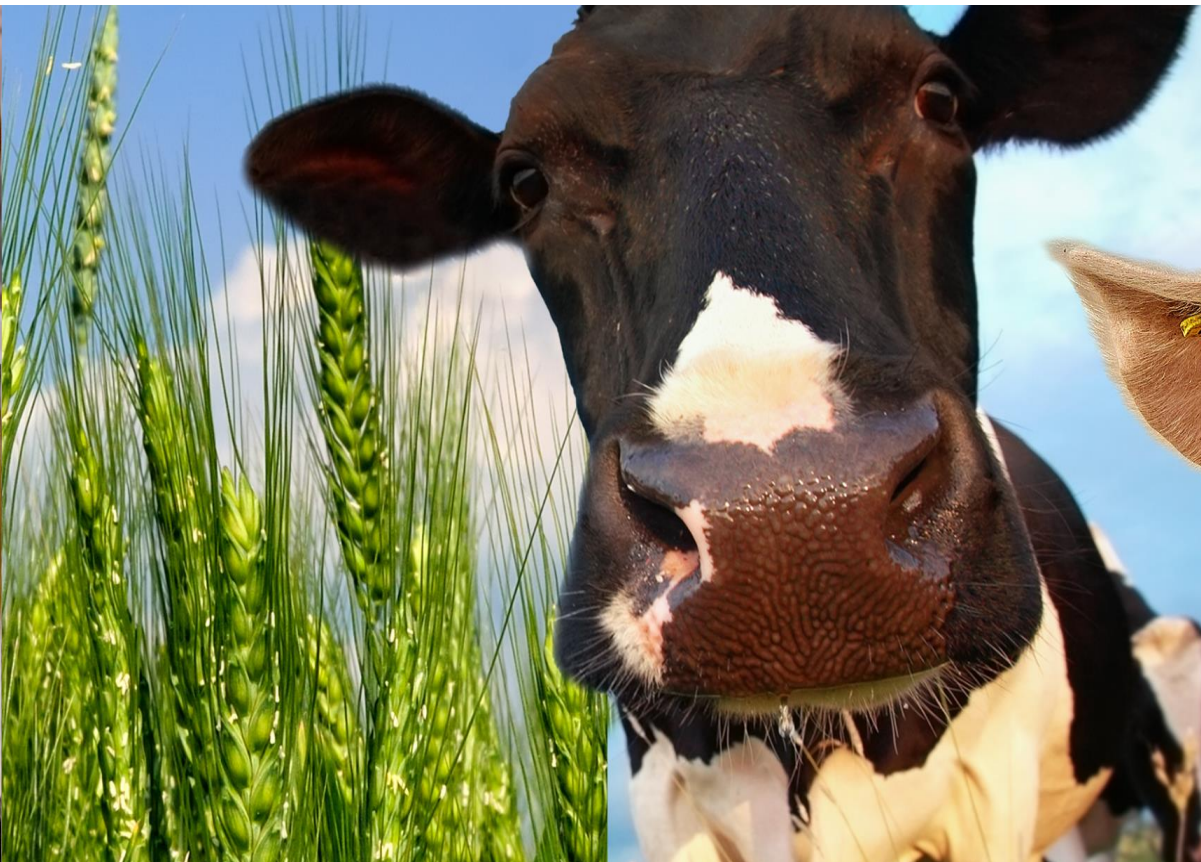




Kvæg Økonomikonference

Jens Kock Hansen, 05.02.2020



Jens Kock Hansen

Virksomhedsrådgiver:

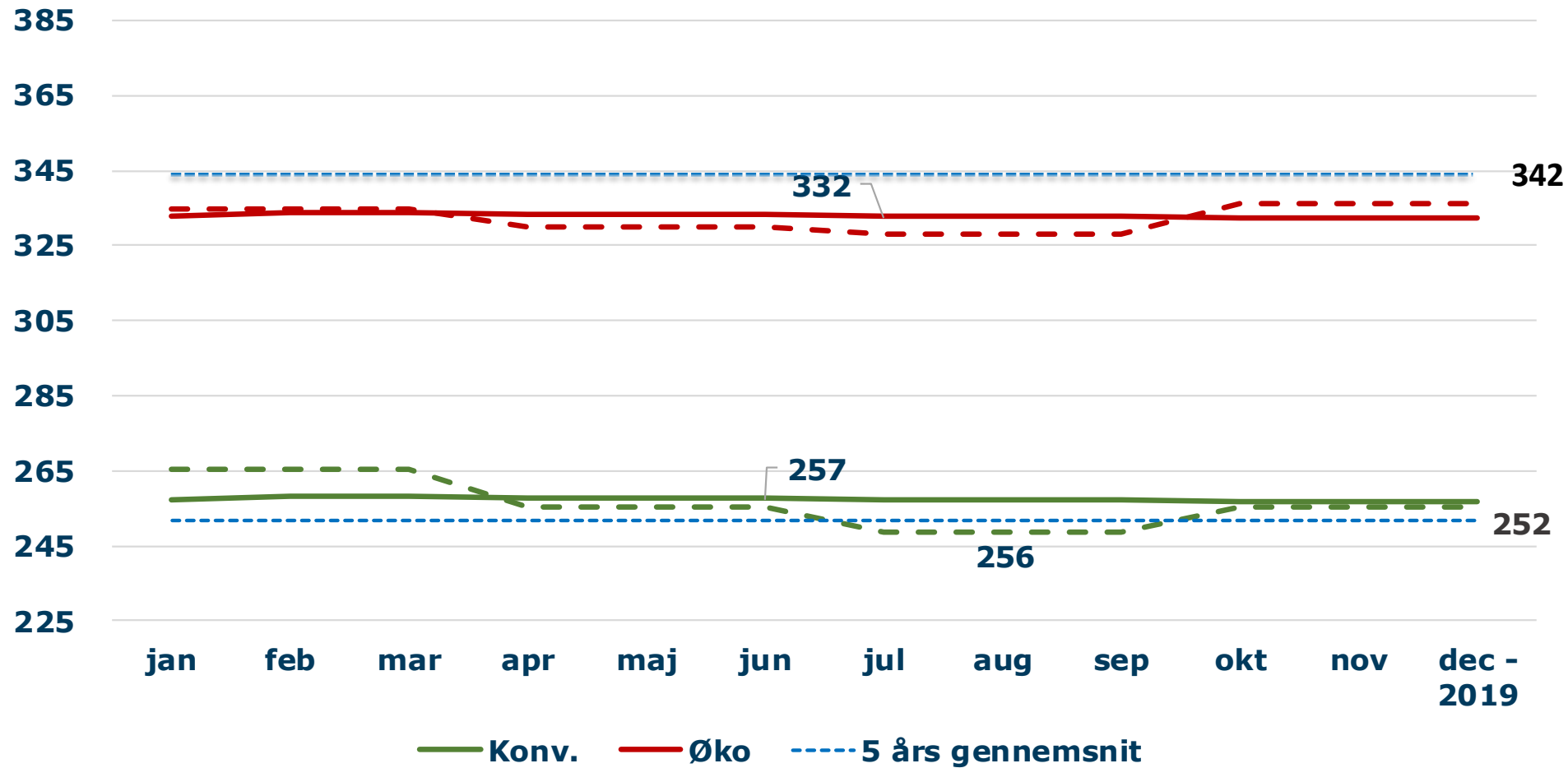
- Optimering af økonomi
- Strategiudvikling og implementering
- Generationsskifte og etablering
- Speciale kvæg
- Dashboard og eOverblik



