

KØBENHAVNS UNIVERSITET

Institut for Fødevarer- og Ressourceøkonomi

## Agro- og fødevarerindustriens situation og udvikling

20. marts 2014

Henning Otte Hansen

Institut for Fødevarer- og Ressourceøkonomi  
 Det Natur- og Biovidenskabelige Fakultet  
 Københavns Universitet  
 KU Science

KØBENHAVNS UNIVERSITET

Institut for Fødevarer- og Ressourceøkonomi

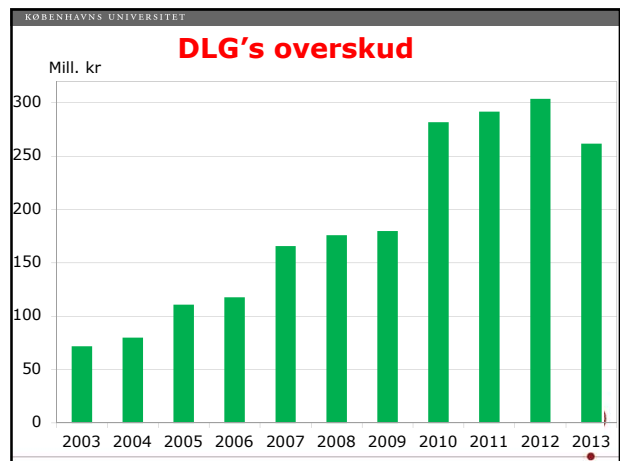
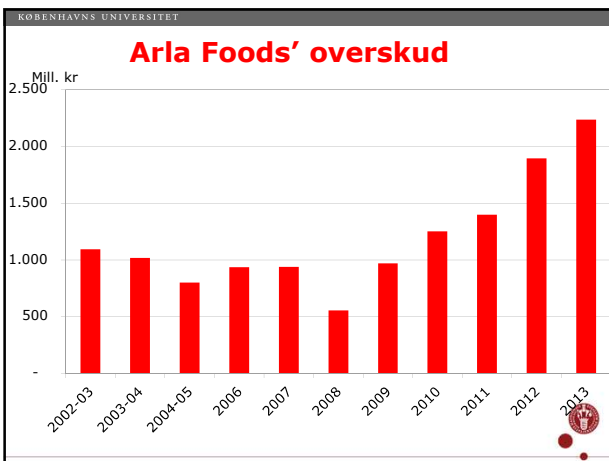
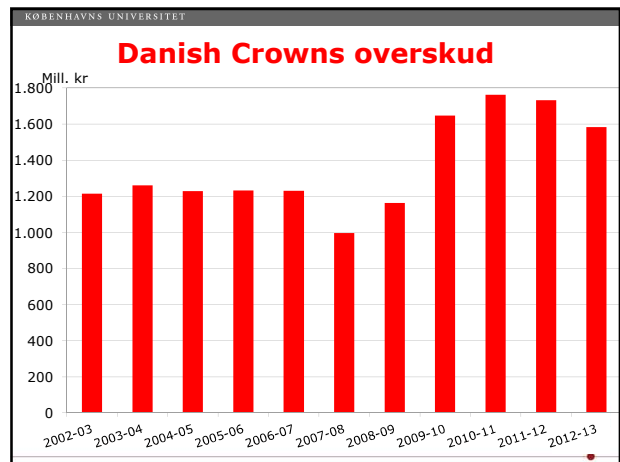
## Indhold

- Agro- og fødevarerindustriens indtjening 2013
- Egenkapital og formue i andelsselskaberne
- Globalisering - betydning og udvikling?
- Vækst - er det nødvendig?
- Globale tendenser

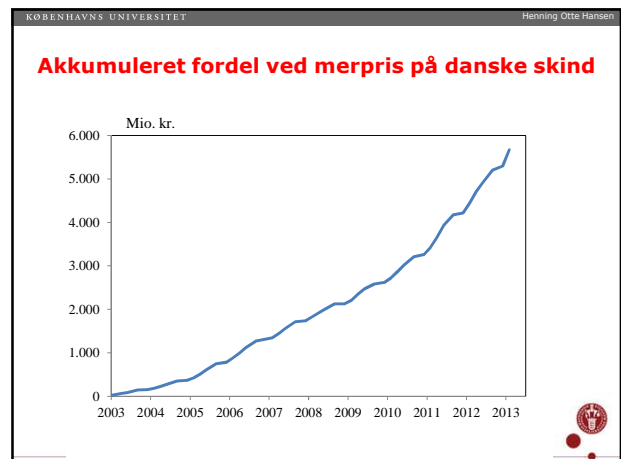
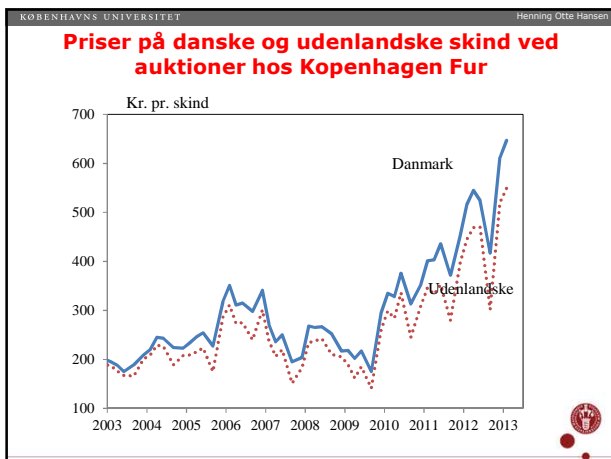
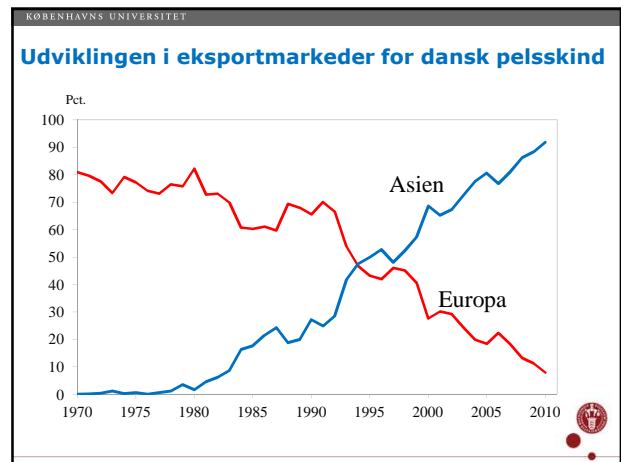
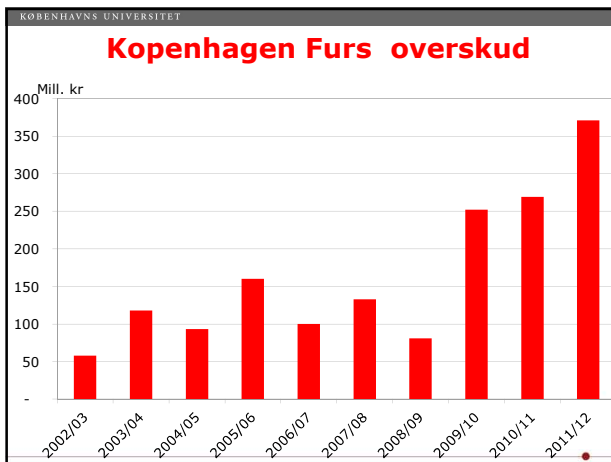
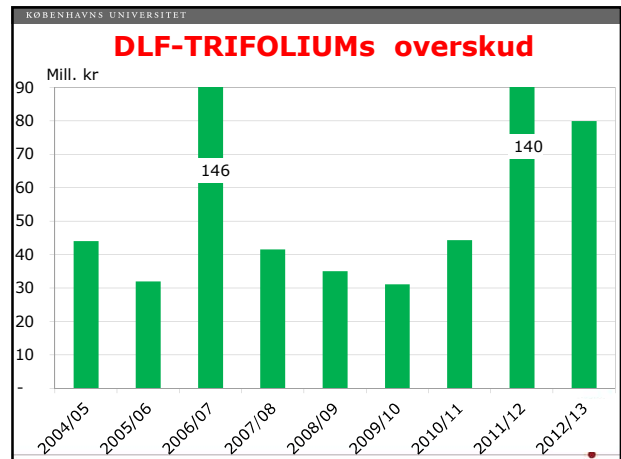
KØBENHAVNS UNIVERSITET

