

Tøjbranchen i Danmark

Eksporten og internethandlen
buldrer derudaf



Tøjbranchen

Indledning

Deloitte præsenterer hermed endnu en midtvejsanalyse af den økonomiske situation, trends og udviklingen i den danske tøjbranche.

Denne analyse er en opdatering af vores analyse fra juni 2014.

Midtvejsanalysen er baseret på offentliggjorte selskabsregnskaber frem til december 2014 og omfatter tøjbutikker samt engrosvirksomheder og producenter.

Tøjbranchen

Konklusion

Detailbranchen:

- 4 ud af 10 butikker havde i seneste regnskabsår underskud – niveauet har været stabilt de seneste år
- Flere af virksomhederne ser sundere ud
- Virksomheder placeret i Region Nordjylland klarer sig bedre end virksomheder i andre regioner
- E-handel udgør en større del af danskernes købsmønster

Producenter og engroshandel:

- De største virksomheder klarer sig bedst
- Branchen ser overordnet sundere ud
- Eksporten af beklædning er det seneste år steget med 8,7%

Vi ser en øget eksport af beklædningsgenstande, og især for BRIK-landene ser vi nogle meget høje vækstrate.



Morten Gade Steinmetz
Senior manager

Deloitte, City Tower,
Værkmestergade 2 8000
Aarhus C
23 61 98 04 /
msteinmetz@deloitte.dk



Morten Willemar Kristensen
Partner

Deloitte,
Weidekampsgade 6 2300
København S
40 25 77 11 /
mwkristensen@deloitte.dk

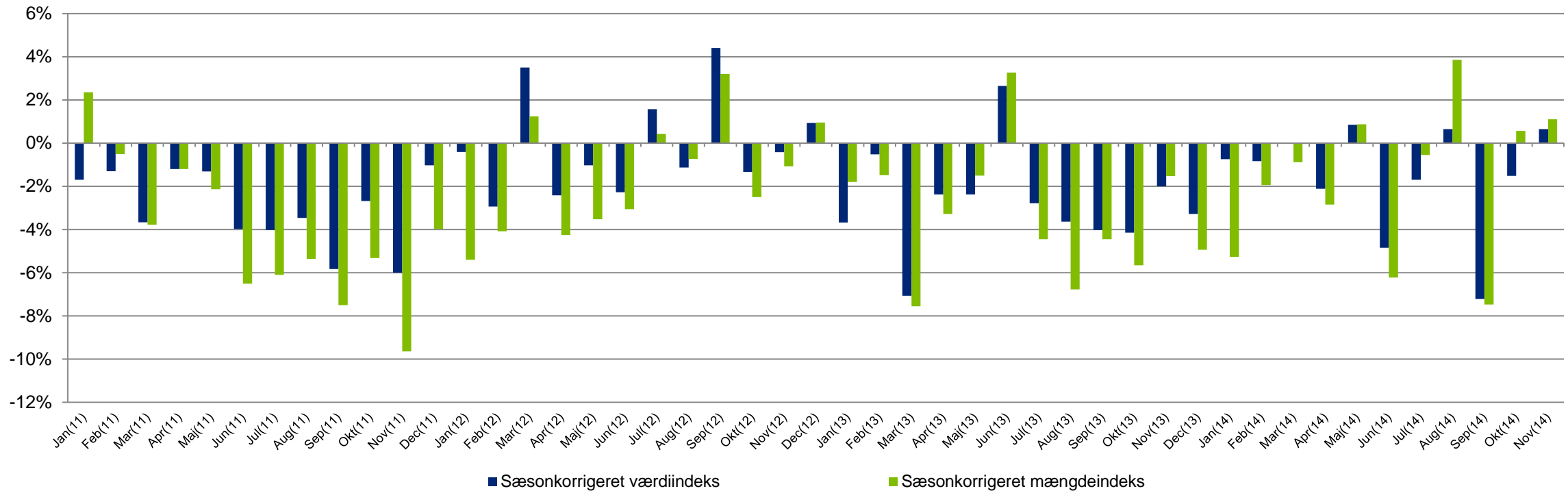
Tøjbranchen Detailhandel

Detailhandel

Detailomsætningen i tøjbranchen er fortsat under pres

- Siden december 2013 har detailbranchen for tøj oplevet et overtal af måneder med nedgang i både værdi- og mængdeindekset for omsætningen af beklædning.

Udviklingen i værdi og mængdeindeks for detailomsætning af beklædning mv. (% Y/Y)

