



ΑΝΑΛΥΣΗ ΑΓΟΡΑΣ 2009

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΑΠΟΡΡΙΜΜΑΤΩΝ & ΑΝΑΚΥΚΛΩΣΗ

- 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 & στοιχεία Ταυτότητας.



Εισαγωγή:

**Με ταχύτατους ρυθμούς αναπτύσσεται τα τελευταία χρόνια ο κλάδος
Σε σταδιακή σύγκλιση προς το μέσο ευρωπαϊκό όρο το ποσοστό ανακύκλωσης**

Ο κλάδος της διαχείρισης απορριμμάτων και της ανακύκλωσης ακολουθεί ιδιαίτερα ανοδική πορεία τα τελευταία έτη. Ειδικότερα, όπως αναφέρεται σε πρόσφατη μελέτη της Hellastat A.E. (www.hellastat.eu) οι επιχειρήσεις στον κλάδο εμφανίζουν σημαντική αύξηση του Κύκλου Εργασιών τους, παράλληλα με την αυξανόμενη δράση των Συλλογικών Συστημάτων Εναλλακτικής Διαχείρισης Απορριμμάτων (Σ.Σ.Ε.Δ.).

Κύριο παράγοντα της αναπτυξιακής πορείας του κλάδου αποτέλεσε η θέσπιση του νομικού και θεσμικού πλαισίου (Ν. 2939/2001), σχετικά με την εναλλακτική διαχείριση των συσκευασιών και άλλων προϊόντων και τα Προεδρικά Διατάγματα (Π.Δ.), τα οποία το 2004 ίδρυσαν τα Σ.Σ.Ε.Δ. για κάθε κατηγορία απορρίμματος (για παράδειγμα Ε.Δ.Ο.Ε. Α.Ε., ΑΝΑΚΥΚΛΩΣΗ ΣΥΣΚΕΥΩΝ Α.Ε. κ.ά.).

Το 2007 εκτιμάται ότι παρήχθησαν στην Ελλάδα 5 εκ. τόνοι περίπου στερεά αστικά απόβλητα (οικιακά και βιοτεχνικά), εκ των οποίων το 40% αφορά σε ζυμώσιμα απόβλητα και το 29% σε χαρτί.

Η ανακύκλωση στην Ελλάδα αναπτύσσεται με υψηλούς ρυθμούς, καθώς το 2003 ανακυκλωνόταν το 6% των οικιακών απορριμμάτων, ενώ το 2007 το 24%. Σημειώνεται ότι ο αντίστοιχος μέσος όρος της Ευρωπαϊκής Ένωσης το 2007 ανήλθε σε 33%.

Η σημαντική πρόοδος που έχει σημειωθεί στην Ελλάδα τα τελευταία έτη στη διαχείριση των απορριμμάτων και την ανακύκλωση αποδεικνύεται μελετώντας κάποιους βασικούς δείκτες. Αναλυτικότερα, το 2007 ανακυκλώθηκαν 504 χιλ. τόνοι υλικών συσκευασίας, εκ των οποίων οι 344 χιλ. τόνοι αφορούν στη δράση του Σ.Σ.Ε.Δ. που διαχειρίζεται η ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΞΙΟΠΟΙΗΣΗΣ ΑΝΑΚΥΚΛΩΣΗΣ Α.Ε. (Ε.Ε.Α.Α.). Οι ιδιώτες ανακτητές-ανακυκλωτές που συνεργάζονται με το σύστημα εκτιμάται ότι ανακύκλωσαν 200 χιλ. τόνους περίπου, ενώ με το πρόγραμμα των μπλε κάδων συλλέχθηκαν 68 χιλ. τόνοι υλικών συσκευασίας. Σημειώνεται ότι το 2005 είχαν ανακυκλωθεί 444 χιλ. τόνοι συνολικά, εκ των οποίων οι 63 χιλ. αφορούσαν στη δράση της Ε.Ε.Α.Α.

Επίσης, το 2007 ανακυκλώθηκαν 49 χιλ. περίπου οχήματα τέλους κύκλου ζωής (Ο.Τ.Κ.Ζ.), σε σχέση με 6,5 χιλ. οχήματα περίπου το 2005. Σημαντική βελτίωση έχει παρουσιάσει και η ανακύκλωση των ελαστικών, καθώς και η ανακύκλωση των αποβλήτων λιπαντικών ελαίων (Α.Λ.Ε.) (από 24,8 χιλ. τόνους το 2005 σε 46,7 χιλ. τόνους το 2007 και από 29,9 χιλ. τόνους σε 36,5 χιλ. τόνους, αντίστοιχα).

