



Food Industry Monitor

Saperi tradizionali, creatività e innovazione
nell'industria alimentare

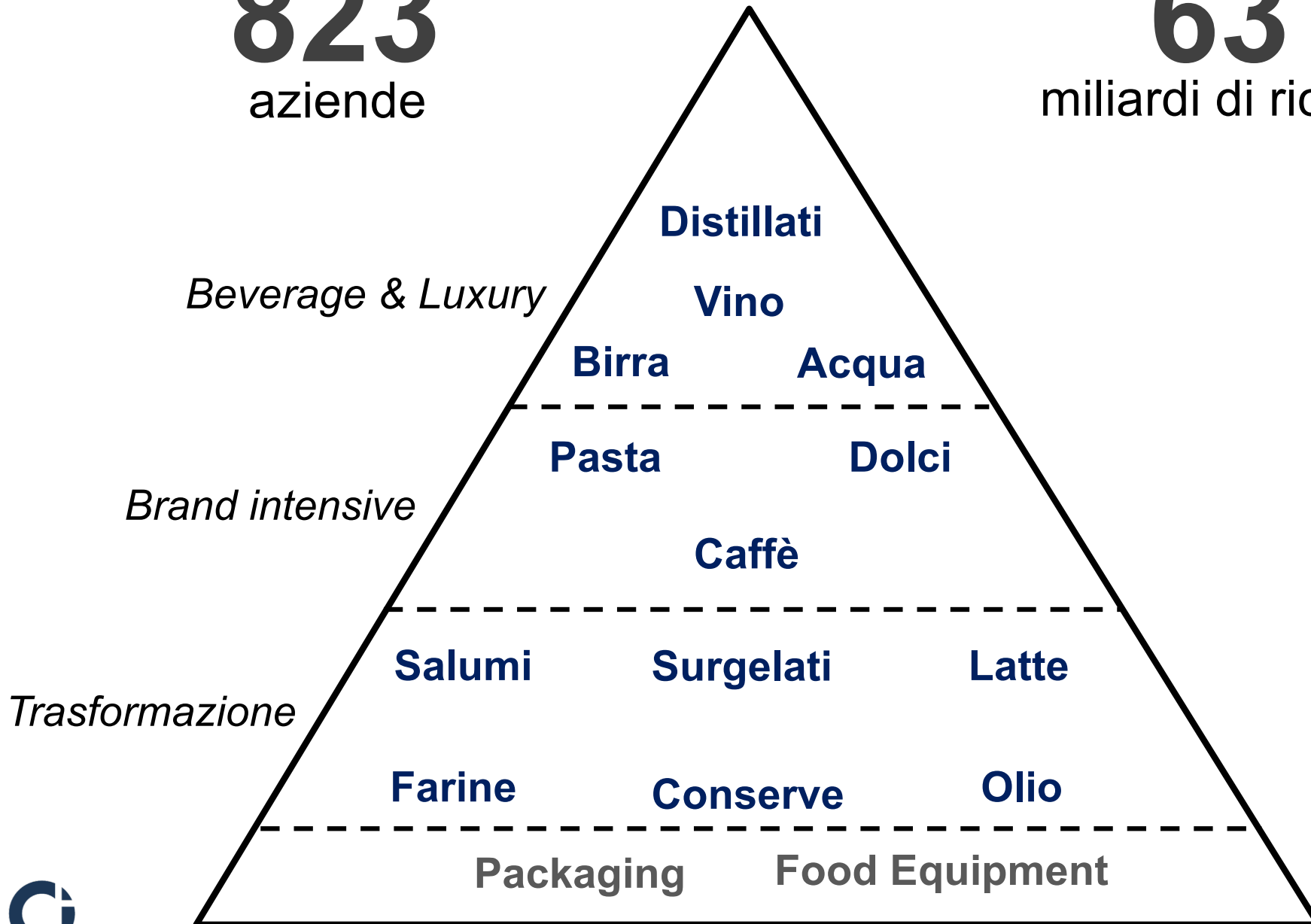
Prof. Carmine Garzia

Pollenzo, 19 giugno 2019

Il campione analizzato

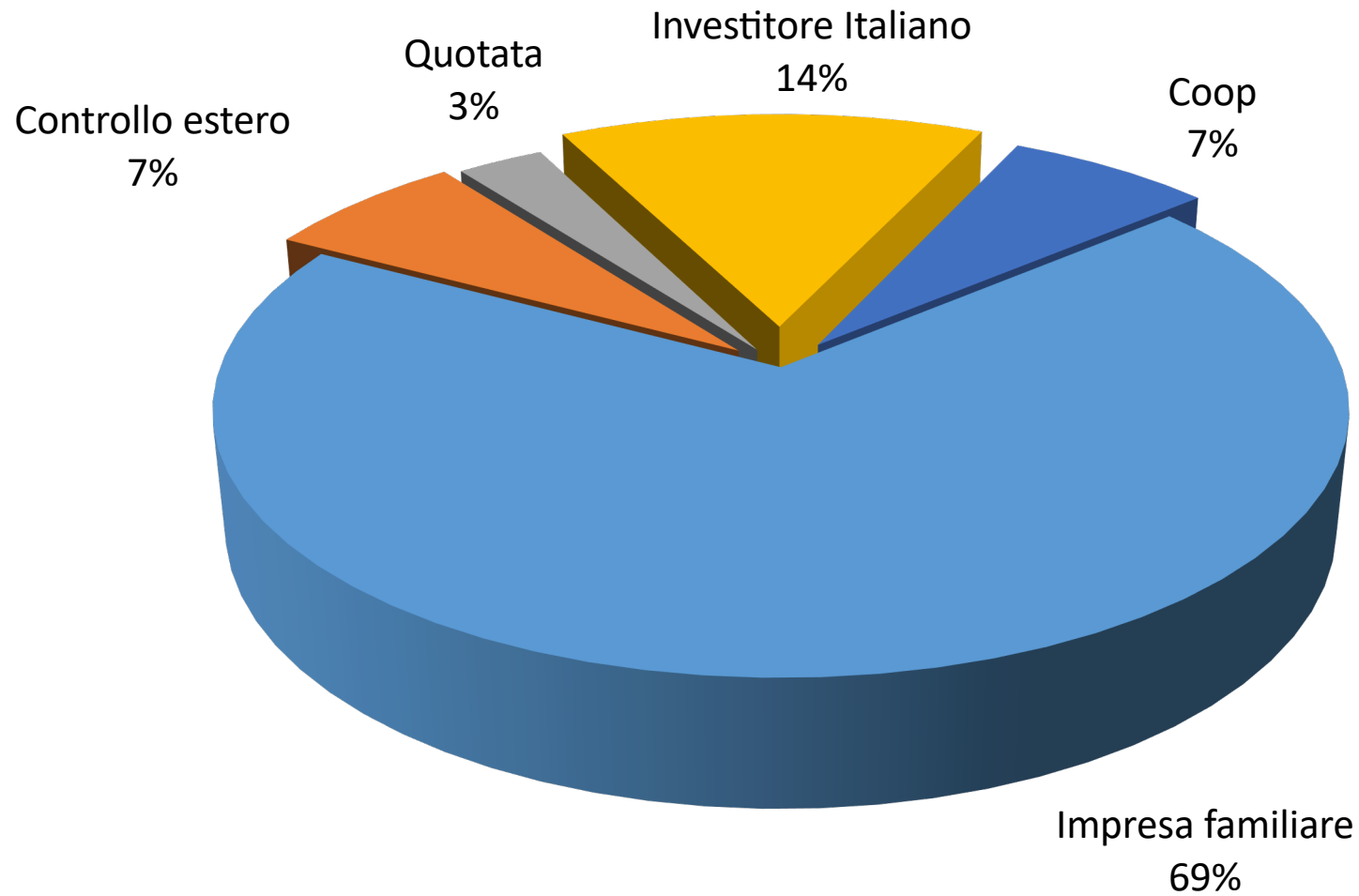
823
aziende

63
miliardi di ricavi



Il campione analizzato