Mail: jkh@sagro.dk

Mobil: 51 30 98 19

Mælkeprisen, standard mælk 2019



Resultater

Konventionel - 121

Økologisk -16

	2018	2019	Forskel
Areal - ha	221	224	3
Årskøer - stk.	280	283	3

	2018	2019
Areal - ha	273	289
Årskøer - stk.	195	196

Alle beløb er i 1.000 kr.	2018	2019	Forskel
Bruttoudbytte Mark	1.802	2.212	410
Bruttoudbytte Kvæg	8.779	8.929	150
Øvrige indtægter	196	191	-5
Stykomkostninger Mark	-470	-517	-47
Stykomkostninger Kvæg	-4.931	-5.079	-147
Dækningsbidrag i alt	5.375	5.737	361
Kontante kapacitetsomkostninger	-3.071	-3.233	-162
Driftsmæssige afskrivninger mv.	-908	-944	-36
Resultat primær drift	1.397	1.559	163
EU-støtte m.m.	675	633	-42
Resultat før finansiering	2.072	2.192	121
Forpagtningsafgift	-264	-263	2
Finansieringsomkostninger	-952	-926	26
Resultat efter finansiering	855	1.003	148

	2018	2019
Bruttoudbytte Mark	1.788	2.402
Bruttoudbytte Kvæg	6.988	7.151
Øvrige indtægter	494	428
Stykomkostninger Mark	-264	-275
Stykomkostninger Kvæg	-4.170	-4.237
Dækningsbidrag i alt	4.835	5.470
Kontante kapacitetsomkostninger	-2.934	-3.015
Driftsmæssige afskrivninger mv.	-716	-776
Resultat primær drift	1.186	1.679
EU-støtte m.m.	777	786
Resultat før finansiering	1.962	2.464
Forpagtningsafgift	-472	-488
Finansieringsomkostninger	-905	-891
Resultat efter finansiering	585	1.085

Positiv fremgang,
men er det reelt nok
til at vi er der, hvor vi
gerne vil være?

Dækningsbidrag

Konventionel -121

Økologisk - 16

Alle beløb er i 1.000 kr.

	2018	2019	Forskel
Mark	1.335	1.696	362
Kvæg	3.854	3.852	-2
Anden landbrugsindtægt	196	191	-5
Dækningsbidrag i alt	5.385	5.739	355

	2018	2019
	1.524	2.128
	2.818	2.914
	494	428
Dækningsbidrag i alt	4.835	5.470

	2018	2019	Forskel
Opnået kr. /kg. EKM	2,65	2,61	-0,04
DB pr. ha	6.039	7.573	1.533
DB pr. ko	13.764	13.611	-152
DB pr. kg EKM	1,29	1,24	-0,04

	2018	2019
	3,36	3,36
	5.581	7.362
	14.449	14.867
DB pr. kg EKM	1,52	1,52

Ydelse pr. ko leveret- EKM	10.693	10.939	246
Udbytte pr. ha - FE	8.393	9.576	1.183

Ydelse pr. ko leveret- EKM	9.530	9.766
Udbytte pr. ha - FE	4.605	5.877

Dækningsbidrag pr. årsko

Konventionel -121

	2018	2019	Forskel
Antal årskøer	280	283	3
Ydelse, kg EKM / årsko	10.693	10.939	246

Kr. pr. årsko

Mælkeindtægt	28.346	28.531	185
Tilvækstværdi	2.997	2.976	-20
Brutto udbytte i alt	31.343	31.508	165

Tilskudsfoder og korn	-8.662	-9.059	-398
Grovfoder	-6.354	-6.211	142
Dyrlæge	-615	-649	-33
Diverse omkostninger	-1.981	-2.027	-45
Stykomkostninger i alt	-17.612	-17.946	-334
Dækningsbidrag pr. årsko	13.731	13.562	-169

Økologisk - 16

	2018	2019
Antal årskøer	195	196
Ydelse, kg EKM / årsko	9.530	9.766

Mælkeindtægt	32.046	32.818
Tilvækstværdi	3.785	3.654
Brutto udbytte i alt	35.830	36.472

Tilskudsfoder og korn	-10.464	-10.878
Grovfoder	-8.565	-8.414
Dyrlæge	-662	-633
Diverse omkostninger	-1.696	-1.693
Stykomkostninger i alt	-21.386	-21.617
Dækningsbidrag pr. årsko	14.444	14.855

Kapacitetsomkostninger

Konventionel -121

Økologisk - 16

Alle beløb er i 1.000 kr.

	2018	2019	Forskel
Energi	-317	-278	39
Maskinstation	-742	-819	-77
Vedligehold	-592	-587	5
Investeringer over driften	-25	-39	-14
Løn	-1.014	-1.105	-91
Ejendomsskat/forsikringer	-150	-157	-7
Diverse omkostninger	-231	-247	-16
Kontante kapacitetsomk. i alt	-3.071	-3.233	-162
Afskrivninger mv.	-908	-944	-36
Kapacitetsomk. i alt	-3.979	-4.177	-198

	2018	2019
Energi	-257	-223
Maskinstation	-816	-839
Vedligehold	-537	-529
Investeringer over driften	-39	-20
Løn	-929	-1.022
Ejendomsskat/forsikringer	-136	-143
Diverse omkostninger	-220	-239
Kontante kapacitetsomk. i alt	-2.934	-3.015
Afskrivninger mv.	-716	-776
Kapacitetsomk. i alt	-3.649	-3.791

Kapacitetsomkostninger i alt pr. ko	-14.210	-14.760	-550
Kapacitetsomkostninger i alt pr. kg. EKM	-1,33	-1,35	-0,02
Kapacitetsgrad	135%	137%	

Kapacitetsomkostninger i alt pr. ko	-18.714	-19.343
Kapacitetsomkostninger i alt pr. kg. EKM	-1,96	-1,98
Kapacitetsgrad	132%	144%

Kapitalomkostninger

Konventionel -121

Økologisk - 16

Alle beløb er i 1.000 kr.