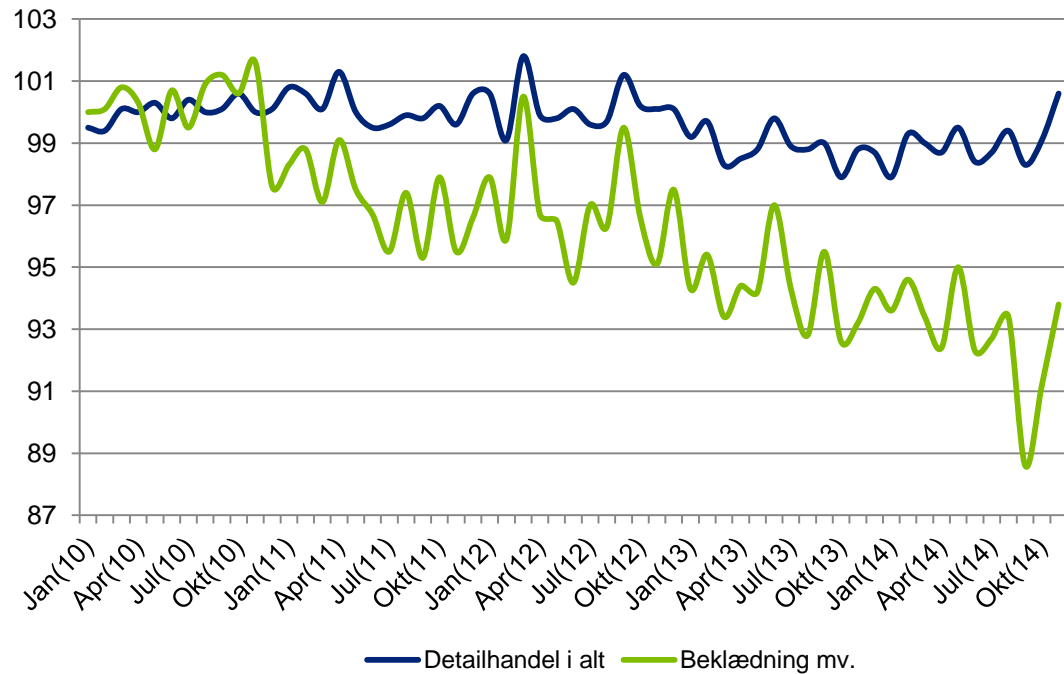


Detailhandel

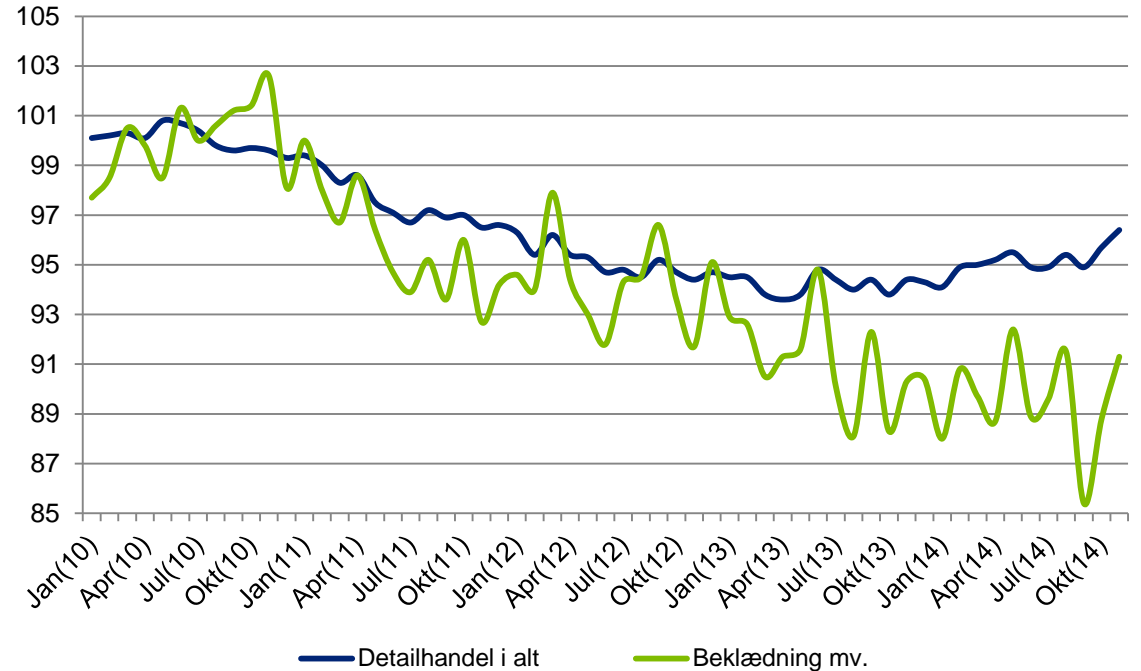
Detailhandlen med beklædning halter efter den generelle detailhandel

- I de seneste fire år har detailsalget af beklædning ikke kunne følge med salget i den generelle detailhandel målt på værdiindekset.

Sæsonkorrigeret værdiindeks



Sæsonkorrigeret Mængdeindeks

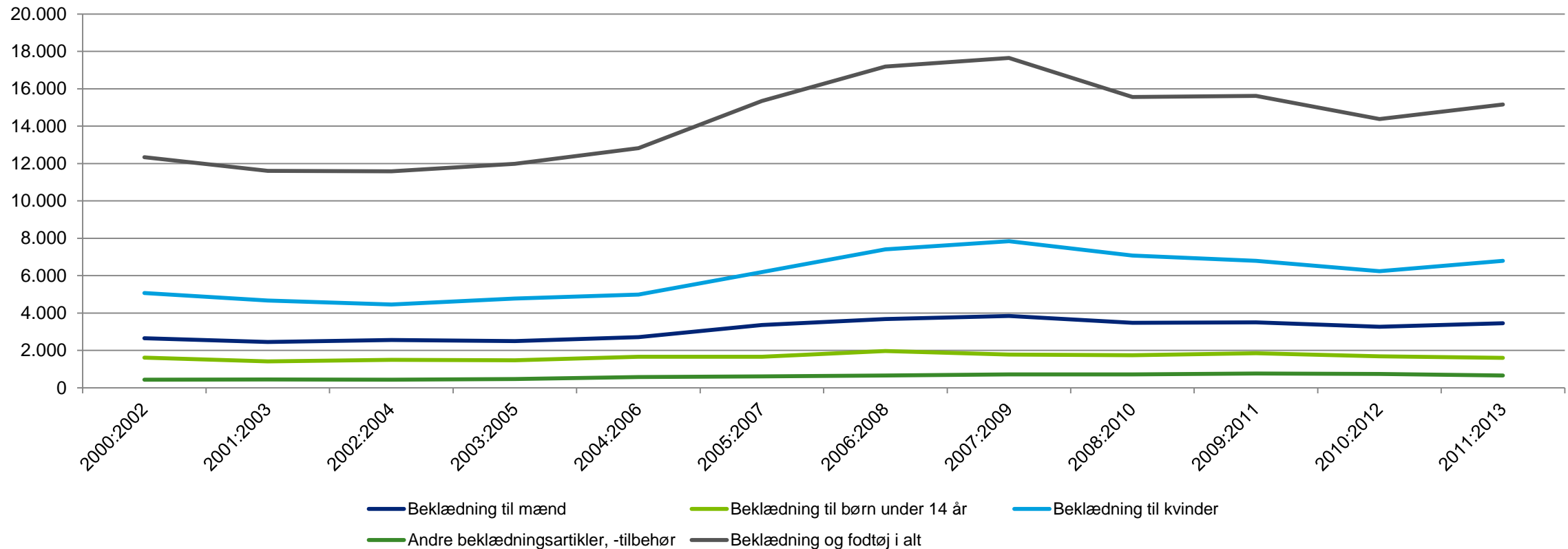


Detailhandel

Fordelingen af detailomsætningen i tøjbranchen er uændret

- De danske husholdningers forbrug på beklædning, fodtøj og tilbehør har udviklet sig stabilt over de seneste år – dog med en lille samlet stigning fra 2011 til 2013.