Struttura proprietaria della aziende



Percentuali calcolate sul numero di aziende

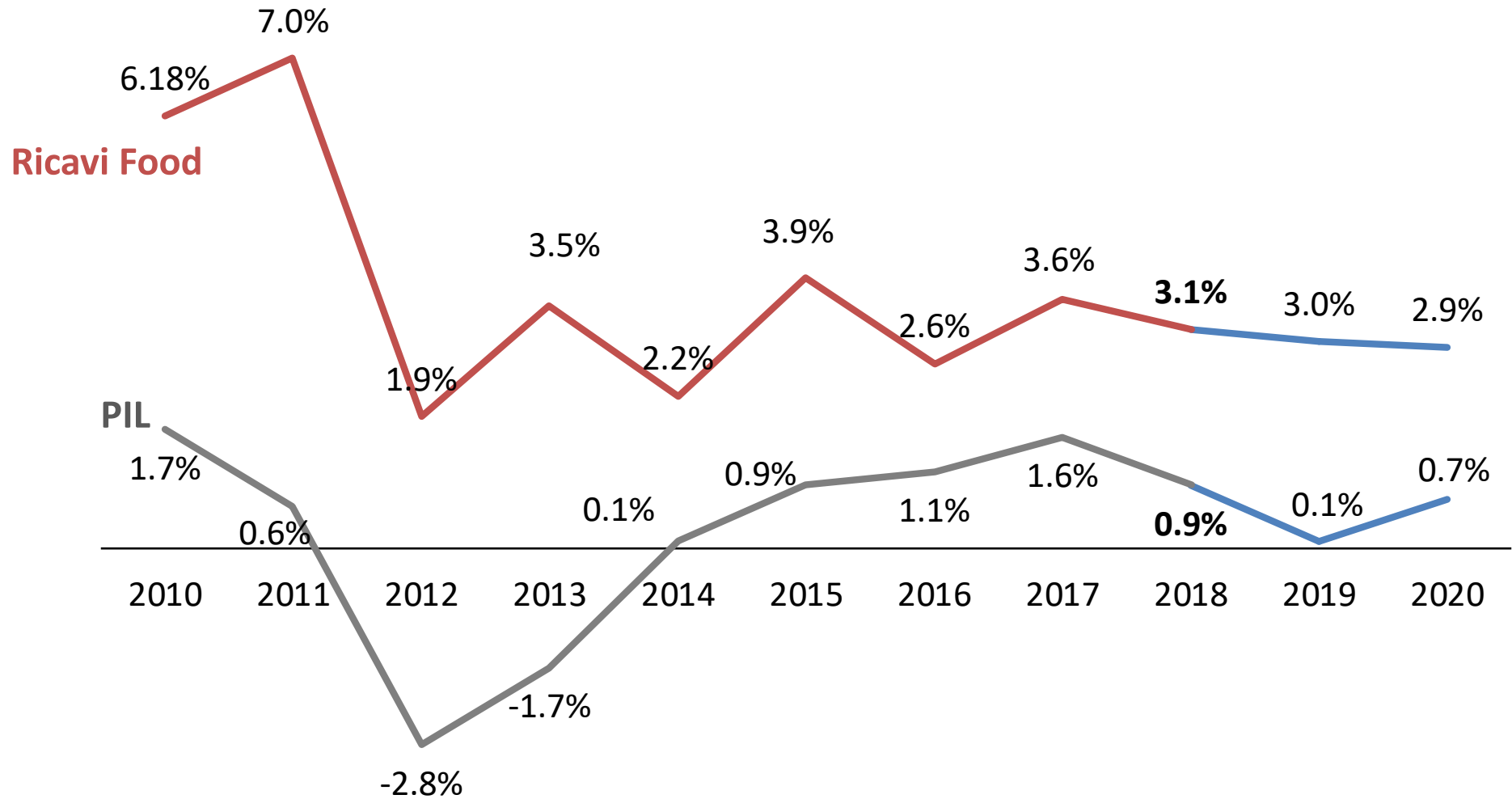


Le performance del settore

Trend e previsioni



Crescita



Fonte: nostre elaborazioni e EU Commission, Economic forecast for Italy, spring 2019.
*2019, 2020: Forecast