	2018	2019	Forskel
Resultat primær drift	1.397	1.559	163
Afkoblet EU-støtte	650	603	-47
Tilskud, udlejning mv.	25	30	5
Forpagtning	-264	-263	2
Finansiering mv.	-952	-926	26
Resultat efter finansiering	855	1.003	148

2018	2019
1.186	1.679
699	710
78	76
-472	-488
-905	-891
585	1.085

Renter pr. ko	-3.400	-3.274	127
---------------	--------	--------	-----

-4.643	-4.547
--------	--------

Gns. betalt rente %	2,30%	2,21%	-0,09%
---------------------	-------	-------	--------

2,45%	2,44%
-------	-------

Resultat efter finansiering Konventionel

	Laveste 25%	GNS	Højeste 25%
Areal - ha	224	224	202
Årskøer - stk.	296	283	233
Kr. pr. kg EKM	2,62	2,61	2,59
Ydelse - kg EKM pr. årsko	10.562	10.939	11.133
DB pr. ko	11.857	13.611	14.825
DB pr. ha	7.405	7.573	7.579
DB. Pr. kg EKM	1,12	1,24	1,33

Alle beløb er i 1.000 kr.	Laveste 25%	GNS	Højeste 25%
Bruttofortjeneste	11.296	11.332	9.607
Dækningsbidrag	5.321	5.737	5.104
Kapacitetsomkostninger i alt	-4.543	-4.177	-3.196
Resultat primær drift	778	1.559	1.909
Afkoblet støtte mv.	704	633	545
Forpagtning	-247	-263	-156
Renteudgifter	-1.202	-926	-563
Resultat efter finansiering	33	1.003	1.736

* Målt på resultat efter finansiering pr. årsko

Spredning i afregningspris

Afregning pr. kg EKM	Laveste *	Gns	Højeste*
Mælkesalg	2,48	2,45	2,44
Økologi- og markedstillæg	0,01	0,01	-
Kvalitetstillæg	0,06	0,07	0,07
Non-GM tillæg	0,01	0,01	0,01
Kvalitetsprogramtillæg (Arlagårde)	0,06	0,07	0,06
Sæsonregulering	0,00	0,00	0,00
	2,62	2,61	2,59

**Målt på resultat efter finansiering pr. årsko*

Resultat efter finansiering

Økologisk

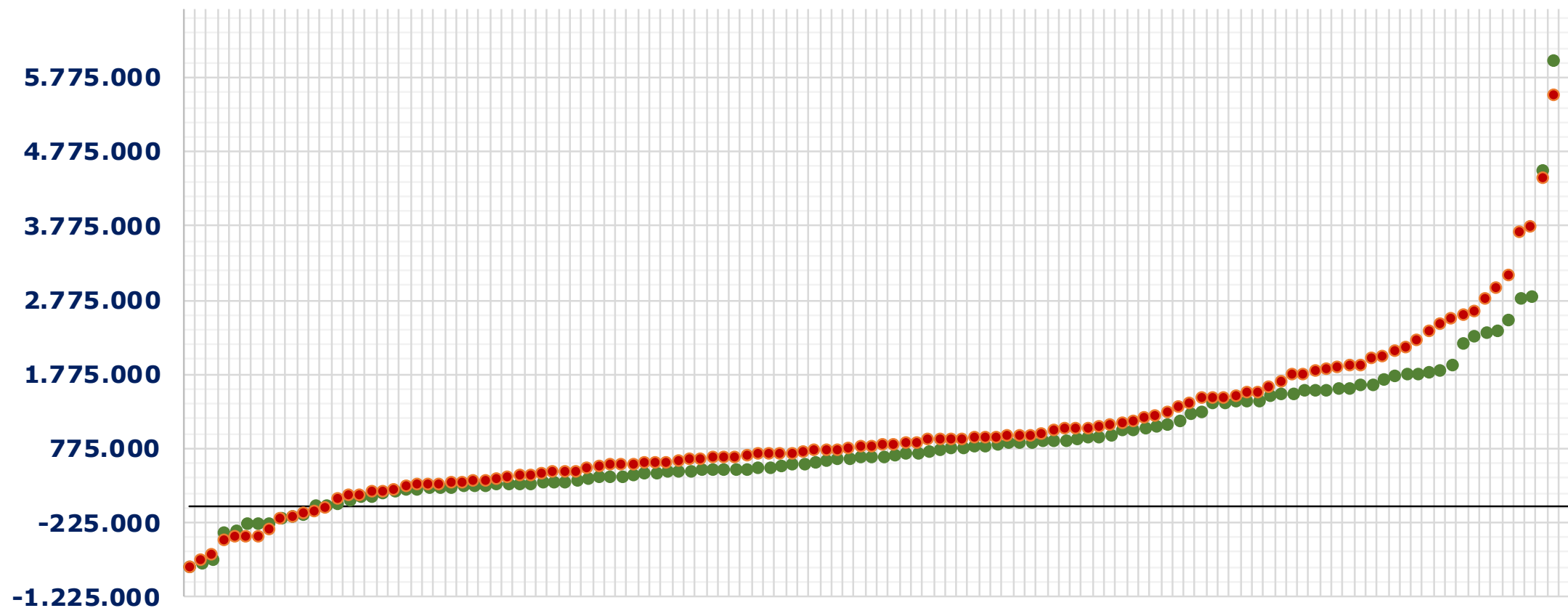
	Laveste 50%	GNS	Højeste 50%
Areal - ha	289	289	290
Årskøer - stk.	230	196	162
Kr. pr. kg EKM	3,35	3,36	3,39
Ydelse - kg EKM pr. årsko	9.253	9.766	10.334
DB pr. ko	12.730	14.867	17.902
DB pr. ha	7.325	7.362	7.374
DB pr. kg EKM.	1,38	1,52	1,73

Alle beløb er i 1.000 kr.	Laveste 50%	GNS	Højeste 50%
Bruttoudbytte	10.677	9.981	9.286
Dækningsbidrag	5.412	5.470	5.528
Kapacitetsomkostninger	-4.135	-3.791	-3.448
Resultat primær drift	1.278	1.679	2.080
Afkoblet støtte mv.	732	786	840
Forpagtning	-576	-488	-871
Finansiering	-1.107	-891	-675
Resultat efter finansiering	326	1.085	1.373

* Målt på resultat efter finansiering pr. årsko

Konventionel Spredning – Resultat efter finansiering

● 2018 ● 2019



Likviditet og investering

Her er udfordringen for
dansk mælkeproduktion!



