



Food Industry Monitor

**Osservatorio sulle performance delle aziende italiane
del settore alimentare**

Presentazione dei risultati

*Carmine Garzia
Milano - 24 Giugno 2015*

Il campione

519 aziende → 43,5 miliardi di ricavi aggregati → 71% rappresentatività delle società di capitali

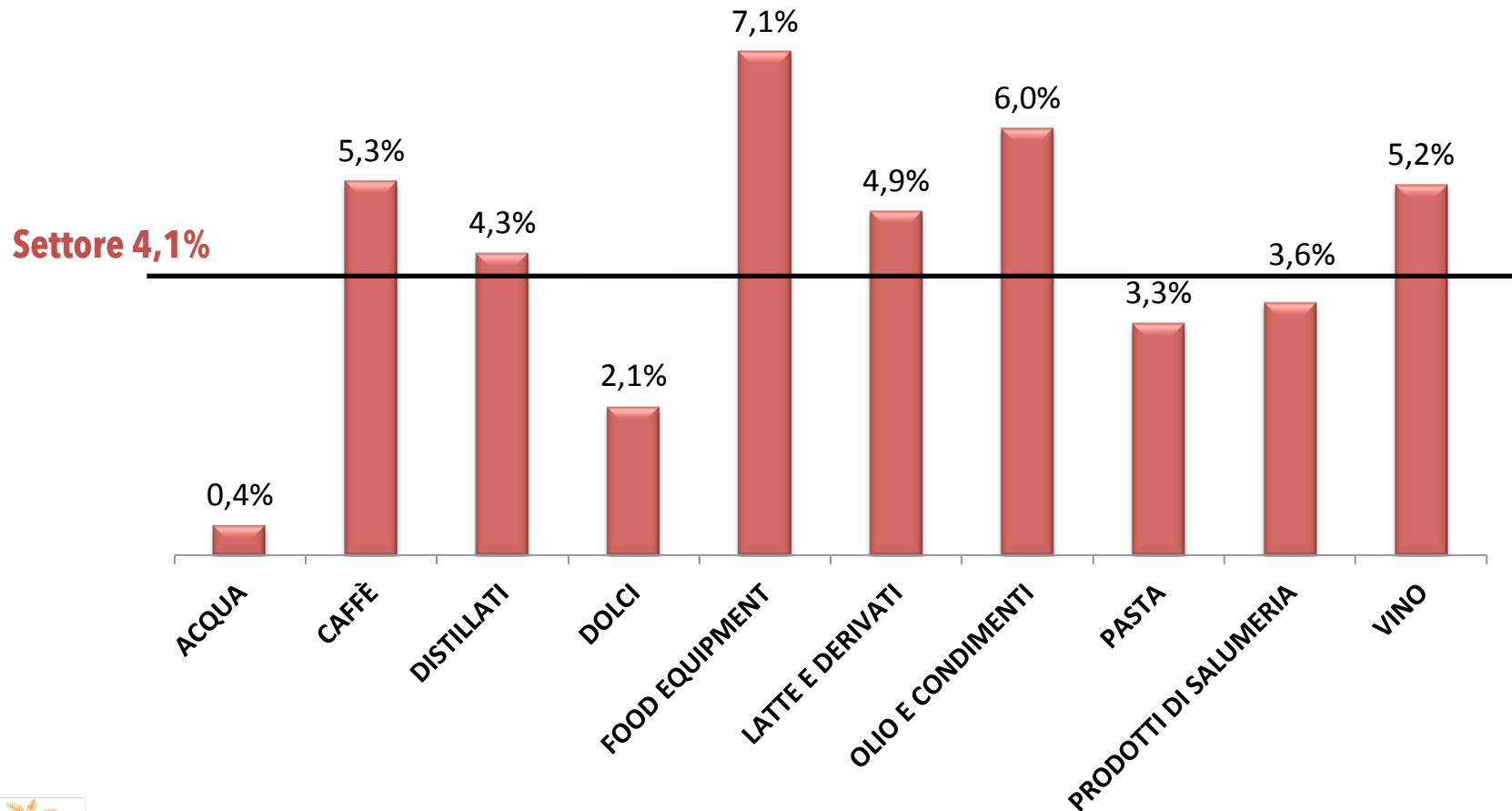
I comparti analizzati

COMPARTO	NUMERO AZIENDE CAMPIONE	RICAVI AGGREGATI CAMPIONE	RICAVI MEDI (2009-2013)	MEDIA DIPENDENTI
ACQUA	40	2.508.540.471	62.326.471	131
CAFFÈ	48	2.720.498.388	52.194.225	166
DISTILLATI	48	3.317.725.292	64.915.290	107
DOLCI	46	6.802.566.703	144.041.598	415
FOOD EQUIPMENT	43	3.723.453.500	74.789.663	326
LATTE E DERIVATI	53	8.927.013.701	309.976.602	249
OLIO E CONDIMENTI	48	2.071.528.376	38.093.452	32
PASTA	45	4.858.744.067	101.912.129	214
SALUMERIA	44	3.988.297.772	84.863.459	176
VINO	104	4.681.533.380	40.616.516	79

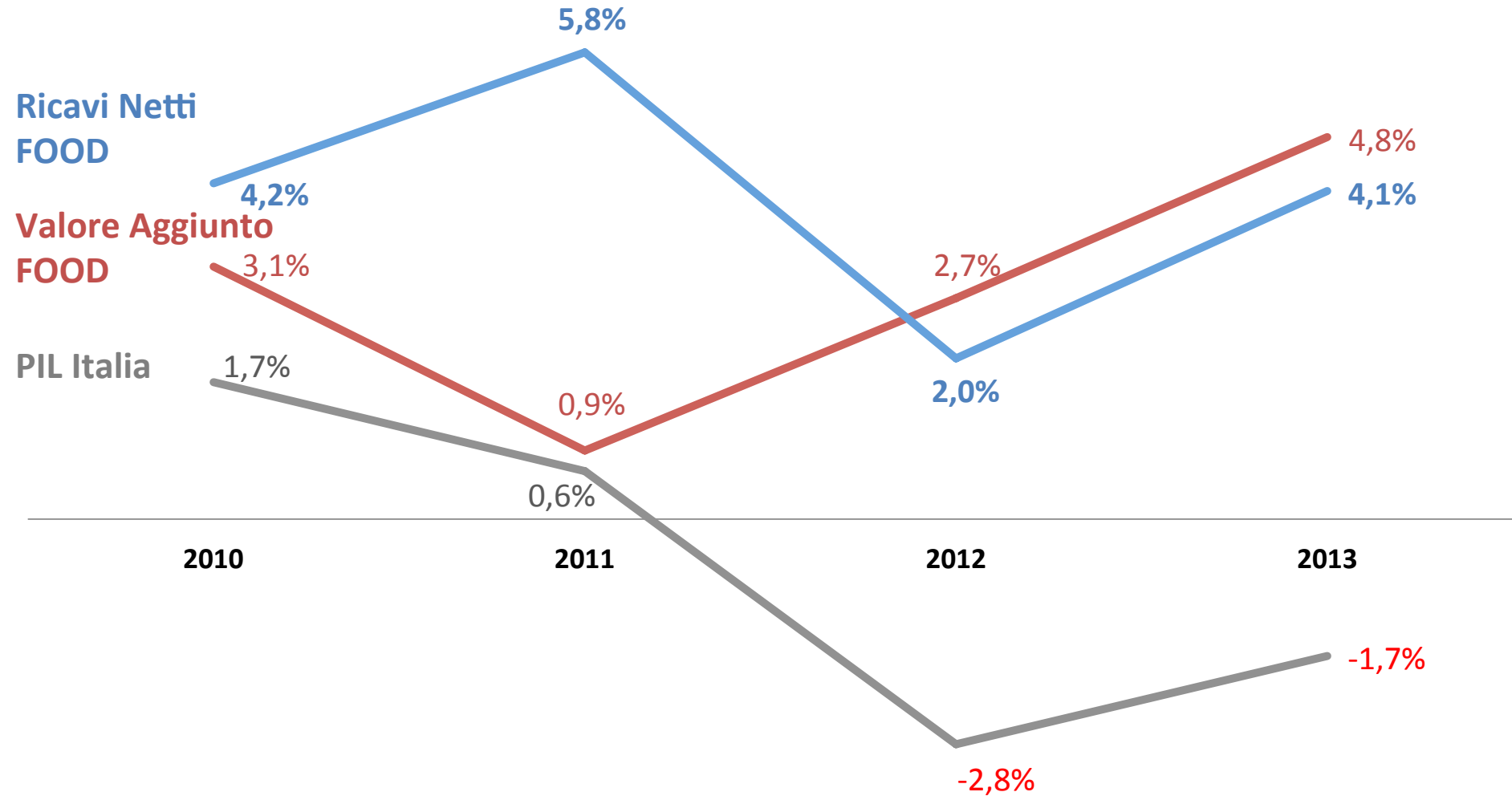
Fonti: AIDA, CERVED

Settore food - Crescita

CAGR Ricavi (2009 - 2013)



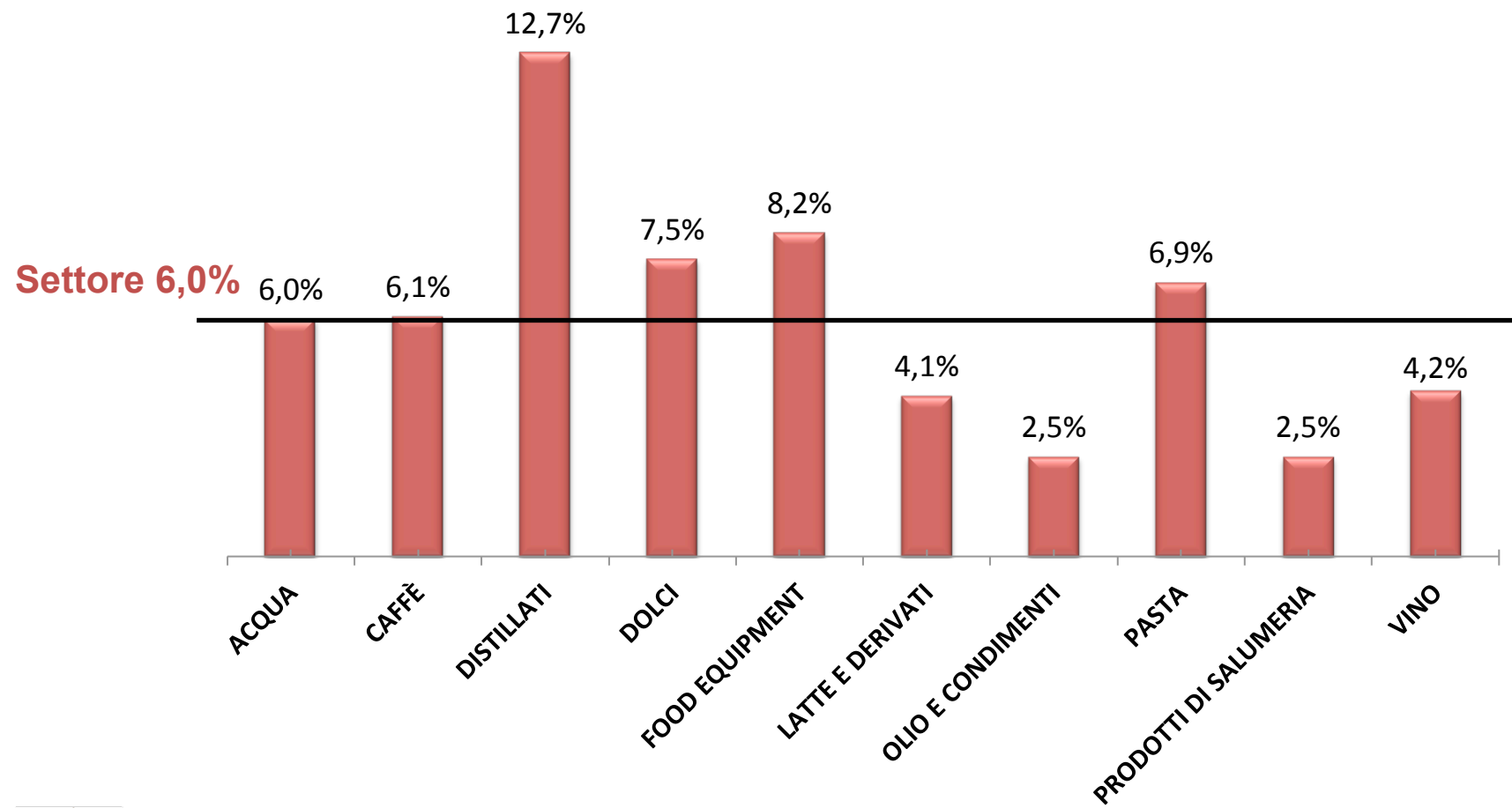
Settore food - Crescita - Confronto con PIL