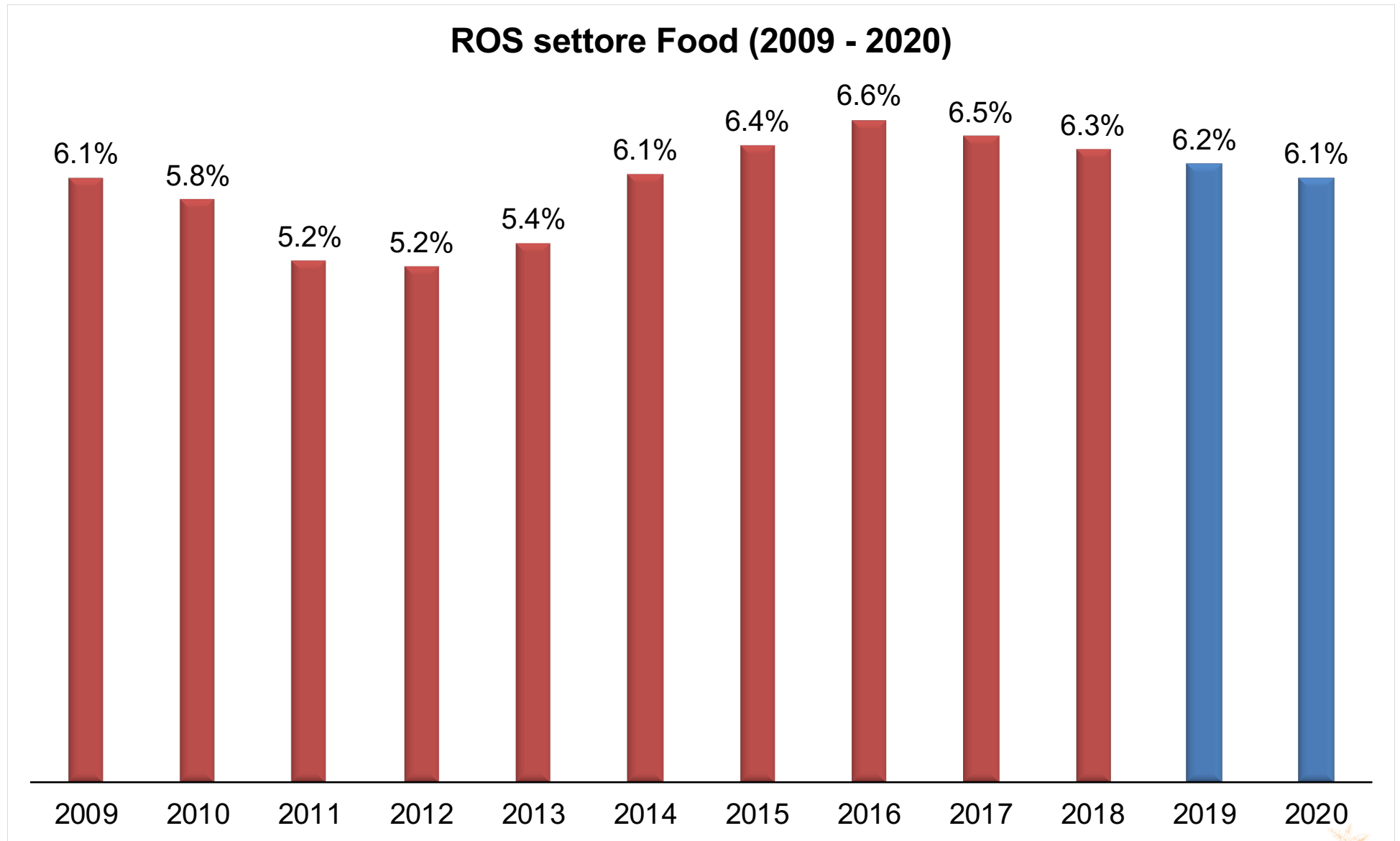
Previsioni di crescita economica per l'Italia

Lo scenario di crescita a breve continua ad essere caratterizzato da notevole incertezza

Previsioni crescita PIL - Commissione Europea	2019
Primavera 2018	1,2%
Estate 2018	1,1%
Autunno 2018	1,2%
Inverno 2019	0,2%
Primavera 2019	0,1%