Konventionel -121

Økologisk - 16

Alle beløb er i 1.000 kr.

2018 2019 Forskel

2018 2019

Likv. efter privat	1.423	1.585	161
Besætning og beholdning	172	-261	-433
Likviditet til investeringer og afdrag	1.595	1.324	-271

859	1.373
276	-221
1.135	1.152

Investeringer i alt	-1.434	-1.223	211
Likviditetsoverskud/behov	161	101	-60

-1.935	-914
-800	238

Ændring finansaktiver og gæld	-329	-179	151
Ændring kassekredit	168	78	-90
Likviditetsfremskaffelse	-161	-101	60

471	-737
329	499
800	-238

Spredning likviditet og investering

Konventionel -121

Alle beløb er i 1.000 kr.

	Lav	2019	Høj
Likv. efter privat	963	1.585	1.880
Besætning og beholdning	-87	-261	-248
Likvid. til invest. og afdrag	876	1.324	1.632

Investeringer i alt	-682	-1.223	-1.088
Likviditetsoverskud/behov	194	101	544

Ændring finansaktiver og gæld	-259	-179	-645
Ændring kassekredit	66	78	101
Likviditetsfremskaffelse	-194	-101	-544

Økologisk - 16

	Lav	2019	Høj
	634	1.373	2.113
	-248	-221	-193
	385	1.152	1.920

	-613	-914	-1.216
	-228	238	704

	-454	-737	-1.020
	682	499	316
	228	-238	-704

Konsolidering

Konventionel - 121

Alle beløb er i 1.000 kr.

2018

2019

Resultat efter finansiering	855	1.003
Private indtægter/omkostninger	188	211
Tilbf. værdiændr. stambesætning/foder	-38	-40
Beregnet skat	-344	-439
Privat udtræk	-301	-314
Pensionsindbetaling	-59	-63
Konsolidering	301	357

Nulpunktskonsolidering - Kr. pr. kg. EKM	2,48	2,40
--	------	------

Økologisk - 16

2018

2019

585	1.085
274	261
23	-18
-377	-467
-392	-323
-113	-119
-0	420

3,15	2,96
------	------

Balancen

Lille soliditetsfremgang
og for meget bankgæld!

Konventionel og Økologisk - 16

Alle beløb er i 1.000 kr.

	2018	2019
Fastejendom	32.265	32.289
Inventar, besætning og beholdning	7.495	7.942
Øvrige aktiver	3.700	3.278
Aktiver i alt	43.460	43.509

Realkredit	-25.861	-25.923
Pengeinstitut	-6.938	-6.605
Anden gæld	-2.953	-2.781
Kassekredit	-1.626	-1.703
Passiver i alt	-37.378	-37.013

Hensættelser	-2.025	-2.149
--------------	--------	--------

Egenkapital	4.057	4.347
Soliditet	9%	10%
Gæld i alt pr. ko	133.492	130.789

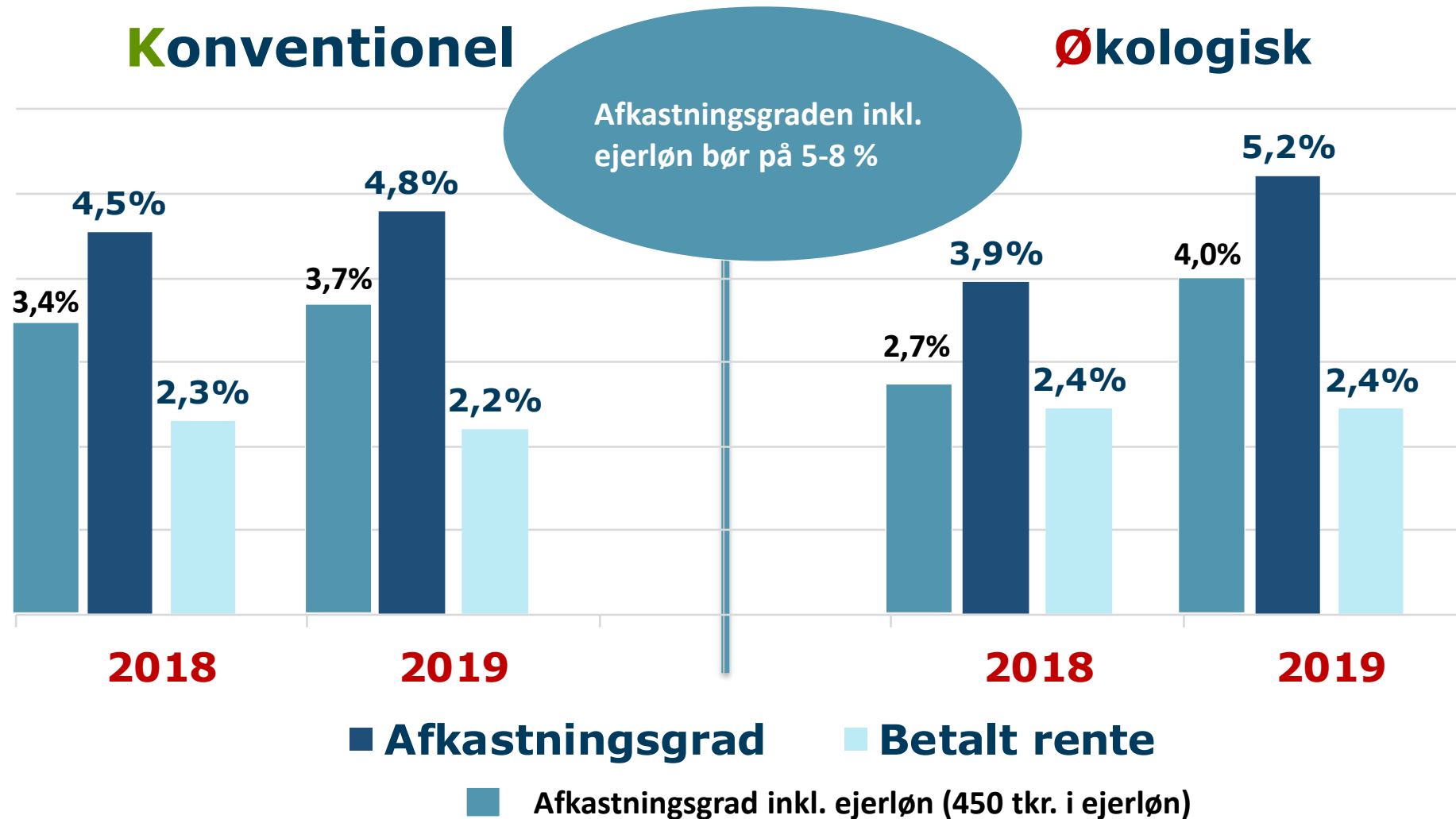
	2018	2019
Fastejendom	31.763	31.685
Inventar, besætning og beholdning	5.931	6.213
Øvrige aktiver	3.636	4.637
Aktiver i alt	41.330	42.535