Fonte: Fmi, World Economic Outlook, 2015

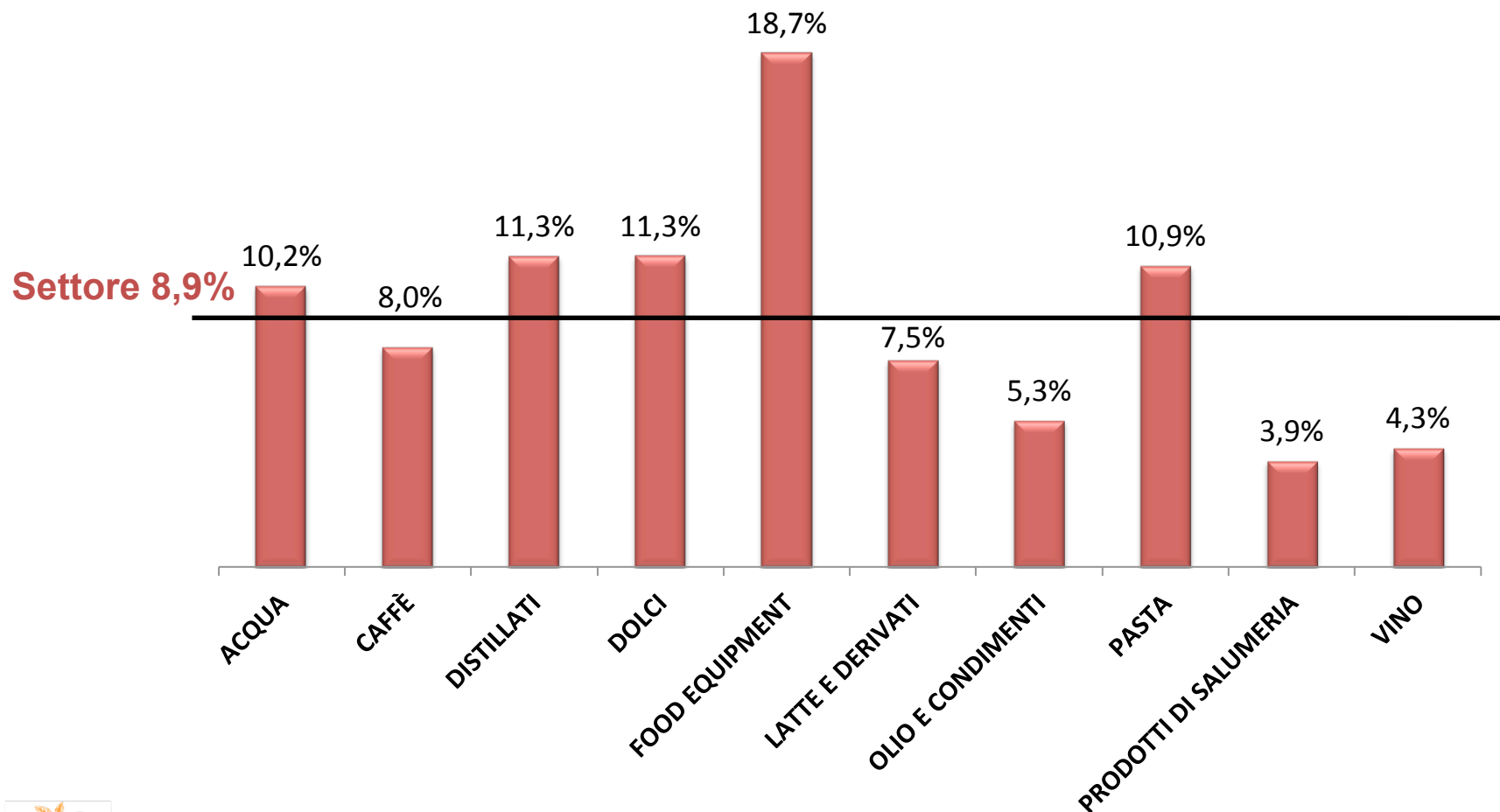
Settore food – Redditività Commerciale

ROS (media 2009 - 2013)



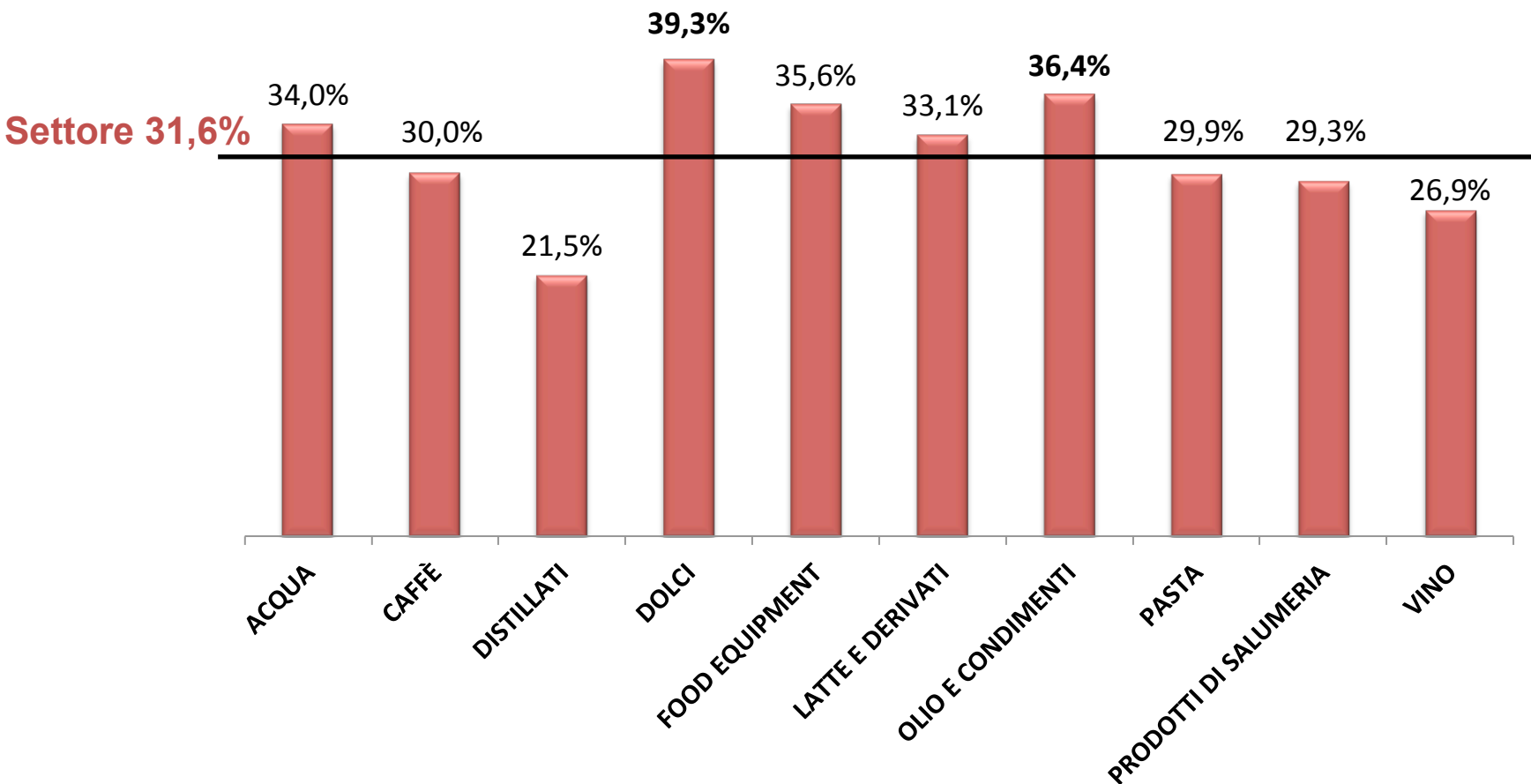
Settore food – Redditività del Capitale Investito

ROIC (media 2009 - 2013)



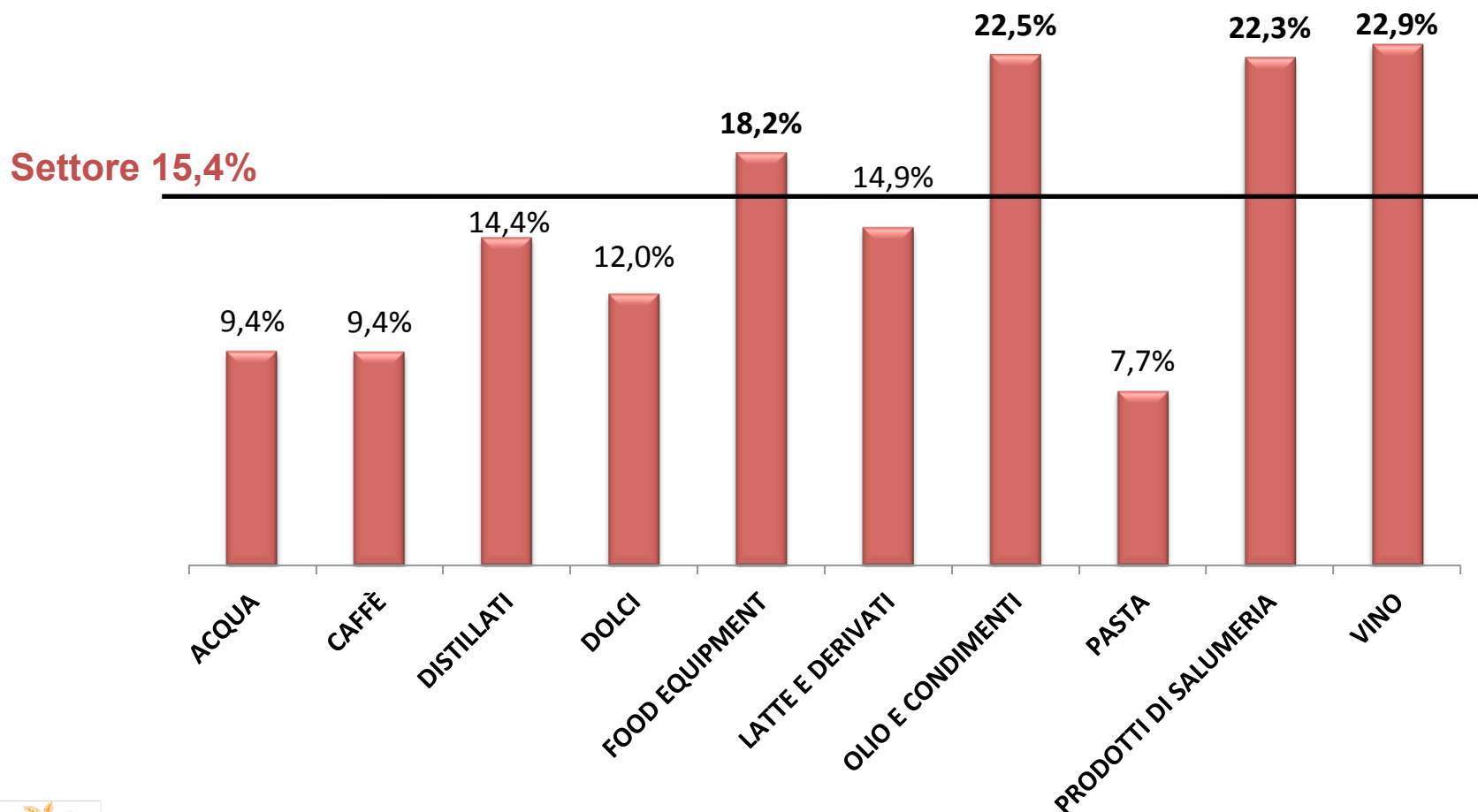
Settore food – Struttura del Capitale Circolante

Incidenza CREDITI su TOTALE ATTIVO



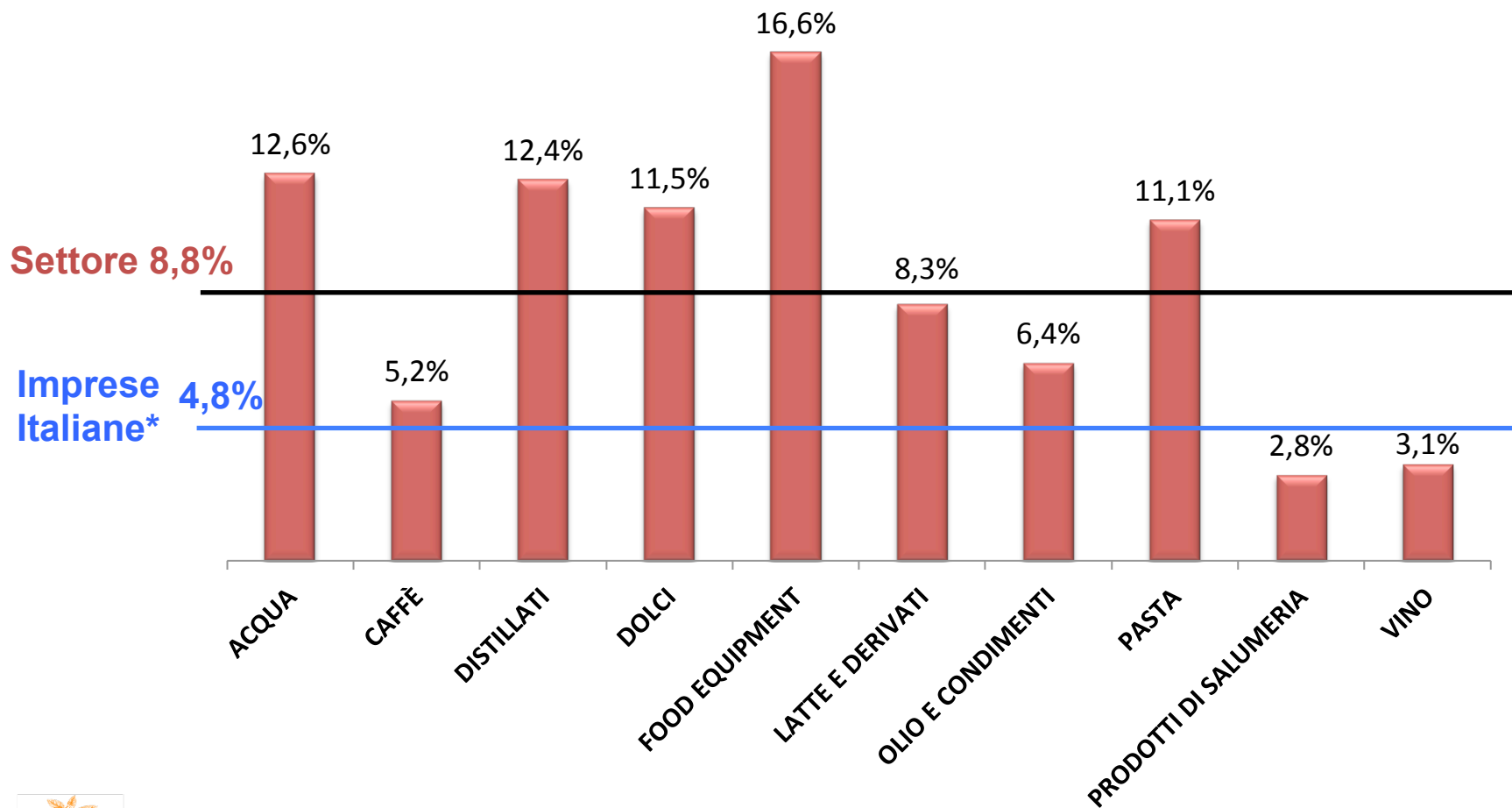
Settore food – Struttura del Capitale Circolante