Υψηλοί ρυθμοί ανάπτυξης σημειώθηκαν στην ανακύκλωση των μπαταριών, καθώς το 2007 υπερδιπλασιάστηκε η ανακυκλωμένη ποσότητα (από 218 τόνους το 2006 σε 442 τόνους). Την τελευταία τριετία αυξήθηκε σημαντικά και η ανακύκλωση των συσσωρευτών (από 20,5 χιλ. τόνους σε 32 χιλ. τόνους). Τέλος, όσον αφορά στα απόβλητα ηλεκτρικού και ηλεκτρονικού εξοπλισμού (Α.Η.Η.Ε.), η μεγάλη αυξητική πορεία καταδεικνύεται από την αύξηση των ανακυκλωμένων τόνων σε μια διετία από 9,8 χιλ. τόνους το 2006 σε 28,9 χιλ. τόνους το 2007.



Εισαγωγή:

Προβλήματα – Προοπτικές

Σύμφωνα με εκπρόσωπους των επιχειρήσεων του κλάδου με τους οποίους συνεργάστηκε η Hellastat για την εκπόνηση της μελέτης, υφίστανται ορισμένα προβλήματα τα οποία συνοπτικά αφορούν στα εξής:

- η λειτουργία 500 περίπου Χ.Α.Δ.Α., δηλαδή παράνομων χωματερών, οι οποίες δεν πληρούν τις αναγκαίες περιβαλλοντολογικές προδιαγραφές
- έλλειψη κουλτούρας και ευαισθητοποίησης ανακύκλωσης και διαχείρισης απορριμμάτων.

Όσον αφορά στις ευνοϊκές προοπτικές του κλάδου, στη μελέτη της Hellastat αναφέρεται ότι η δράση των Σ.Σ.Ε.Δ. βρίσκεται σε συνεχή ανάπτυξη, με αποστολή την επίτευξη των ποσοτικών στόχων που έχουν τεθεί από την Ε.Ε.

Επιπλέον, σημαντικό ρόλο παίζουν τόσο οι δημόσιες επενδύσεις όσο και η ιδιωτική πρωτοβουλία για την κατασκευή εργοστασίων επεξεργασίας στερεών αποβλήτων, την ανάπτυξη δράσεων ανάκτησης ενέργειας, τη δημιουργία Χώρων Υγειονομικής Ταφής Υπολειμμάτων (Χ.Υ.Τ.Υ.) και την περαιτέρω ανάπτυξη Σ.Σ.Ε.Δ. (είτε σε κατηγορίες απορριμμάτων που ήδη δραστηριοποιούνται, είτε σε νέες κατηγορίες απορριμμάτων, όπως τα απόβλητα εκσκαφών, κατασκευών και κατεδαφίσεων - Α.Ε.Κ.Κ.). Συγκεκριμένα, την περίοδο 2007-2013 προβλέπεται να κατανεμηθούν €590 εκ. στη διαχείριση των απορριμμάτων. Σημειώνεται επίσης, ότι την περίοδο 2000-2006 δαπανήθηκαν €700 εκ. περίπου, τα οποία προήλθαν από κοινοτικούς και εθνικούς πόρους.

Τα αποτελέσματα του 2007

Στη μελέτη της Hellastat αναλύονται 62 επιχειρήσεις οι οποίες δραστηριοποιούνται σε όλους τους επιμέρους τομείς ανακύκλωσης και διαχείρισης απορριμμάτων. Τα βασικά συμπεράσματα συνοψίζονται στα εξής:

- Ο Κύκλος Εργασιών των εταιρειών βαίνει αυξανόμενος με υψηλούς ρυθμούς (24% ετησίως την 3ετία 2007-2005).
- Οι 56 από τις 62 εταιρείες του δείγματος ήταν κερδοφόρες το 2007
- Ο κλάδος χαρακτηρίζεται από υψηλή συγκέντρωση (οι 5 μεγαλύτερες εταιρείες δημιουργούν το 45,7% των συνολικών πωλήσεων), η οποία όμως βαίνει μειούμενη.
- Οι εταιρείες του δείγματος επιδεικνύουν μέτρια εξάρτηση από ξένα κεφάλαια (1,7 προς 1) και υψηλή απόδοση Ιδίων Κεφαλαίων (21,4%, αυξανόμενη διαχρονικά).