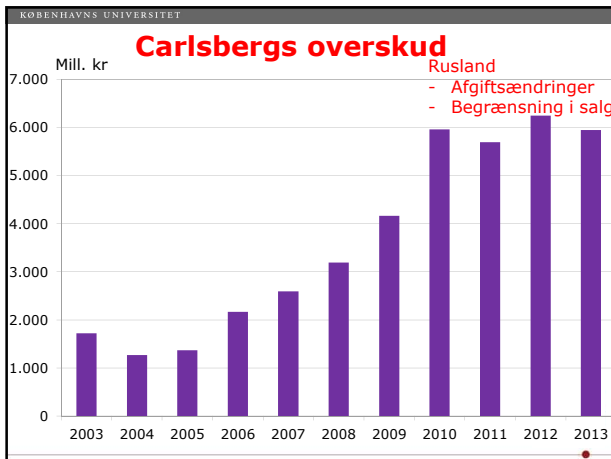
Institut for Fødevarer- og Ressourceøkonomi

## Agro- og fødevarerindustriens indtjening 2013



KØBENHAVNS UNIVERSITET		KONGSKILDE					Enhedens navn	
(DKK million)	2009*	2010	2011*	2012	2013			
Nettoomsætning	735,4	1632,3	1794,0	2181,9	2120,5			
Indtjening før afskrivninger	79,0	138,1	165,6	203,3	115,0			
Resultat af ordinær primær drift	41,6	85,1	103,3	122,0	21,3			
Finansielle poster, netto	-37,4	-47,7	-62,6	-72,7	-87,2			
Resultat før skat	2,9	35,5	43,0	48,4	-66,4			
Årets resultat	27,8	26,0	39,3	35,8	-48,3			
Aktiver	1636,4	1842,1	2145,9	2261,0	2238,2			
Aktiekapital	110,9	110,9	110,9	110,9	110,9			
Egenkapital	214,4	254,2	266,0	323,8	249,8			
Investeringer i materielle anlægsaktiver	97,5	131,4	196,0	108,3	64,3			
Afskrivninger	-37,4	-53,0	-62,3	-81,4	-93,8			
Gennemsnitligt antal medarbejdere	907	1015	1105	1435	1383			
<b>Regletal</b>								
EBITDA %	10,7	8,5	9,2	9,3	5,4			
EBIT %	5,7	5,2	5,8	5,6	1,0			
Resultatgrad	3,8	1,6	2,2	1,6	-2,3			
Afkastningsgrad	2,5	4,6	4,8	5,4	0,9			
Egenkapitalforrentning	14,6	11,1	15,1	12,1	-16,8			
Soliditetsgrad	13,1	13,8	12,4	14,3	11,2			





KØBENHAVNS UNIVERSITET

### Indtjening og stabilitet

Andelsselskaber: Stabil indtjening  
Landmænd ustabil indtjening

Landmændene er "stødpude"

KØBENHAVNS UNIVERSITET Institut for Fødevare- og Ressourceøkonomi

### Hvem får overskuddet ??

Ejerne/andelshaverne/landmændene får overskuddet

- Udbetales til andelshaverne (restbetaling)
- Tillægges formuen

KØBENHAVNS UNIVERSITET Institut for Fødevare- og Ressourceøkonomi

### Hvor stor er formuen i andelsselskaberne?

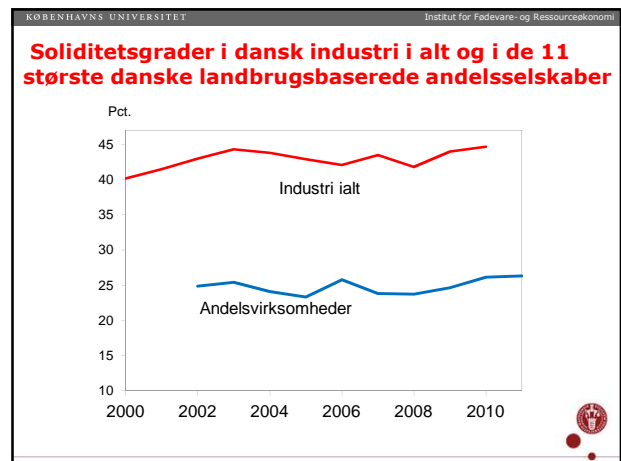
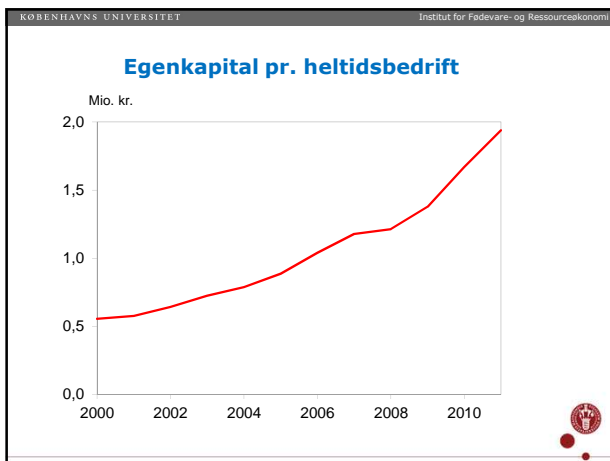
- I forhold til landmændenes gæld på 300 mia. kr. . . .
- I forhold til balancen?
- I forhold til fremtidige investeringskrav . . .



KØBENHAVNS UNIVERSITET

### Hvor stor skal andelsselskabernes egenkapital være?

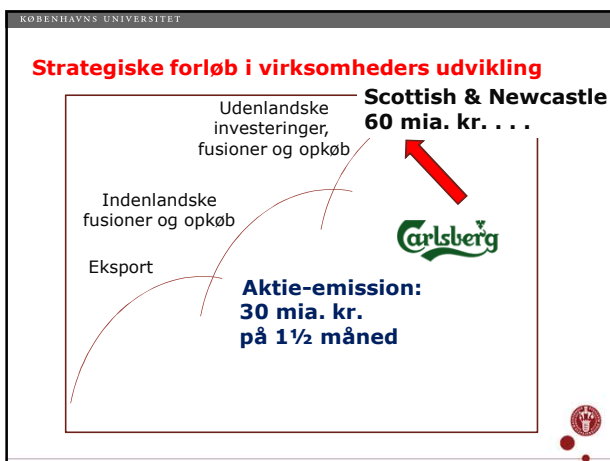
Er 29 mia. passende?