Husholdningenes årlige forbrug på beklædning og beklædningsartikler (kr.) (Faste Priser)



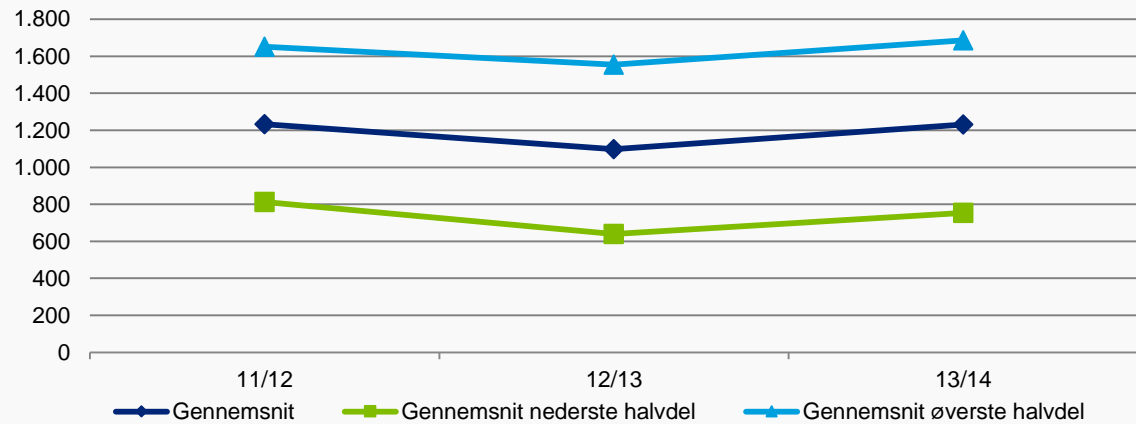
Kilde: Danmarks Statistik

© 2015 Deloitte

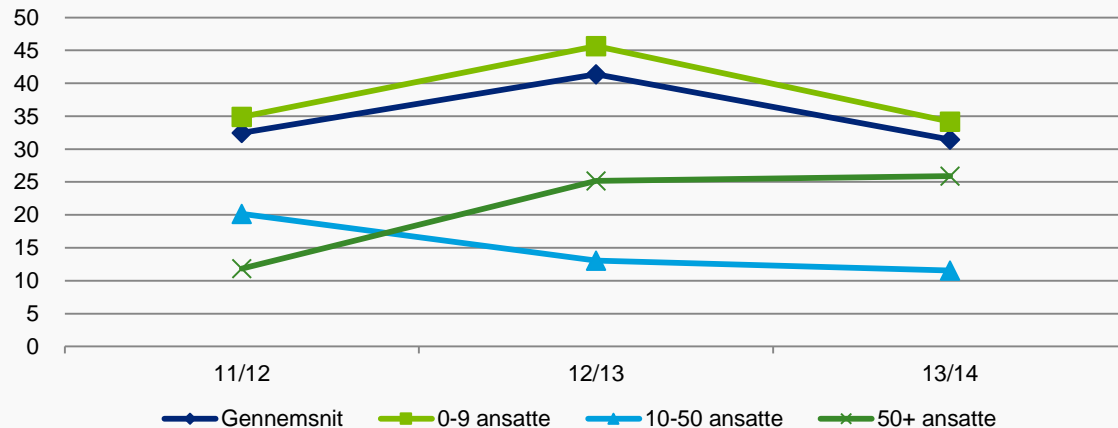
Detailhandel

Omsætningen pr. ansat for tøjbutikker har udviklet sig stabilt de seneste år

Omsætning pr. ansat i t.kr.



Primært resultat pr. ansat i t.kr. (opdelt på virksomhedsstørrelser)



Omsætningen pr. ansat er stigende

- Omsætningen pr. ansat i tøjbutikker har stort set været stabil siden 2011.
- I løbet af det seneste regnskabsår har tøjbutikkerne dog oplevet en stigning fra 1.097 t. kr. i 12/13 til 1.231 t. kr. pr. ansat.
- Der er stor forskel på omsætningen pr. ansat: omsætningen er mere en dobbelt så stor pr. ansat i den øverste halvdel i forhold til den nederste halvdel.



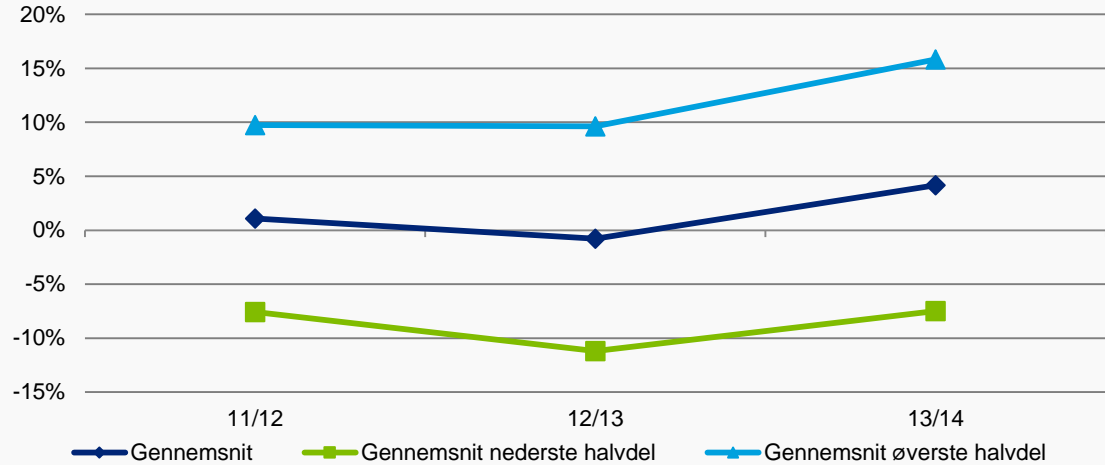
De mindste virksomheder klarer sig bedst

- Virksomheder med over 50 ansatte har de seneste år oplevet en stagnerende vækst i primært resultat pr. ansat.
- De mindre virksomheder med under 50 ansatte har det seneste år oplevet en nedgang i primært resultat pr. ansat.

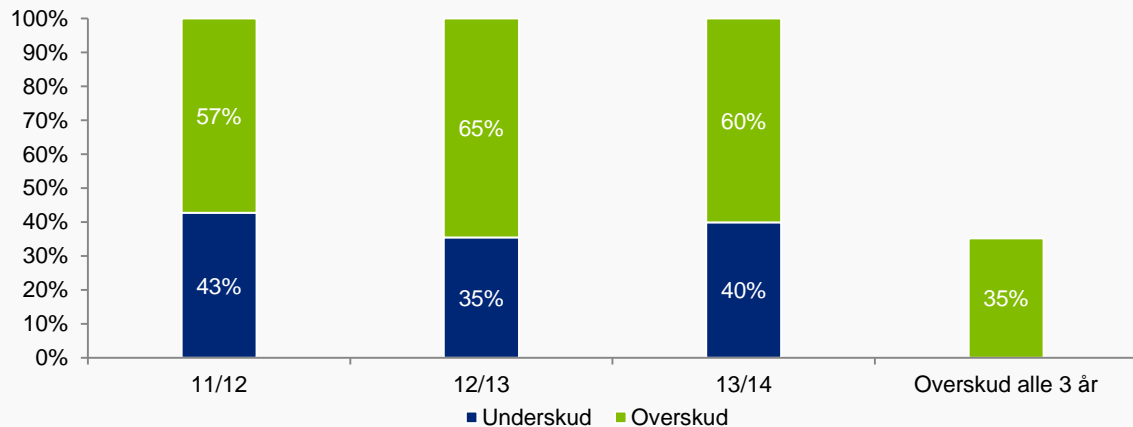
Detailhandel

4 ud af 10 tøjforretninger har underskud

Overskudsgrad



Antal virksomheder med hhv. overskud og underskud



Overskudsgraden er stigende

- Der er stor forskel i overskudsgraden for den øverste og nederste halvdel.
- Det seneste år er den gennemsnitlige overskudsgrad steget fra -0,8% til 4,2%. Både virksomhederne i den øverste og nederste halvdel er med til at trække overskudsgraden i branchen op.

