

FROM SEEDS TO BIOFUELS

AGROFERT



CZECH WAY



AGRICULTURE AND FORESTRY

FOOD PRODUCTION

RENEWABLE ENERGY SOURCES

CHEMISTRY

GROUND MACHINERY

www.agrofert.cz

FROM FIELD TO FORK

FROM SEEDS TO BIOFUELS

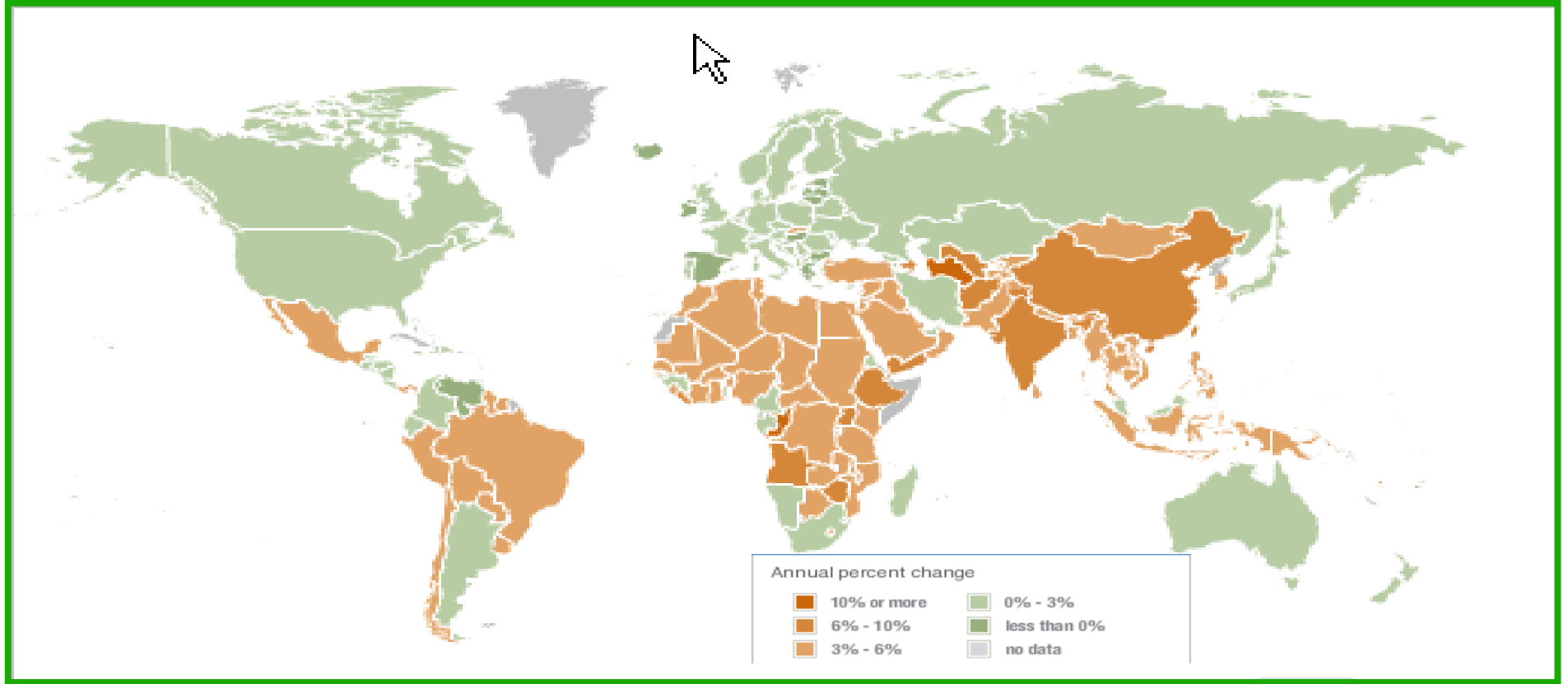
AGROFERT



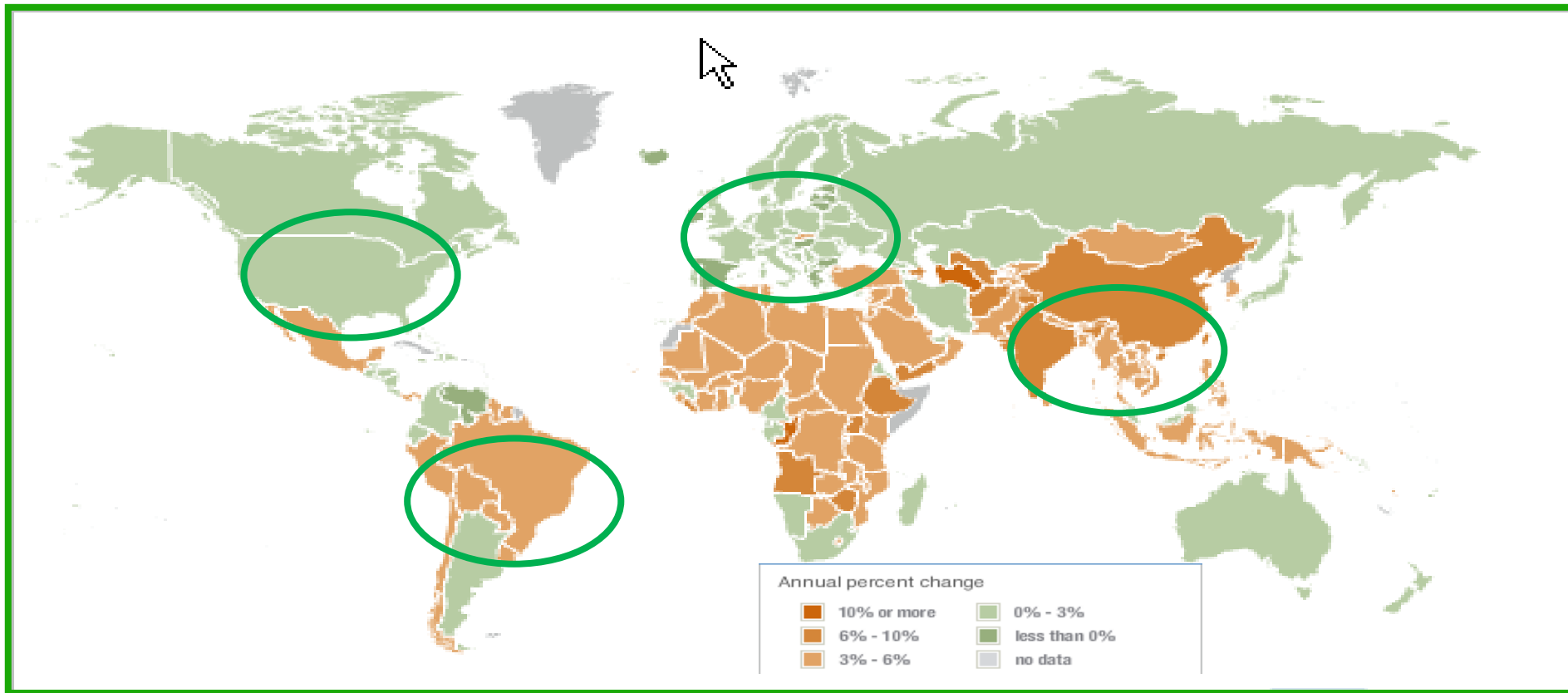
www.agrofert.cz

FROM FIELD TO FORK

SVĚTOVÝ TREND HDP v roce 2010



SVĚTOVÁ CENTRA OZE



20 let skupiny AGROFERT

1993

25. ledna -
založení Agrofert

S.r.o. (základní kapitál
100 tis. Kč, čtyři
zaměstnanci).

AGROFERT

1995

- Kapitálové vstupy do společností typu ZZN a ACHP.
- Založen PRECOLOR a.s., příprava na privatizaci společnosti Precheza, a.s.



1996

- Vstup do české chemie, privatizace společnosti Precheza a.s.
- Založen joint venture s DUSLO Šala (PREFERT a.s.): vstup do ACHP na Slovensku



1997

- Portfolium firem se rozšiřuje o Lovochemii
- 20. května - založen AGROFERT HOLDING, a.s.
- Vkladem části podniku zvýšeno základní imění na 617 000 000 Kč



20 let skupiny AGROFERT

1998

- Rozšíření činnosti AGFTRADING, spol. s r.o. o obchod s komoditami

- Sestavení 1. konsolidované účetní závěrky



1999

- Nákup akcií DEZA, a.s.
- Zahájení obchodování s PHM.



2000

- Vstup do potravinářsko - zpracovatelského průmyslu, Maso Planá a.s., MASNA Studená a.s.

- Nákup kontrolního balíku akcií ve společnosti ALICHEM, a.s.

- Odkup podniků ZZN P



2001

