædvanligt, afholdt en Miljøøkonomisk konference med en række danske og udenlandske deltagere. Hovedtalerne var professor Charles Kolstad fra USA og professor Ian Bateman fra USA. Udover hovedtalerne var der 8 sessioner med i alt 30 oplæg.

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 2014 blev der endvidere afholdt et seminar som opfølgning på analyserne af dagpengereformen.

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

Sekretariatet og dets medarbejdere indgår i formelle og uformelle netværk med det formål at udveksle viden og være fagligt opdateret. På internationalt plan deltager De Økonomiske Råds sekretariat i en sammenslutning af konjunktur institutter, AIECE, og sekretariatet deltager også i bestræbelserne på at oprette et internationalt netværk for uafhængige, finanspolitiske institutioner ("finanspolitiske vagthunde").

2.4 Årets økonomiske resultat

Nogle hovedtal fremgår af tabel 2.2 på næste side.

Resultatopgørelse

De Økonomiske Råds omkostningsbaserede resultat viste i 2014 et overskud på 0,3 mio. kr. De Økonomiske Råd viderefører et akkumuleret overskud på 7,7 mio. kr. ved udgangen af 2014.

Lønomkostningerne udgør knap 3/4 af de samlede omkostninger, mens omkostninger til øvrig drift udgør den resterende 1/4. Omkostninger til afskrivninger udgør kun en forsvindende lille del, og der er ved udgangen af 2014 ikke længere nogen immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Sammensætningen af udgifter/indtægter har været forholdsvis stabil siden 2007. En mere detaljeret resultatopgørelse fremgår af tabel 3.1, s. 10.

Tabel 2.2. Økonomiske hovedtal

Hovedtal			
	2012	2013	2014
Resultatopgørelse (mio. kr.)¹⁾			
Ordinære driftsindtægter	-28,0	-27,4	-27,1
- Heraf indtægtsført bevilling	27,7	-27,3	-27,0
- Heraf eksterne indtægter	-0,3	-0,1	-0,1
Ordinære driftsomkostninger	25,9	28,0	26,5
- Heraf løn	18,2	20,4	19,3
- Heraf afskrivninger	0,1	0,0	0,0
- Heraf øvrige omkostninger	7,7	7,5	7,2
Resultat af ordinære drift	-2,1	0,6	-0,6
Resultat før finansielle poster	-1,9	0,8	-0,3
Årets resultat (negative tal = overskud)	-1,9	0,8	-0,3
Balance (mio.kr.)²⁾			
Anlægsaktiver	0,6	0,6	0,6
Omsætningsaktiver	12,5	11,8	12,1
Egenkapital	-8,8	-8,0	-8,3
Langfristet gæld	-0,1	-0,0	-
Kortfristet gæld	-4,2	-4,2	-4,4
Lånerammen	1,0	1,0	1,0
Træk på lånerammen (FF4)	0,1	0,0	0,0
Finansielle nøgletal³⁾			
Udnyttelsesgrad af lånerammen	4,8 %	0,9 %	0,0 %
Negativ udsvingsrate	14,7	13,2	13,7
Overskudsgrad	6,8 %	-3,0 %	1,0 %
Bevillingsandel	98,9 %	99,7 %	99,7 %
Personaleoplysninger			
Antal årsværk	29,6	32,7	32,2
Årsværkpris (1000 kr.) ⁴⁾	582	589	563
Lønomsætningsandel	64,8 %	74,5 %	71,2 %
Lønsumsloft (mio. kr.)	19,6	19,3	19,0
Lønforbrug (mio. kr.)	18,2	20,4	19,3

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

1) En detaljeret resultatopgørelse fremgår af tabel 3.1 s. 10

2) En detaljeret opgørelse af balancen fremgår af tabel 3.3 s. 11

3) I bilag 4.6 er – som i tidligere årsrapporter – vist en oversigt over samtlige nøgletal med tilhørende definitioner.

4) 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.

Balancen

Passiverne består hovedsagelig af kortfristet gæld og egenkapital. Der er ved udgangen af 2014 ingen langfristet gæld, og hensættelser udgør kun en forsvindende 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). Der er ved udgangen af 2014 ikke længere nogen materielle anlægsaktiver, 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. 11.