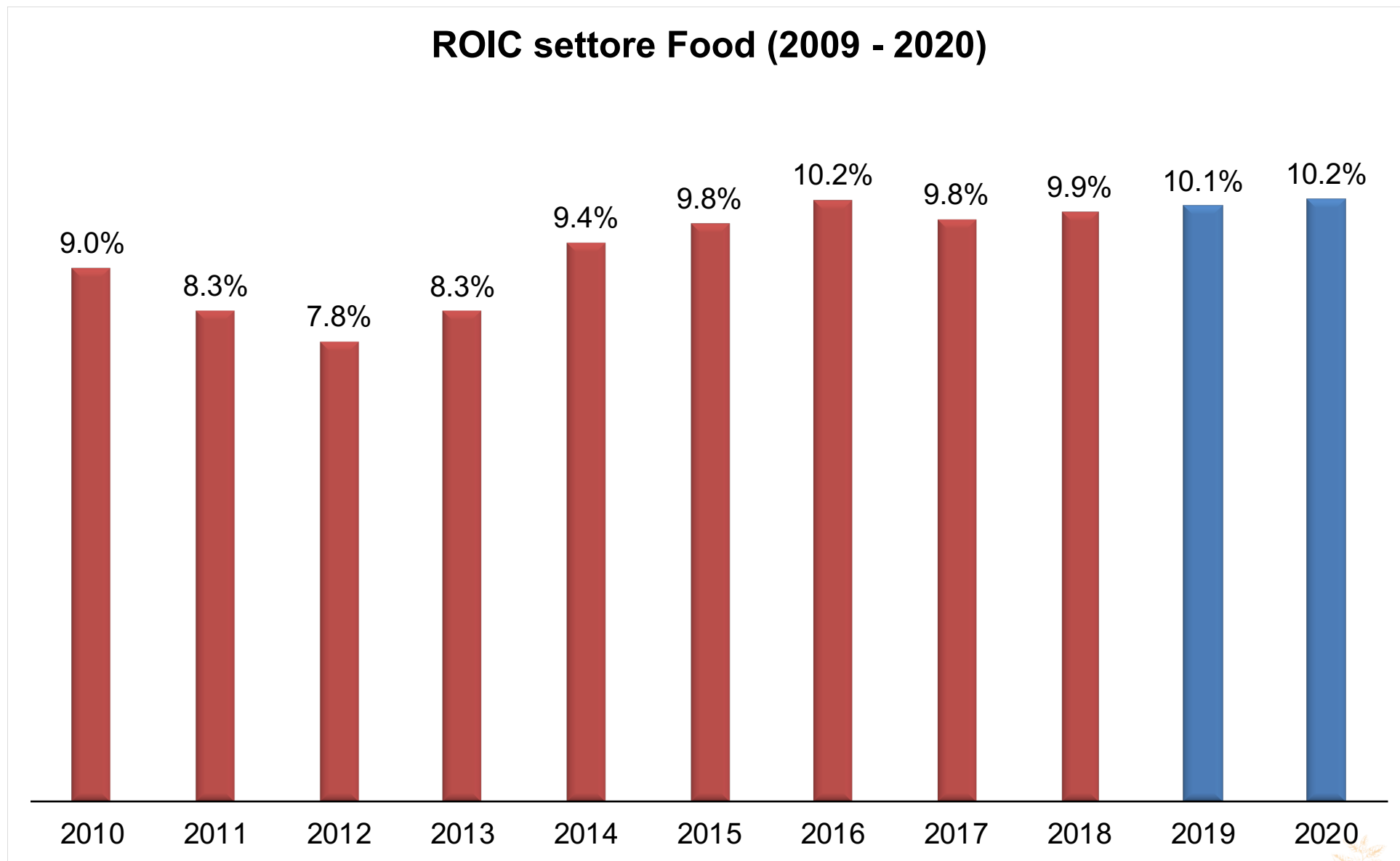
Redditività commerciale



2019, 2020: Forecast



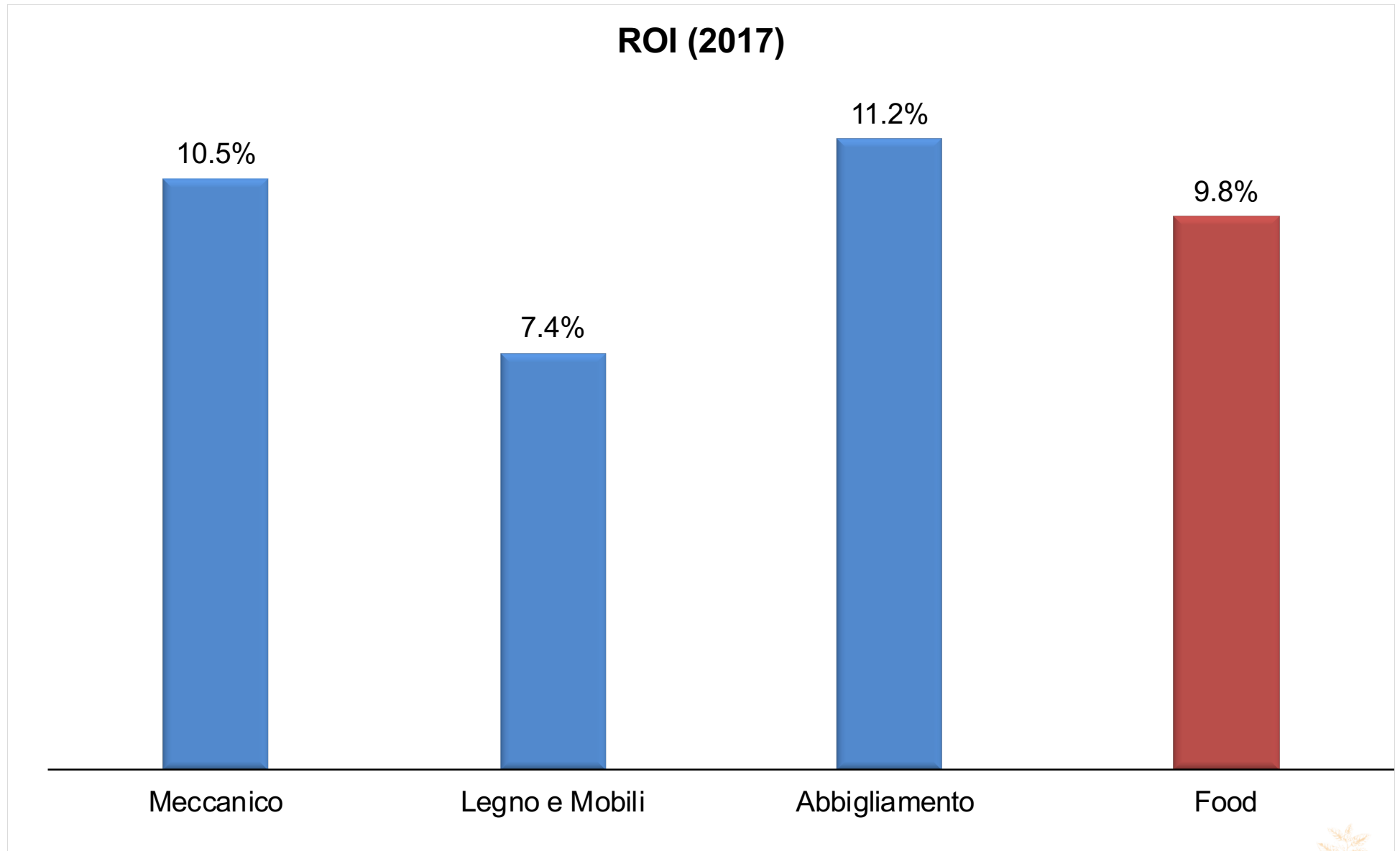
Redditività del capitale investito



2019, 2020: Forecast