- Kapitálový vstup do podniků ZZN Tchemomalt Group



20 let skupiny AGROFERT

2002

- Nákup akcií německého výrobce hnojiv SKW Piesteritz Holding GmbH

- Odkup podílu FNM SR v Istrochem a.s. Bratislava

- Fúze společnosti AGROFERT HOLDING a.s. a POLOR a.s.



2004

- Vstup do mlýnsko-pekárenského odvětví, PENAM

- Fúze společnosti AGROFERT HOLDING, a.s. a AGROFERT SR



2005

- Kapitálový vstup do společnosti DUSLO Šala a.s., SR

- Nákup kontrolního balíku společnosti Kostecké uzeniny a.s.



2006

- Vstup na český trh se zemědělskou technikou, Agortec

- Nákup závodu na výrobu titanové běloby v Číně

- Akvizice slovenská Hvza



20 let skupiny AGROFERT

2007

- Vstup do zemědělské prvovýroby



2008

- Vstup do mlékárenství, Olma
- Nákup majetkového podílu v zemědělských společnostech na Slovensku



2009

- Akvizice zemědělsko-potravinářské firmy AGROPOL Group
- Vstup na maďarský trh akvizice Devecseri, Kft.
- Výstavba a spuštění výrobního závodu Preol



2010

- Rozšíření aktivit v Maďarsku vstupem na pečivářenský trh, akvizice skupiny CERES
- Akvizice firem Masozávod Krahulčí a Kmotr - Masna Kroměříž
- Výstavba prvních 2 BPS



20 let skupiny AGROFERT

2011

- Vstup do odvětví lesnictví, těžby a zpracování dřeva,
- Akvizice společností Procházka holding, a.s., Animalco, a.s., Zedníček a.s.
- Akvizice společnosti Mlékárna Hlinsko s.r.o.
- Akvizice lihovaru Ethanol Energy, a.s.