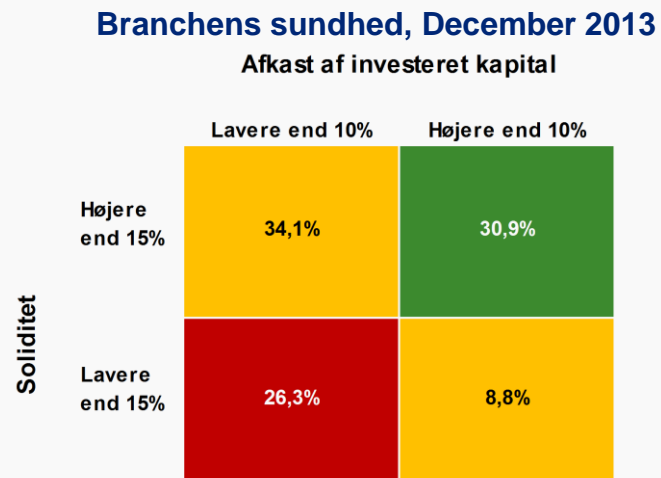
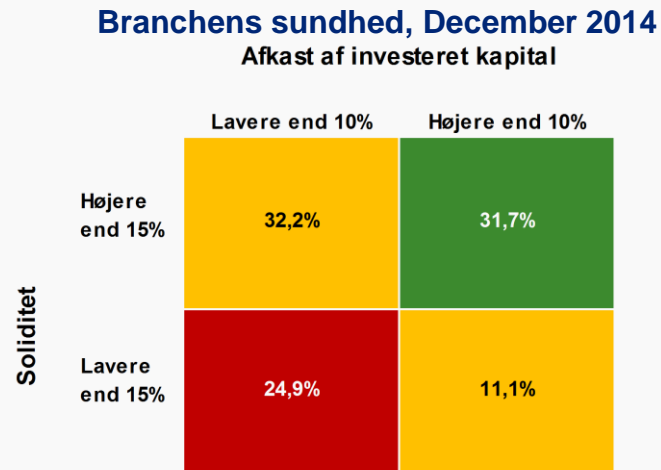


Andelen af virksomheder med overskud falder

- Andelen af virksomheder med overskud er faldet fra 65% i 12/13 til 60% i 13/14. Dog har branchen over de seneste 3 år oplevet en samlet stigning i andelen af virksomheder med overskud.
- 35% af virksomhederne har haft overskud i alle 3 år.

Detailhandel

En sundere tøjbranche med færre virksomheder i risiko for konkurs



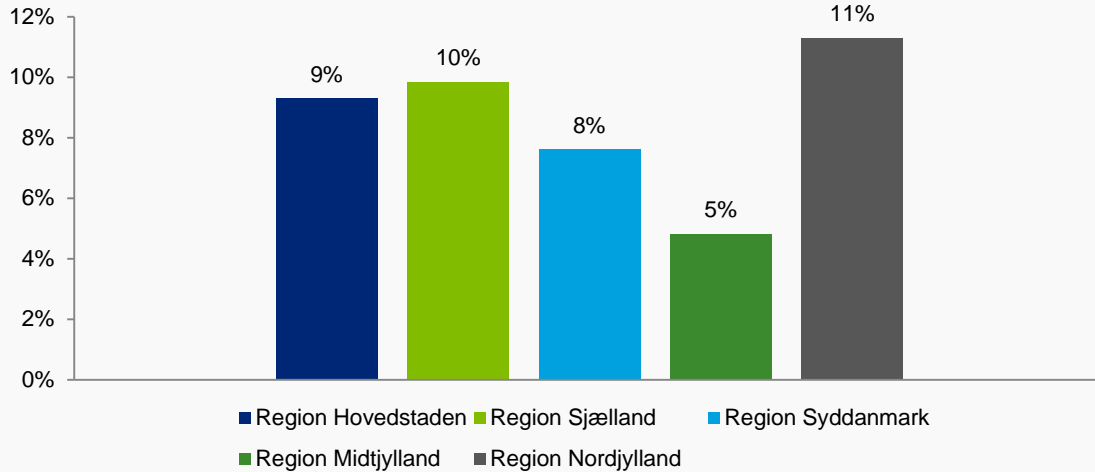
En større andel af branchen er sund

- 31,7% af virksomhederne anses som "meget sunde", hvilket vil sige, at de har en afkastningsgrad på over 10% samtidig med, at de har en soliditet på over 15%.
- Kun 24,9% af virksomhederne i analysen er i "risikozonen" med en afkastningsgrad på lavere end 10% og en soliditet på lavere end 15%.
- Andelen af "meget sunde" virksomheder steg i 13/14 med 0,8%-point forhold til 12/13. Samtidig faldt andelen af virksomheder i risikozonen med 1,3%-point. Det tyder derfor på, at branchen er blevet sundere i løbet af det sidste år.

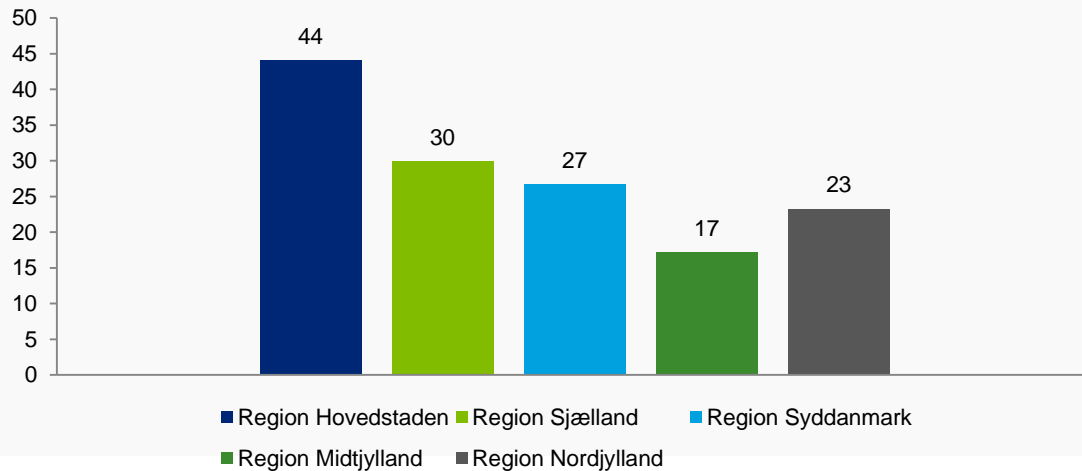
Detailhandel

Regionerne klarer sig vidt forskelligt

Afkast af investeret kapital for seneste regnskabsår (opdelt på regioner)



Primært resultat pr. ansat for seneste regnskabsår i t.kr. (opdelt på regioner)



Højest afkast af investeret kapital i Nordjylland

- Virksomhederne i Region Nordjylland og Region Sjælland har det højeste afkast af investeret kapital på hhv. 11% og 10% i 13/14.
- Virksomhederne i Region Midtjylland og Region Syddanmark havde det laveste afkast blandt regionerne i det sidste år. I de seneste år har afkast af investeret kapital været hhv. 5% og 8% for regionernes virksomheder.