Περιεχόμενα:

1.	Πληροφορίες για την έκδοση	6
2.	Επισκόπηση μεγεθών & αριθμοδεικτών συγκριτικής αξιολόγησης	7
3.	Σύνοψη ανάλυσης	8
4.	Στρατηγική επισκόπηση κλάδου	11
4.1	Εισαγωγή	11
4.2	Στερεά αστικά απόβλητα	13
4.3	Υλικά συσκευασίας	19
4.4	Οχήματα τέλους κύκλου ζωής	25
4.5	Ελαστικά οχημάτων	28
4.6	Λιπαντικά έλαια	31
4.7	Μπαταρίες και συσσωρευτές	34
4.8	Απόβλητα ηλεκτρικού και ηλεκτρονικού εξοπλισμού	38
4.9	Άλλες κατηγορίες αποβλήτων	43
4.10	Τιμές μετάλλων και “scrap”	45
4.11	Θεσμικό και νομικό πλαίσιο	49
4.12	Ευρωπαϊκή αγορά	59
4.13	Προβλήματα και προοπτικές του κλάδου	66
5.	Στρατηγική ανάλυση SWOT	72
6.	Χρηματοοικονομική ανάλυση	73
6.1	Ανάλυση αποτελεσμάτων	73
6.2	Ανάλυση αποδοτικότητας	80
6.3	Ανάλυση ρευστότητας & εμπορικού κύκλου	83
6.4	Ανάλυση κεφαλαιακής διάρθρωσης	86
	ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 1: Σύνθεση Ενεργητικού – Παθητικού	88
	ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 2: Συνδυασμένες οικονομικές καταστάσεις δείγματος	94
	ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 3: Αριθμοδείκτες δείγματος	96
	ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 4: Σύγκριση επιδόσεων των 20 μεγαλύτερων επιχειρήσεων με τους κλαδικούς μέσους	100
7.	Προφίλ εταιρειών	102
8.	Παραρτήματα	109
	ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 5: Αναλυτικός πίνακας επιχειρήσεων	109
	Η Hellastat	110



Περιεχόμενα Πινάκων Διαγραμμάτων και Γραφημάτων

1.	Αστικά απόβλητα Ελλάδας σε χιλιάδες τόνους (1995-2007)	Πίνακας 4.2.1
2.	Αστικά απόβλητα κατά κεφαλήν σε κιλά (1995-2007)	Πίνακας 4.2.2
3.	Κατηγορίες διάκρισης των στερεών αποβλήτων	Διάγραμμα 4.2.1
4.	Σύνθεση αστικών αποβλήτων στην Ελλάδα (2005)	Διάγραμμα 4.2.2
5.	Ιεράρχηση των επιλογών για τη διαχείριση των στερεών αποβλήτων	Διάγραμμα 4.2.3
6.	Διαχείριση των απορριμμάτων στην Ελλάδα (2007)	Διάγραμμα 4.2.4
7.	Διαχείριση των απορριμμάτων	Διάγραμμα 4.2.5
8.	Εκτιμώμενο κόστος ταφής για μη επικίνδυνα απόβλητα	Πίνακας 4.2.3
9.	Υλικά συσκευασίας στην Ελλάδα (2006)	Πίνακας 4.3.1
10.	Υλικά συσκευασίας στην Ελλάδα (2002)	Πίνακας 4.3.2
11.	Διάρθρωση υλικών συσκευασίας των εταιρειών-μελών της Ε.Ε.Α.Α. (2007)	Διάγραμμα 4.3.1
12.	Δράση της Ε.Ε.Α.Α. (2004-2008)	Πίνακας 4.3.3
13.	Σύνθεση υλικών οχημάτων ιδιωτικής χρήσης	Διάγραμμα 4.4.1
14.	Ανακυκλωθέντα Ο.Τ.Κ.Ζ. (2004-2008)	Πίνακας 4.4.1
15.	Ποσοστιαία κατανομή διαχειριζόμενων ποσοτήτων ελαστικών οχημάτων (2007)	Διάγραμμα 4.5.1
16.	Ποσοστιαία κατανομή διαχειριζόμενων ποσοτήτων ελαστικών οχημάτων (2005)	Διάγραμμα 4.5.2
17.	Αναγεννημένες ποσότητες σε τόνους Α.Λ.Ε. (2004-2007)	Πίνακας 4.6.1
18.	Διάρθρωση σημείων συλλογής μπαταριών (2007)	Διάγραμμα 4.7.1
19.	Δράση της Ανακύκλωσης Συσκευών Α.Ε. (2006-2008)	Πίνακας 4.8.1
20.	Τεμάχια Η.Η.Ε. που έχουν ανακυκλωθεί (2006-2007)	Πίνακας 4.8.2
21.	Ροή Α.Η.Η.Ε. στην Ελλάδα	Διάγραμμα 4.8.1
22.	Συλλογή Α.Η.Η.Ε. ανά πηγή (2007)	Διάγραμμα 4.8.2
23.	Κατάλογος χρηματικών εισφορών εναλλακτικής διαχείρισης προϊόντων Η.Η.Ε.	Πίνακας 4.8.3



