



ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΓΟΡΑΣ 2007

ΖΩΟΤΡΟΦΕΣ & ΑΞΕΣΟΥΡΑ ΖΩΩΝ ΣΥΝΤΡΟΦΙΑΣ

- Ετήσια επισκόπηση & προοπτικές που απορρέουν από συνεντεύξεις με αρμόδια στελέχη του κλάδου
- Σύγκριση και μεταβολές στην συμπεριφορά επιχειρήσεων & κλάδου στην συναλλακτική τους συμπεριφορά (ημέρες πληρωμής προμηθευτών και ημέρες είσπραξης απαιτήσεων), μεταβολές στην ρευστότητα των επιχειρήσεων & μεταβολές στον δανεισμό τους
- Η μοναδική Κλαδική Έρευνα που προσφέρει μαζί με την μελέτη cd Αρχείο μορφής MS-Excel workbook το οποίο περιλαμβάνει:
 1. «Μοντέλο» σύγκρισης των εταιρειών. Εξαιρετικό πλεονέκτημα του μοντέλου αποτελεί η -με απλές διαδικασίες- δυνατότητα σύγκρισης της επιχείρησης με τμήματα του κλάδου αλλά και με τον ανταγωνισμό – ανά εταιρεία – για την άμεση αναπαραγωγή δεκάδων στοιχείων κερδοφορίας-αποδοτικότητας, κεφαλαιακής διάρθρωσης και ρευστότητας.
 2. Το Εταιρικό Προφίλ των μεγαλύτερων εταιρειών του κλάδου, σε ηλεκτρονικά επεξεργάσιμη μορφή με πλήρη ισολογισμό, χρηματοοικονομική ανάλυση, ταμειακές ροές & ποιοτικά στοιχεία.



Εισαγωγή:

Η διαχρονική άνοδος της αγοράς συνδέεται με την αύξηση του αριθμού των ιδιοκτητών και των pet shop, τους γρήγορους ρυθμούς ζωής στα μεγάλα αστικά κέντρα και την αύξηση του αριθμού των ολιγομελών οικογενειών, αλλά και τη μετατόπιση των προτιμήσεων των καταναλωτών σε ποιοτικότερα και ακριβότερα προϊόντα

Το grocery τμήμα της αγοράς παρουσιάζει μεγαλύτερες προοπτικές ανάπτυξης μεσοπρόθεσμα, ενώ περαιτέρω άνοιγμα της αγοράς των super market μπορεί να έρθει με τη διάθεση μεγαλύτερων χώρων και καλύτερης τοποθέτησης των προϊόντων

Οι υγρές τροφές (κονσέρβες) καταλαμβάνουν το μεγαλύτερο ποσοστό των πωλήσεων ζωοτροφών, ωστόσο παρατηρείται σταδιακή μείωση του μεριδίου τους και μεταστροφή των ιδιοκτητών σε προϊόντα ξηράς τροφής

Σημαντικότερα Συμπεράσματα:

- Διαχρονική άνοδος του αριθμού των ιδιοκτητών και των pet shop
- Μικρή πτώση του κύκλου εργασιών του δείγματος
- Υψηλή επιβάρυνση με έξοδα διάθεσης και διανομής
- Βελτίωση της κεφαλαιακής μόχλευσης των εταιρειών
- Συνεχής εφοδιασμός της αγοράς με νέους κωδικούς, με μεγάλα περιθώρια καινοτομίας και εξειδίκευσης
- Χαμηλή ικανότητα κάλυψης τόκων και πολύ υψηλός βραχυπρόθεσμος τραπεζικός δανεισμός
- Η συνολική αξία αγοράς εκτιμάται σε περίπου €80 εκ. για το 2006



Περιεχόμενα:

1. Πληροφορίες για την έκδοση
 2. Επισκόπηση Μεγεθών & Αριθμοδεικτών Συγκριτικής Αξιολόγησης
 3. Σύνοψη Ανάλυσης
 4. Στρατηγική Επισκόπηση Κλάδου:
 - 4.1. Μέγεθος και κατηγορίες αγοράς
 - 4.2. Δίκτυα Διανομής
 - 4.3. Χαρακτηριστικά της αγοράς
 - 4.4. Στοιχεία παραγωγής και εμπορίου
 - 4.5 Αγορά Η.Π.Α και Ε.Ε.
 - 4.6. Προοπτικές – τάσεις της αγοράς
 5. Χρηματοοικονομική Ανάλυση Κλάδου:
 - 5.1. Ανάλυση Αποτελεσμάτων
 - 5.2. Ανάλυση Αποδοτικότητας
 - 5.3. Ανάλυση Ρευστότητας & Εμπορικού Κύκλου
 - 5.4. Ανάλυση Κεφαλαιακής Διάρθρωσης
- Παράρτημα 1: Σύθεση Ενεργητικού - Παθητικού
- Παράρτημα 2: Συνδυασμένες Οικονομικές Καταστάσεις Κλάδου
- Παράρτημα 3: Αριθμοδείκτες Δείγματος
- Παράρτημα 4: Σύγκριση επιδόσεων των 20 Μεγαλύτερων Επιχειρήσεων με τους Κλαδικούς Διάμεσους.
6. Στρατηγική Ανάλυση SWOT (Δυνατά & Αδύνατα Σημεία Αγοράς / Ευκαιρίες & Απειλές)
 7. Προφίλ Εταιρειών
 8. Επιπλέον Διαθέσιμοι Πίνακες Στατιστικών Στοιχείων:
 - Πίνακας αγοράς ζωοτροφών & αξεσουάρ για κατοικίδια
 - Κατηγορίες – Χαρακτηριστικά ζωοτροφών
 - Στοιχεία πληθυσμού κατοικίδιων ζώων στην Ε.Ε.
 - Μέσος όρος μηνιαίας κατανάλωσης ζωοτροφών νοικοκυριών ανά οικονομική τάξη
 - Μέσος όρος μηνιαίας κατανάλωσης ζωοτροφών νοικοκυριών ανά γεωγραφική περιοχή
 - Γεωγραφική διάρθρωση της παραγωγής τροφών για κατοικίδια
 - Ελληνικές εισαγωγές τροφών για γάτες και σκύλους
 - Διάταξη παγκόσμιας αγοράς



Δείγματα Κλαδικής Ανάλυσης:

4. Στρατηγική Επισκόπηση Κλάδου

Κατηγορίες ζωοτροφών	Συστατικά	Χαρακτηριστικά
Commodity (low priced)	Ψιμίλο, λίπη, πρωτεΐνες	Καλύπτουν τα απαιτούμενα πρότυπα ποιότητας και ασφαλείας, ενώ το πλέον ελκυστικό τους είναι ότι διατίθενται σε ιδιαίτερα χαμηλές τιμές. Οι επιχειρηματίες ευκαιρίες που σχετίζονται με τα προϊόντα αυτά έχουν να κάνουν με στρατηγικές δειξίδουσες σε αναπτυσσόμενες αγορές.
Semi commodity (medium priced)	Βελτιωτικά γέυσης, γλουτένη, θρεπτικά συστατικά (βιταμίνες, ανόργανα άλατα και προσμίγματα)	Εξασφαλίζουν έναν ικανοποιητικό συνδυασμό ποιότητας και τιμής. Οι αναπτυξιακές προοπτικές για τα προϊόντα αυτά έχουν να κάνουν με την διαφοροποίηση του προϊόντος τόσο σε επίπεδο συσκευασίας όσο και συστατικών.
Specialties (premium quality)	Εξαιρετικά μίγματα λίπη και έλαια, υψηλής ποιότητας βιολογικά γέυσης, είδη τυριού,	Χαρακτηρίζονται από υψηλά περιθώρια κερδοφορίας. Οι περισσότερες εταιρείες σπρώχνονται στην ανάπτυξη των προϊόντων αυτών. Ωστόσο η ανάπτυξη τους απαιτεί χρόνο και σημαντικά επενδυτικά κεφάλαια. Η στρατηγική προώθησης απαιτεί προσεκτικό σχεδιασμό και τιμολόγηση.