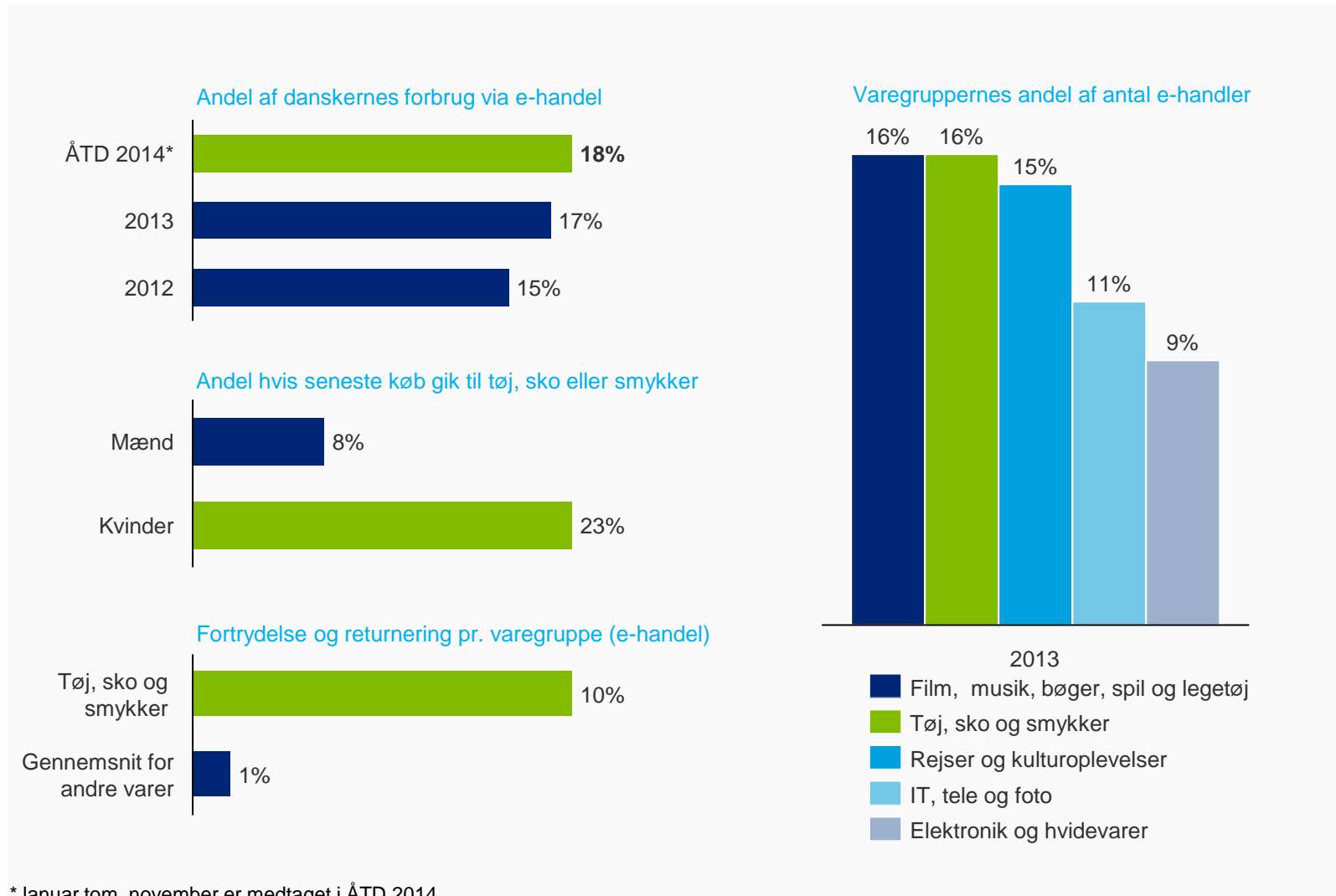


Region Hovedstaden har lavest primært resultat pr. ansat

- Der har i løbet af det seneste regnskabsår været store forskelle i primært resultat pr. ansat fordelt på landsdele.
- Region Hovedstaden og Region Sjælland har det seneste regnskabsår haft det højeste primære resultat pr. ansat, mens Region Midtjylland og Region Nordjylland halter efter.

E-handel

En stadig større andel af danskernes indkøb foregår på internettet



*Januar tom. november er medtaget i ÅTD 2014.



Nethandlen vokser i Danmark

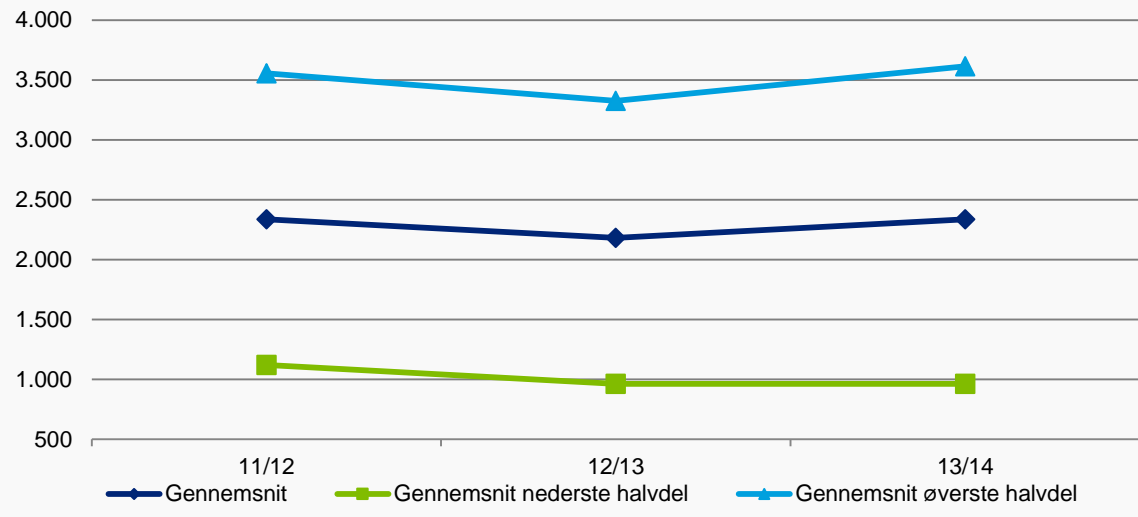
- En større andel af danskernes samlede forbrug sker via internettet. Fra januar til november 2014 har 18% af danskernes forbrug været gennem internettet.
- Kvinder bruger betydeligt flere penge på tøj, smykker og sko på internettet end mænd.
- Tøj, sko og smykker er - sammen med film, musik, bøger, spil og legetøj - det, danskerne køber mest af på internettet.
- 10% af de købte varer inden for tøj, sko og smykker bliver sendt retur. Dette er en betydeligt større andel end gennemsnittet for andre varer, hvor kun 1% returneres.