Finansielle nøgletal

De Økonomiske Råd udnytter ikke lånerammen, og der er ikke trukket på kassekredit. Den negative udsvingsrate steg lidt efter et lille fald i 2013. Der var et underskud i 2011 og 2013, mens der var overskud i 2008-2010, og igen i 2012 og 2014, jf. overskudsgraden. De Økonomiske Råd er næsten 100 pct. bevillingsfinansieret.

I bilag 4.6 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 2.8 s. 9.

Personaleoplysninger

Antallet af årsværk var i 2014 næsten på niveau med 2013. Det lille fald kan forklares med flere vakancer i 2014 end i 2013. Den gennemsnitlige årsværkspris er faldet i 2014 som følge af en lidt ændret personalesammensætning.

2.5 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 2.3 er opgaverne vist svarende til tabel 6 i FL14. Tallene i tabel 2.3 svarer til tabel 3.1 s. 10 opsplittet på de to opgavetyper.

Tabel 2.3 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	5,9	0,0	6,1	-0,2
1. Økonomiske og miljøøkonomiske analyser	21,1	0,1	20,7	0,5
I alt	27,0	0,1	26,8	0,3

Anm.: Fordelingen er foretaget manuelt efter samme principper som i FL14.

Det lille overskud stammer fra formål 1 og skyldes især forholdsvis mange vakancer.

2.6 Målrapporing

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 2.3, s. 5f.

2.7 Redegørelse for reservation

De Økonomiske Råd har ikke haft reserverede bevillinger i 2014.

2.8. Forventninger til de kommende år

Også fremover vil De Økonomiske Råd helt overvejende være bevillingsfinansieret. På FL15 er nettoudgiftsbevillingen til De Økonomiske Råd i 2015 26,8 mio. kr. mod 27,0 mio. kr. i FL14 (begge tal i årets priser). Nettoudgiftsbevillingerne er derefter faldende til 25,0 mio. 2014-kr. i 2018. Fra 2014 er det, som følge af implementeringen af budgetloven, ikke længere muligt at budgettere med årlige underskud.

Det akkumulerede overskud på 7,7 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 derfor et fald i antallet af årsværk i de kommende år. Budgettet for 2015 fremgår af tabel 3.1, s. 10.

Der er ikke planlagt større investeringer, og der er ikke længere hverken materielle eller immaterielle anlægsaktiver. Lånerammen blev i 2010 øget til 1,0 mio. kr., og der vil derfor ikke blive problemer med at overholde denne.

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 2013	Regnskab 2014	Budget 2015
Note	Ordinære driftsindtægter			
	Indtægtsført bevilling			
	Bevilling	-27,3	-27,0	-26,8
	Reserveret af indeværende års bevillinger	-	-	-
	Anvendt af tidligere års reserverede bevillinger	-	-	-
	Indtægtsført bevilling i alt	-27,3	-27,0	-26,8
	Salg af vare og tjenesteydelser	-0,1	-0,1	-0,1
	Tilskud til egen drift	-	-	-
	Gebyrer	-	-	-
	Ordinære driftsindtægter i alt	-27,4	-27,1	-26,9
	Ordinære driftsomkostninger			
	Ændring i lagre	-	-	-
	Forbrugsomkostninger			
	Husleje	2,5	2,4	2,3
	Forbrugsomkostninger i alt	2,5	2,4	2,3
	Personaleomkostninger			
	Lønninger	18,3	17,2	...
	Pension	2,6	2,5	...
	Lønrefusion	-0,5	-0,3	...
	Andre personaleomkostninger	0,0	-0,1	...
	Personaleomkostninger i alt	20,4	19,3	19,5
	Af- og nedskrivninger	0,0	0,0	-
	Andre ordinære driftsomkostninger	5,0	4,8	4,8
	Ordinære driftsomkostninger i alt	28,0	26,5	26,6
	Resultat af ordinær drift	0,6	-0,6	-0,3
	Andre driftsposter			
	Andre driftsindtægter	-0,0	-0,0	-0,0
	Andre driftsomkostninger	0,2	0,3	0,3
	Resultat før finansielle poster	0,8	-0,3	0,0
	Finansielle poster			
	Finansielle indtægter	-	-	-0,0
	Finansielle omkostninger	0,0	0,0	0,0
	Resultat før ekstraordinære poster	0,8	-0,3	0,0
	Ekstraordinære poster			
	Ekstraordinære indtægter	-	-	-
	Ekstraordinære omkostninger	-	-	-
	Årets resultat	0,8	-0,3	0,0