2012

- Vstup na mediální trh založení týdeníku 5+2
- Výstavba dalších 3 BPS



2013

20 let od vzniku AGROFERTU

A do dalších dvaceti let v EU a v ČR raději bez BIO a OZE, je to příliš riskantní business i na AGROFERT



SEGMENTY NAŠEHO PODNIKÁNÍ



segment
zemědělství



segment
potravinářství



segment
chemie



segment
pozemní technika



segment
lesní hospodářství



segment
obnovitelné zdroje

VÝCHODISKA PRO EFEKTIVITU OZE V EU a VE SVĚTĚ

- Změna názorů JE v EU rychlejší než návratnost investic
- Všechna další globální uskupení (USA, BR/ARG, ASIA) NEMĚNÍ strategii

		200[X]	2012	2022
Cena ropy BRENT	[USD/bbl]	130 - 150	100	??
Cena povolenek CO2	[EUR/mt]	25 – 35	7,5	??
Cena Elektrické energie	[EUR/MWh]	70 – 80	48	??
Růst HDP EU	[%]	2 - 4	0	??
Ceny komodit (pšenice)	[EUR/mt]	120 – 140	250	??

ANALÝZA ENERGETICKÝCH „ALTERNATIV“

BIOPALIVA/BPS/BIOMASA

- vyspělá, efektivní zem. produkce
- regiony s nadprodukcí zem.komodit
- nízké náklady na logistiku
- alternativou pro VŠECHNY druhy transportu/včetně letectví

(CR, Německo, Francie, Polsko, J. Amerika, JV Asie)

SOLAR/FVE

- převaha NEZEMĚDĚLSKÉ půdy
 - „sluneční „ efektivita vs. investice
 - nízká/nulová hustota obydlí , nízká/nulová hustota pracovní síly
 - sezonní/sluneční efekt
- (Řecko, Kypr, ostrovy, Afrika)

CNG/LNG/LPG

- silně konkurenční zásobování
- rozvinutá, různorodá logistika
- doprava/dojezd
- pouze část sektoru transport

(Jih Evropy, Argentina, ostrovy, východní pobřeží USA, blízký východ)

WIND

- nízká/nulová hustota obydlí
- „větrná“ efektivita vs. investice
- sezonní/sluneční efekt ,
- nízká hustota pracovní síly

(Sever EU, pobřeží obecně)

AGROFERT 2012 – BIOPALIVA & OZE

KAPALNÁ BIOPALIVA

- 3 závody, celková kapacita 200.000 mt/rok biopaliv (plus cca 70.000 řepkového oleje)
- Kapacita pro zpracování 660.000 mt domácích zemědělských surovin
- Výroba cca 310.000 mt/rok krmiv, náhrada dovozu
- cca 250 zaměstnaneckých pozic v chemii/zemědělství, další stovky v návazných oborech

AGRÁRNÍ BIOMASA

- cca 20.000 mt/r zemědělských bio pelet
- Využití uzavřených výroben krmných směsí/granulačních linek
- Klesající dostupnost surovin, zejména slámy, otrub a odpadů > závislé na vývoji cen elektrické energie a povolenek CO2
- Limity pro spolu spalování, klesající trend

BIOPLYNOVÉ STANICE

- 7 BPS v provozu, z toho 5 vlastní výstavba (2x akvizice, 1. z roku 1986), nové 4 projekty pro rok 2013, konec investiční aktivity /radikální zhoršení podmínek ERU
- 30-50% surovin z odpadů z živočišné výroby klesající spotřeba siláže, rostoucí význam senáže
- Stabilizační/ekologický efekt pro živočišnou výrobu
- Nulové riziko inflačního růstu – suroviny, připojení

LESNÍ BIOMASA

- cca 100.000 mt/r
- vedlejší produkt segmentu lesnictví, nový prvek v portfoliu AGROFERTU
- Náročné na logistiku, zásadně ovlivněné vývojem v podniku České lesy, s.p.
-

PORTFOLIO SEGMENTU OZE AGROFERT

[BIODIESEL]

[BIOETANOL]

[BIOGAS]

[A/W PELETY]