KØBENHAVNS UNIVERSITET Institut for Fødevarer- og Ressourceøkonomi

### Hvorfor er egenkapital nødvendig i andelsvirksomheder?

- Til at klare dårlige konjunkturer
- Til at kunne investere fremover



KØBENHAVNS UNIVERSITET Institut for Fødevarer- og Ressourceøkonomi

### Vækstkrav

Udnytte stordriftsfordele  
 Matche kunder i størrelse  
 Være en uundværlig leverandør  
 Bevare eller øge forspringet til konkurrenter  
 "Eat or be eaten"

KØBENHAVNS UNIVERSITET

### Danske fødevarer virksomheders størrelse

Sektor	Placering	Selskab
Svinekød*	2	Danish Crown
Oksekød*	7	Danish Crown
Mejeri*	2	Arla Foods
Korn og foderstoffer*	3	DLG
Græs- og kløverfrø*	1	DLF-TRIFOLIUM
Pelshandel*	1	København Fur
Bryggeri	3	Carlsberg
Potteplanter**	5	Gasa Bøg
Læggekartofler*	8	Danespo

\* Betyder, at andelselskaber dominerer sektoren  
 \*\* Majoritets ejere er andelselskaber

Danske landmænd udgør 1/2 pct. af landmændene i Europa

KØBENHAVNS UNIVERSITET Institut for Fødevare- og Ressourceøkonomi

### Hvad er globalisering?

Globalisering refererer til en proces – en udvikling af tættere økonomisk integration i form af øget handel, udenlandske investeringer og immigration

Ved globalisering menes her større vækst i import og eksport i en stadig mere åben, integreret og grænseløs global økonomi

*... globalisering er det samme som amerikanisering og vestlig imperialism*

KØBENHAVNS UNIVERSITET DET BIOVIDENSKABELIGE FAKULTET

### Globalisering – hvad er det ??

- Mere handel over grænser
- Flere investeringer over grænser
- Arbejdskraft bevæger sig over grænser
- Alliancer, fusioner, joint-ventures m.m. over grænser

KØBENHAVNS UNIVERSITET DET BIOVIDENSKABELIGE FAKULTET

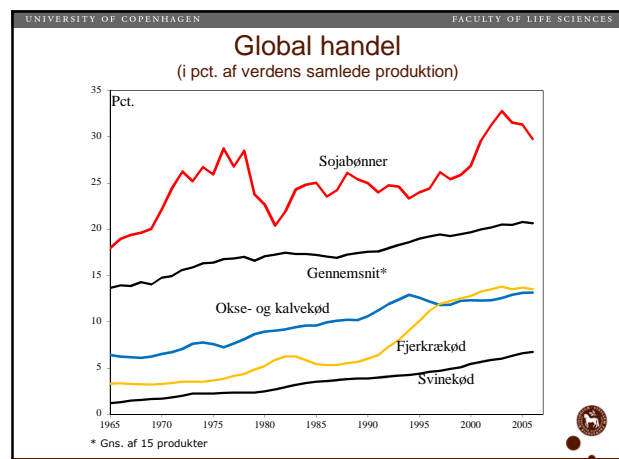
### Globalisering – hvad er det ??

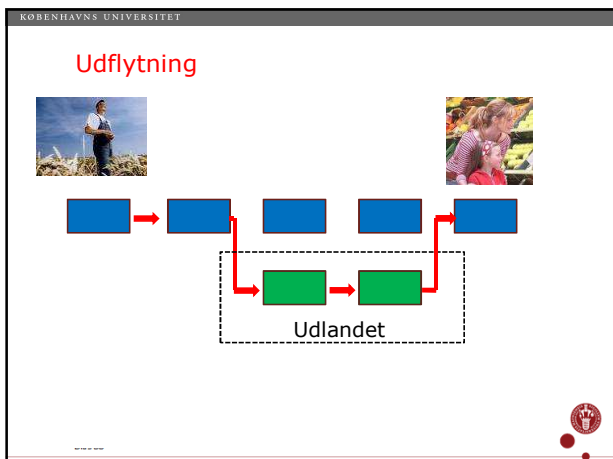
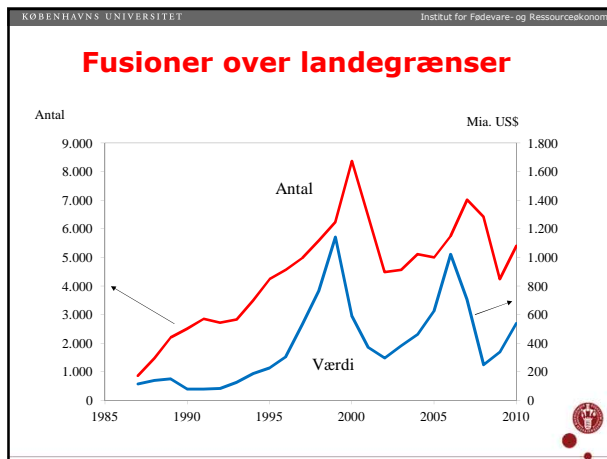
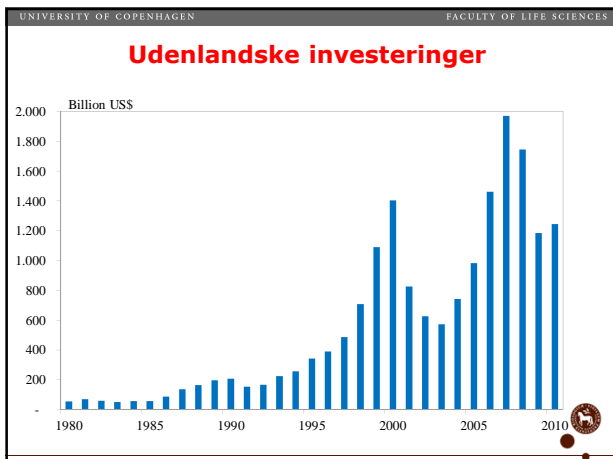
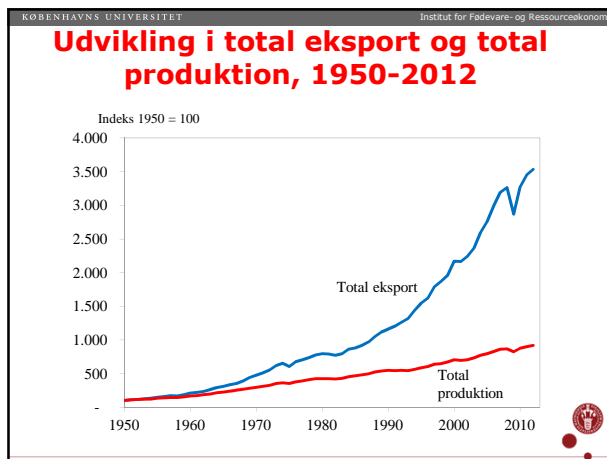
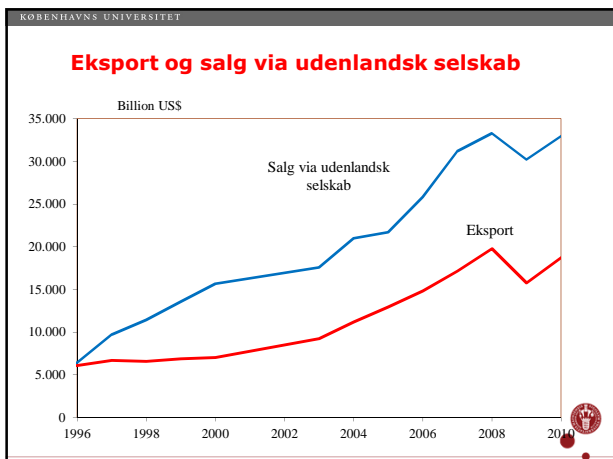
Flytter over grænser:

- Varer
- Kapital
- Arbejdskraft
- Viden
- Virksomheder
- Samarbejde
- Ledelse

KØBENHAVNS UNIVERSITET Institut for Fødevare- og Ressourceøkonomi

### Hvordan ses globaliseringen?





KØBENHAVNS UNIVERSITET

### Forædling af danske svinetarme finder sted i Kina

Danish Crown producerer hver uge otte millioner meter tarme i Danmark

Heraf bliver 2,8 millioner meter tarme forædlet i Kina.

Danish Crown ejer delvist selv forædlingsvirksomhederne i bl.a. Kina

90 procent af klodens tarmforarbejdning foregår nu i Kina.

KØBENHAVNS UNIVERSITET Institut for Fødevarer- og Ressourceøkonomi

## Gartneriets løntunge processer er flyttet til Polen

Moderplanteproduktionen foregår i Danmark. Stiklinger fra disse sendes til Polen, hvor de forberedes og placeres i voksemediet




KØBENHAVNS UNIVERSITET Institut for Fødevarer- og Ressourceøkonomi

## Stiklingeproduktion - Kenya



Fairy Flowers - PKM  
4 mio. stiklinger pr. uge

KØBENHAVNS UNIVERSITET Institut for Fødevarer- og Ressourceøkonomi

## Stiklingeproduktion - Kenya



KØBENHAVNS UNIVERSITET Institut for Fødevarer- og Ressourceøkonomi

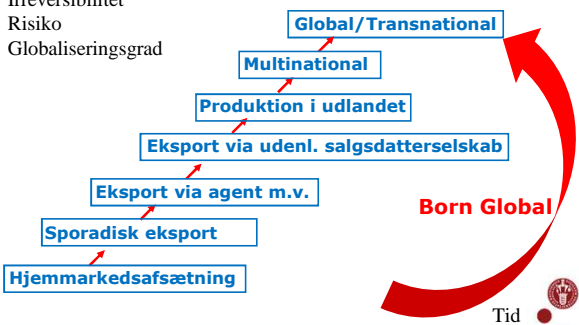
## Virksomheders globalisering og globaliseringsforløb




KØBENHAVNS UNIVERSITET Institut for Fødevarer- og Ressourceøkonomi

## Trin i globaliserings-processen

Viden  
Irreversibilitet  
Risiko  
Globaliseringsgrad



Tid



KØBENHAVNS UNIVERSITET Institut for Fødevarer- og Ressourceøkonomi

## Hvad kendetegner en Born Global?

- Ledelsen har eksplicit fokus på globalisering
- Virksomheden er i stand til at standardisere produktion og afsætning i en global niche
- Væksten generelt er høj, og at især eksportvæksten er høj
- Grundlæggerens personlige erfaring, kompetence og relationer er vigtige
- Grundlæggerens globale "approach" og netværk er af meget stor betydning i start-fasen
- De unikke kompetencer og komparative styrker er udviklet før virksomhedens formelle opstart
- Ingen form for offentlig økonomisk støtte



KØBENHAVNS UNIVERSITET Institut for Fødevarer- og Ressourceøkonomi

## Globalisering af den danske agro- og fødevarerindustri

### Born globals?



KØBENHAVNS UNIVERSITET Institut for Fødevarer- og Ressourceøkonomi

## Danske agro- og fødevarer virksomheder




KØBENHAVNS UNIVERSITET Institut for Fødevarer- og Ressourceøkonomi

## Hamlet Protein

Selskabet blev etableret i 1992

**Ejere**


- To opfindere
- Öhlmuele Hamburg
- Agroinvest

**Produkt**

- Protein ud fra især soyabønner
- Unik proces til udvinding af soyamel



**Udvikling**

- Vækst – ca. 10 pct. om året
- Eksport var dominerende fra starten
- Fjerne eksportmarkeder
- Etablering i USA i 2012



KØBENHAVNS UNIVERSITET Institut for Fødevarer- og Ressourceøkonomi

## HAMLET PROTEIN

KØBENHAVNS UNIVERSITET Institut for Fødevarer- og Ressourceøkonomi

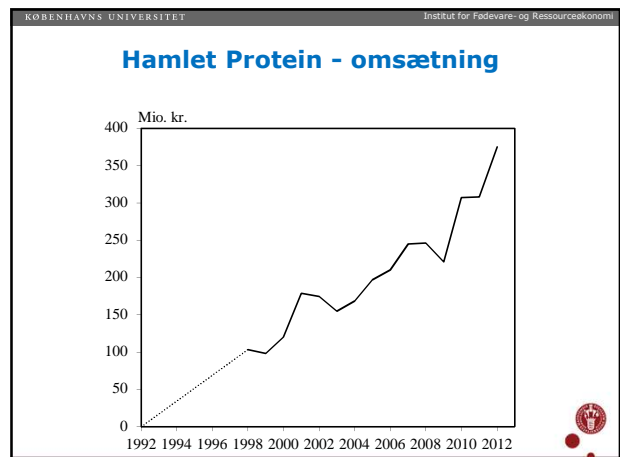
## Hamlet Protein

**HAMLET PROTEIN udvider produktionen**

PRESSEMEDDELELSE FRA HAMLET PROTEIN, DECEMBER 2013

**Ny produktionslinje i USA vil forsyne kunder over hele verden**

HAMLET PROTEIN fordobler produktionskapaciteten på fabrikken i USA for at imødegå det globale behov for sojabaserede protein-løsninger indenfor specialfoder af høj kvalitet. Fabrikkenes anden proceslinje er planlagt til at blive sat i drift i efteråret 2014 og skal levere til HAMLET PROTEINs kunder i primært Nordamerika og en række udvalgte oversøiske markeder.



KØBENHAVNS UNIVERSITET Institut for Fødevare- og Ressourceøkonomi

## Ole Kaae Hansen - hovediværksætteren Hamlet Protein

### Succeskriterier for udvikling af Born Globals i Danmark:


**Kend dit marked**

**Udform en klar strategi – og følg den!**

**Vær unik, vel og mærke på de parametre, kunderne lægger mest vægt på**

**Være konkurrencedygtig på både pris og kvalitet**

**Tænk, og agér globalt**



KØBENHAVNS UNIVERSITET

## Globale tendenser


### Tendenser

- Landbrugsproduktionens størrelse
- Høst-udbytter
- Prisudvikling
- Fødevarekriser
- Landbrugsjord
- Landbrugsafgrøder til energi
- GMO
- Økologi
- Landbrugspolitik
- Fødevareforbrug (planter/kød)
- Natur og/eller landbrug
- m.m.