Incidenza RIMANENZE su TOTALE ATTIVO



Settore food – Redditività dei mezzi propri

ROE (media 2009 - 2013)

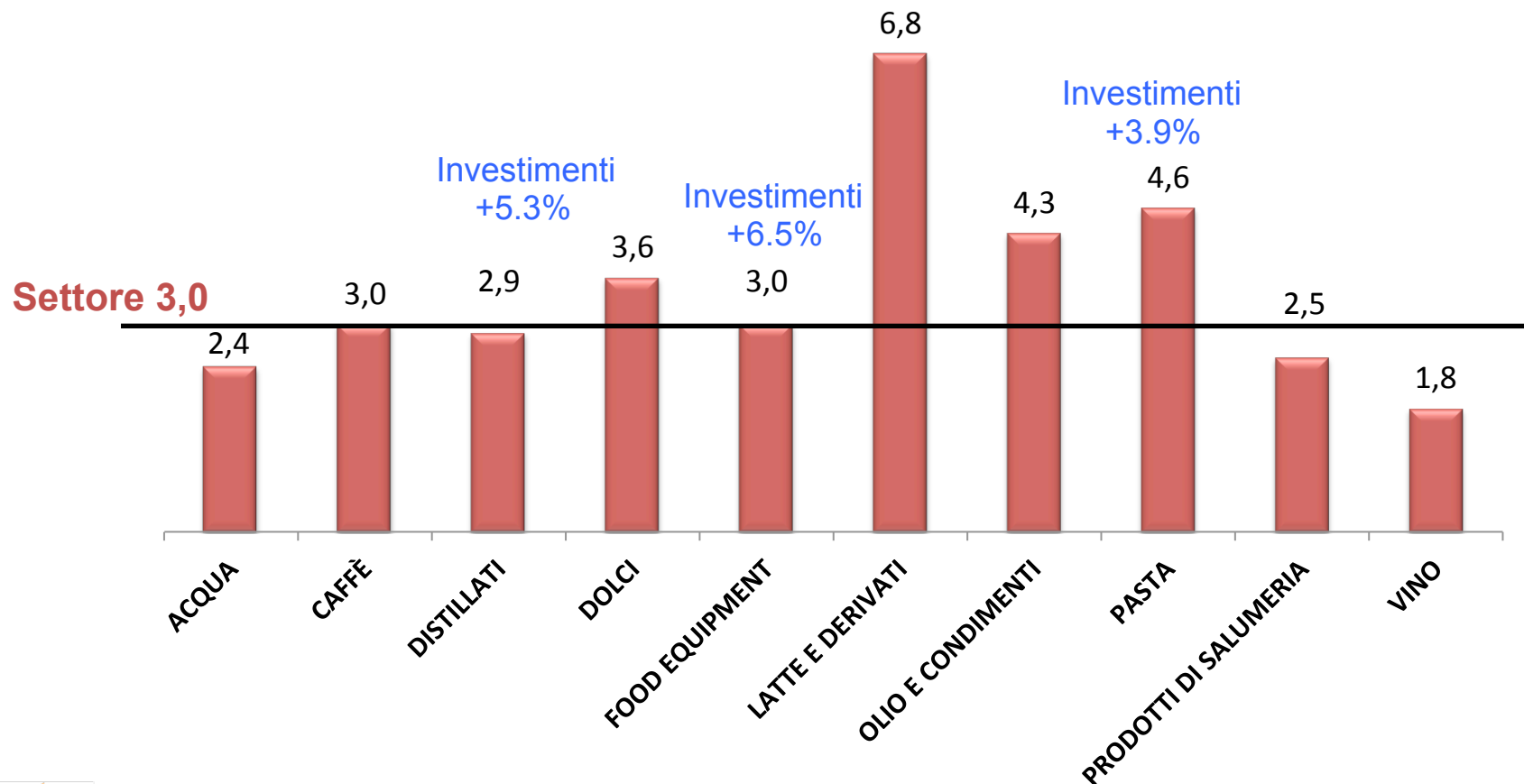


*Fonte: MBRES, 2015

Settore food - Produttività degli investimenti

VALORE DELLA PRODUZIONE/IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI
(media 2009 - 2013)

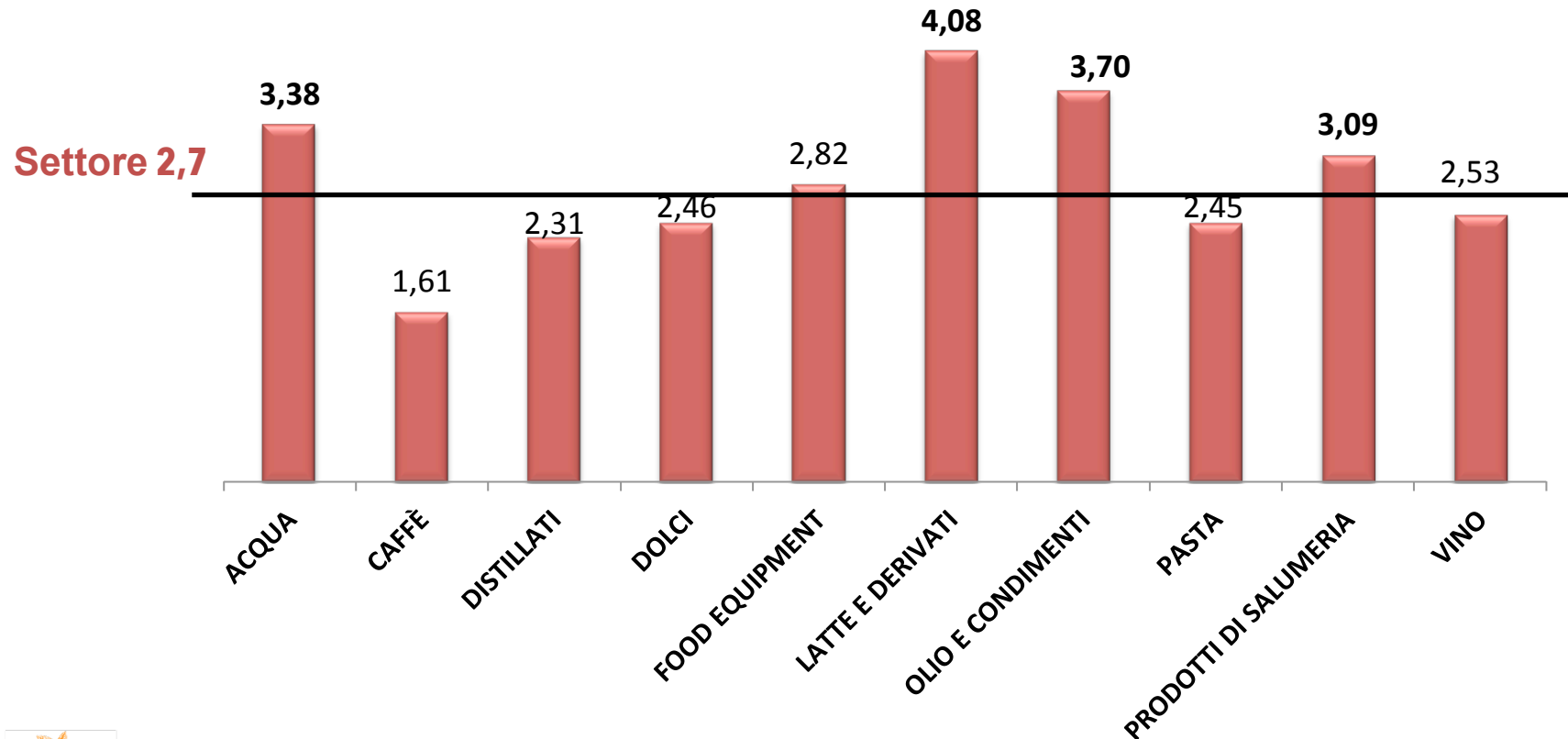
Crescita investimenti netti in beni strumentali 2009-2013: +1,2%



Settore food - Struttura finanziaria

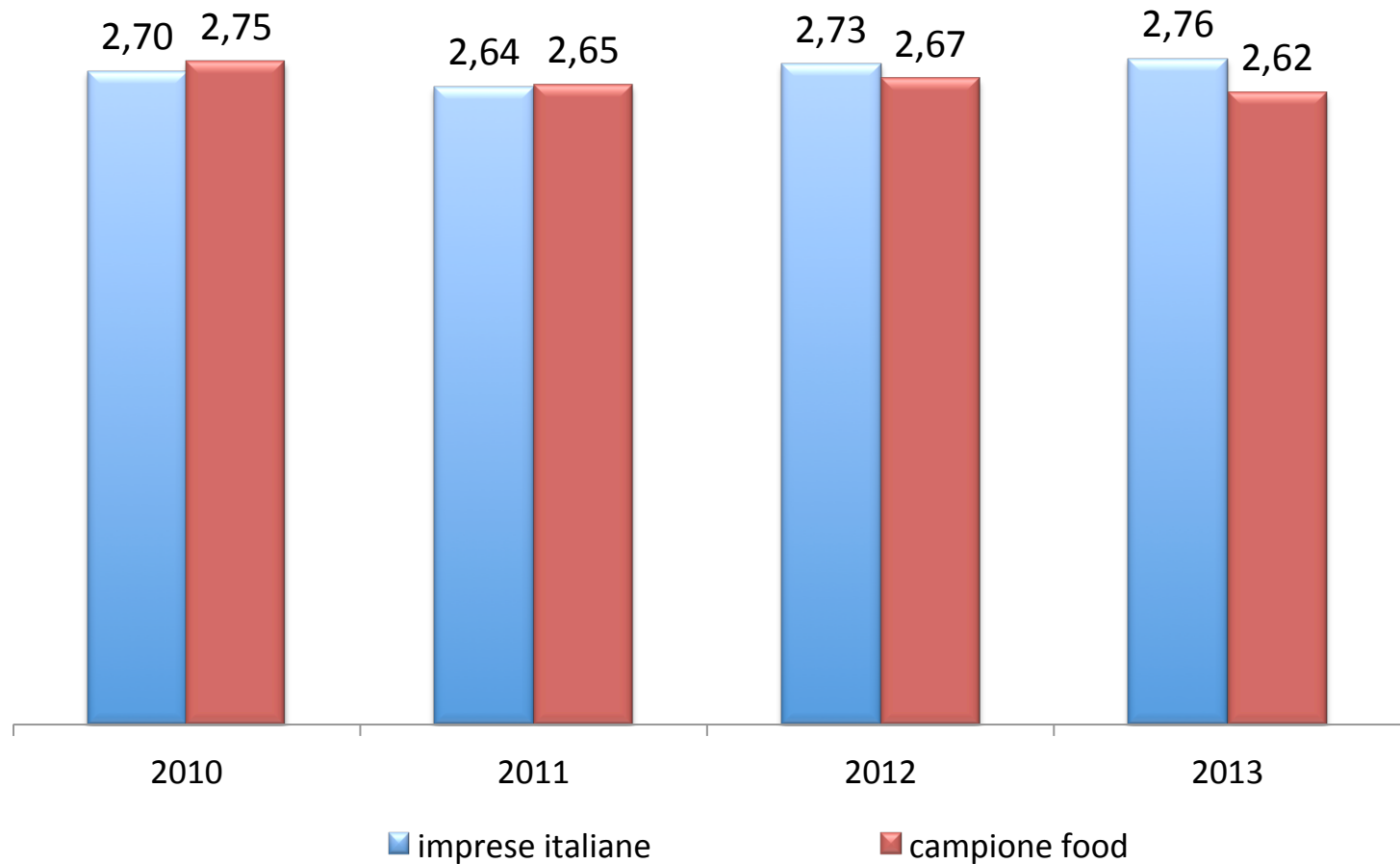
TASSO INDEBITAMENTO (media 2009 - 2013)