Tøjbranchen Producenter & engroshandel

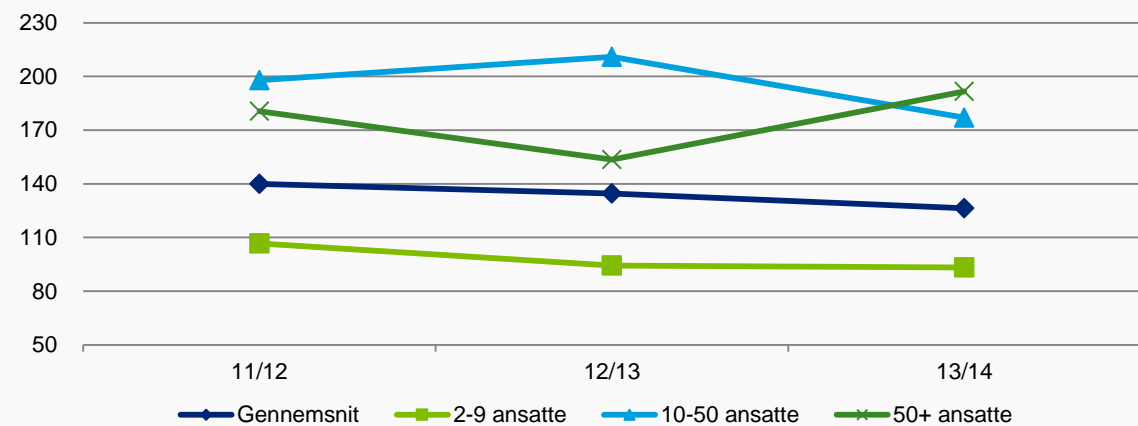
Producenter & engroshandel

Omsætningen pr. ansat i branchen er stigende

Omsætning pr. ansat i t.kr.



Primært resultat pr. ansat i t.kr. (opdelt på virksomhedsstørrelser)



Omsætningen pr. ansat er stigende

- I det seneste regnskabsår var den gennemsnitlige omsætning pr. ansat, 2.338 t. kr. Det svarer til en stigning på 7,1% sammenlignet med i 12/13.
- Der er stor forskel i omsætning pr. ansat mellem branchens øverste og nederste halvdel. Den øverste halvdel omsatte for 3.613 t. kr. pr. ansat, mens virksomhederne i det nederste halvdel kun omsatte for 965 t. kr. pr. ansat.

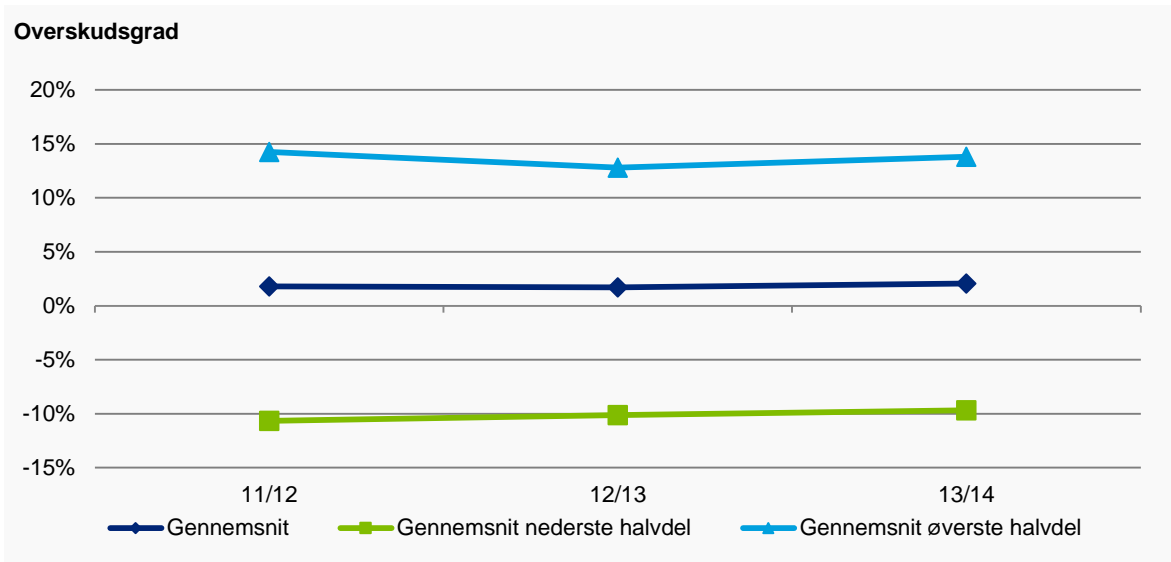


Primært resultat pr. ansatte falder

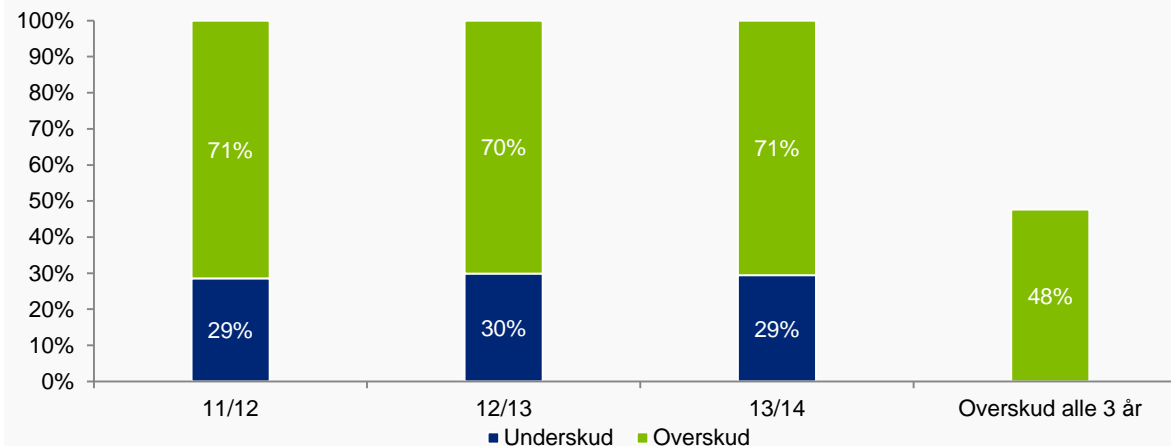
- Primært resultat pr. ansat er over de seneste 3 år faldet. I 13/14 var primært resultat i gennemsnit 126 t. kr. pr. ansat i branchen. Dette svarer til at fald på 2,9% siden 2011.
- De store virksomheder med over 50 ansatte klarede sig i 13/14 bedst med et primært resultat på 192 t. kr. pr. ansat. Det tilsvarende tal for de mindre virksomheder med 2-9 ansatte var 93 t. kr. pr. ansatte.