KØBENHAVNS UNIVERSITET

## Vi har fået flere fødevarekriser




KØBENHAVNS UNIVERSITET

## Landmænd har ingen fordel af en ny fødevarekrise . . . På langt sigt

Slutter med endnu større prispald


Fristes til spekulation

Medfører overinvesteringer

- Jord, bygninger, maskiner

Medfører forkerte omlægninger

- Korn, markfrø, grøntsager m.m.



KØBENHAVNS UNIVERSITET

## Grovvareselskaber kan komme i uføre . .

SAB

Aarhusegnens Andel

Aller Mølle


P. P. Hedegaard

Nordjysk Andel



KØBENHAVNS UNIVERSITET


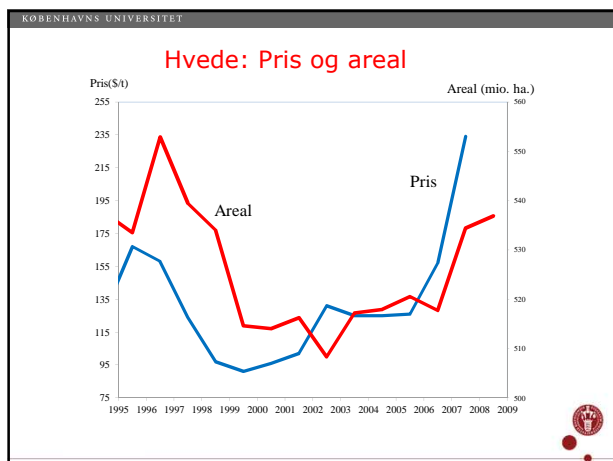
Landmænd løste selv fødevarerkrisen . .



KØBENHAVNS UNIVERSITET

Landmænd reagerer på stigende priser:

- Produktion
- Landbrugsareal
- Produktivitet
- Gødning


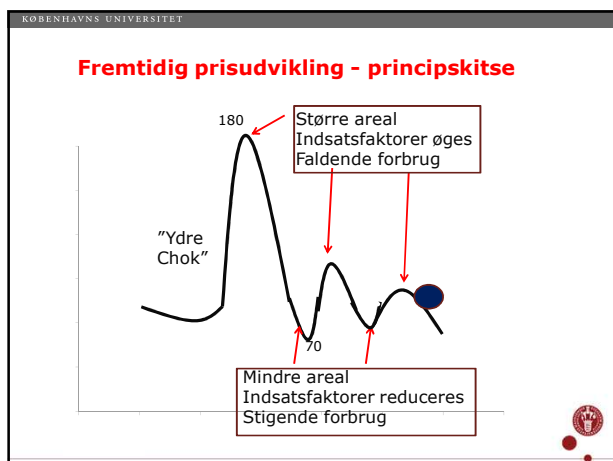
KØBENHAVNS UNIVERSITET

Landmænd garanterer, at vi ikke får lange perioder med meget høje eller meget lave priser

**Høje priser: Produktionen udvides**


**Lave priser: Produktionen reduceres**

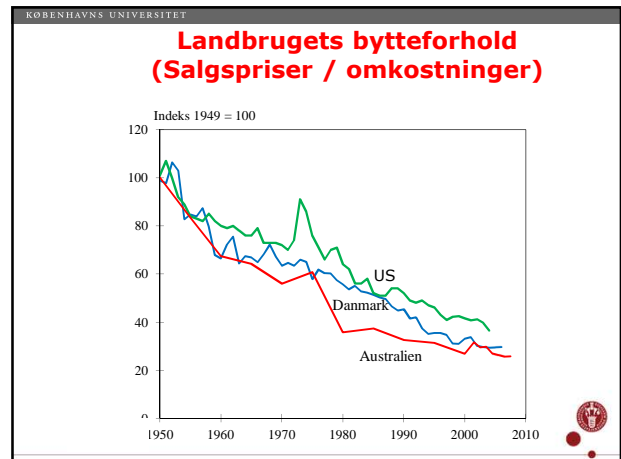
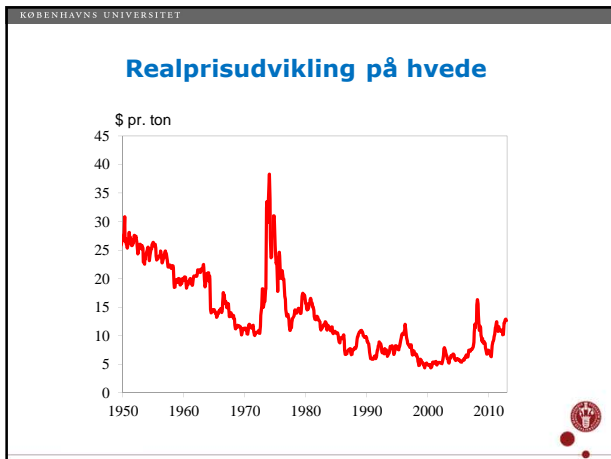
**Vi nærmer os hele tiden en ligevægtspris**

KØBENHAVNS UNIVERSITET

Realprisen på landbrugs- og fødevarer falder





KØBENHAVNS UNIVERSITET

### Mere spekulation på fødevarermarkeder

KØBENHAVNS UNIVERSITET

### Fra finanskrisen til fødevarerkrise Nye spekulationsobjekter

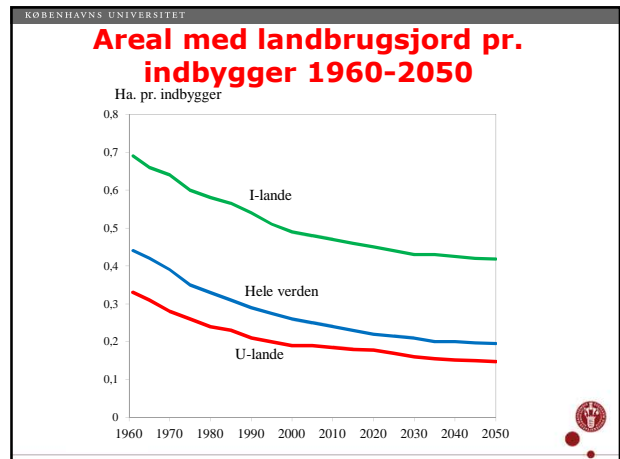
Ejendomme

Råvarer (korn m.m.)