FROM SEEDS TO BIOFUELS

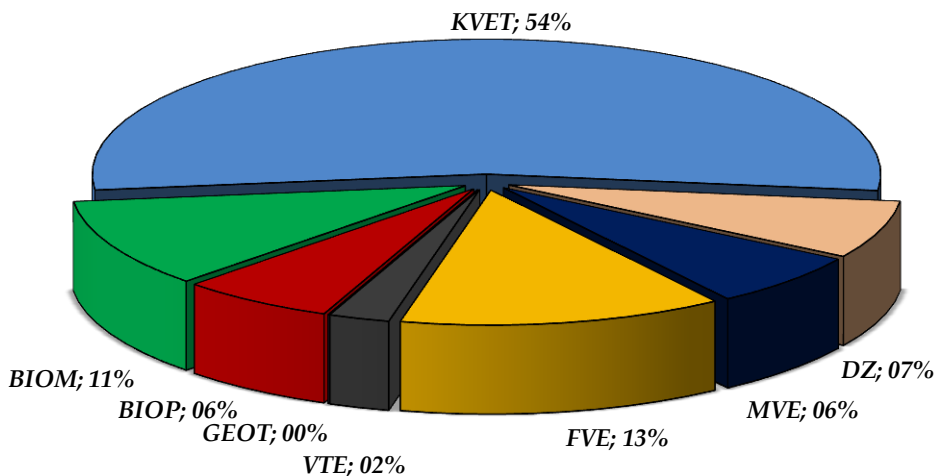


www.agrofert.cz

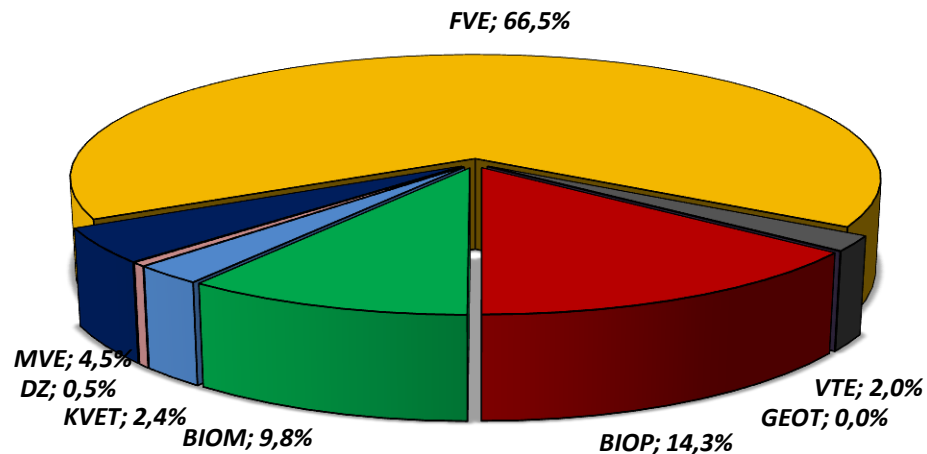
FROM FIELD TO FORK

SPOLEČENSKÉ NÁKLADY NA OZE 2011

Podíl výroby z OZE-KVET-DZ v roce 2011

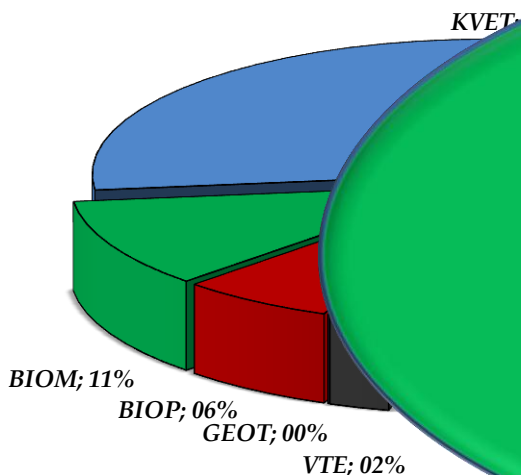


Podíl vícenákladů na příspěvku OZE - KVET -DZ v roce 2011



SPOLEČENSKÉ NÁKLADY NA OZE 2011

Podíl výroby z OZE-KVET-DZ v roce 2011



Podíl vícenákladů na příspěvku OZE - KVET -DZ v roce 2011

FVE; 66,5%

VTE; 2,0%
GEOT; 0,0%
BIOP; 14,3%

Při instalovaném výkonu BPS cca 5,6 MWe se AGROFERT jako největší tuzemský chemicko/zemědělský koncern podílí na příspěvku pro BIOPLYN cca 2,4 %, tj. z celkového příspěvku na OZE v ČR čerpá asi 0,32%. Avšak při úhradě tohoto nákladu patří mezi 10 nejvíce zatížených firem v ČR.

REGIONÁLNÍ LOGIKA OZE DLE EU/ČR

Např. Instalovaný výkon FVE v ČR je cca 15x větší než BPS (1.968 MW FVE vs. 127 MW BPS, zdroj www.eru.cz) to v zemi, která má vynikající podmínky pro BIOPALIVA a BPS a velmi sporné podmínky pro FVE

Ročně roste instalovaný výkon BPS mezi 20 – 30 MW , tj. pod očekávaným vývojem podle NAP FVE narostly mezi 2009/2011 o 1.900 MW, tj. 35x více než postupný, řízený nárůst počtu/výkonu BPS, mající jasný, ekologický přínos při likvidaci odpadů z ŽV a stabilizující vliv na tento sektor.



Počátkem tohoto tisíciletí si mnoho lidí myslelo, že biopaliva a OZE jsou dobrý business, ale ...

Počátkem tohoto tisíciletí si mnoho lidí myslelo, že biopaliva a OZE jsou dobrý business, ale ...