Realkredit	-24.370	-24.398
Pengeinstitut	-5.234	-5.060
Anden gæld	-1.777	-1.841
Kassekredit	-2.151	-2.650
Passiver i alt	-33.532	-33.949

Hensættelser	-2.060	-2.205
--------------	--------	--------

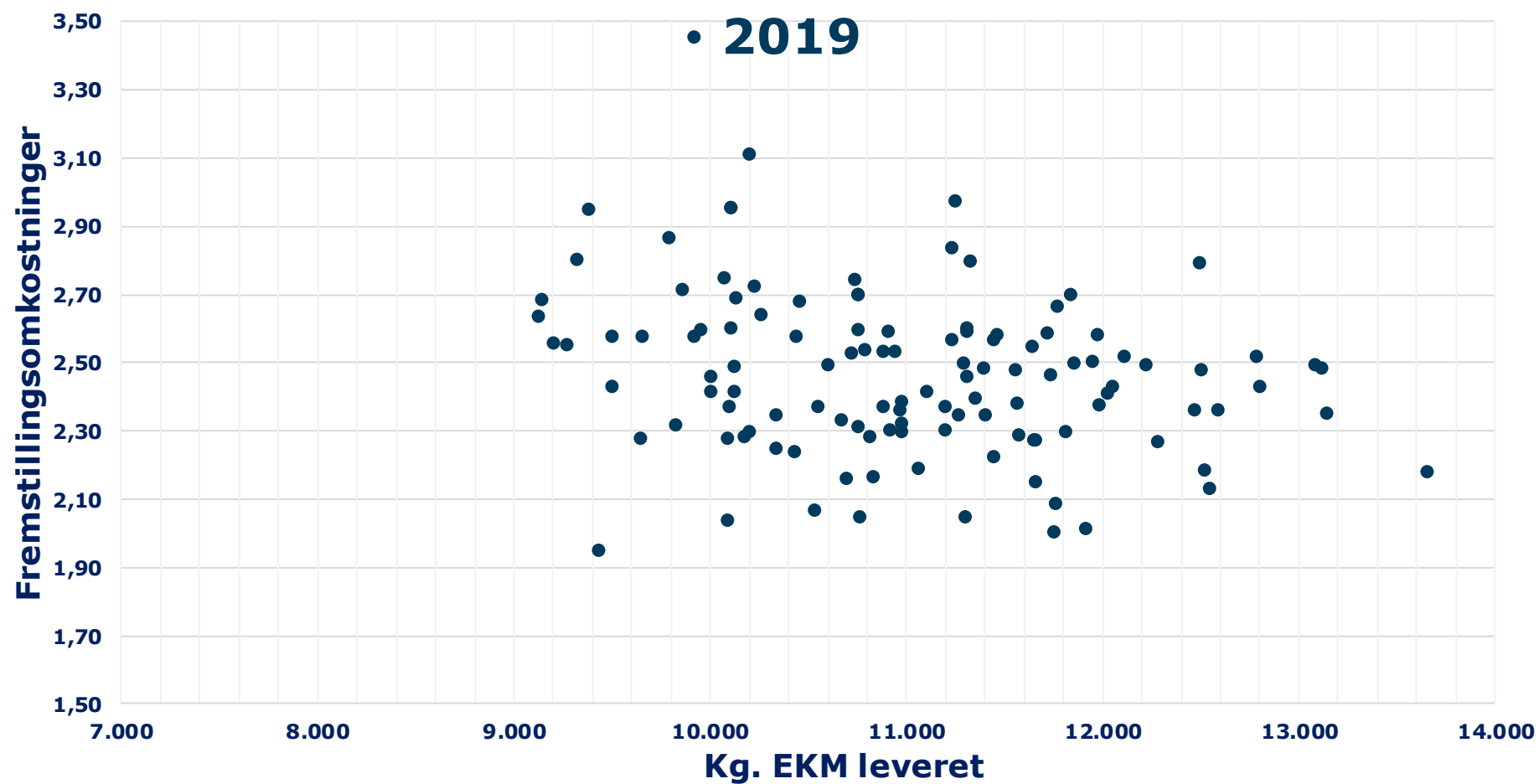
Egenkapital	5.738	6.381
Soliditet	14%	15%
Gæld i alt pr. ko	171.958	173.210