Costo del debito medio (2009-2013): **3.8%**



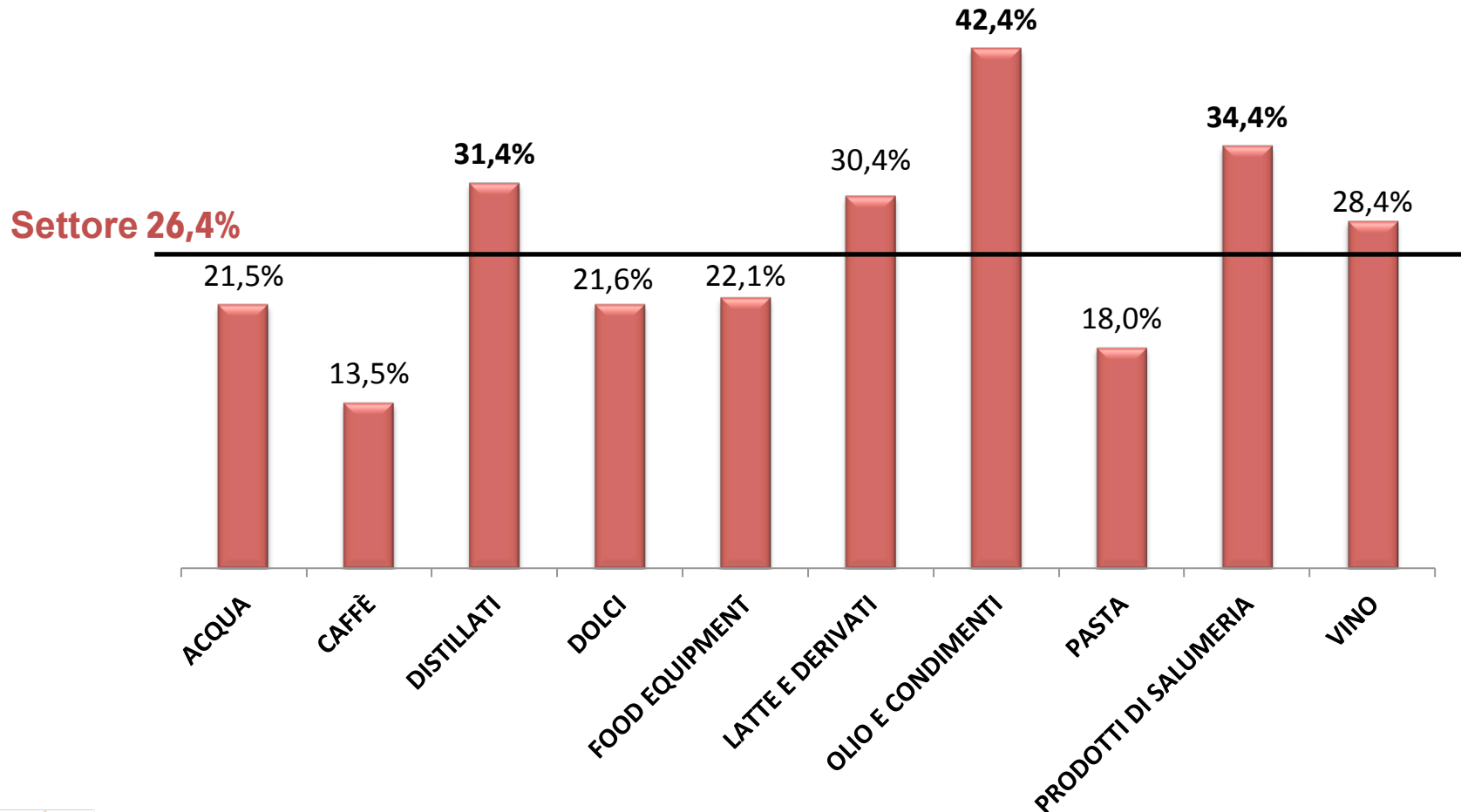
Settore food - Struttura finanziaria

Tasso d'indebitamento iniziale (2010 - 2013)

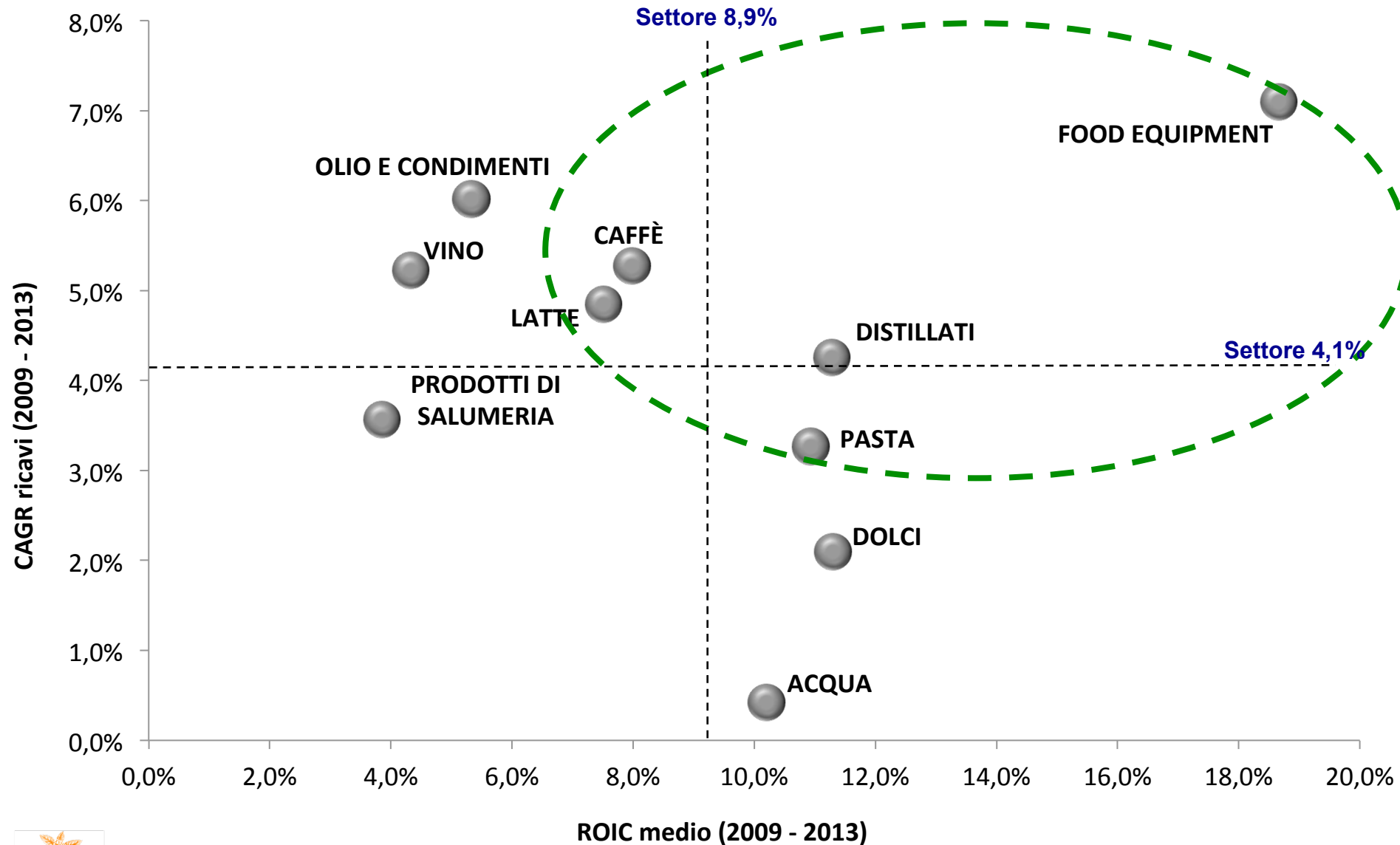


Settore food - Struttura finanziaria

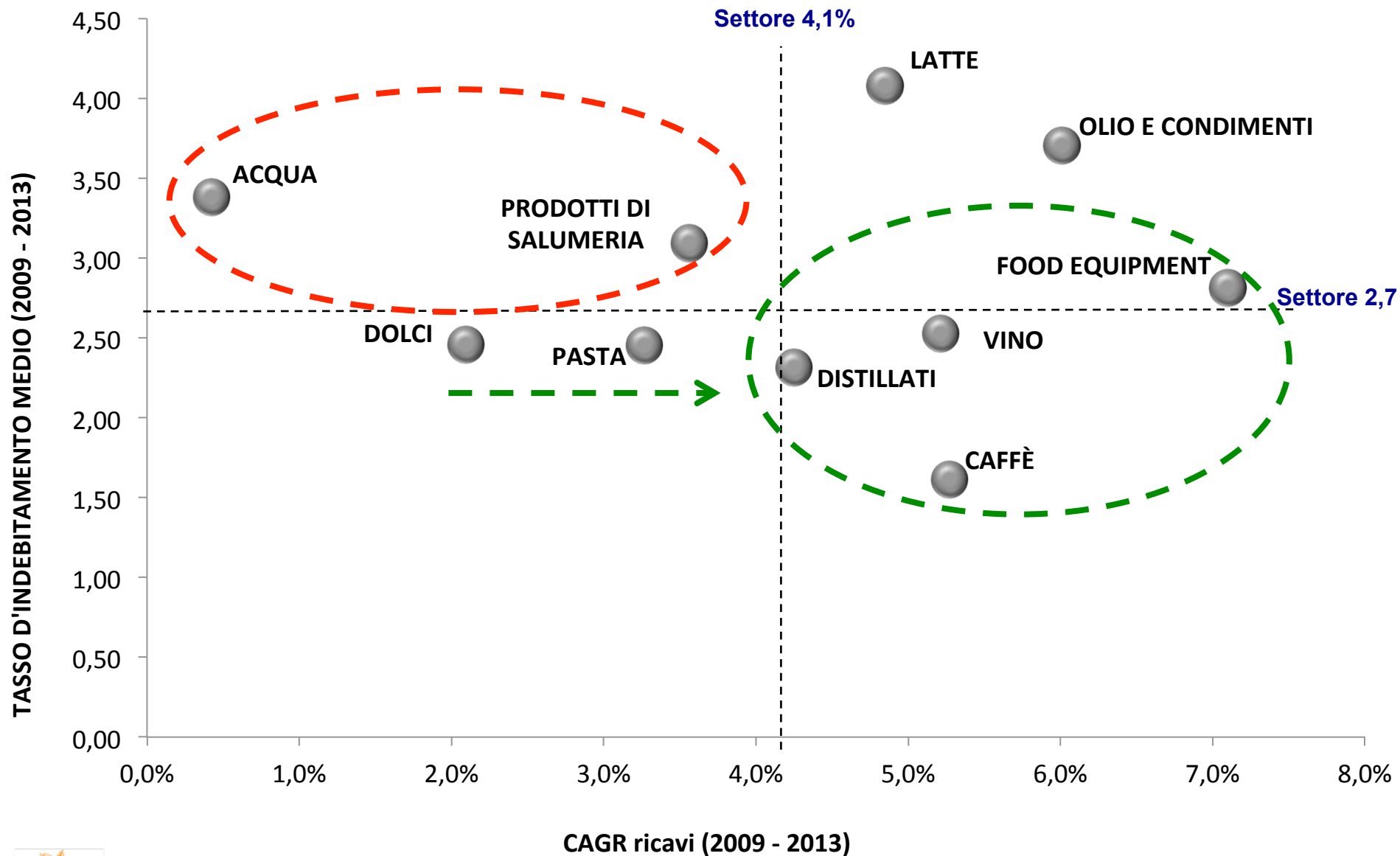
Incidenza DEBITI FINANZIARI su TOTALE PASSIVO