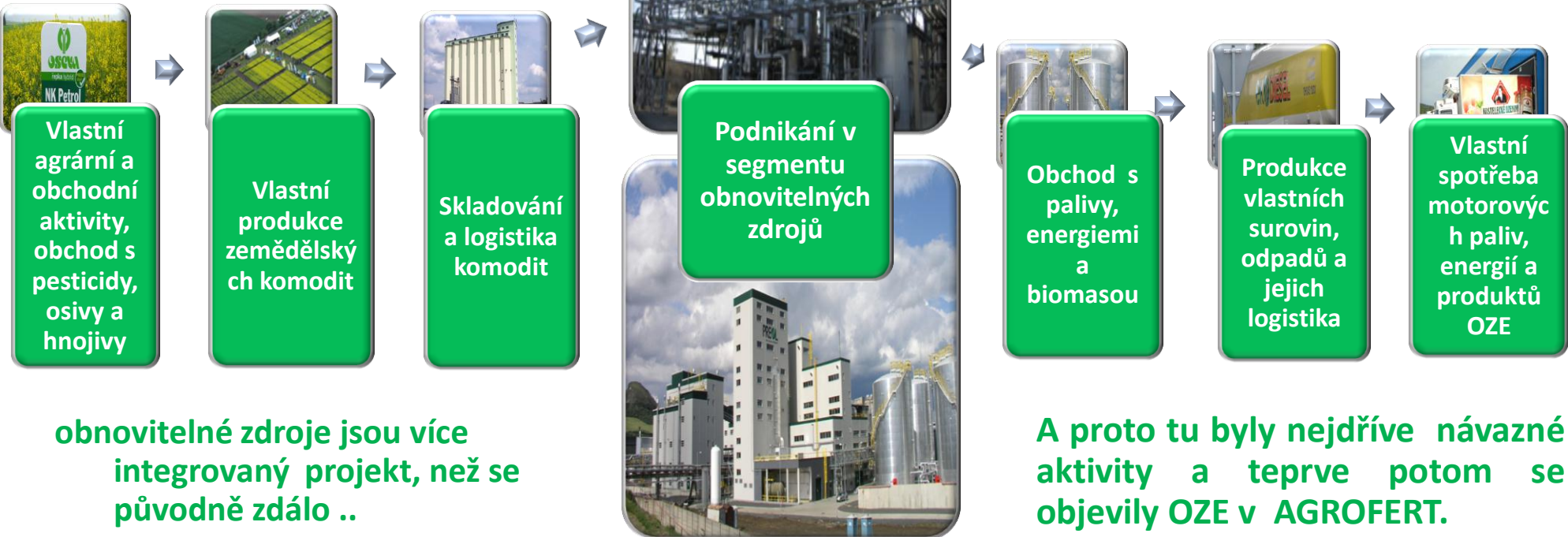
obnovitelné zdroje jsou více integrovaný projekt, než se původně zdálo ..

Počátkem tohoto tisíciletí si mnoho lidí myslelo, že biopaliva a OZE jsou dobrý business, ale ...

Krátký řetězec přidané hodnoty, chybějící vertikální integrace nebo nepochopení návazných obchodních principů znamená hlubší podnikatelské riziko

obnovitelné zdroje jsou více integrovaný projekt, než se původně zdálo ..

Počátkem tohoto tisíciletí si mnoho lidí myslelo, že biopaliva a OZE jsou dobrý business, ale ...



Krátký řetězec přidané hodnoty, chybějící vertikální integrace nebo nepochopení návazných obchodních principů znamená hlubší podnikatelské riziko

obnovitelné zdroje jsou více integrovaný projekt, než se původně zdálo ..

A proto tu byly nejdříve návazné aktivity a teprve potom se objevily OZE v AGROFERT.

AGROFERT - POSLEDNÍM HRÁČEM NA POLI OBNOVITELNÝCH ZDROJŮ A BIOPALIV V ČR [mt]

[mt] /Rok	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001
Domácí produkce MERO	3 400	5 600	9 200	11 800	19 300	27 600	15 700	30 630	67 200	71 100
Domácí produkce ETOH	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Výrobní kapacita MERO	n/a	n/a	n/a	cca 15 000	cca 20 000	cca 30 000	cca 30 000	cca 60 000	cca 90 000	cca 90 000
Výrobní kapacita ETOH	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

[mt] /Rok	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Domácí produkce MERO	104 400	113 500	85 144	126 894	110 152	81 806	76 672	154 923	197 988	210 092
Domácí produkce ETOH	0	0	0	0	0	26 509	60 236	89 625	94 523	54 412
Výrobní kapacita MERO	114 430	198 075	202 000	194 500	194 500	346 000	333 000	420 000	420 000	420 000
Výrobní kapacita ETOH	0	0	0	0	0	80 000	160 000	210 000	210 000	210 000

AGROFERT - POSLEDNÍM HRÁČEM NA POLI OBNOVITELNÝCH ZDROJŮ A BIOPALIV V ČR [mt]

[mt] /Rok	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001
Domácí produkce MERO	3 400	5 600	9 200	11 800	19 300	27 600	15 700	30 630	67 200	71 100
Domácí produkce ETOH	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Výrobní kapacita MERO	cca 10 000	cca 15 000	cca 20 000	cca 25 000	cca 30 000	cca 30 000	cca 60 000	cca 90 000	cca 90 000	cca 90 000
Výrobní kapacita ETOH	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

V těchto letech spouští
projekt biopaliv v ČR
premiér Doc. Ing. Václav
Klaus, CSc. a Ministr
Zemědělství ČR Ing. Josef Lux

[mt] /Rok	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Domácí produkce MERO	104 400	115 000	126 000	137 000	148 000	159 000	170 000	181 000	192 000	203 000
Domácí produkce ETOH	0	0	0	0	0	26 509	60 236	89 625	94 523	54 412
Výrobní kapacita MERO	114 430	198 075	202 000	194 500	194 500	346 000	333 000	420 000	420 000	420 000
Výrobní kapacita ETOH	0	0	0	0	0	80 000	160 000	210 000	210 000	210 000



AGROFERT - POSLEDNÍM HRÁČEM NA POLI OBNOVITELNÝCH ZDROJŮ A BIOPALIV V ČR [mt]

[mt] /Rok	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001
Domácí produkce MERO	3 400	5 600	9 200	11 800	19 300	27 600	15 700	30 630	67 200	71 100
Domácí produkce ETOH	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Výrobní kapacita MERO	n/a	n/a	n/a	cca 15 000	cca 20 000	cca 30 000	cca 30 000	cca 60 000	cca 90 000	cca 90 000
Výrobní kapacita ETOH	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