Confronto con altri settori - Redditività

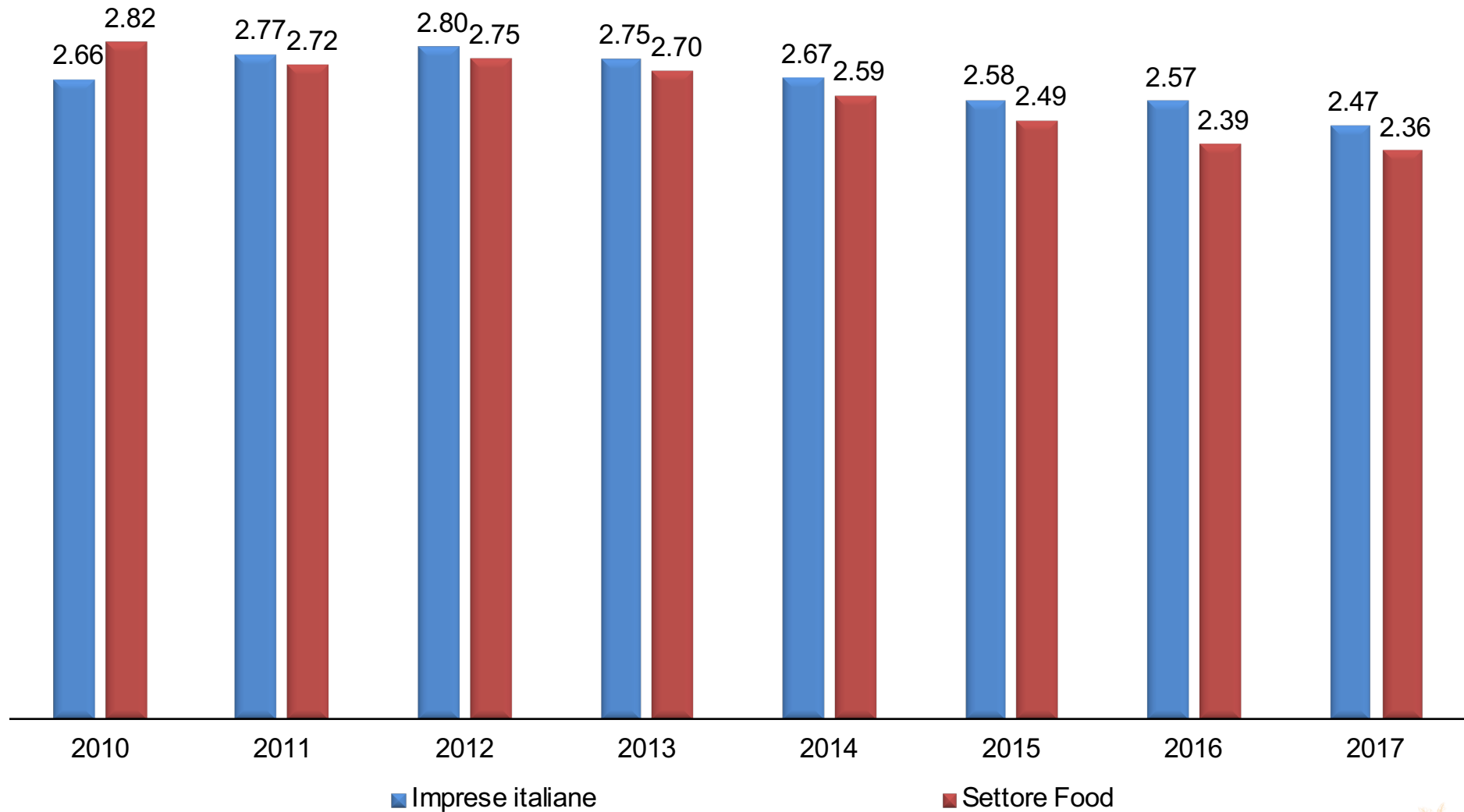


Fonte: MBRES, 2019



Confronto con altri settori - Struttura finanziaria

Tasso d'indebitamento iniziale (2010 - 2017)