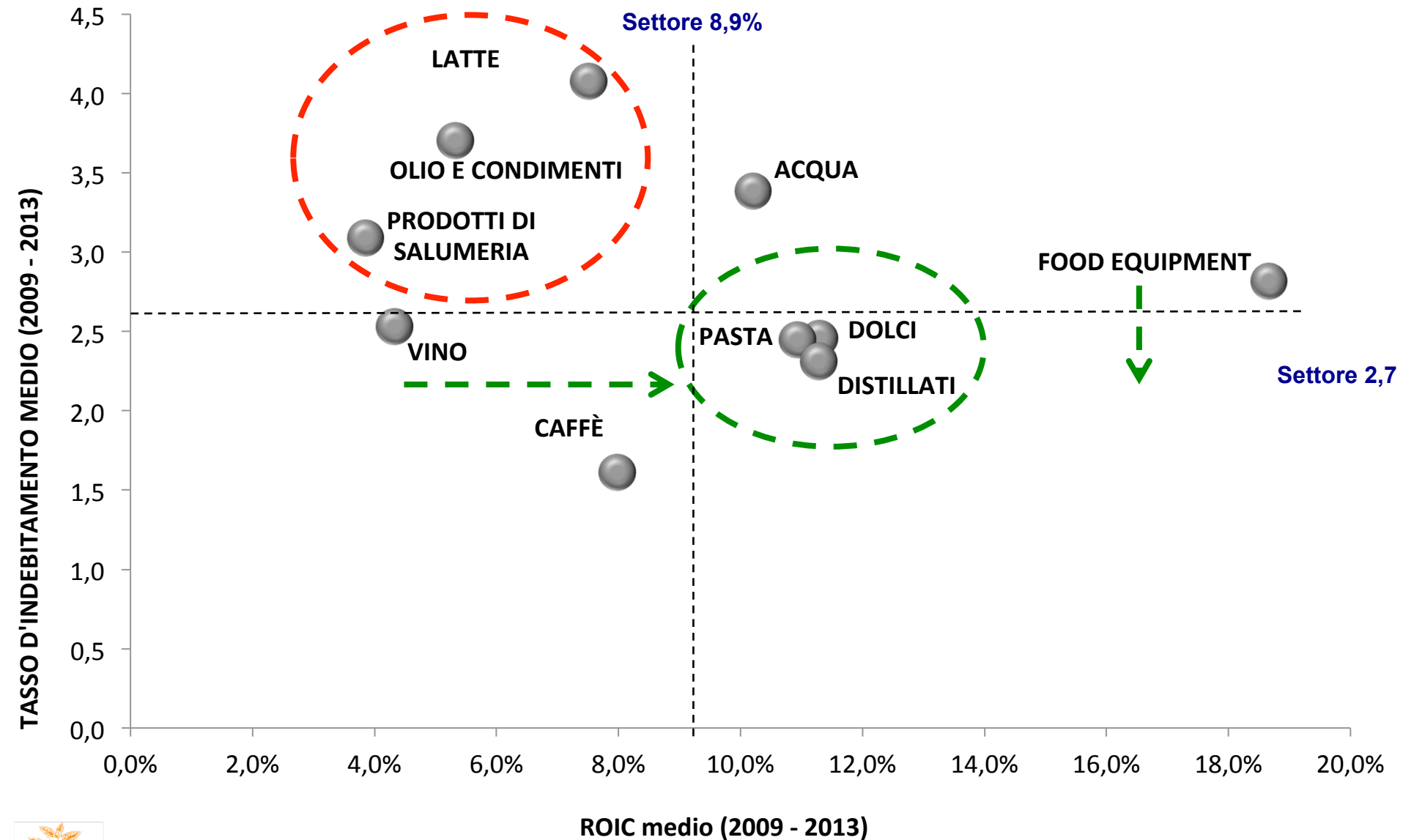
Settore food - Crescita e Redditività 2009 - 2013



Settore food - Indebitamento e Crescita 2009 - 2013



Settore food - Indebitamento e redditività (ROIC)



Settore food - Rank dei comparti

	RICAVI CAGR (2009-2013)	ROS MEDIO (2009-2013)	TASSO INDEB. INIZIALE (2009-2013)	CRESCITA RANK	REDDITIVITA' OPERTIVA RANK	SOLIDITA' FINANZIARIA RANK	TOTAL RANK (2009-2013)
CAFFÈ	5,3%	6,1%	1,6	3	5	1	1
DISTILLATI	4,3%	12,7%	2,3	6	1	2	2
FOOD EQUIPMENT	7,1%	8,2%	2,8	1	2	6	3
PASTA	3,3%	6,9%	2,5	8	4	3	4
DOLCI	2,1%	7,5%	2,5	9	3	4	5
VINO	5,2%	4,2%	2,5	4	7	5	6
OLIO	6,0%	2,5%	3,7	2	9	9	7
LATTE E DERIVATI	4,9%	4,1%	4,1	5	8	10	8
SALUMERIA	3,6%	2,5%	3,1	7	10	7	9
ACQUA	0,4%	6,0%	3,4	10	6	8	10

A parità di rank totale prevale l'azienda con il tasso di indebitamento inferiore



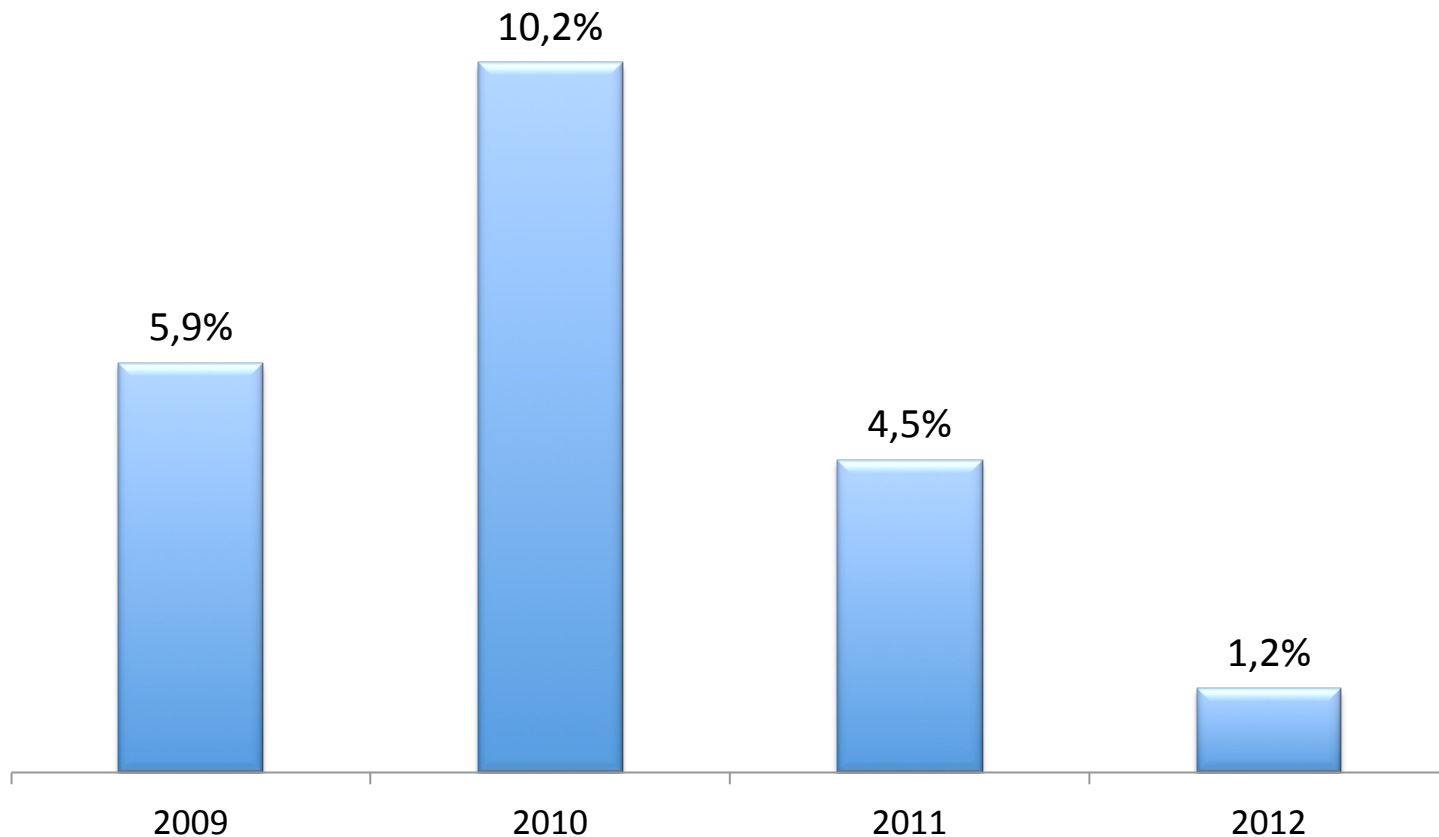
Caffè

Caffè - Crescita

CAGR indice di Concentrazione (2009 – 2013): 0,03%

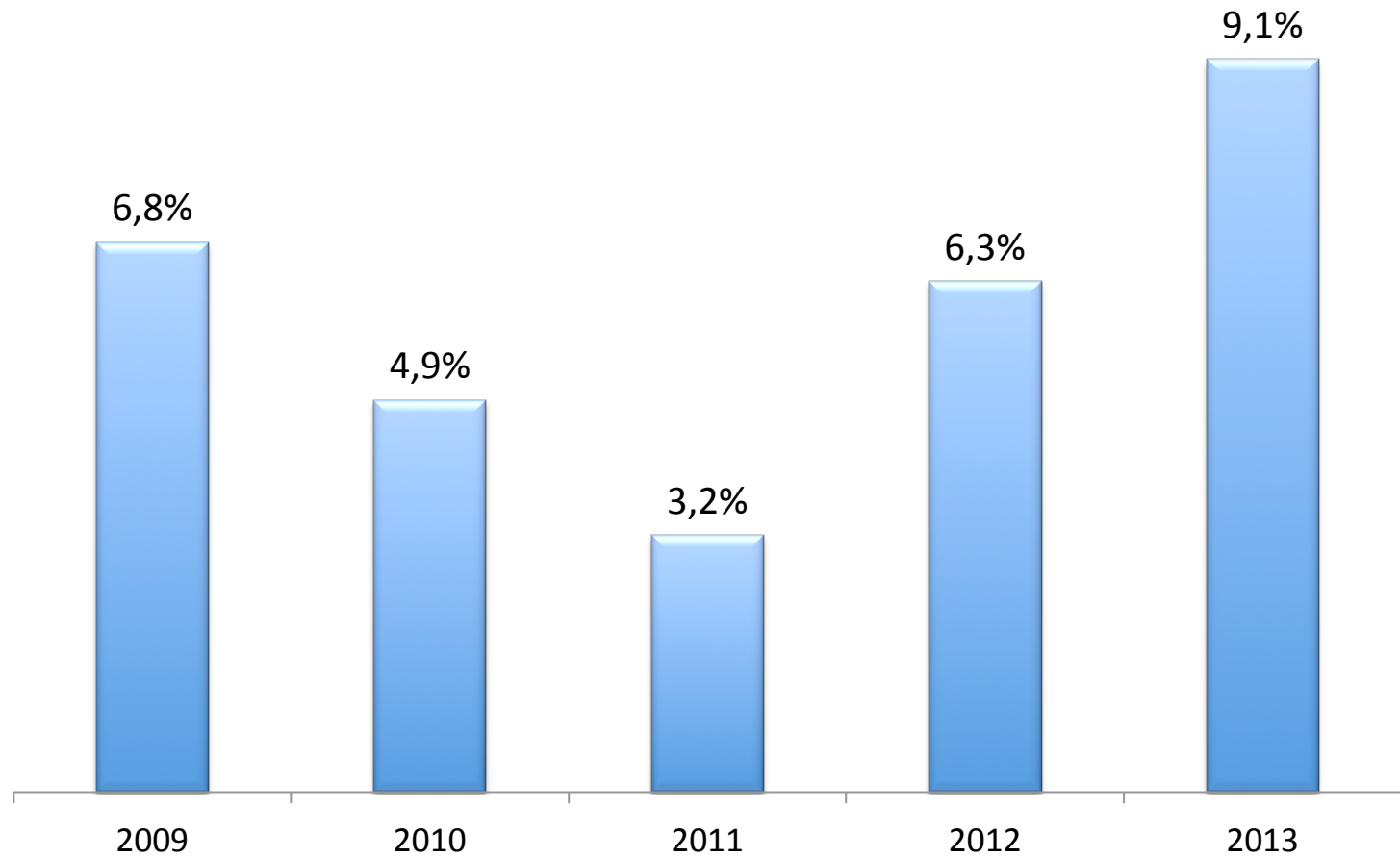
Indice di Concentrazione HHI (2013): 2.707