Afkastningsgrad VS betalt rente



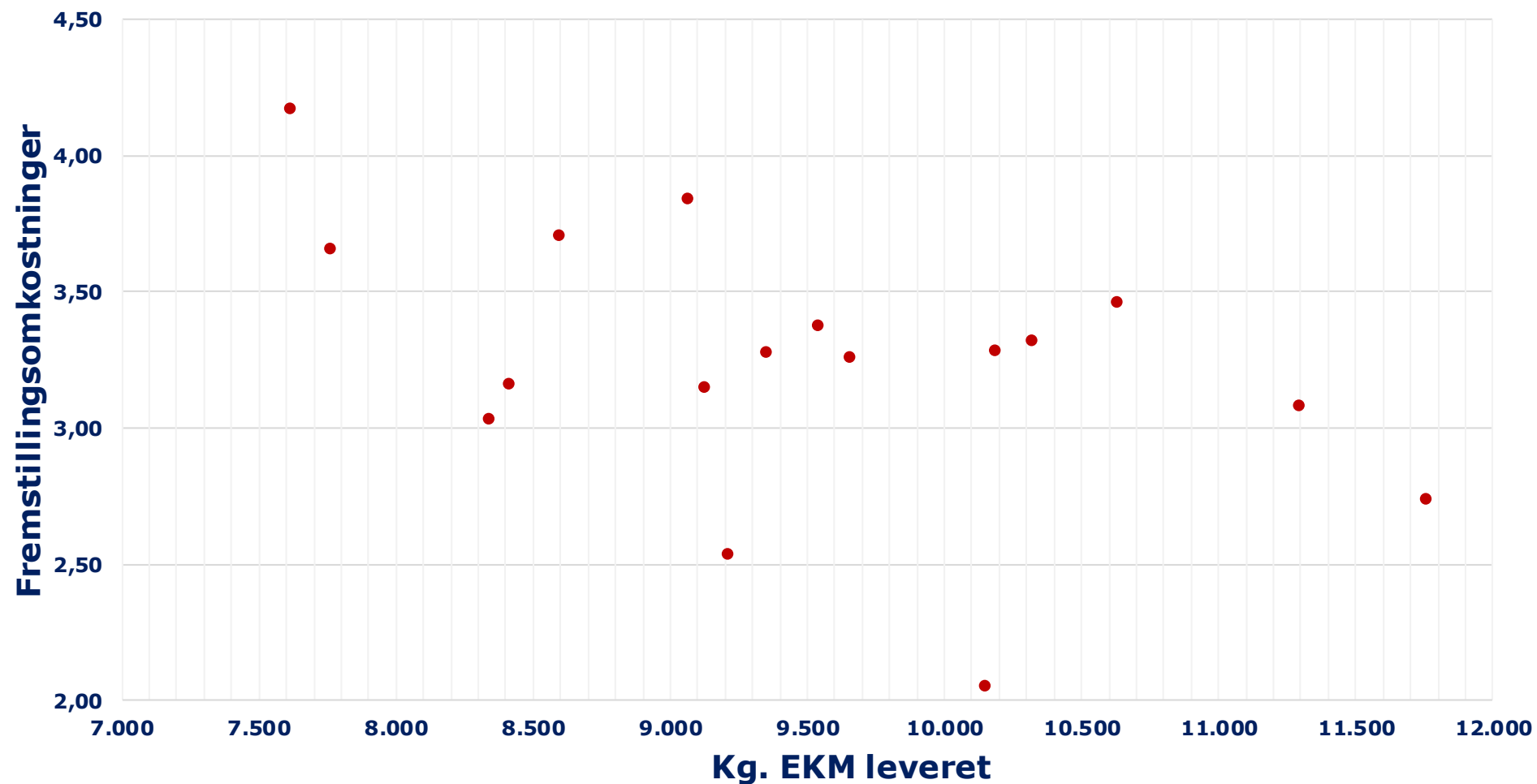
Fremstillingspris

Konventionel, pr. kg EKM



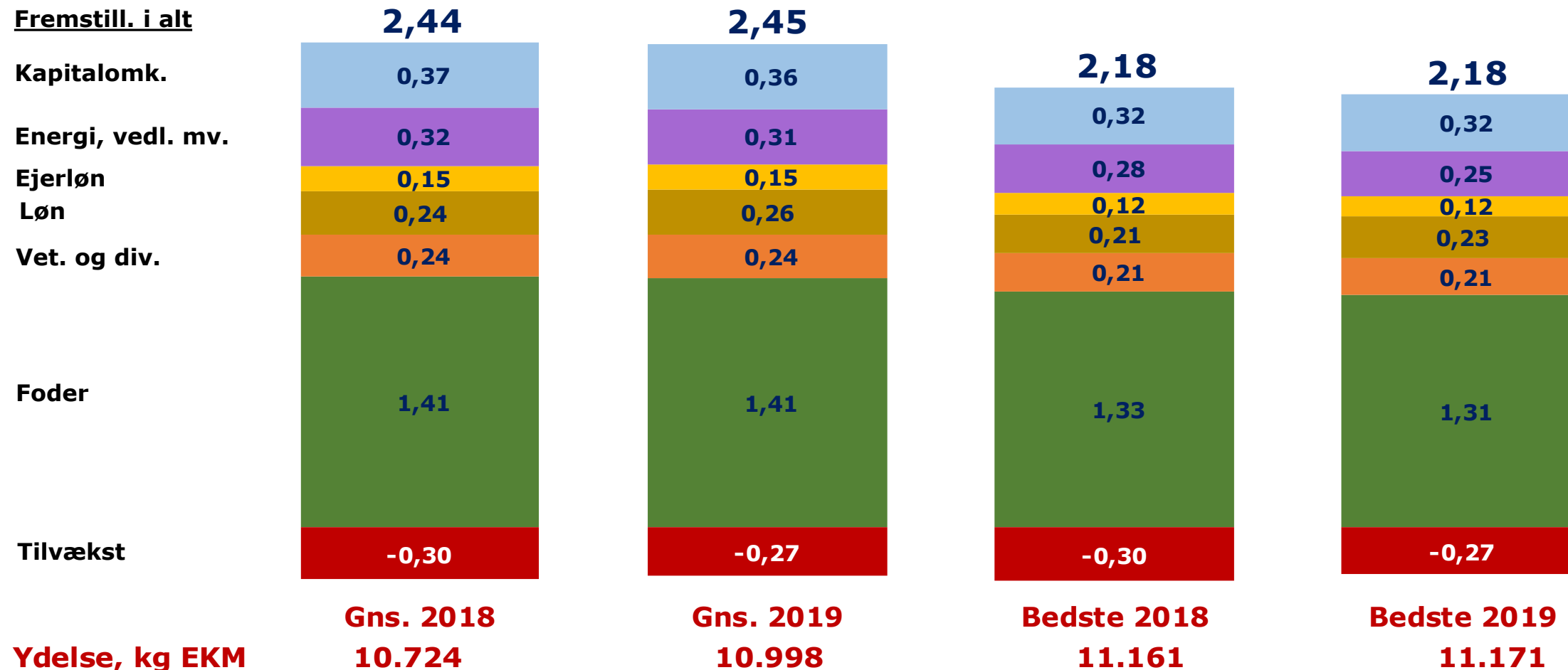
Fremstillingspris

Økologisk, pr. kg EKM



Konventionel

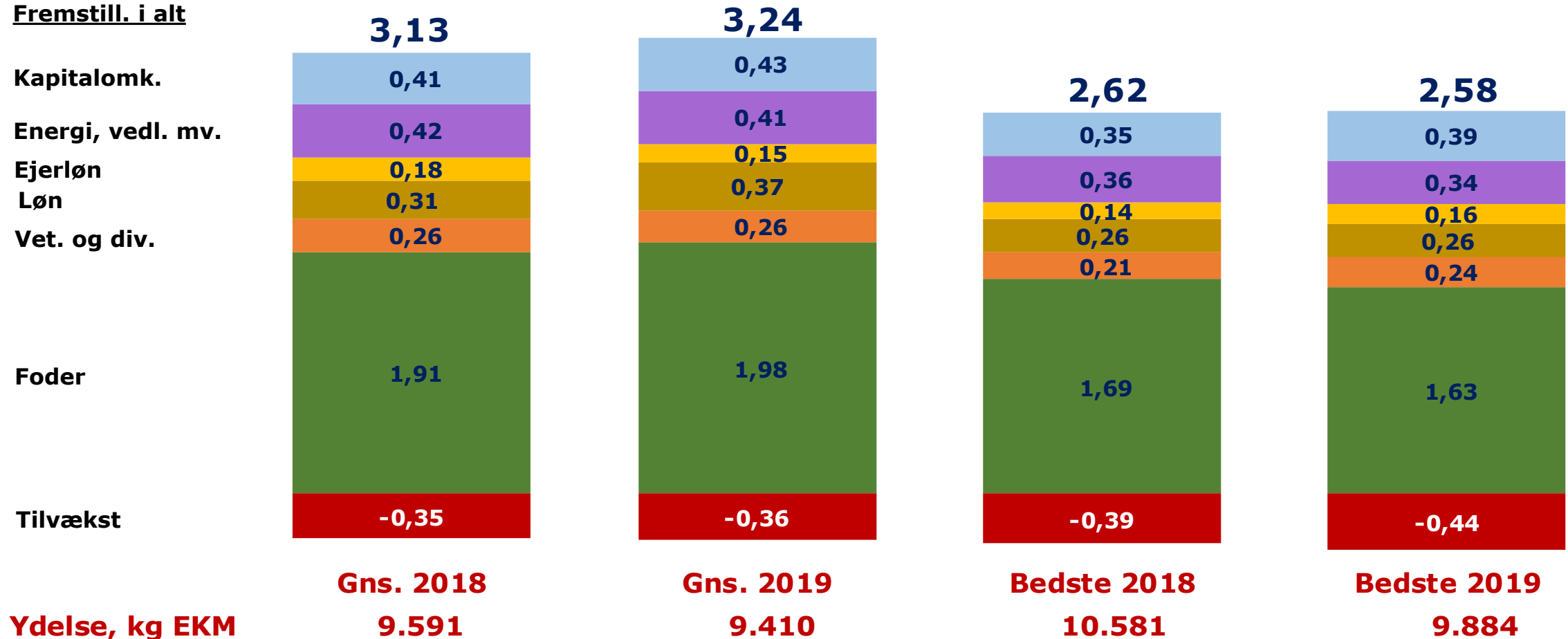
Fremstillingspris pr. kg EKM



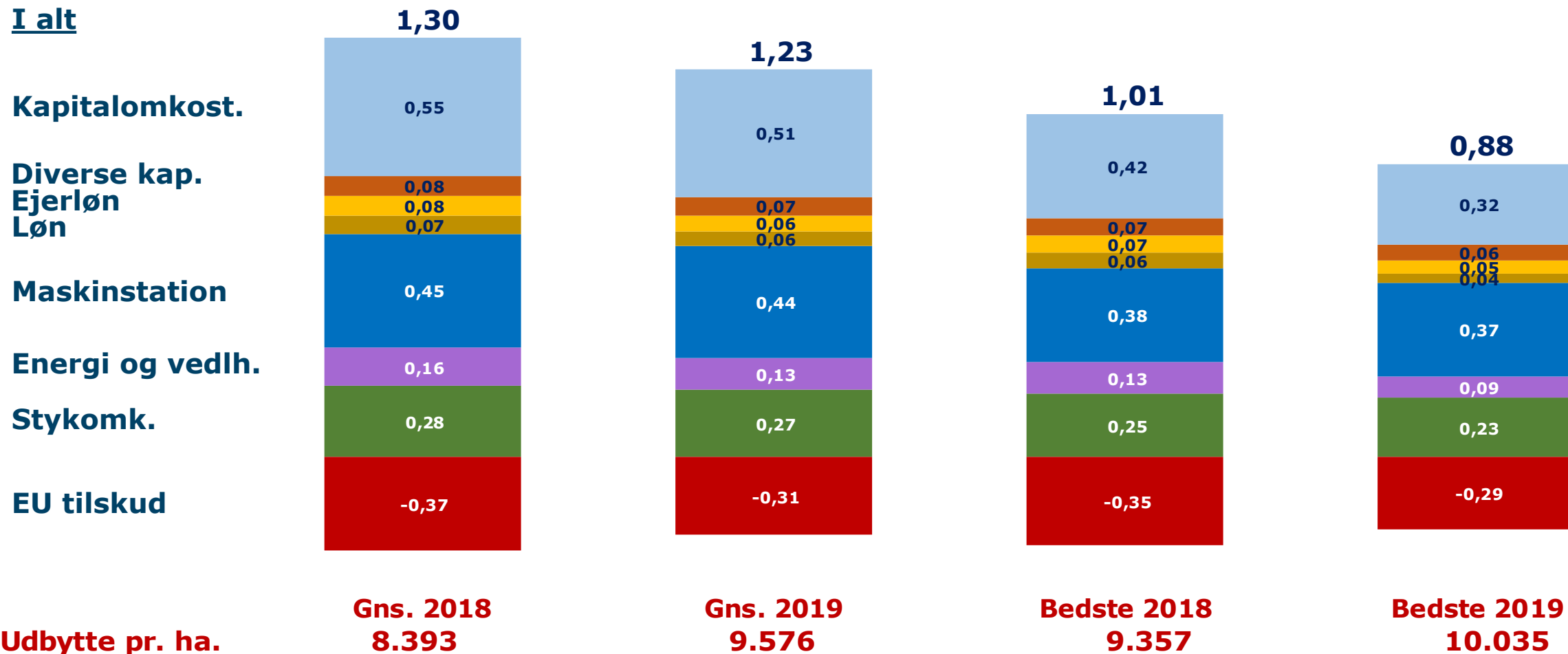
Økologisk

Fremstillingspris pr. kg EKM

Fremstill. i alt

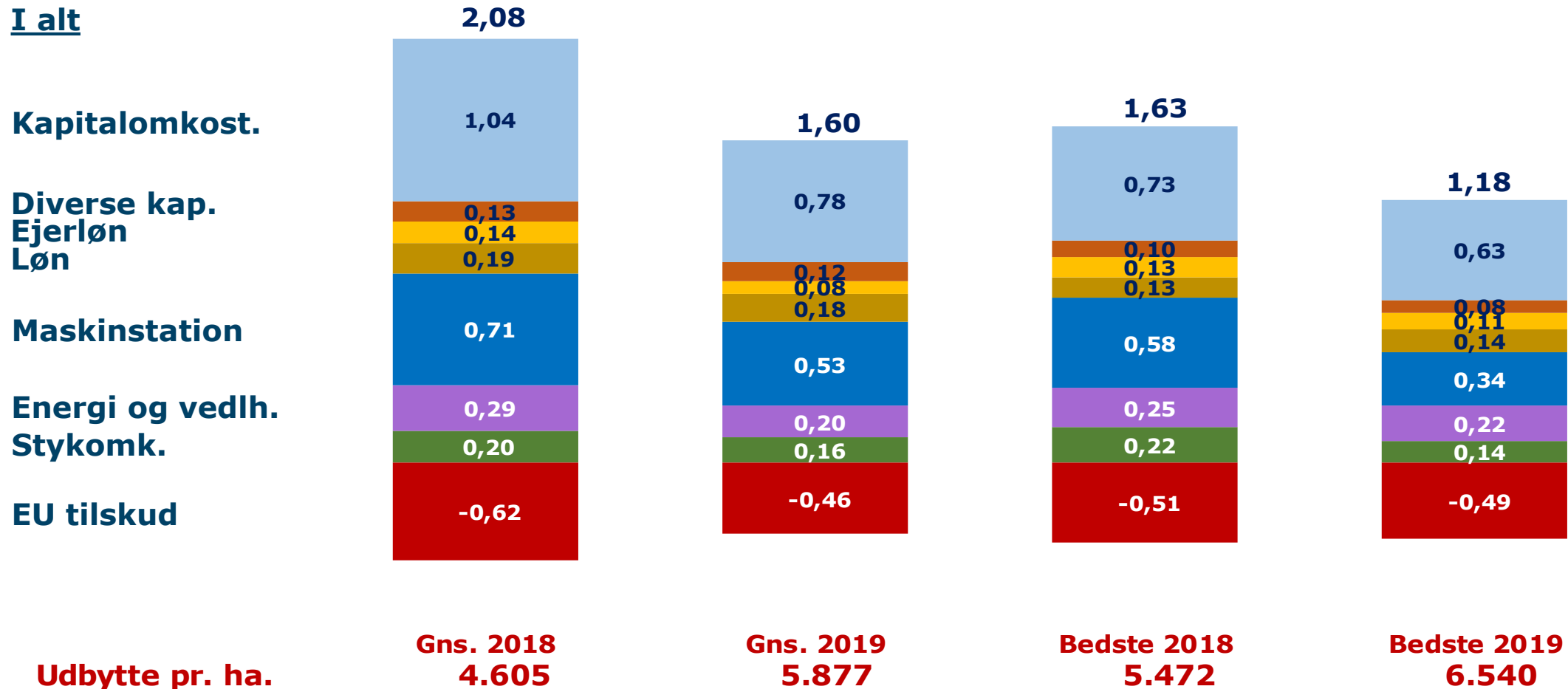


Konventionel Fremstillingspris – Grovfoder



Økologisk Fremstillingspris – Grovfoder

I alt



Prognose 2020

Konventionel

Alle beløb er i 1.000 kr.

2019

2020

Areal - ha	224	229
Årskøer	283	288
Kg EKM pr. årsko	10.939	11.139
Mælkepris, kr. pr. kg EKM	2,61	2,65
DB pr. ha	7.573	7.573
DB pr. ko	13.611	14.274

Økologisk

2019

2020

289	294
196	199