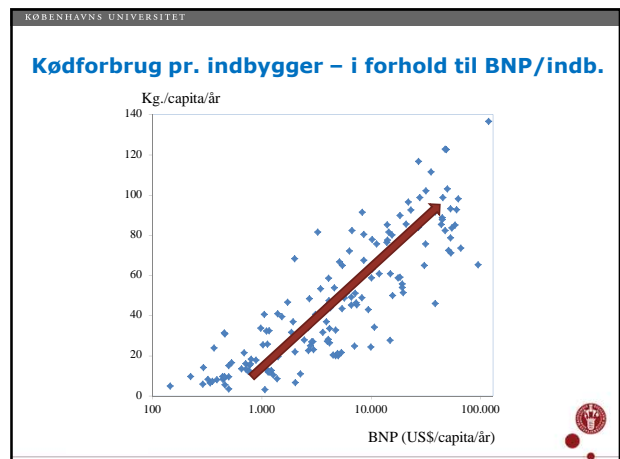
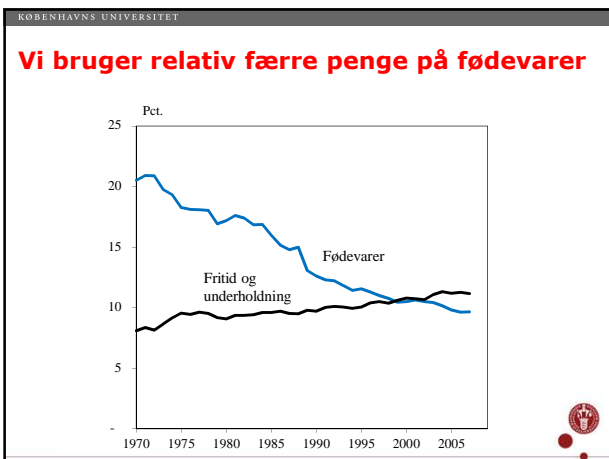
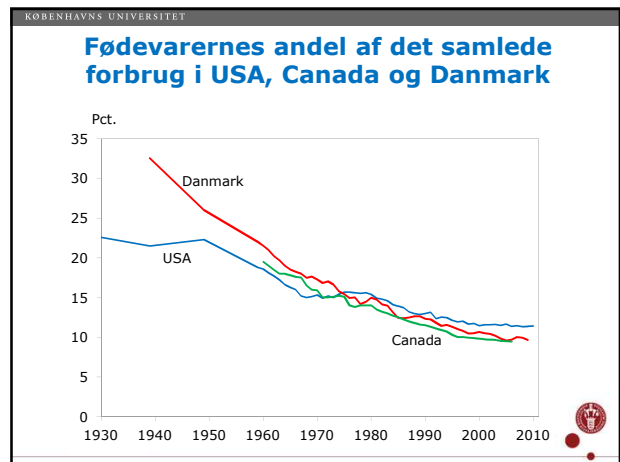
KØBENHAVNS UNIVERSITET

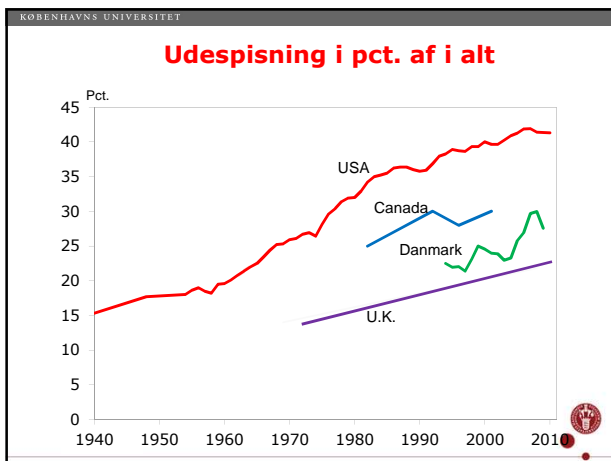
**Landbrugsjord bliver en stadig mere knap ressource . . .**

KØBENHAVNS UNIVERSITET

**En stadig faldende andel af forbruget går til fødevarer**

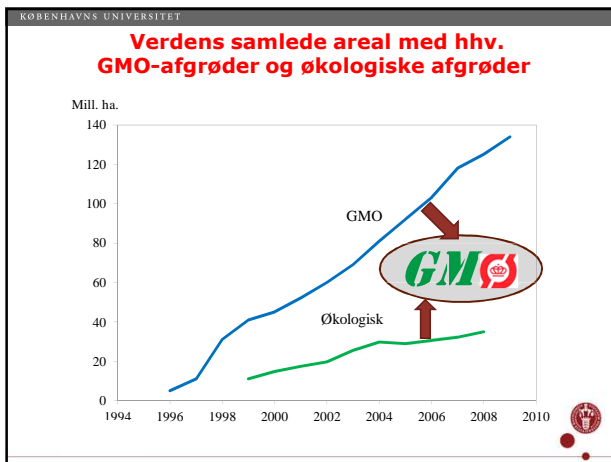





KØBENHAVNS UNIVERSITET

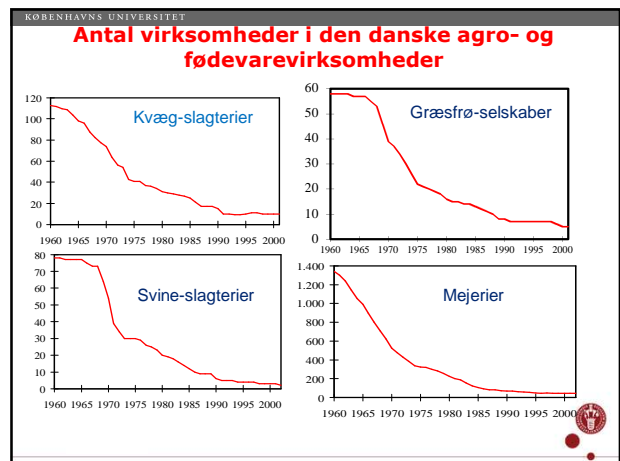
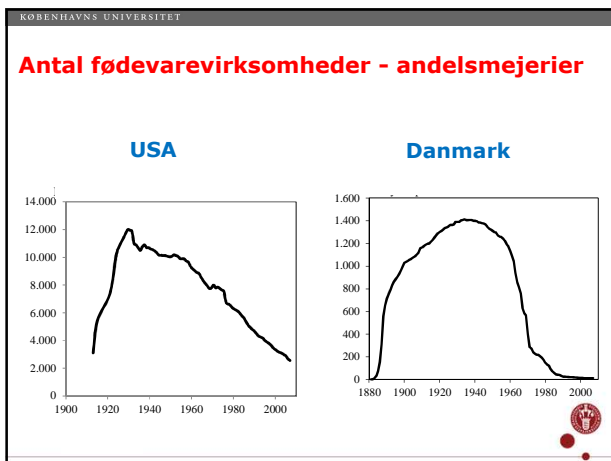
**Vi køber mere økologi . . .**