Tasso di variazione dei ricavi netti



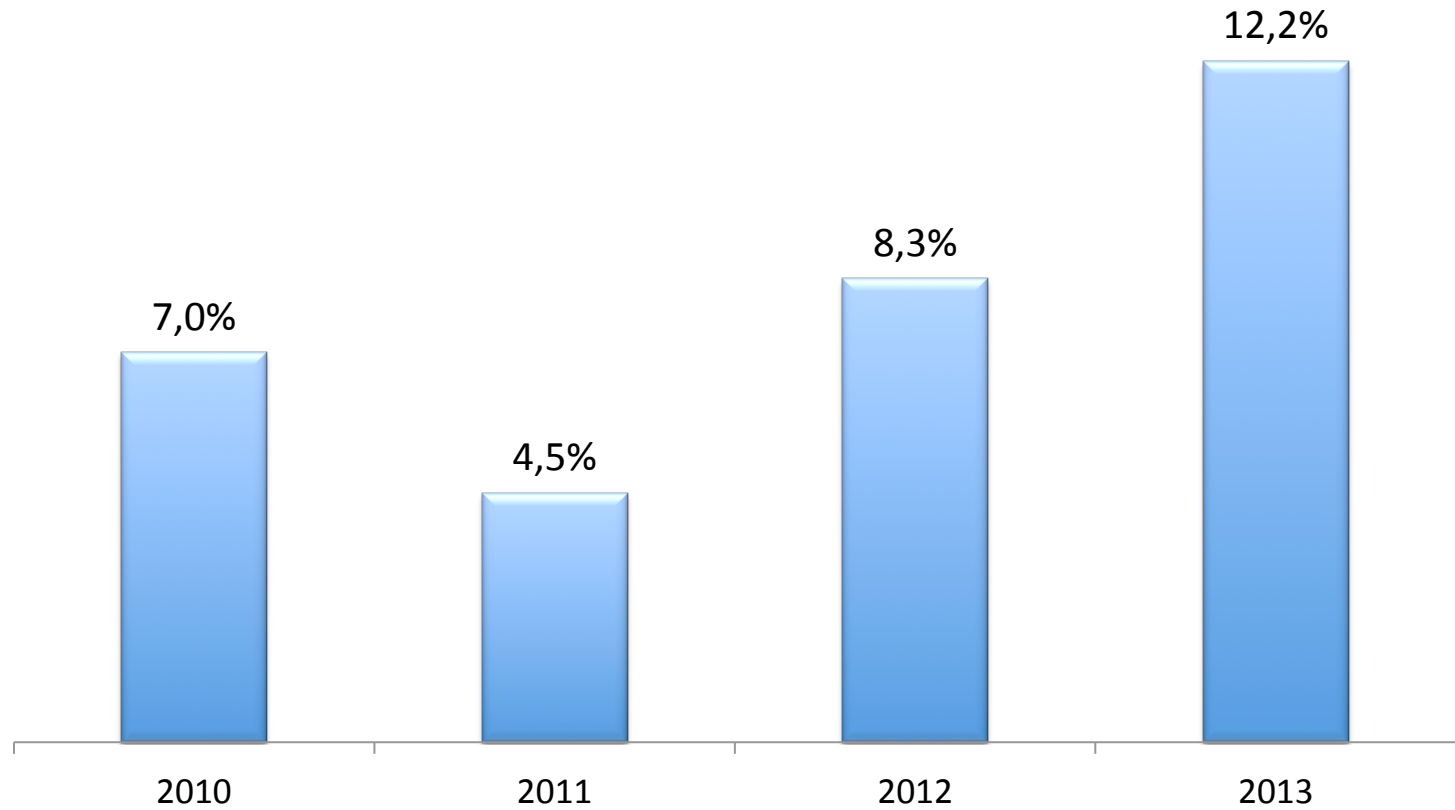
Caffè - Redditività

ROS



Caffè - Redditività

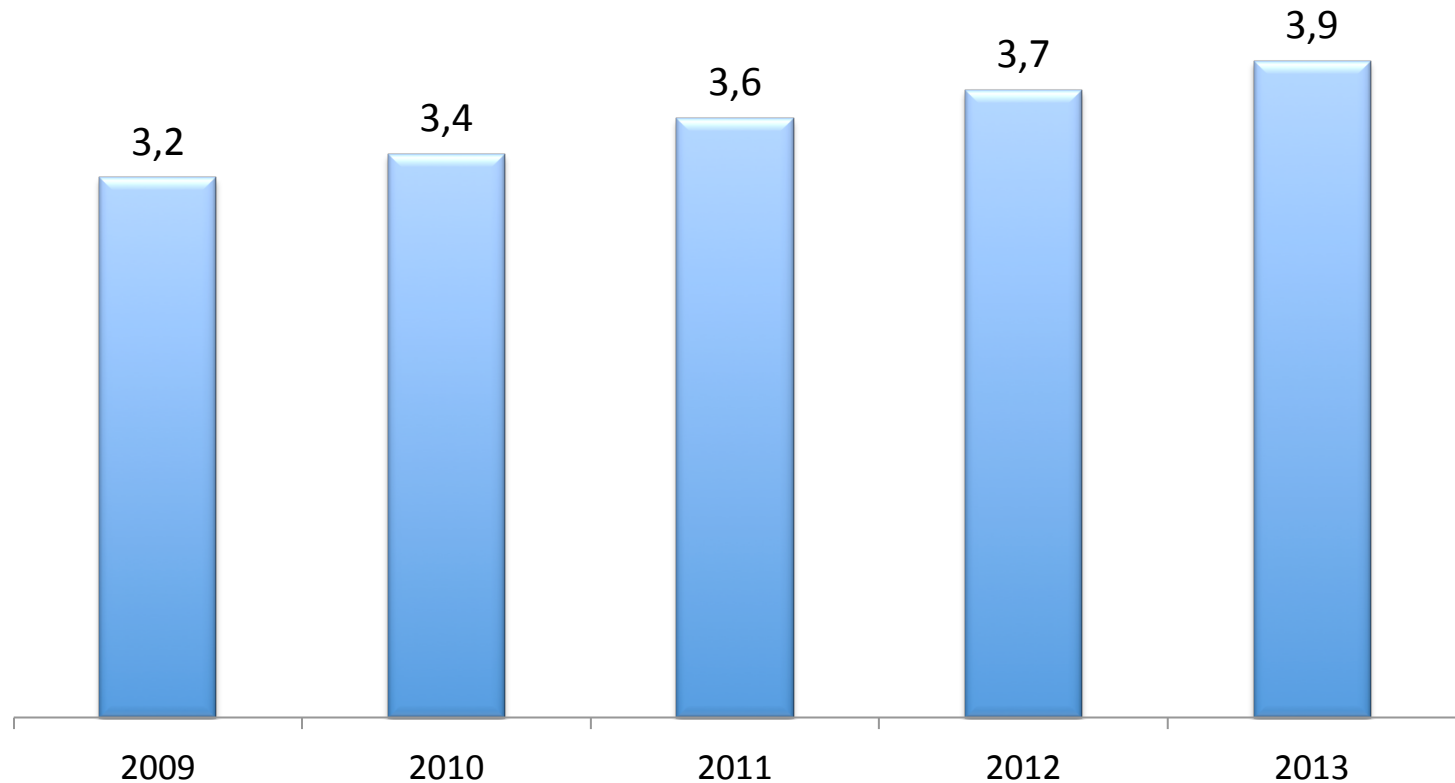
ROIC



Caffè - Produttività

Crescita investimenti netti in beni strumentali 2009-2013: +0,5%

Valore della Produzione / Imm. Mat.



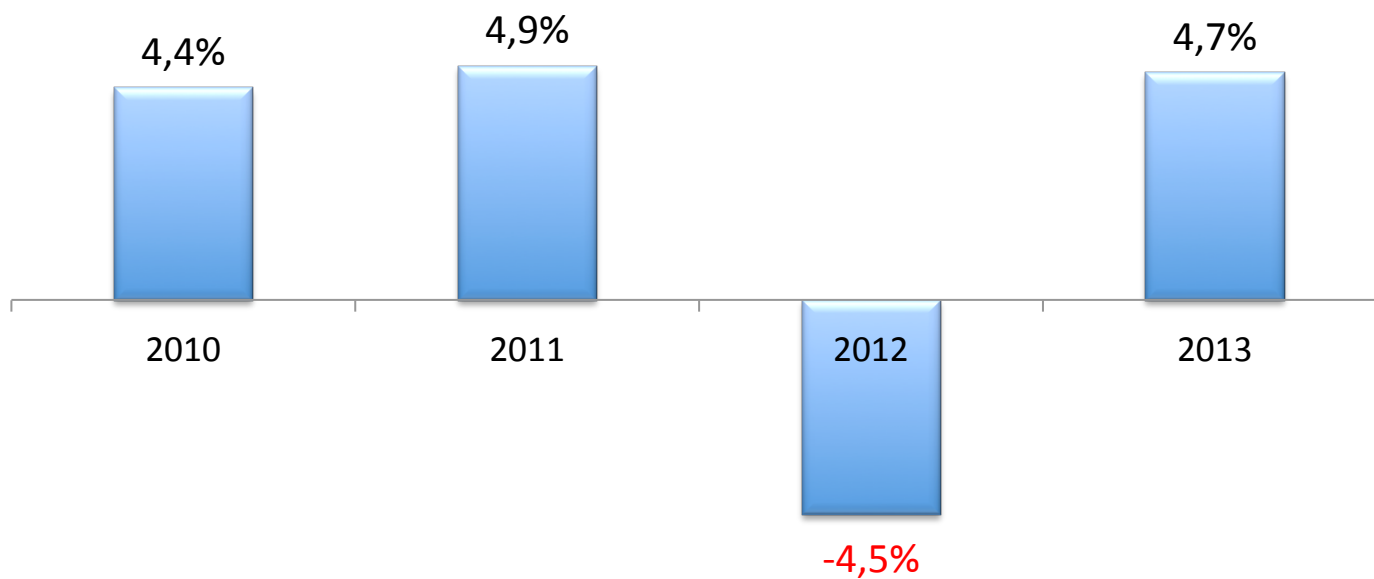
Dolci

Crescita

CAGR indice di Concentrazione (2009 – 2013): - 0,05%

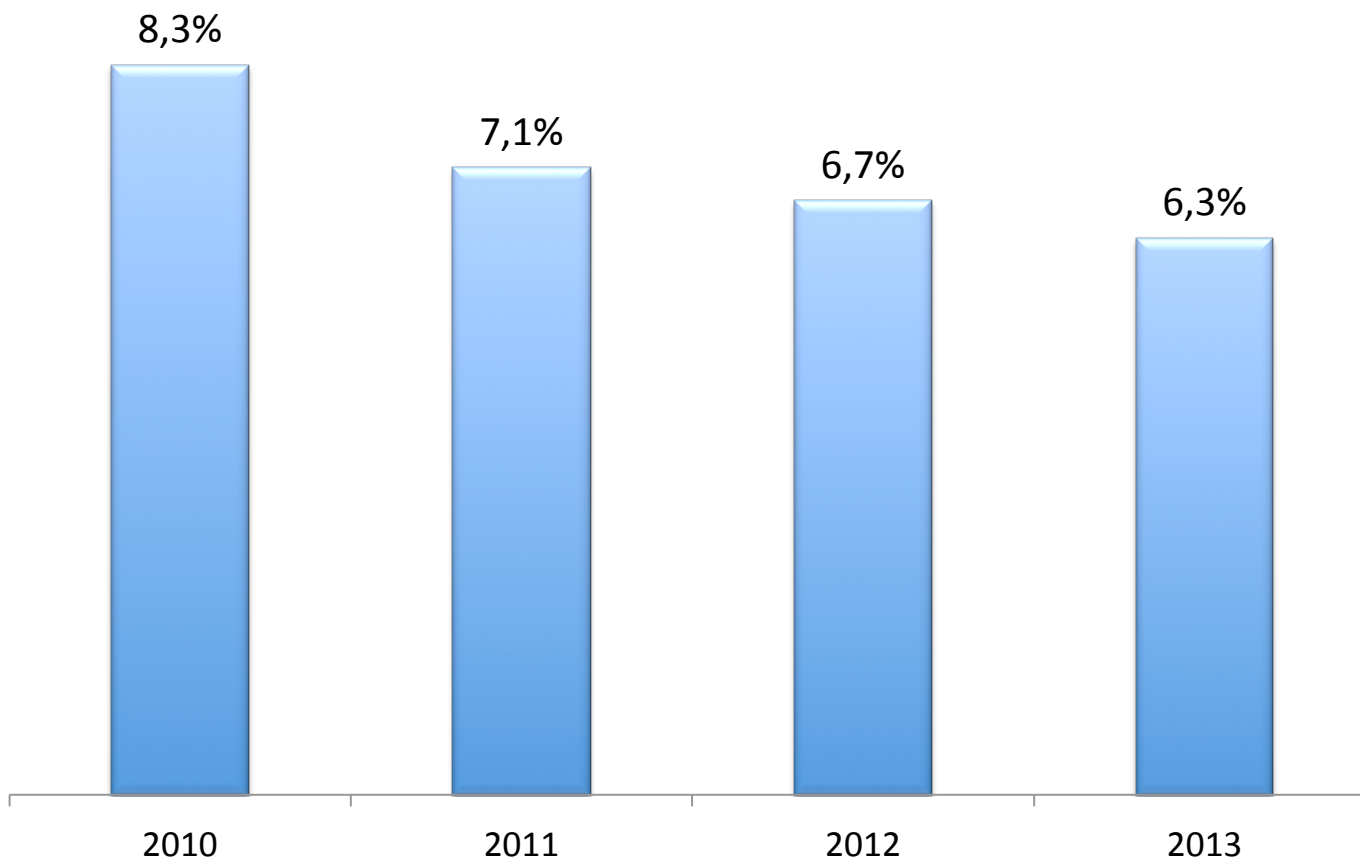
Indice di Concentrazione HHI (2013): 1.708