Περιεχόμενα Πινάκων Διαγραμμάτων και Γραφημάτων

24.	Μηνιαίες τιμές μετάλλων σε \$/τόνο (2008)	Πίνακας 4.10.1
25.	Σύνοψη αποτελεσμάτων εννιαμήνου εισηγμένων εταιρειών παραγωγής μετάλλων (2006-2008)	Πίνακας 4.10.2
26.	Διαχείριση αστικών αποβλήτων στην Ε.Ε. (2006)	Διάγραμμα 4.12.1
27.	Διαχείριση αστικών αποβλήτων στην Ε.Ε. (2006)	Διάγραμμα 4.12.2
28.	Ποσοτικοί στόχοι ανακύκλωσης υλικών συσκευασίας στην Ε.Ε. (Οδηγία 2004/12/ΕΚ)	Πίνακας 4.12.1
29.	Υλικά συσκευασίας στην Ε.Ε. 27 (2006)	Πίνακας 4.12.2
30.	Ηλεκτρικός και ηλεκτρονικός εξοπλισμός που διατέθηκε στην αγορά σε τόνους (2007)	Πίνακας 4.12.3
31.	Α.Η.Η.Ε. που έχουν συλλεχθεί ανά κατηγορία (2007)	Διάγραμμα 4.12.3
32.	Α.Η.Η.Ε. που έχουν συλλεχθεί σε τόνους (2007)	Πίνακας 4.12.4
33.	Βαθμός ανακύκλωσης Ο.Τ.Κ.Ζ. στην Ε.Ε. (2006)	Πίνακας 4.12.5



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 - μέλος του **ΣΕΒ**), δραστηριοποιούμενη στους τομείς της επιχειρηματικής πληροφόρησης, των ερευνών αγοράς και των συμβουλευτικών υπηρεσιών, και όντας μέλος των οργανισμών **EADP** (European Association of Database & Desktop Publishers) και **ESOMAR** (World Association of Opinion & Marketing Research Professionals), διαθέτει την απαραίτητη εμπειρία, τεχνογνωσία, συστήματα και ανθρώπινο δυναμικό ώστε να παρακολουθεί και να αναλύει ετησίως 50 κλάδους της Ελληνικής οικονομίας, εκπονώντας σειρά **Στρατηγικών Κλαδικών Αναλύσεων**.

Η **Hellastat A.E.** - πιστοποιημένη από την Lloyd's Register για την παροχή οικονομικών και επιχειρηματικών πληροφοριών και υπηρεσιών, διαθέτει την μεγαλύτερη βάση ηλεκτρονικά επεξεργάσιμων οικονομικών και επιχειρηματικών δεδομένων, για περισσότερες από 100.000 εταιρείες και 150 κλάδους που καλύπτουν όλο το φάσμα της οικονομικής δραστηριότητας στην Ελλάδα. Σήμερα, η Hellastat αποτελεί αποκλειστικό προμηθευτή Οικονομικών & Επιχειρηματικών Δεδομένων στον όμιλο της **Εθνικής Τράπεζας Ελλάδος**.

Επιπλέον, η Hellastat αποτελεί στρατηγικό συνεργάτη της εταιρείας **Standard & Poor's**, του μεγαλύτερου οργανισμού πιστοληπτικής αξιολόγησης στον κόσμο και της **Thomson-Reuters plc** της μεγαλύτερης εταιρείας παροχής πληροφοριών και ειδήσεων.

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

- **NEOXΗΜΙΚΗ**
- **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**
- **ΣΚΛΑΒΕΝΙΤΗΣ**
- **ΦΑΓΕ**
- **YARA**
- **DE AGOSTINI**
- **FOODLINK**
- **MULTIRAMA**
- **DELL**