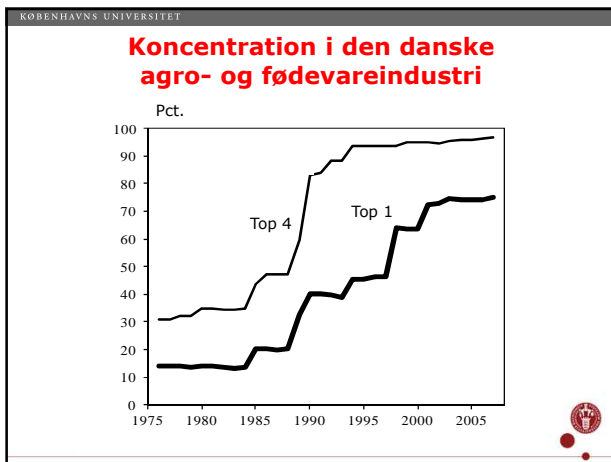
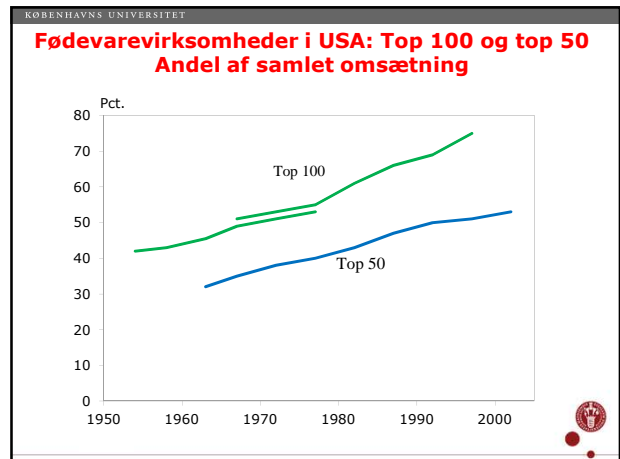
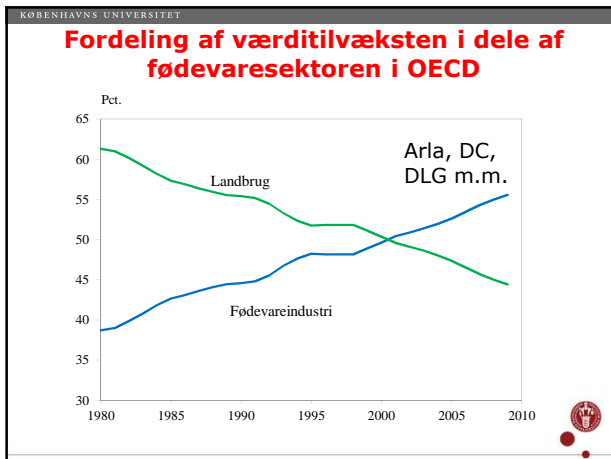
**. . . og GMO**



KØBENHAVNS UNIVERSITET

**Fødevareindustrien**





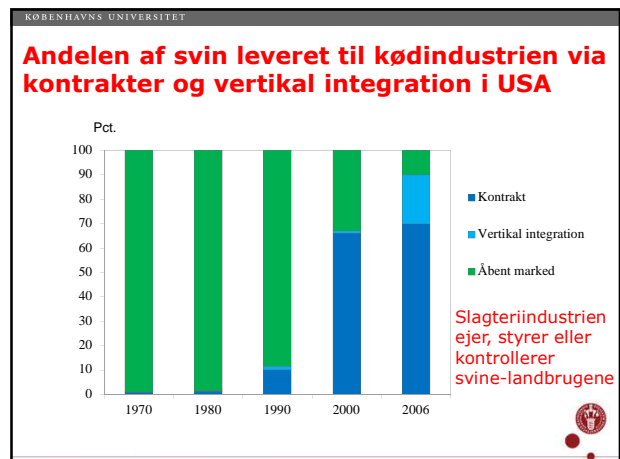
KØBENHAVNS UNIVERSITET

### Få store, stærke fødevarer virksomheder

Fordel	Ulempe
Mere effektiv	Kan misbruge dominerende stilling
Stordriftsfordele	En "sovepude"
Kapital til F&U	
Matche detailkæder	

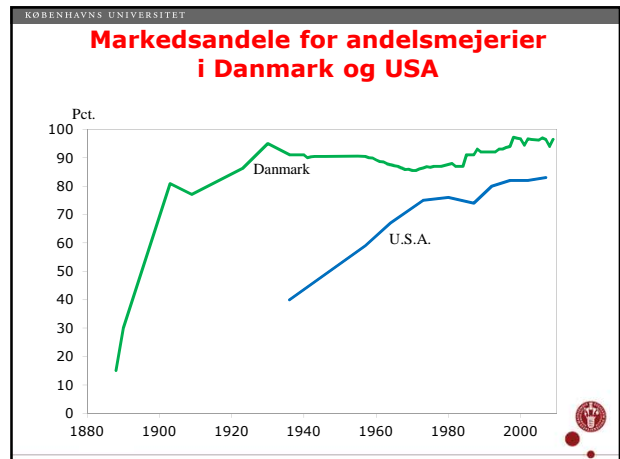
KØBENHAVNS UNIVERSITET

### Større integration i jord-til-bord-kæden



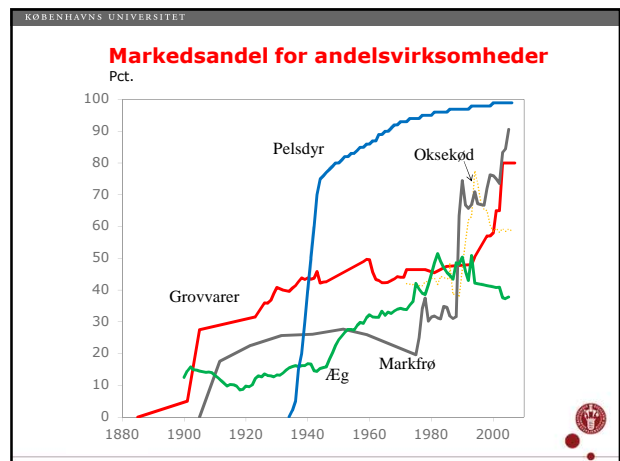
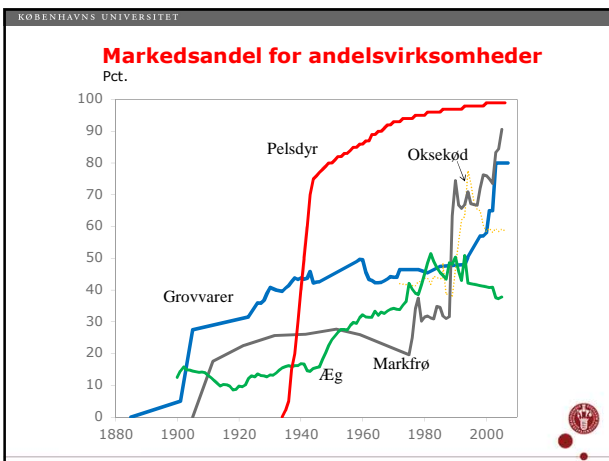
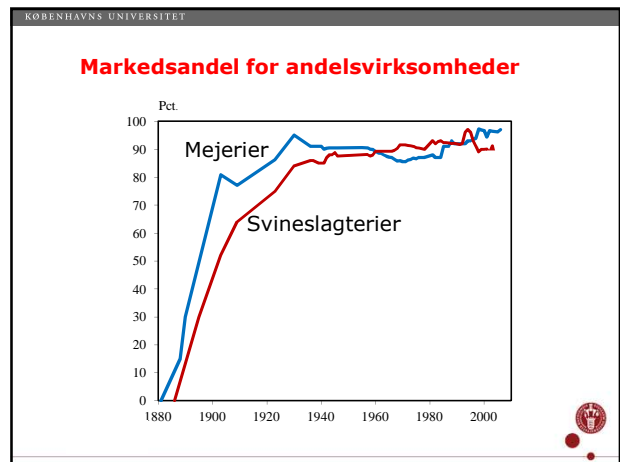
KØBENHAVNS UNIVERSITET