Tasso di variazione dei ricavi netti



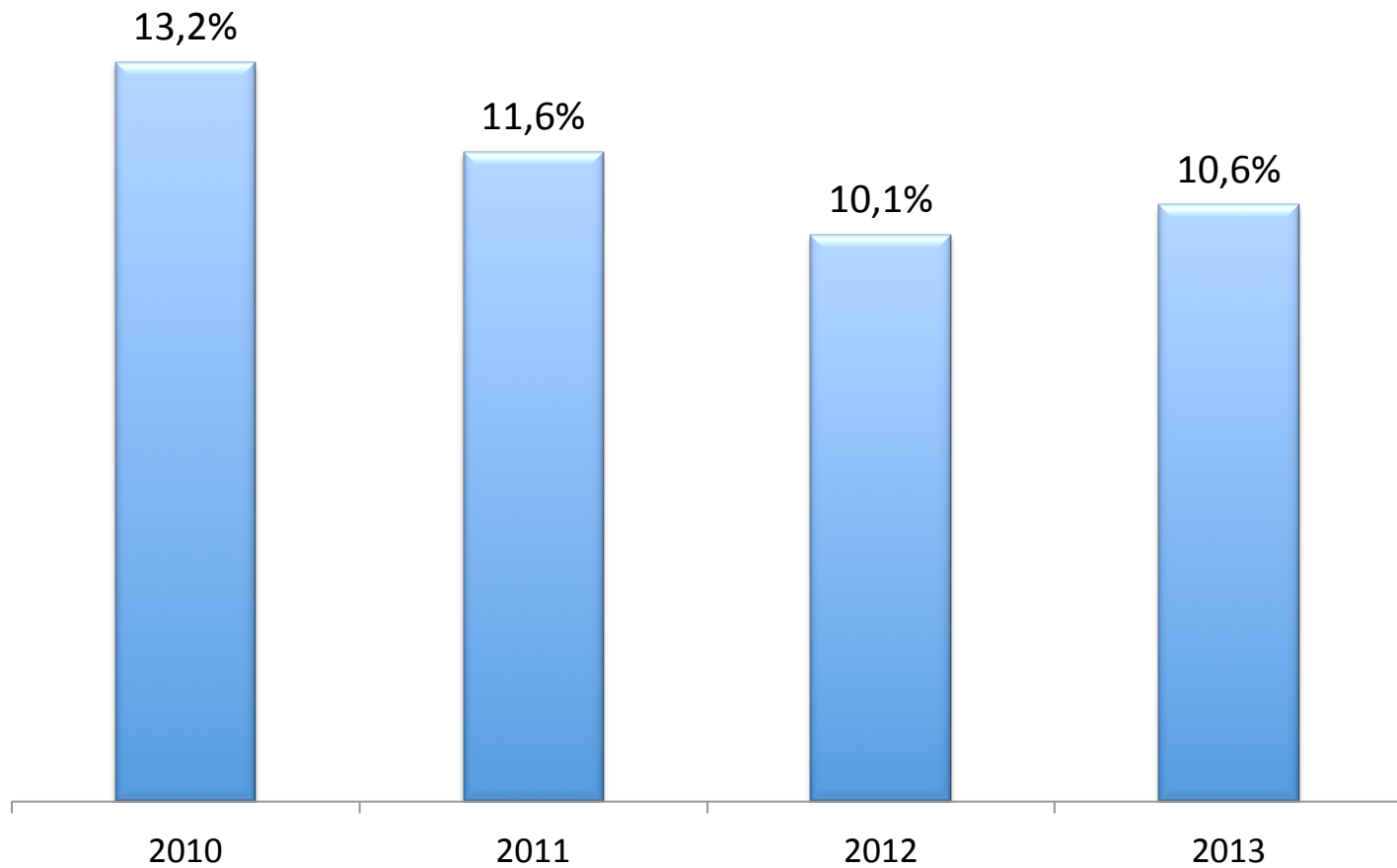
Dolci - Redditività

ROS



Dolci - Redditività

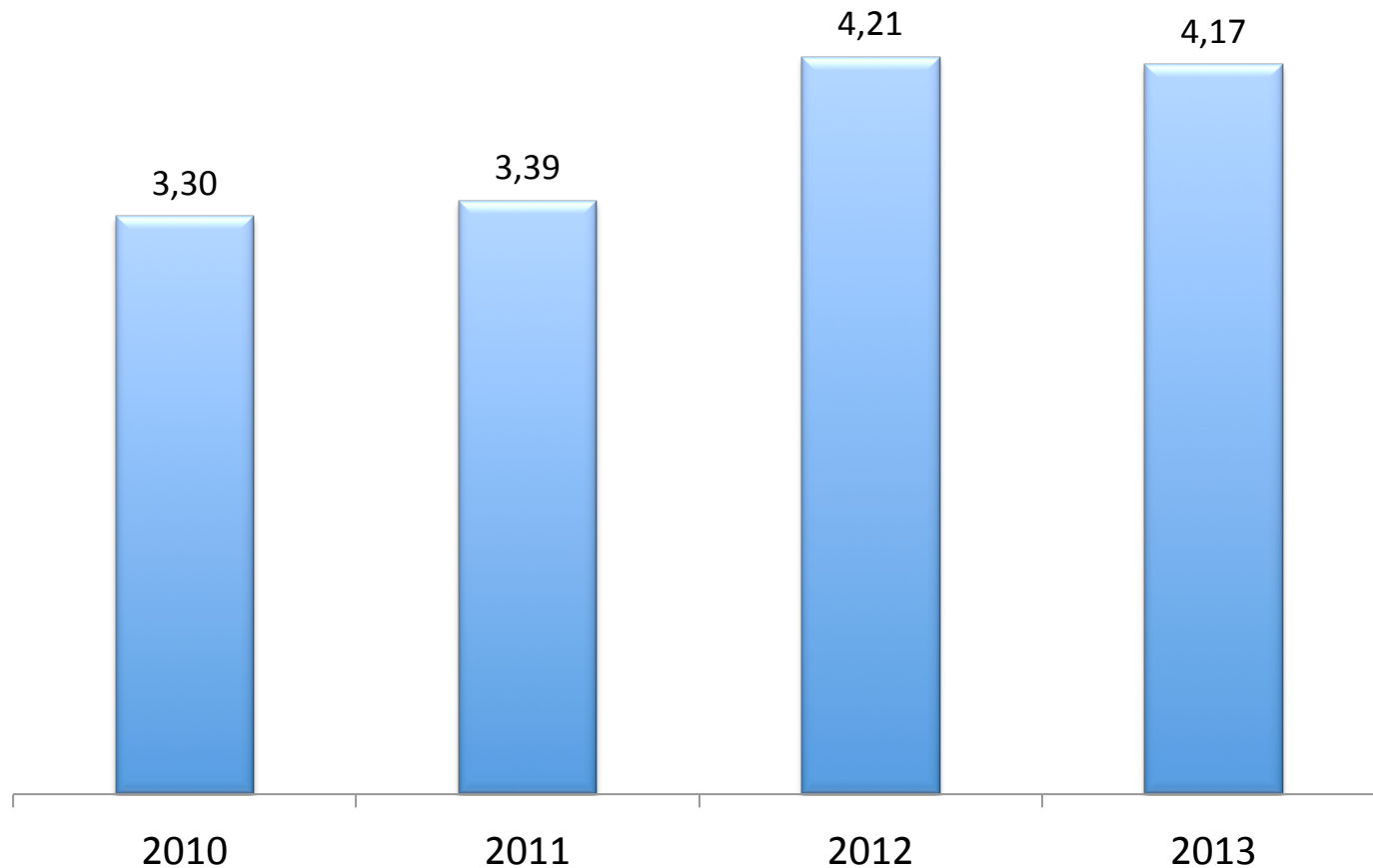
ROIC



Dolci - Produttività

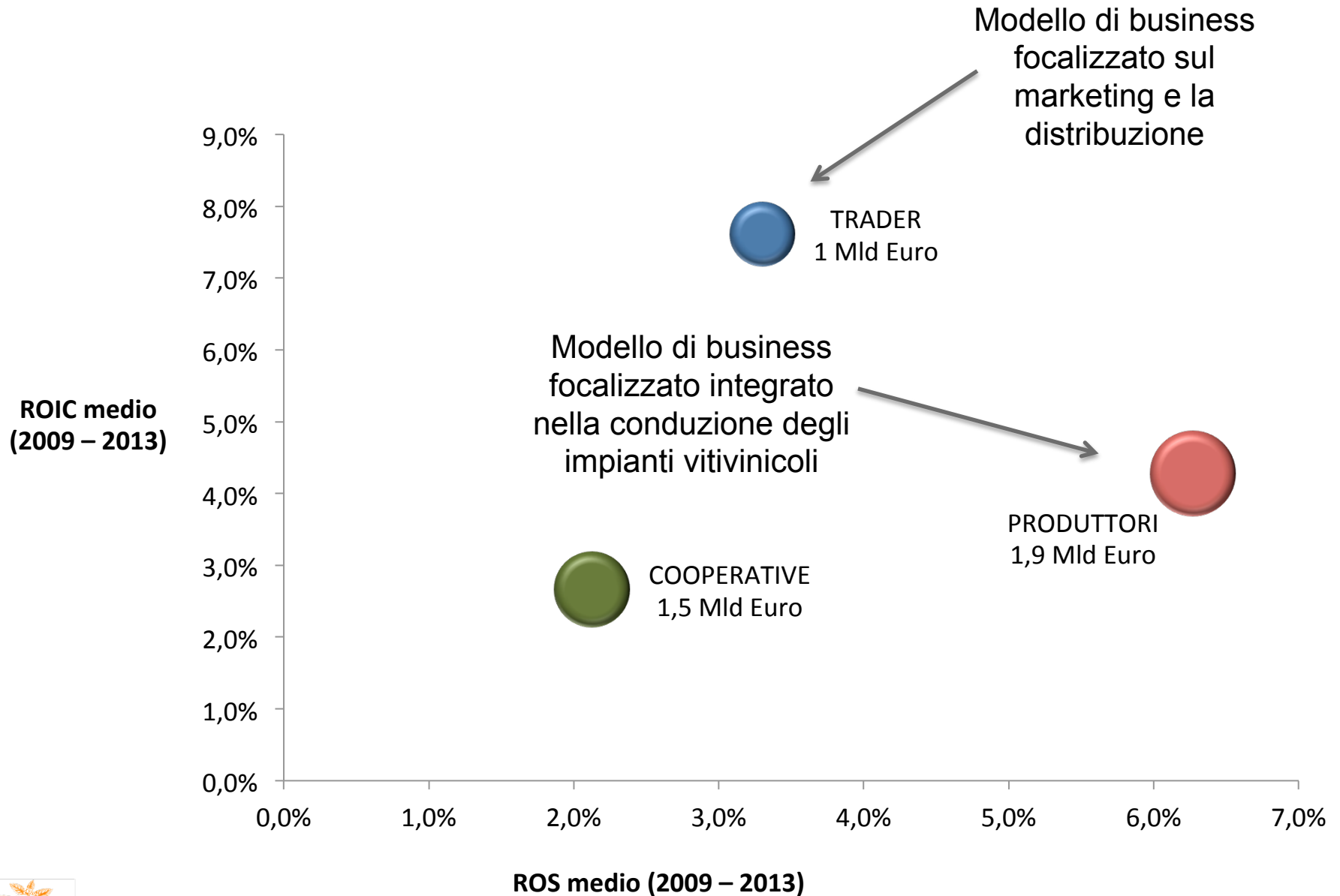
Crescita investimenti netti in beni strumentali 2009-2013: -2,4%

Valore della Produzione / Imm. Mat.