Κατηγορίες προϊόντων

- Τα προϊόντα του κλάδου χωρίζονται σε (α) ζωοτροφές και διάφορα συμπληρώματα διατροφής (π.χ. βιταμίνες σε μορφή τομπλέτας, κάψουλες κ.λπ) και (β) αξεσουάρ. Οι τροφές δύνανται να διακριθούν περαιτέρω σε ακριβές (*super premium*), μεσαίες (*premium*) και οικονομικές, στα οποία ανήκουν και τα προϊόντα ιδιωτικής ετικέτας. Οι *super premium* διακινούνται μέσω των *pet shop*, ενώ οι *premium* και οικονομικές τροφές πωλούνται κατά κύριο λόγο στα *super market*.
- Οι τροφές και τα αξεσουάρ, ανάλογα με την προσιτότητα χρήσης τους, κατηγοριοποιούνται σε προϊόντα σκύλου και γάτας (αποστέλουν περίπου το 75-80% της αγοράς), πουλιών, ενυδρείου και εκωctic (είδη για ψίδια, σαύρες κ.λπ).
- Σημειώνουμε ότι η κατηγορία με τις σημαντικότερες πωλήσεις είναι η *medium priced*, η οποία τα τελευταία χρόνια επεκτείνεται **τηματοπορεύοντας** τα προϊόντα της ανάλογα με την ηλικία, τη ράτσα και άλλα χαρακτηριστικά των ζώων (βάρος, διαβίωση εντός / εκτός οικίας κ.α.), πρακτική που μέχρι πρότινος ξηρισκε εφαρμογή μόνο στην κατηγορία των *super premium* ζωοτροφών.
- Τα προϊόντα *private label* εισάγονται έτοιμα από το εξωτερικό. Ανήκουν στην κατηγορία των φθηνότερων προϊόντων και συνίστανται κυρίως σε κονσέρβες για σκύλους (υψηλή τροφο). Δεν θεωρείται τομέας που επιδεικνύει τάσεις καινοτομίας, συνεπώς δεν απαιτεί ανταγωνιστικό πλέονέκτημα για τις επιχειρήσεις που διακινούν τους εν λόγω κωδικούς.

© 2007 Hellastat A.E. Με επιφύλαξη παντός δικαιώματος.

Financial statements / Deliverable_1 / Deliverable_2 / Deliverable_3 / Bes

5. Χρηματοοικονομική Ανάλυση

• Η αγορά των τροφών και αξεσουάρ κατοικίδιων ζώων το 2006 κατάγραψε οριακή υποχώρηση κατά 1,7%, με τον συνολικό κύκλο εργασιών των πέντε εταιρειών του δείγματος να διαμορφώνεται σε €45,85 εκ. (€46,63 εκ. το προηγούμενο έτος).

• Συγκεκριμένα, τρεις εταιρείες -AFINITY, LAKY και PETLINE- σημείωσαν αύξηση στις πωλήσεις τους, με τη LAKY να σημειώνει συγκριτικά την καλύτερη επίδοση (+4,8%). Κάμψη κατά 6,8% υπέστη η ηγετική εταιρεία του δείγματος ΣΙΝΤΟΣ (στα €13,13 εκ., έναντι €14,10 εκ. το 2005) η οποία δραστηριοποιείται και στις ζωοτροφές για παραγωγικά ζώα. Πτωτικά κινήθηκε και η ΠΡΟΒΕΤ (μέλος του ομίλου *Alaris* / ΝΕΟΧΗΜΙΚΗ) κατά 4,3%.

• Οι ανωτέρω μεταβολές διαμόρφωσαν τη μέση μεταβολή 06/05 ανά εταιρεία στο οριακά θετικό 1,7%.

• Τα κέρδη προ τόκων, φόρων και αποσβέσεων (ΚΠΤΦΑ) το 2006 υποχώρησαν περίπου κατά €0,5 εκ., στα €2,02 εκ. (-19,7%). Η PETLINE ήταν η μοναδική εταιρεία που βελτίωσε την κερδοφορία της (από €0,64 εκ. σε €0,81 εκ.), ενώ αξίζει να σημειωθεί η επίδοση της ΠΡΟΒΕΤ, η οποία επανήλθε σε θετικά επίπεδα λειτουργικής κερδοφορίας (€0,66 εκ., από ζημίες €0,29 εκ. το 2005).

• Επίσης, η AFINITY το 2006 πέρασε σε λειτουργικές ζημίες ύψους €0,48 εκ., από οριακά κέρδη το προηγούμενο έτος.

• Τα καθαρά προ φόρων κέρδη του κλάδου εμφανίζουν διαρκή συρρίκνωση: από €0,59 εκ. το 2004 μειώθηκαν σε μηδενικό επίπεδο το 2005, για να διαμορφωθούν τελικά σε ζημίες €0,41 εκ. το 2006, υπό την επίδραση αρνητικών χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων (περίπου €1 εκ.).

• Η επίδειξη της καθαρής κερδοφορίας του κλάδου οριοθετείται από την εταιρεία ΣΙΝΤΟΣ (από €0,98 εκ. το 2005 σε €0,18 εκ. το 2006, πτώση 81,7%) και τη LAKY (άνογμα ζημιών από €0,39 εκ. σε €0,69 εκ.).

• Η ΠΡΟΒΕΤ ανέστρεψε τις ζημίες των €0,81 εκ. του 2005 σε καθαρά κέρδη €0,34 εκ. το 2006, ενώ η PETLINE εμφάνισε βελτίωση κατά 46%, σε €0,27 εκ.