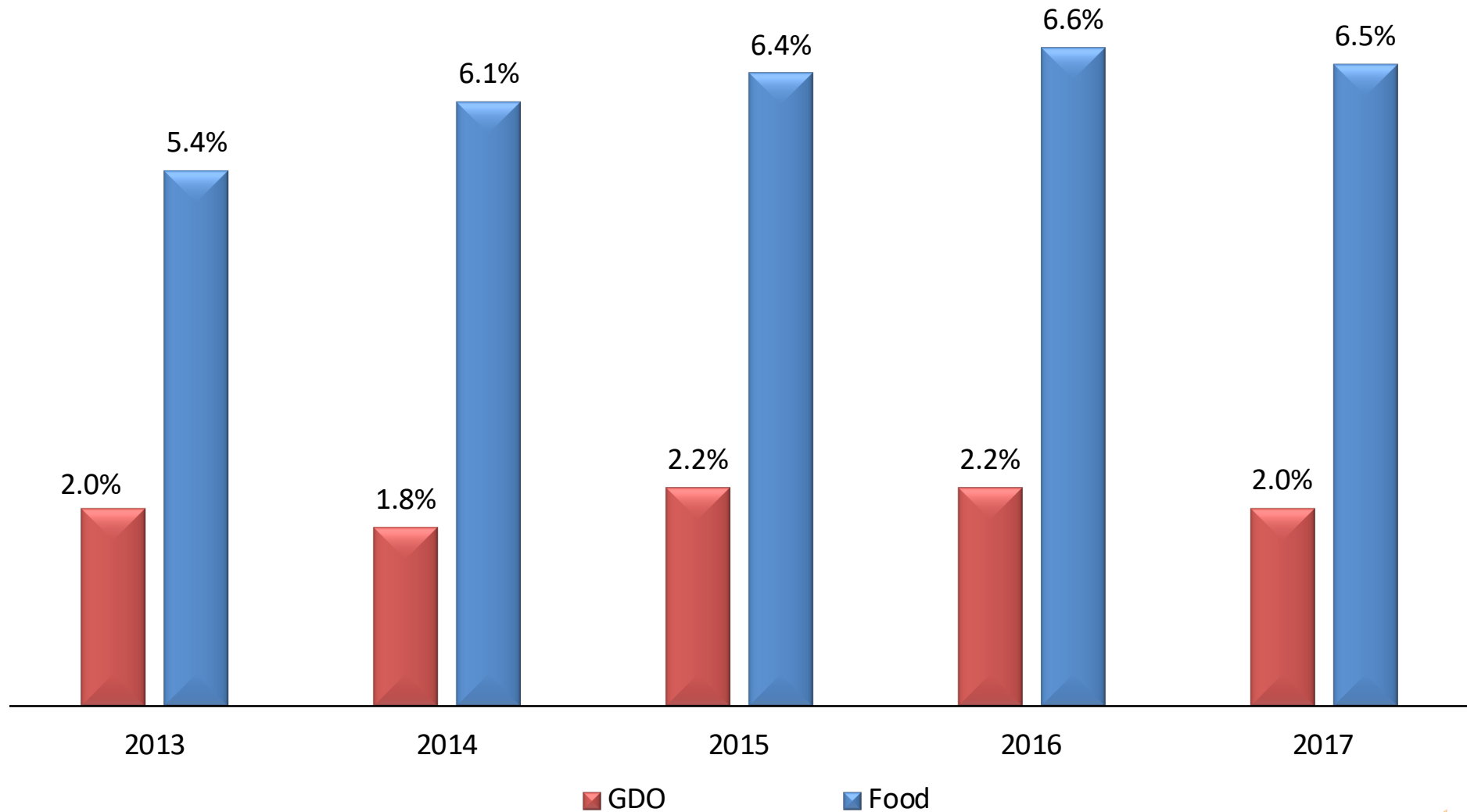


Fonte: MBRES, 2019



Confronto con GDO - Redditività delle vendite

ROS GDO vs Food (2013 - 2017)