[mt] /Rok	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Domácí produkce MERO	104 400	113 500	85 144	126 894	110 152	81 806				
Domácí produkce ETOH	0	0	0	0	0	26 509	60 236	125 000	125 000	125 000
Výrobní kapacita MERO	114 430	198 075	202 000	194 500	194 500	346 000	333 000	420 000	420 000	420 000
Výrobní kapacita ETOH	0	0	0	0	0	80 000	160 000	210 000	210 000	210 000

**Výstavba
závodu PREOL
(MERO)**

**Akvizice
inovativního
závodu VRDY**

TEORIE „ŽLUTÉHO SVINSTVA“

Rok Year	Osevní plocha celkem Sowing area total	z toho / of which:													
		Obiloviny celkem Cereals total	z toho / of which:						Luskoviny Legumes		Brambory celkem Potatoes total	Cukrovka technická ⁴⁾ Industrial sugar beet ⁴⁾	Řepka ⁵⁾ Rape ⁵⁾	Len ⁶⁾ Flax ⁶⁾	Pícniny na orné půdě Fodder crops on arable land
			pšenice Wheat	žito ¹⁾ Rye ¹⁾	ječmen Barley	oves ²⁾ Oats ²⁾	kukuřic e na zrno Grain maize	celkem total	z toho: jedlé ³⁾ of which: edible ³⁾						
1920	3 813 780	2 017 139	351 370	701 561	372 781	568 625	15 556	113 275	20 461	391 125	173 866	5 900	17 724	875 981	
1930	3 835 835	2 249 034	411 475	834 234	375 804	614 309	12 154	72 058	17 071	441 454	180 571	589	8 288	735 810	
1935	3 835 554	2 252 968	544 805	771 255	345 248	579 247	10 960	92 182	16 028	492 871	131 793	2 073	8 838	675 546	
1946	3 514 751	1 866 627	499 995	624 235	258 504	469 017	13 864	63 863	8 330	427 009	144 628	32 067	11 831	823 638	
1950	3 427 017	1 720 195	434 913	460 467	340 993	464 846	17 408	62 501	9 170	468 220	176 616	20 501	23 438	769 333	
1955	3 378 478	1 612 282	426 184	404 978	358 069	401 094	19 374	69 785	16 181	437 193	167 982	27 810	40 304	793 117	
1960	3 383 160	1 563 305	408 946	355 525	391 425	382 213	22 780	66 160	12 430	391 331	178 433	33 931	38 508	960 518	
1965	3 377 816	1 573 517	562 232	335 860	369 110	291 243	12 347	97 387	21 551	302 260	158 947	40 014	31 756	1 011 224	
1970	3 342 572	1 709 681	704 913	186 035	496 212	309 306	12 746	40 206	4 757	229 301	130 836	23 568	24 990	1 062 845	
1975	3 350 404	1 834 628	809 254	164 485	657 908	187 161	15 670	65 479	11 056	165 978	156 109	43 579	23 660	966 847	
1980	3 317 831	1 751 213	786 207	137 849	679 974	122 632	24 305	69 806	8 492	130 043	156 918	63 992	24 412	1 019 962	
1985	3 307 524	1 701 805	818 882	134 326	583 160	110 184	54 701	64 055	42 098	127 781	146 405	90 937	23 243	1 050 069	
1989	3 278 264	1 669 850	828 991	134 054	552 524	88 018	47 723	58 904	38 714	115 446	127 124	102 376	21 413	1 079 407	
1990	3 270 963	1 652 169	823 063	124 383	552 490	78 384	44 941	56 623	35 532	109 664	118 813	105 102	21 425	1 099 907	
1995	3 104 249	1 581 341	831 992	79 377	560 218	60 112	27 315	60 671	52 801	78 045	93 654	252 285	10 626	872 494	
2000	3 020 564	1 647 507	972 711	44 178	496 382	50 950	39 317	40 587	34 643	69 236	61 574	325 338	8 484	725 252	
2005	2 657 881	1 593 487	820 440	46 903	521 527	51 667	79 981	39 260	29 124	36 072	65 570	267 160	11 835	491 881	
2006	2 585 685	1 527 104	781 519	22 481	528 145	57 697	84 900	39 021	27 148	30 024	60 959	292 246	10 773	459 344	
2007	2 587 184	1 561 191	810 987	37 503	498 692	59 016	93 065	30 668	22 888	31 912	54 272	337 570	3 345	428 598	
2008	2 568 630	1 552 717	802 325	43 399	482 394	49 049	107 899	22 306	17 385	29 788	50 380	356 924	1 333	406 161	
2009	2 545 371	1 528 020	831 300	38 453	454 820	50 021	91 610	29 003	21 147	28 734	52 465	354 826	2 784	396 713	
2010	2 495 859	1 459 505	833 577	30 249	388 925	52 278	99 945	31 318	24 391	27 079	56 388	368 824	4 107	406 450	
2011	2 488 141	1 468 129	863 132	24 985	372 780	45 236	109 651	22 316	17 189	26 450	58 328	373 386	2 475	423 050	



TEORIE „ŽLUTÉHO SVINSTVA“

- V ČR je cca 1 mil ha volné zemědělské půdy (z celkového objemu cca 4 mil ha)
- Společnosti Skupiny AGROFERT obhospodařují asi 97.000 ha, tj. cca 2,8%
- Skupina pěstuje řepku na 16.000 ha, tj. asi 16,4% z obhospodařované půdy Skupinou = asi na 0,45% rozlohy veškeré zem.půdy v ČR
- Zda v ČR někdo vyrábí biopaliva, není důležité > jsme součástí „trhu EU“ a tyto komodity se budou pěstovat bez ohledu na domácí poptávku – budou se jen bez přidané hodnoty vyvážet, naopak povinná biopaliva dovážet.
- Navíc tuzemský zemědělec je podroben nerovné konkurenci od zakladatelských zemí EU, kdy v průměru obdrží pouze asi 50% jim určené podpory z EU.