Producenter & engroshandel

7 ud af 10 virksomheder har overskud



Antal virksomheder med hhv. overskud og underskud



Overskudsgraden udvikler sig stabilt

- Overskudsgraden har de seneste 3 år udviklet sig stabilt. Overskudsgraden i 13/14 var i gennemsnit på 2,1%, hvilket er en mindre stigning fra 12/13.
- Der er stor forskel på overskudsgraden for den øverste og nederste halvdel i branchen. Den øverste halvdel havde i 13/14 en overskudsgrad på 13,8%, mens den nederste halvdel havde en overskudsgrad på -9,7%.

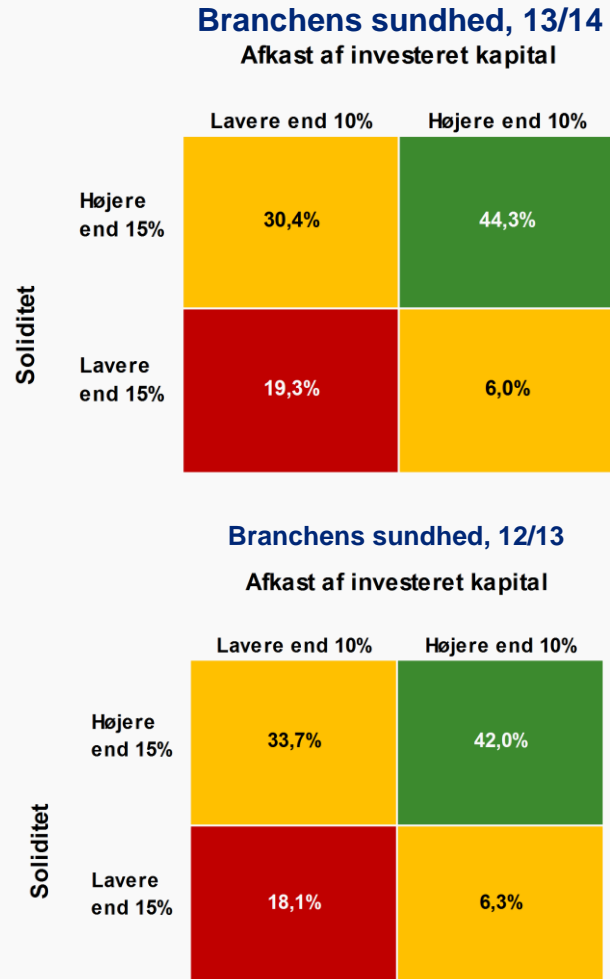


7 ud af 10 virksomheder har overskud

- I det seneste regnskabsår havde 71% af virksomhederne overskud – en stigning på 1% fra året før.
- 48% af virksomhederne i analysen har haft overskud de seneste 3 år eller mere.
- Fordelingen mellem virksomheder med henholdsvis overskud og underskud har været stabil de seneste 3 år.

Producenter & engroshandel

Andelen af sunde virksomheder stiger, men samtidig ligger flere i risikozonen



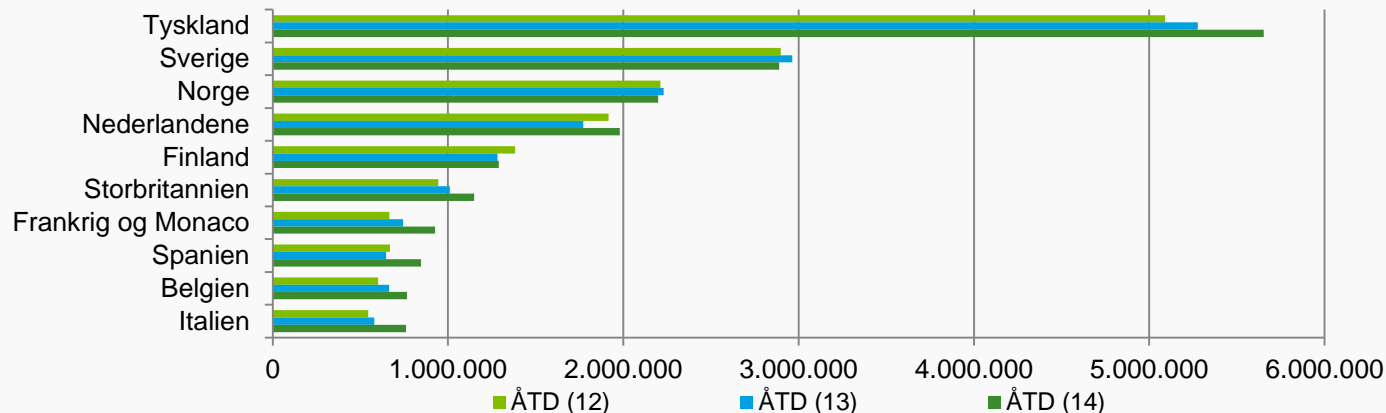
En sundere branche, men flere i risikozonen

- 44,3% af virksomhederne anses som "meget sunde", hvilket vil sige, at de har en afkastningsgrad på over 10% samtidig med, at de har en soliditet på over 15%.
- Kun 19,3% af virksomhederne i analysen er i "risikozonen" med en afkastningsgrad på lavere end 10% og en soliditet på lavere end 15%. Der har dog været en stigning på 1,2%-point fra 12/13 til 13/14.
- Andelen af "meget sunde" virksomheder steg det sidste år med 2,3%-point. Samtidigt steg andelen af virksomheder i risikozonen med 1,2%-point. Dette betyder, at branchen er blevet yderligere polariseret mellem de "meget sunde" virksomheder og virksomhederne i "risikozonen".