© 2007 Hellastat A.E. Με επιφύλαξη παντός δικαιώματος.



Περιγραφή Παραδοτέου:

Το παραδοτέο είναι στην Ελληνική γλώσσα, σας αποστέλλεται σε έντυπη και ηλεκτρονική μορφή και περιλαμβάνει:

- **Αρχείο μορφής Acrobat Reader με τον σχολιασμό και τα συμπεράσματα της ποιοτικής & χρηματοοικονομικής ανάλυσης του κλάδου.**
- **Αρχείο μορφής MS-Excel workbook το οποίο περιλαμβάνει την χρηματοοικονομική ανάλυση του κλάδου, καθώς επίσης και «μοντέλο» σύγκρισης των εταιρειών, το οποίο επιτρέπει την αξιολόγηση των επιχειρήσεων απέναντι στον ανταγωνισμό με μία σειρά πεδίων (αποδοτικότητα ,φερεγγυότητα ,ρευστότητα κλπ).**

Επιπρόσθετα μαζί με την μελέτη σας αποστέλλεται, σε ηλεκτρονικά επεξεργάσιμη μορφή (CD-Rom με Microsoft Excel Πίνακες), το εταιρικό προφίλ των μεγαλύτερων εταιρειών του κλάδου το οποίο περιέχει:

- Στοιχεία Ταυτότητας της Εταιρείας: Πλήρη Επωνυμία, Στοιχεία Έδρας, Αριθμός Απασχολούμενου Προσωπικού, Βασικά Στελέχη, Έτος τελευταίου φορολογικού ελέγχου, Ενοποιούμενες εταιρείες κτλ.
- Οικονομικές Καταστάσεις (Ισολογισμός, Κατάσταση Αποτελεσμάτων Χρήσης, Πίνακας Διάθεσης Αποτελεσμάτων).
- Ανάλυση Ταμειακών Ροών.
- Ανάλυση Αποδοτικότητας, Αποτελεσματικότητας, Κερδοφορίας, Κεφαλαιακής Διάρθρωσης, Φερεγγυότητας και Ρευστότητας (95 αριθμοδείκτες).



Η Hellastat:

Η Hellastat A.E. (Ελληνική Εταιρεία Στατιστικών & Οικονομικών Πληροφοριών), ιδρύθηκε το 2002 από ομάδα στελεχών από το συμβουλευτικό και τραπεζικό χώρο με στόχο την παροχή υψηλής προστιθέμενης αξίας προϊόντων και υπηρεσιών στον κλάδο της οικονομικής και επιχειρηματικής πληροφόρησης, ερευνών αγοράς και εξειδικευμένων συμβουλευτικών υπηρεσιών.

Επιπλέον, η Hellastat αποτελεί στρατηγικό συνεργάτη του διεθνή ομίλου Standard & Poor's, του μεγαλύτερου –παγκοσμίως- οργανισμού πιστοληπτικής αξιολόγησης και είναι μέλος των Διεθνών Οργανισμών της EADP (European Association of Database & Directories Publishers) και ESOMAR (World Association of Opinion and Marketing Research Professionals).

Τέλος, η Hellastat είναι σήμερα ο αποκλειστικός παροχέας οικονομικών και επιχειρηματικών πληροφοριών του ομίλου της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος και στο πελατολόγιο της συγκαταλέγονται εταιρείες και οργανισμοί όπως η Τράπεζα Κύπρου, η Επενδυτική Τράπεζα της Ελλάδος, η CITIBANK, η ASPIS BANK, η First Business Bank, η Bank of America, ο όμιλος INTERAMERICAN, ο όμιλος INTRACOM, κ.α.

Κανείς άλλος δεν μιλά καλύτερα για τις Κλαδικές Αναλύσεις μας από τους Πελάτες μας...

- ΝΕΟΧΗΜΙΚΗ
- ΝΗΡΕΑΣ ΙΧΘΥΟΚΑΛΛΙΕΡΓΕΙΕΣ
- SUBERU MOTORS HELLAS
- KOSMOCAR
- ROCHE HELLAS
- FRIESLAND
- NESTLE
- PROCTER & GAMBLE
- KPMG
- PWC
- ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ
- LAVIPHARM
- BAYER HELLAS
- DELLOITTE & TOUCHE
- ERNST & YOUNG
- EUROBANK
- BANK OF ATTICA
- CITIBANK
- TOYOTA HELLAS
- ΣΚΛΑΒΕΝΙΘΣ
- ΦΑΓΕ
- YARA
- DE AGOSTINI
- FOODLINK
- MULTIRAMA
- DELL