Anm.: De enkelte tal afrundet efter de almindelige regler. Denne afrunding kan medføre, at tallene ikke summerer til totalerne. Budget 2015 er grundbudgettet, hvor bevillingen er FL15.

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	0,3

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.)	2013	2014	Note	Passiver (mio. kr.)	2013	2014
-	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	-7,5	-7,7
	Grunde, arealer og bygninger	-	-		Egenkapital i alt	-8,0	-8,3
	Infrastruktur	-	-		Hensatte forpligtelser	-0,1	-0,0
	Transportmateriel	-	-		Langfristede gældsposter		
	Produktionsanlæg og maskiner	-	-		FF4 Langfristet gæld	-0,0	-
	Inventar og IT-udstyr	0,0	-		Donationer	-	-
	Igangværende arbejder for egen regning	-	-		Prioritets gæld	-	-
	Materielle anlægsaktiver i alt	0,0	-		Anden langfristet gæld	-	-
	Finansielle anlægsaktiver				Langfristet gæld i alt	-0,0	-
	Statsforskrivning	0,6	0,6		Kortfristede gældsposter		
	Øvrige finansielle anlægsaktiver	-	-		Leverandører af varer og tjenesteydelser	-1,3	-1,7
	Finansielle anlægsaktiver i alt	0,6	0,6		Anden kortfristet gæld	-0,2	-0,3
	Anlægsaktiver i alt	0,6	0,6		Skyldige feriepenge	-2,7	-2,4
	Omsætningsaktiver				Reserveret bevilling	-	-
	Varebeholdninger	-	-		Igangværende arbejder for fremmed regning	-	-
	Tilgodehavender	0,2	0,1		Periodeafgrænsningsposter	-	-
	Værdipapirer	-	-		Kortfristet gæld i alt	-4,2	-4,4
	Likvide beholdninger				Gæld i alt	-4,2	-4,4
	FF5 Uforrentet konto	4,0	4,1		Passiver i alt	-12,3	-12,7
	FF7 Finansieringskonto	7,6	7,9				
	Andre likvider	-0,0	-				
	Likvide beholdninger i alt	11,5	12,0				
	Omsætningsaktiver i alt	11,8	12,1				
	Aktiver i alt	12,3	12,7				

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.)	2013	2014
Startkapital primo + Ændring i startkapital	0,6 -	0,6 -
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 + Primoregulering/flytning mellem bogføringskredse + Regulering af det overførte overskud + Overført fra årets resultat - Bortfald af årets resultat - Udbytte til staten	8,3 - - -0,8 - -	7,5 - - 0,3 - -
Overført overskud ultimo	7,5	7,7
Egenkapital ultimo R-året	8,0	8,3

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

3.5 Likviditet og låneramme

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

Tabel 3.5. Udnyttelse af låneramme

	2014 mio.kr.
Sum af immaterielle og materielle anlægsaktiver pr. 31. december 2014	0,0
Låneramme på FL14	1,0
Udnyttelsesgrad i pct.	0,0

De Økonomiske Råd har ved udgangen af 2014 ikke længere immaterielle og materielle anlægsaktiver.

3.6 Opfølgning på lønsumsloftet

Tabel 3.6. Opgørelse af videreført lønsum

Hovedkonto	10.11.21 mio.kr.
Lønsumsloft FL	19,000
Lønsumsloft inkl. TB/aktstykker	19,000
Lønforbrug under lønsumsloft	19,282
Difference (mindreforbrug)	-0,282
Akk. opsparing ult. 2013	4,617
Akk. opsparing ult. 2014	4,335

Videreført lønsum udgør således 4,335 mio. kr. af den samlede videreførelse på 7,721 mio. kr., jf. tabel 3.4.