Producenter & engroshandel

Eksporsten af beklædning stiger med 8,7%

Beklædningsgenstande og tilbehør – top 10 eksportmarkeder t.kr. (januar-oktober)



Beklædningsgenstande og tilbehør – top 10 eksportmarkeder t.kr. (januar-oktober)

10 største beklædnings-eksportmarkeder, t.kr.	ÅTD (12)	ÅTD (13)	ÅTD (14)	Beklædningseksport - vækst ÅTD 13/14	Total eksport-vækst ÅTD 13/14
Tyskland	5.090.160	5.276.843	5.653.562	7,1%	8,7%
Sverige	2.898.111	2.963.516	2.889.472	-2,5%	-2,1%
Norge	2.210.748	2.229.430	2.199.244	-1,4%	-0,6%
Nederlandene	1.916.305	1.771.878	1.980.342	11,8%	-10,3%
Finland	1.383.411	1.282.512	1.290.325	0,6%	-0,1%
Storbritannien	944.033	1.010.965	1.148.164	13,6%	-11,5%
Frankrig og Monaco	665.086	743.092	926.898	24,7%	16,1%
Spanien	668.976	647.271	845.824	30,7%	14,3%
Belgien	600.761	663.754	765.270	15,3%	5,0%
Italien	545.441	578.713	759.481	31,2%	-1,8%
Top 10 markeder i alt	16.923.032	17.167.974	18.458.582	7,5%	0,8%
Alle markeder total	19.564.095	19.817.527	21.544.071	8,7%	-0,2%
Top 10 andel af total	87%	87%	86%		



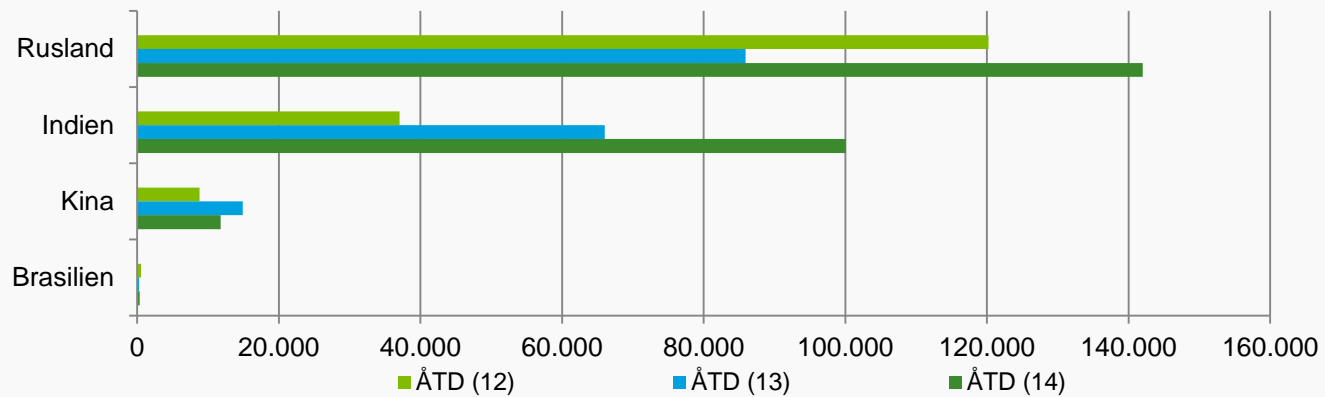
Eksporsten af beklædning fortsætter stigning

- I perioden januar til oktober 2014 steg den samlede danske eksport af beklædningsgenstande med 8,7% sammenlignet med den samme periode sidste år.
- På Danmarks vigtigste eksportmarked indenfor beklædning, Tyskland, har branchen oplevet en stigning på 7,1% i eksporten.
- Branchen har oplevet vækst i 8 ud af 10 af Danmarks vigtigste eksportlande. Dette står i kontrast til, at Danmarks samlede eksport kun oplever vækst på 4 ud af disse 10 lande.
- Særlig eksporten til Sydeuropa har oplevet stor vækst.

Producenter & engroshandel

BRIK-landene oplever stadig stor vækst 8,7%

Beklædningsgenstande og tilbehør eksport til BRIK t.kr. (januar-oktober)



Beklædningsgenstande og tilbehør eksport til BRIK-landene t.kr. (januar-oktober)

BRIK - eksport i t.kr.	ÅTD (12)	ÅTD (13)	ÅTD (14)	Beklædningseksport -vækst ÅTD 13/14	Total eksport- vækst ÅTD 13/14
Rusland	120.219	85.912	142.014	65,3%	14,0%
Indien	37.027	66.031	100.050	51,5%	-23,2%
Kina	8.818	14.910	11.778	-21,0%	-27,6%
Brasilien	513	238	357	50,0%	2,7%
BRIK i alt	166.577	167.091	254.199	52,1%	
Total eksport	19.564.095	19.817.527	21.544.071	8,7%	
BRIK andel af total	0,9%	0,8%	1,2%		



Eksporten af beklædning til BRIK-landene vokser

- Eksporten af beklædning til BRIK-landene har i perioden januar-oktober 2014 samlet oplevet en vækst på 70,1% sammenlignet med samme periode i 2013.
- Væksten er specielt drevet af Rusland og Indien, som har haft en vækst på hhv. 65,3% og 51,5%.
- Selvom væksten i eksport til BRIK-landene er stor, står den stadig kun for 1,2% af den samlede eksport af beklædningsartikler.

Forudsætning

- Det er kun virksomheder med to eller flere ansatte i alle perioder, som er med i analysen. Kun de virksomheder, hvor der har været et nutidigt regnskab til rådighed gennem KOB, er medtaget.
- Populationen består af 336 virksomheder inden for engroshandel med beklædning samt 574 virksomheder inden for detailhandel med beklædning. Udeladte virksomheder har enten ikke oplyst centrale regnskabstal eller manglet et opdateret, tilgængeligt regnskab hos KOB, hvilket kan skyldes, at disse enten er gået konkurs, er blevet reklamebeskyttet i KOB, eller at KOB ikke har fået opdateret sine tal endnu.



Om Deloitte

Deloitte leverer ydelser indenfor Revision, Skat, Consulting og Financial Advisory til både offentlige og private virksomheder i en lang række brancher. Vores globale netværk med medlemsfirmaer i mere end 150 lande sikrer, at vi kan stille stærke kompetencer til rådighed og yde service af højeste kvalitet, når vi skal hjælpe vores kunder med at løse deres mest komplekse forretningsmæssige udfordringer. Deloitte's ca. 200.000 medarbejdere arbejder målrettet efter at sætte den højeste standard.

Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Deloitte er en betegnelse for Deloitte Touche Tohmatsu Limited, der er et britisk selskab med begrænset ansvar, og dets netværk af medlemsfirmaer. Hvert medlemsfirma udgør en separat og uafhængig juridisk enhed. Vi henviser til www.deloitte.com/about for en udførlig beskrivelse af den juridiske struktur i Deloitte Touche Tohmatsu Limited og dets medlemsfirmaer.