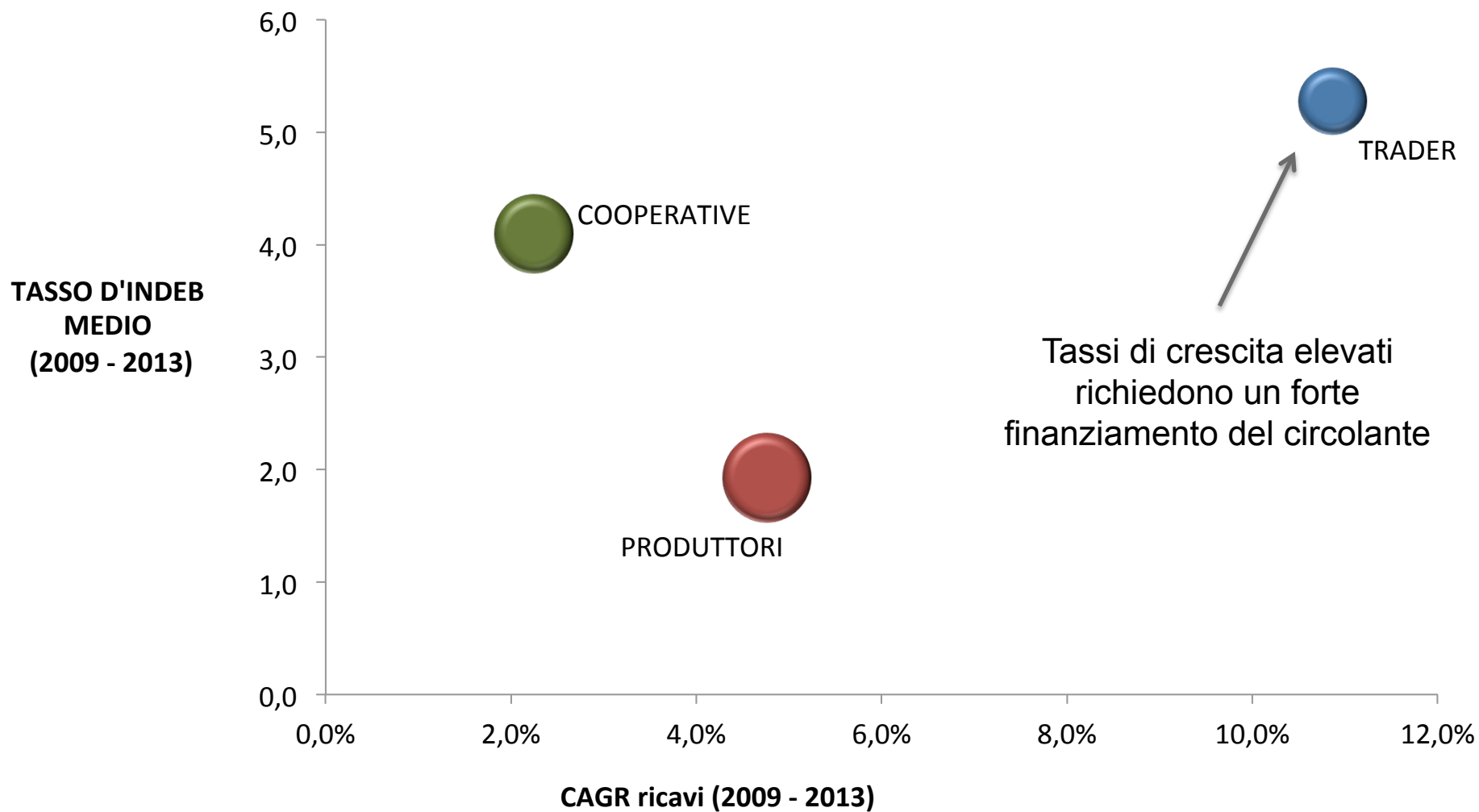


Vino

Vino - Redditività

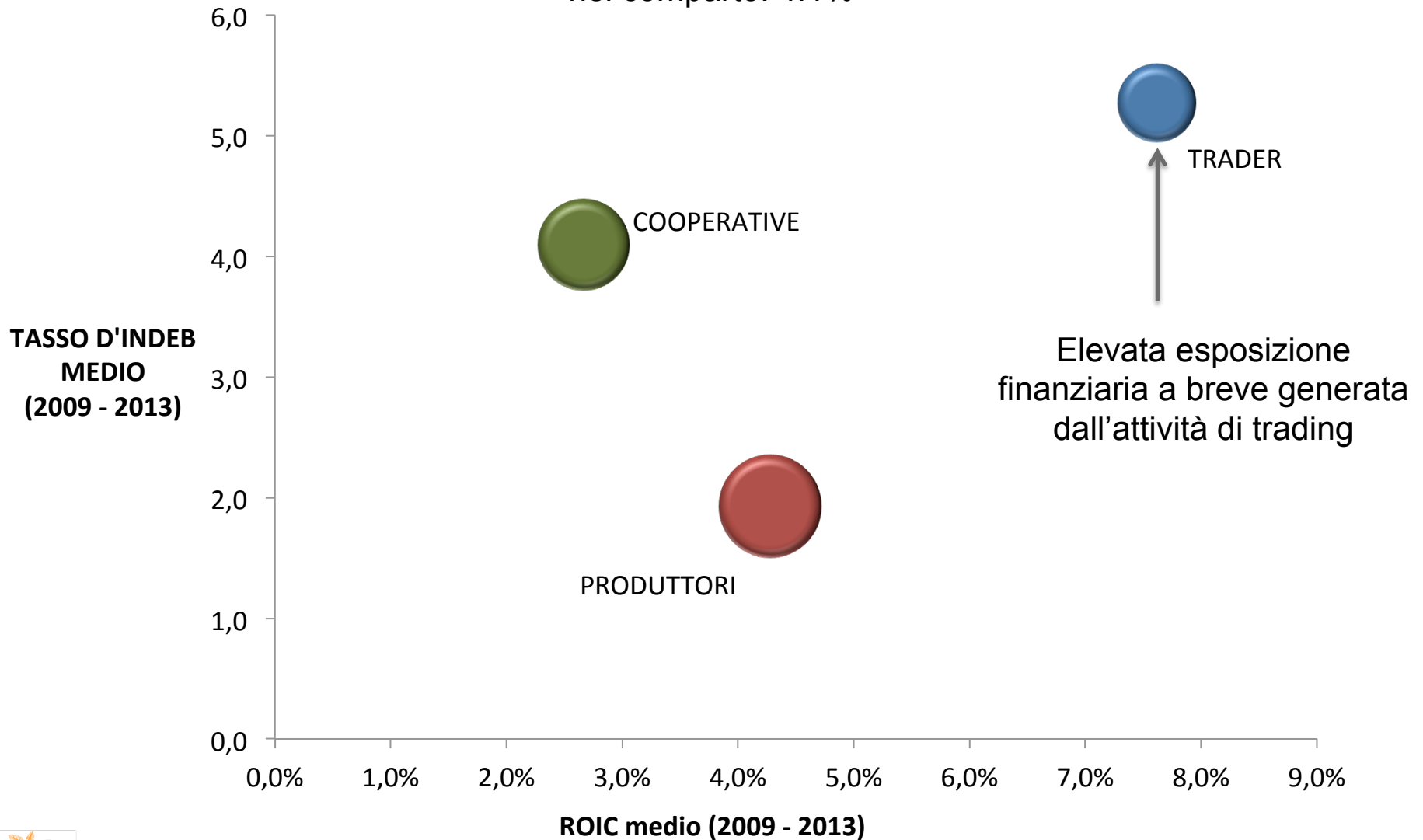


Vino - Crescita ed Indebitamento



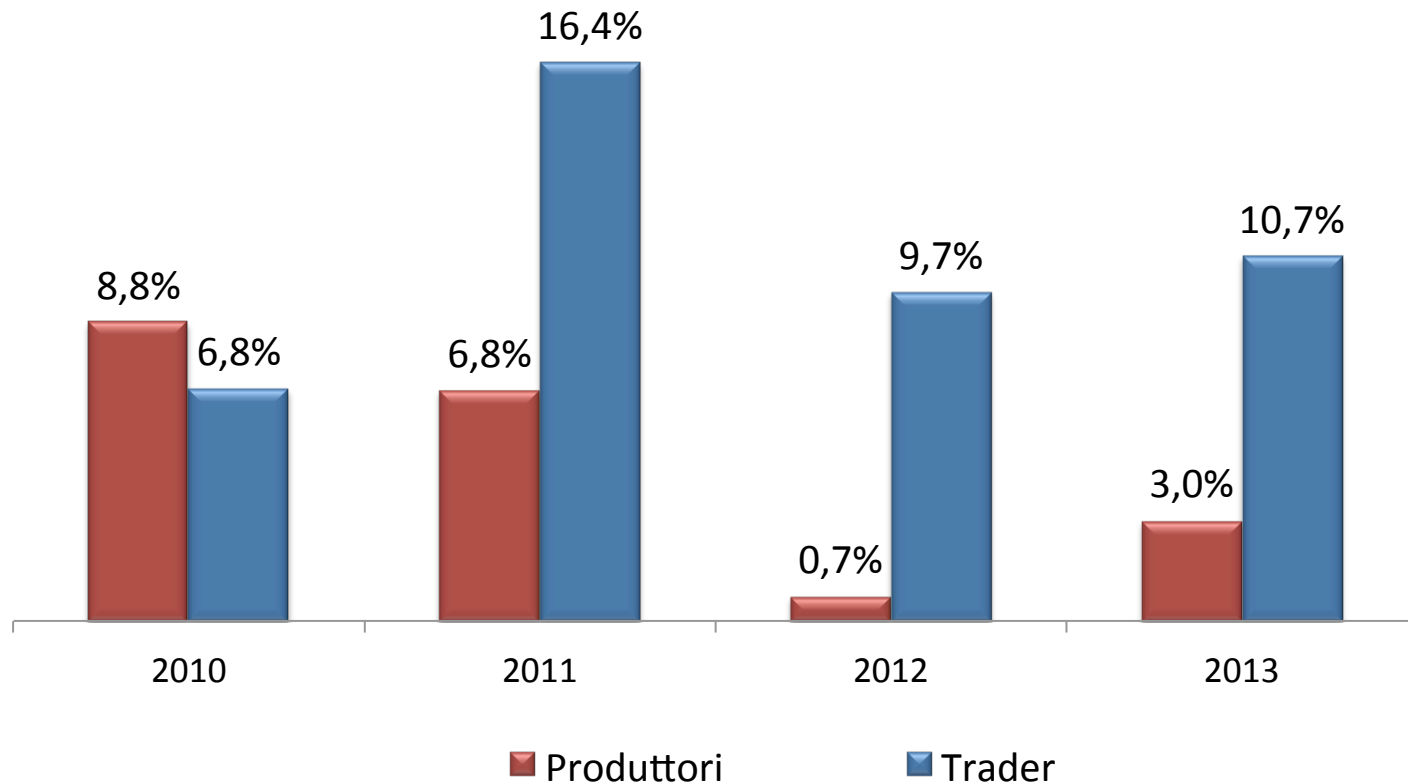
Vino - Redditività e Struttura finanziaria

Costo dei mezzi di terzi medio
nel comparto: 4.1%

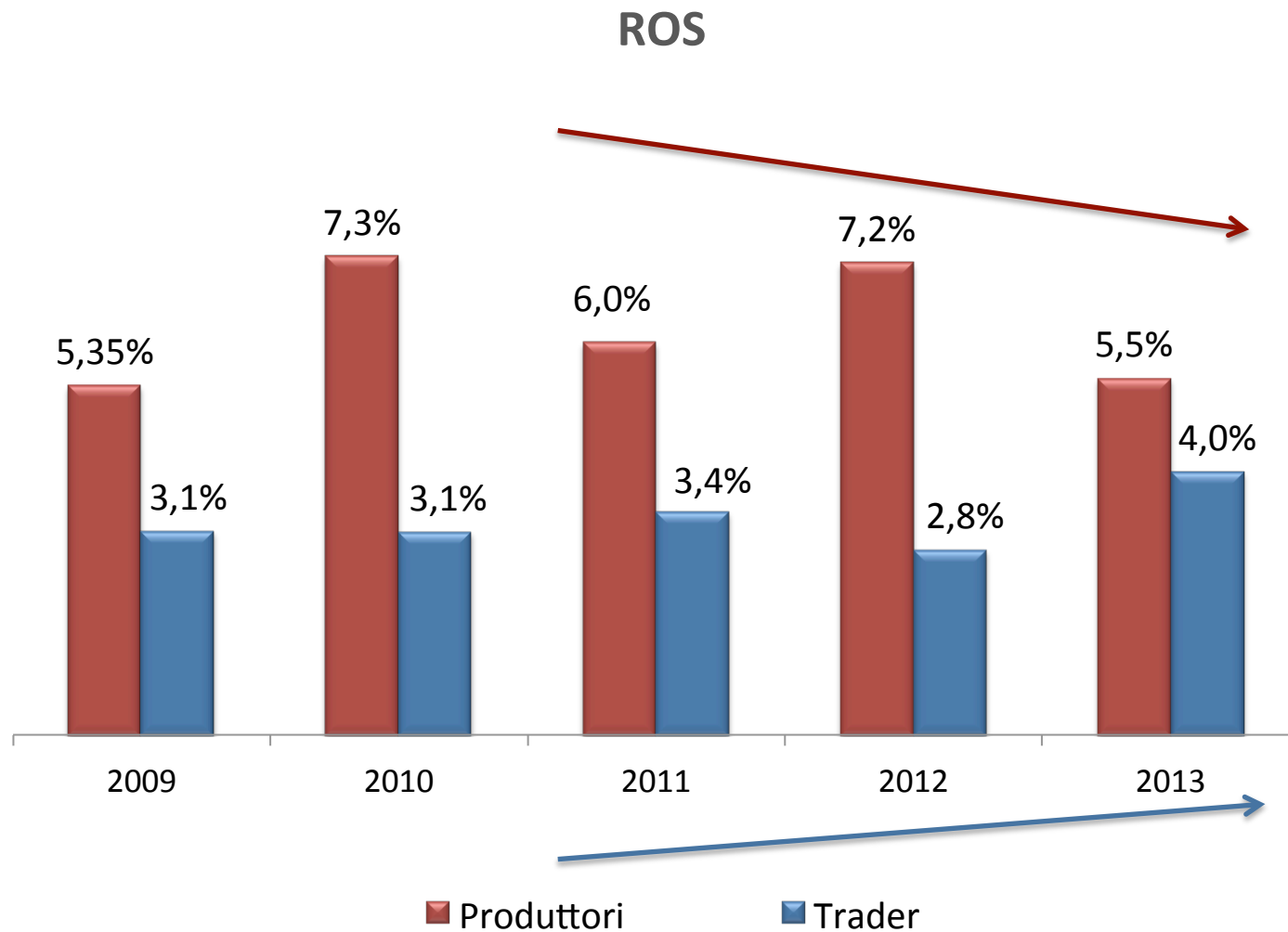


Vino - Produttori e Trader - Crescita

Tasso di variazione valore della produzione



Vino - Produttori e Trader - Redditività



NOTE LEGALI

Il presente rapporto di ricerca è stato realizzato sulla base di dati pubblici e di dati raccolti da banche dati ad accesso riservato, che sono stati elaborati da un team di ricerca presso l'Università di Scienze Gastronomiche di Pollenzo, Bra. Il rapporto è stato redatto dal Prof. Carmine Garzia. Il Dott. Francesco Maria Gentile e la Dott.ssa Federica Oldani, *research associate* di UNISG, hanno contribuito alla costruzione e aggiornamento del database.

Il progetto di ricerca è stato realizzato con il supporto tecnico e finanziario di BSI Europe SA.

I contenuti del presente rapporto di ricerca che non rappresentano necessariamente le posizioni dell'Università di Scienze Gastronomiche.

© 2015 Carmine Garzia e Università di Scienze Gastronomiche, Piazza Vittorio Emanuele 9, Pollenzo, 12042 Bra (CN), tutti i diritti sono riservati: nessuna parte del testo o della grafica di questo rapporto può essere riprodotta o trasmessa in qualsiasi mezzo, elettronico o meccanico, incluso le fotocopie, la trasmissione facsimile, la registrazione, il riadattamento o l'uso di qualsiasi sistema di immagazzinamento e recupero di informazioni, senza il permesso scritto dell'Università di Scienze Gastronomiche.

Per informazioni: www.unisg.it/ricerca/food-industry-monitor/