9.766	9.941
3,36	3,39
7.362	7.362
14.867	15.419

Prognose 2020

Konventionel

Pr. kg EKM

2019

2020

Bruttoudbytte incl. tilvækst.	2,88	2,92
Stykomkostninger	-1,64	-1,64
Dækningsbidrag	1,24	1,28

Økologisk

2019

2020

3,73	3,76
-2,21	-2,21
1,52	1,55

Alle beløb er i 1.000 kr.

2019

2020

DB - Planteavl	1.696	1.734
DB - Kvæg	3.852	4.111
Anden landbrugsindtægt	191	191
Dækningsbidrag	5.739	6.036
Kapacitetsomkostninger	-3.233	-3.395
Driftsmæssige afskrivn.	-944	-944
Resultat af primær drift	1.562	1.697
Afkoblet støtte mv.	633	634
Forpagtning	-263	-263
Finansiering	-926	-926
Resultat efter finansiering	1.006	1.142

2019

2020

2.128	2.128
2.914	3.068
428	428
5.470	5.624
-3.015	-3.166
-776	-776
1.679	1.682
786	783
-488	-488
-891	-891
1.085	1.087

Prognose 2020

Konventionel

Alle beløb er i 1.000 kr.

2019

2020

Likviditet efter privat	1.585	1.711
Besætning og beholdning	-261	-50
Likviditet til investering og afdrag	1.324	1.661

Investeringer i alt	-1.223	-1.200
Likviditetsbehov/ overskud	101	461
Udvikling kassekredit	78	1
Afdrag / tilgodehavende	-179	-462
Likviditetsfremskaffelse/anvendelse	-101	-461

Økologisk

2019

2020

1.373	1.375
-221	-50
1.152	1.325
-914	-900
238	425
499	1
-737	-426
-238	-425

Ønske fra SAGRO



- Sæt mål for hvad jeres bundlinje og afkastningsgrad skal være, for at bringe jer i den position i ønsker
 - Der skal være likviditet til at betale langsigtet skat, privat, reinvestering og afdrag
- Hvis i har behov for hjælp, så ring
- Mælkeproducent Kasper Clausen og jeg holder oplæg på kvæggkongres om hvordan Vi har arbejdet med det på I/S Vejården