Fonte: MBRES, 2019

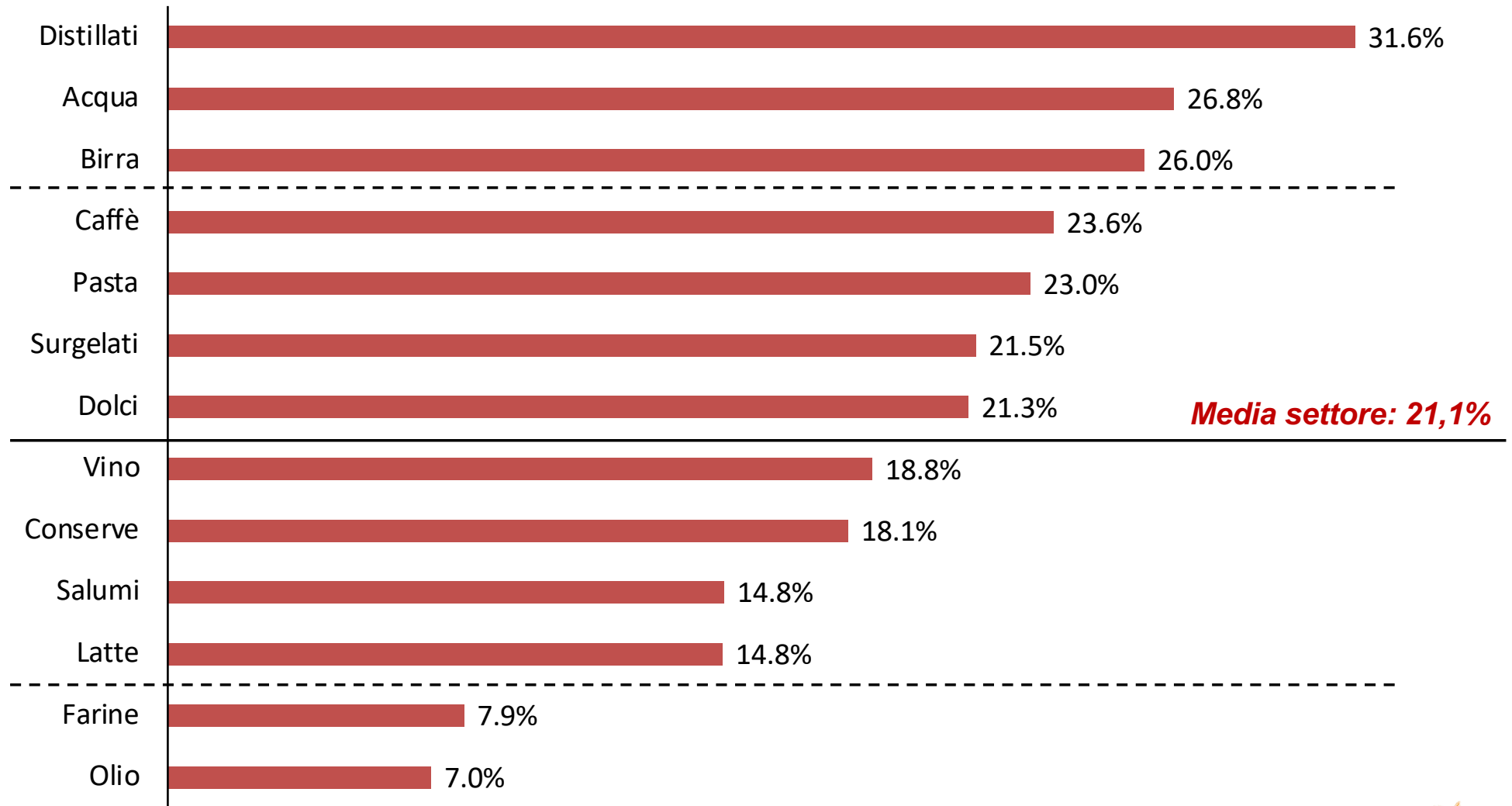


Le performance dei comparti



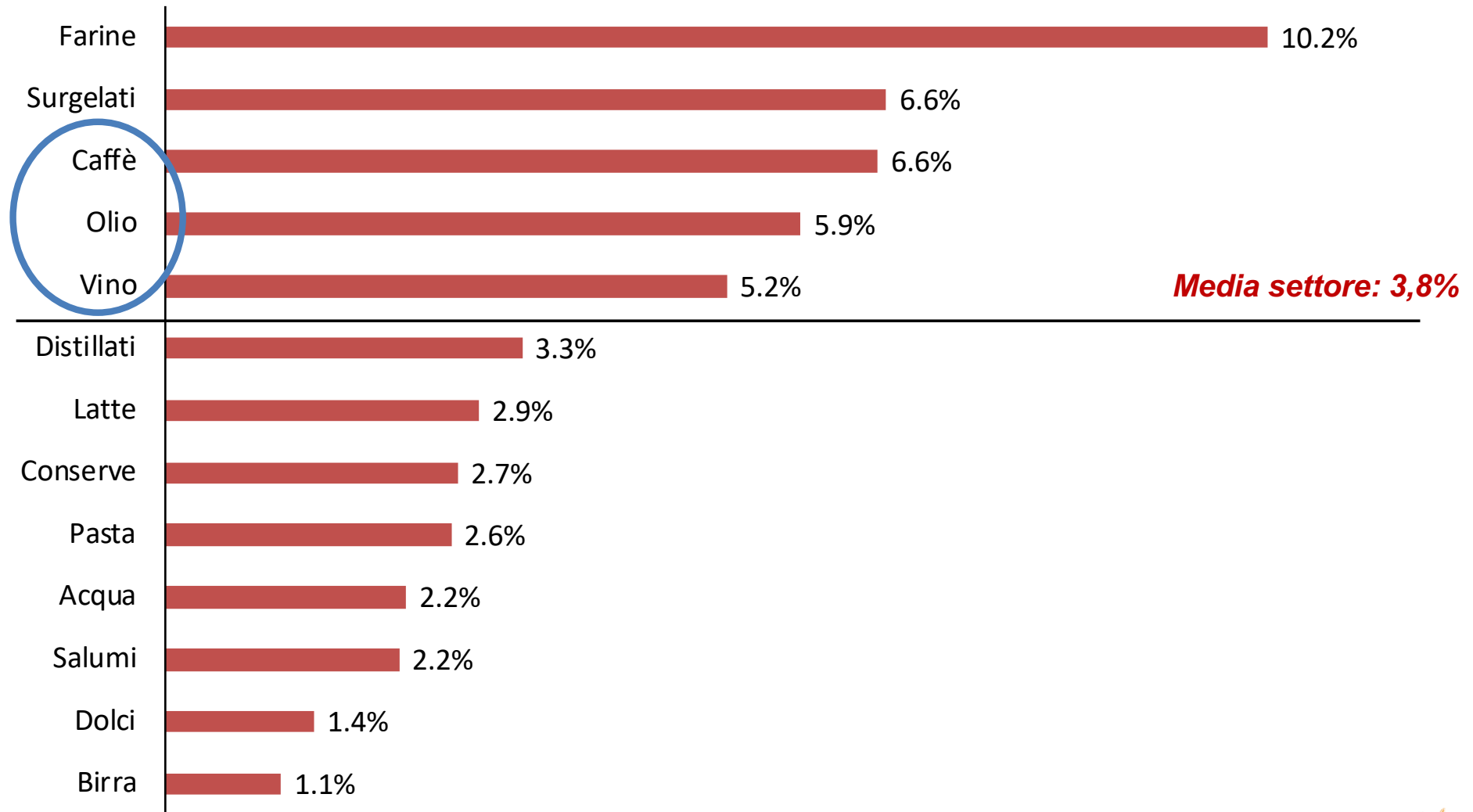
Analisi dei comparti - Valore aggiunto

Valore aggiunto/ricavi (2017)