3.7 Bevillingsregnskabet

Bevillingsregnskabet viser virksomhedens indtægter og udgifter for driftsbevillingen.

Tabel 3.7. Bevillingsregnskab (§ 10.11.21)

Mio. kr.	Regnskab 2013	Budget (FL+TB) 2014	Regnskab 2014	Budget 2015
Nettoudgiftsbevilling	27,3	27,0	27,0	26,8
Nettoforbrug af reservation	-	-	-	-
Indtægter	0,1	0,4	0,1	0,1
Udgifter	28,2	27,4	26,8	26,9
Årets resultat	-0,8	0,0	0,3	-

Anm.: Budget 2015 er grundbudgettet, hvor bevillingen er FL15.

Som det fremgår af tabel 3.7 har De Økonomiske Råd haft et overskud på 0,3 mio. kr. i 2014. Der har ikke været tilskudsfinansieret forskningsvirksomhed i 2014. Dette reducerer såvel udgifter som indtægter med 0,3 mio. kr. i forhold til FL14. Der er i Grundbudgettet for 2015 heller ikke regnet med tilskudsfinansieret forskningsvirksomhed.

3.8 Udgiftsbaserede hovedkonti

De Økonomiske Råd har ingen udgiftsbaserede hovedkonti

4. Bilag til årsrapporten

4.1 Noter til resultatopgørelse og balancen

Note 1 – Immaterielle anlægsaktiver

De Økonomiske Råd har ikke 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. 31.12.2014	-	-	-	-	-	0,6	0,6
Akkumulerede afskrivninger	-	-	-	-	-	-0,6	-0,6
Akkumulerede nedskrivninger	-	-	-	-	-	-0,0	-0,0
Akkumulerede af- og nedskrivninger 31.12.2014	-	-	-	-	-	-0,6	-0,6
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2014¹⁾	-	-	-	-	-	-	-
Årets afskrivninger	-	-	-	-	-	-0,0	-0,0
Årets nedskrivninger	-	-	-	-	-	-	-
Årets af- og nedskrivninger	-	-	-	-	-	-0,0	-0,0

1) De Økonomiske Råd har ved udgangen af 2014 ikke længere materielle anlægsaktiver, jf. også tabel 3.5, s. 12.

Der er ingen igangværende arbejder.

4.2 Indtægtsdækket virksomhed

De Økonomiske Råd har ikke indtægtsdækket virksomhed.

4.3 Gebyrfinansieret virksomhed

De Økonomiske Råd har ingen gebyrfinansieret virksomhed.

4.4 Tilskudsfinansierede aktiviteter

De Økonomiske Råd har adgang til Tilskudsfinansieret forskningsvirksomhed. Der var primo 2014 ingen videreførte midler. I 2014 har der ikke været udgifter/indtægter på Tilskudsfinansieret forskningsvirksomhed, og der er således heller ikke videreførte midler ultimo 2014.

4.5 Forelagte investeringer

De Økonomiske Råd har ingen investeringer af denne type.

4.6 Supplerende bilag. Nøgletal.

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

Tabel 5.1: Oversigt over nøgletal

	2012	2013	2014
Negativ udsvingsrate	14,7	13,2	13,7
Akkumuleret overskudsgrad	29,5%	26,2 %	28,2 %
Udnyttelsesgrad af låneramme	4,8 %	0,9 %	0,0 %
Overskudsgrad	6,8 %	-3,0 %	1,0 %
Bevillingsandel	98,9 %	99,7 %	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 %	0,1 %	0,0 %
Nedskrivningsrate	1,6 %	1,6 %	1,6 %
Afskrivningsrate	92,2 %	98,5 %	100,0 %
Opretholdelsesgrad	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Gns. årsværkspris 1.000 kr. ¹⁾	582	589	563
Soliditetsgrad	67,3 %	65,0 %	65,4 %
Reservationsflow	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Reservationsandel	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Akkumuleret reservationsandel	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Lønomskostningsandel	64,8 %	74,5 %	71,2 %

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
Lønomskostningsandel = lønforbrug/ordinære driftsindtægter i alt *100