## Andelsejet består



KØBENHAVNS UNIVERSITET


### Danske andelsselskaber



KØBENHAVNS UNIVERSITET

**Supermarkederne vil have deres eget navn på fødevarerne . . .**

**. . . og ikke Arla, Carlsberg**



KØBENHAVNS UN

Enheds navn




KØBENHAVNS UNIVERSITET

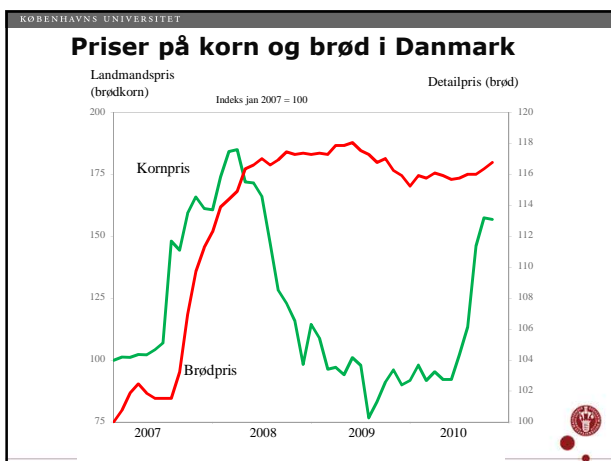
**Mærkevarer**

**Private labels**





KØBENHAVNS UNIVERSITET

**Billigere fødevarer, men . . .**

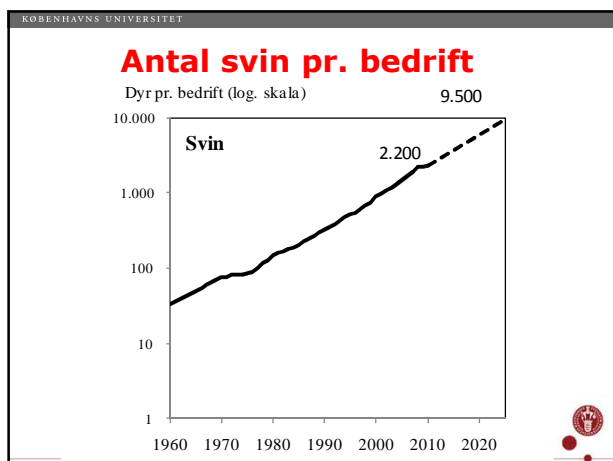
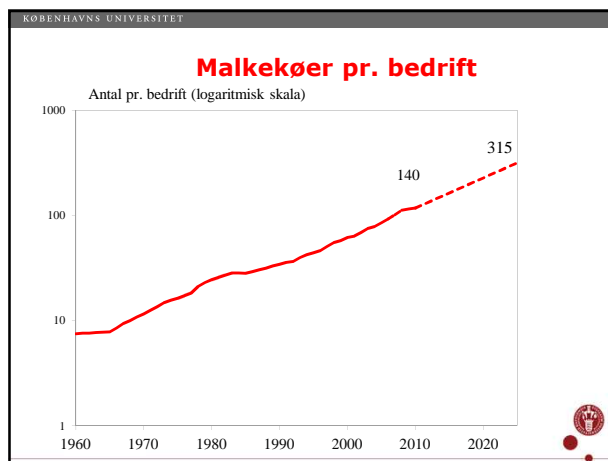
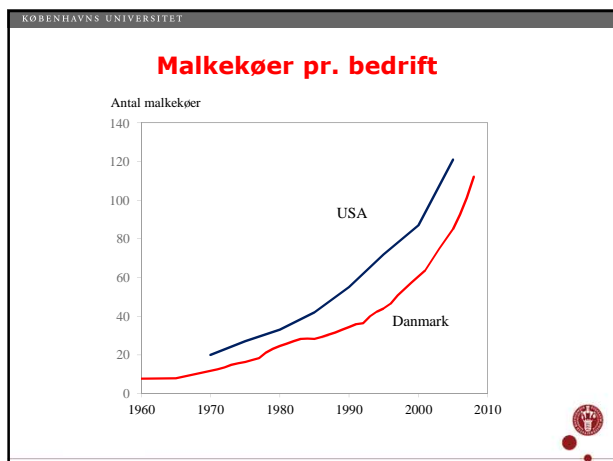
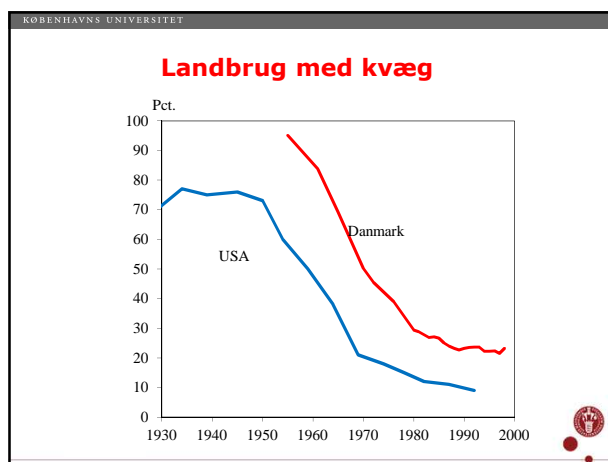
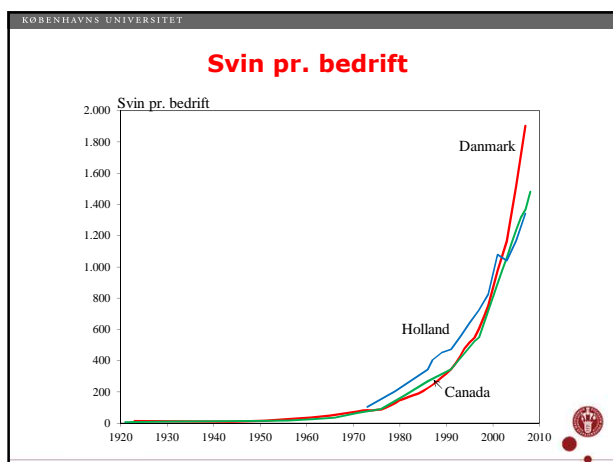



KØBENHAVNS UNIVERSITET

**Strukturen i landbruget**







KØBENHAVNS UNIVERSITET

### Løsninger


- Ingen nemme løsninger

- Rammevilkår**
- Drivkræfter og livline**
  - Støtte
  - + Fødevareindustrien/andelselskaber
- Innovation**
- Samarbejde: F&U, Erhverv og Stat**
- Samarbejde i "jord-til-bord"-kæden**
- Råvaregrundlaget skal sikres**
- Udnytte styrker**
  - Kvalitet, sundhed og sporbarhed
  - Sammenhæng i værdikæden og rådgivning
  - Effektivitet
  - Global markedsstyrke

KØBENHAVNS UNIVERSITET

Hvis I vil vide mere . . .

Maj 2013



**R**

**FOOD ECONOMICS**

INDUSTRY AND MARKETS

**HENNING OTTE HANSEN**

TEXTBOOKS IN ENVIRONMENTAL AND AGRICULTURAL ECONOMICS