Výpočet ceny motorových paliv na čerpací stanici v ČR, březen 2012 (bez vlivu změny stavu zásob, času, lokality, různé marže prodejce apod.)

Položka	Cena Kč/l		Autom. benzín BA 95 N, EN 228			Motorová nafta D,E,F EN 590		
	EN 228	EN 590	CZK/l	%		CZK/l	%	
VO cena uhlovodíků bez biosložky, bez IP (bez SPD a DPH)	16,29	16,48	16,29	41%		16,48	43%	
Marže rafinérie nebo zpracovatele ropy, tzv. Inland Prémie	0,71	1,26	0,71	1,8%		1,26	3,3%	
Bio složka (MERO u nafty 6%, bioethanol u benzínu 4,1%)	-0,06	0,31	-0,06	-0,2%		0,31	0,8%	
VO poplatky/marže, skladné, služby produktovodní přepravy	0,30	0,30	0,30	0,8%		0,30	0,8%	
<u>Mezisoučet (příjem výrobců motorových paliv a biopaliv)</u>	<u>17,24</u>	<u>18,36</u>	<u>17,24</u>	<u>43,9%</u>		<u>18,36</u>	<u>47,8%</u>	
Přeprava PHM autocisternou na čerpací stanici	0,30	0,35	0,30	0,8%		0,35	0,9%	
Marže prodejce/čerpací stanice	2,36	2,36	2,36	6,0%		2,36	6,1%	
<u>Mezisoučet (příjem distributorů a prodejců mot. paliv)</u>	<u>2,66</u>	<u>2,71</u>	<u>2,66</u>	<u>6,8%</u>		<u>2,71</u>	<u>7,1%</u>	
Spotřební daň	12,84	10,95	12,84	32,7%		10,95	28,5%	
DPH 20%	6,55	6,40	6,55	16,7%		6,40	16,7%	
<u>Mezisoučet, příjem státu a státního rozpočtu</u>	<u>19,39</u>	<u>17,35</u>	<u>19,39</u>	<u>49,3%</u>		<u>17,35</u>	<u>45,2%</u>	
<u>Součet celkem, cena PHM na čerpací stanici (3/2012)</u>	<u>39,29</u>	<u>38,42</u>	<u>39,29</u>	<u>100%</u>		<u>38,42</u>	<u>100%</u>	

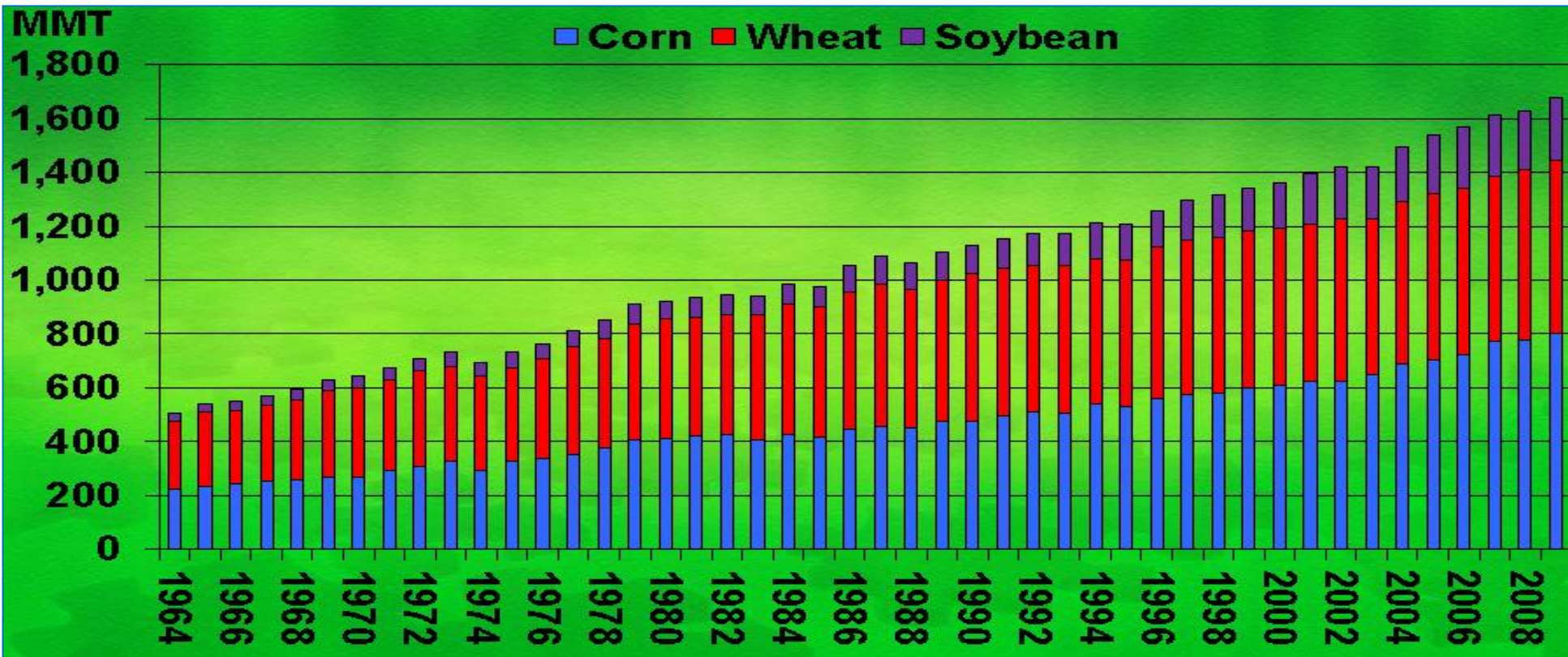


SVĚTOVÉ SOCIO/AGRI TRENDRY

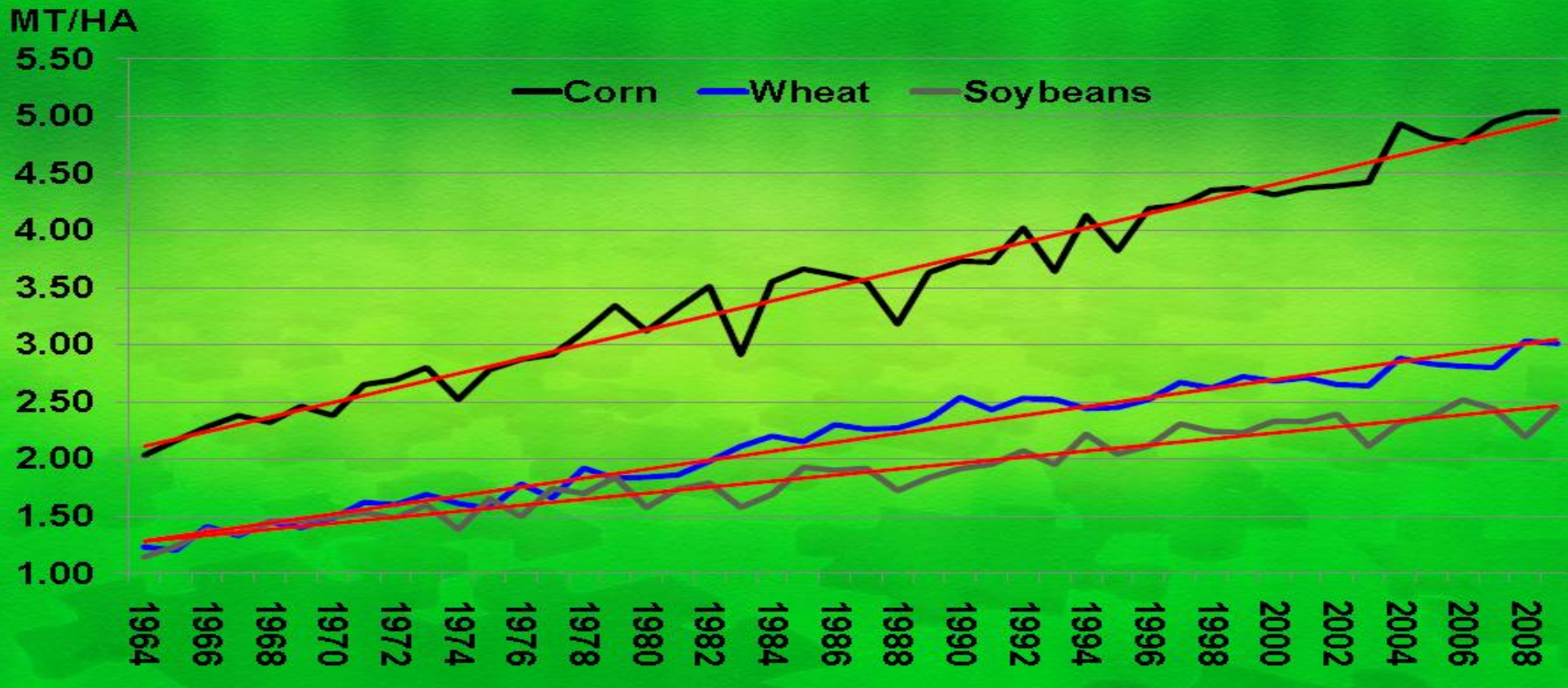


	1989/90	2009/10	% Změna
Populace	5.2 mld	6.8 mld	31%
Pšenice	519.6	648.76	24%
Zrniny	711.25	1103.37	55%
Rýže	323.37	436.84	35%
Krmiva/jiné	98.21	218.6	123%
Sojový šrot	65.77	157.81	140%
Palmový Olej	9.25	44.44	380%
Hovězí	48.262	57.038	18%
Vepřové	62.26	100.17	61%

SVĚTOVÁ AGRI POPTÁVKA „z 49 MMTs na 1,679 MMTs“



SVĚTOVÉ AGRI TRENDRY (MT/ha)



ROPA, CENA V USD/BBL (US SPOT FOB)



KOMB. INDEX „PAPER“ POZICÍ KUKUŘICE, SOJA, PŠENICE





Zdroje: MPO ČR, ERÚ, BP UK, MZE ČR, www.agro-net.com, AGROFERT HOLDING, a.s.

NENÍ DŮLEŽITÉ, JAK JE
VAŠE CESTA
KOMPLIKOVANÁ, ALE S
KÝM JDETE
IT DOES NOT MATTER HOW
COMPLICATED YOUR WAY IS,
BUT WHO YOU GO WITH

AGROFERT

www.agrofert.cz

DĚKUJI VÁM ZA
POZORNOST
THANK YOU FOR YOUR
ATTENTION