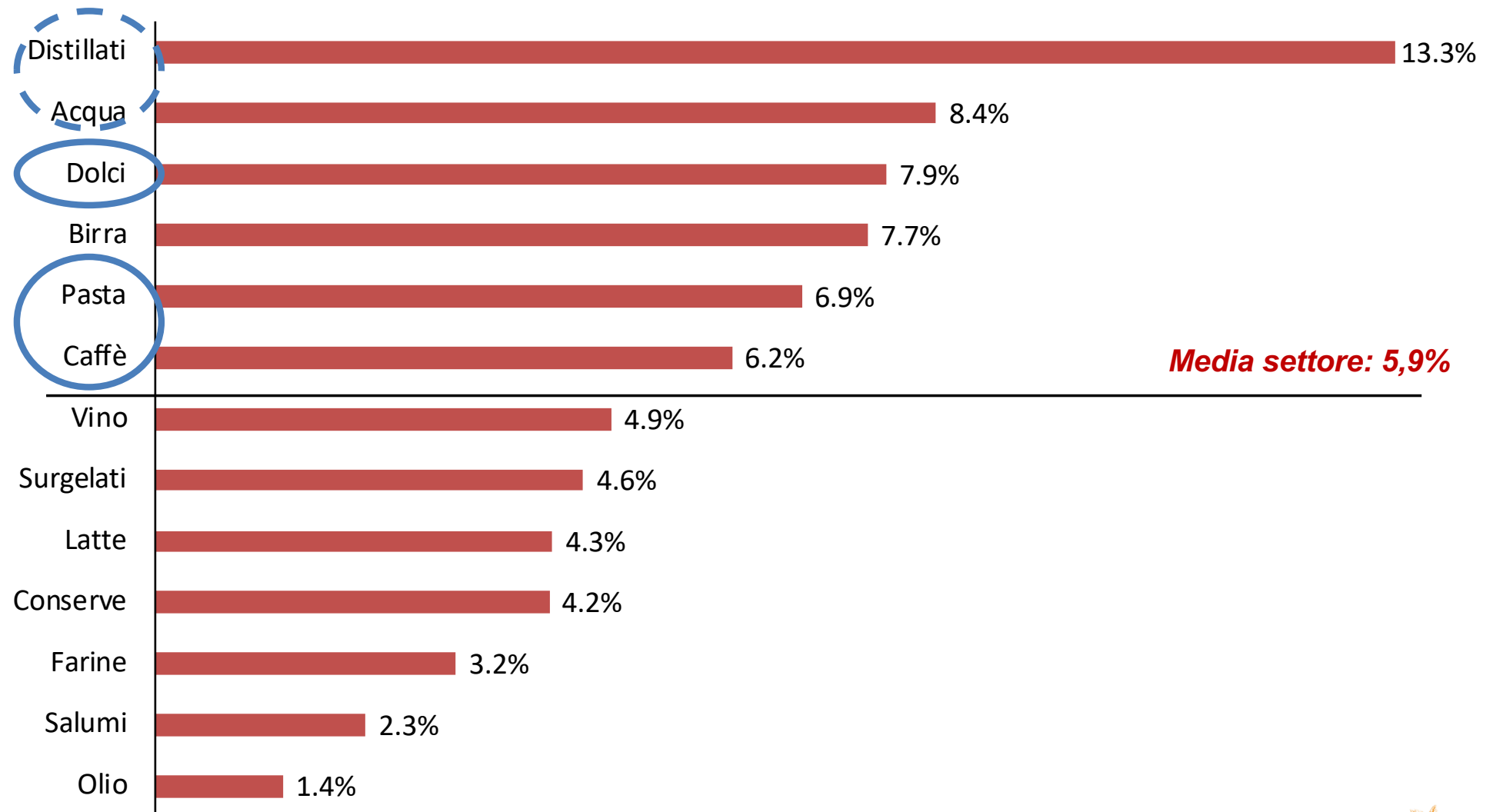
Analisi dei comparti - Crescita

CAGR ricavi (2009 - 2017)



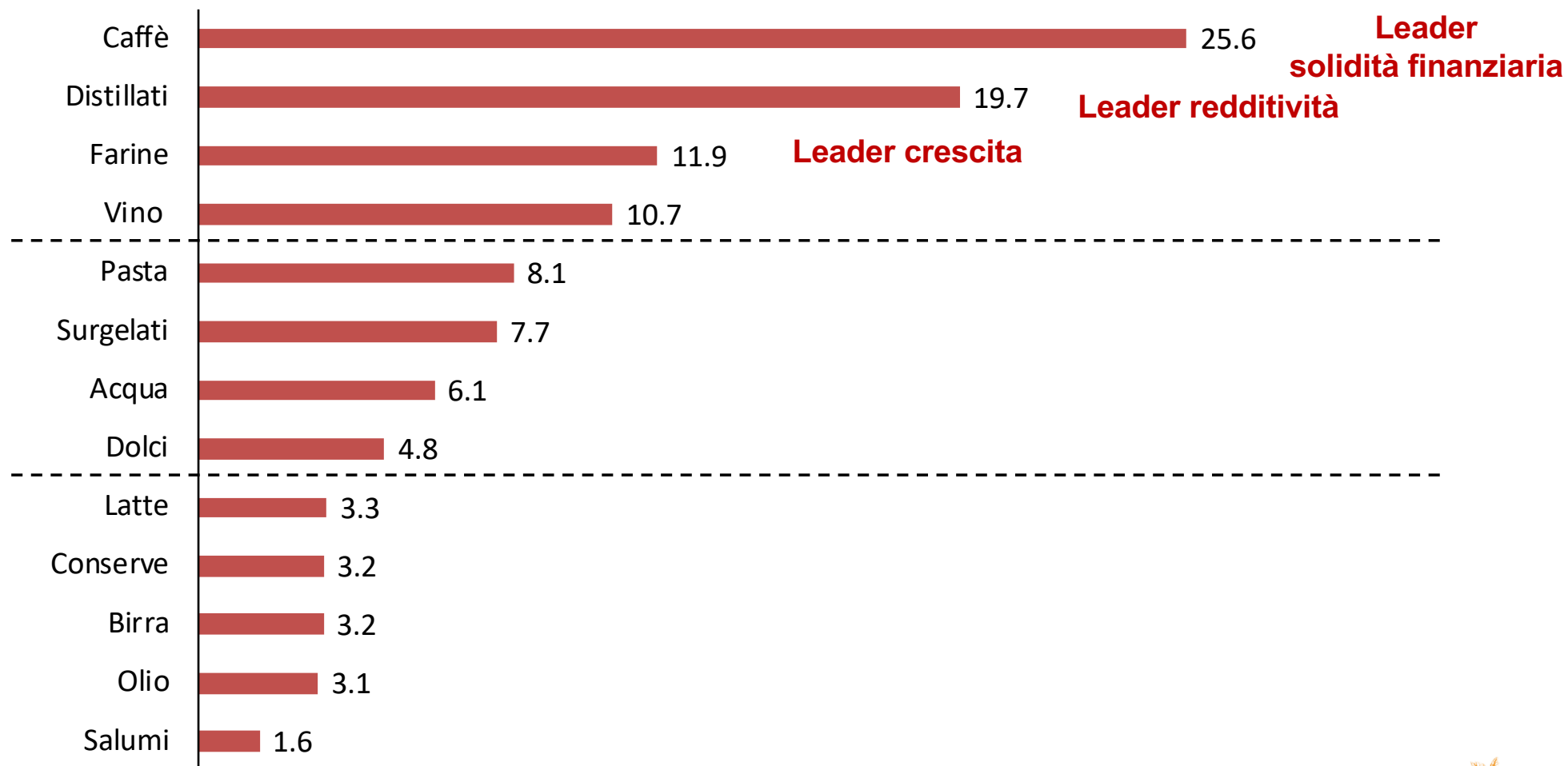
Analisi dei comparti - Redditività delle vendite

ROS (2009 - 2017)



Sostenibilità della crescita - Ranking dei comparti

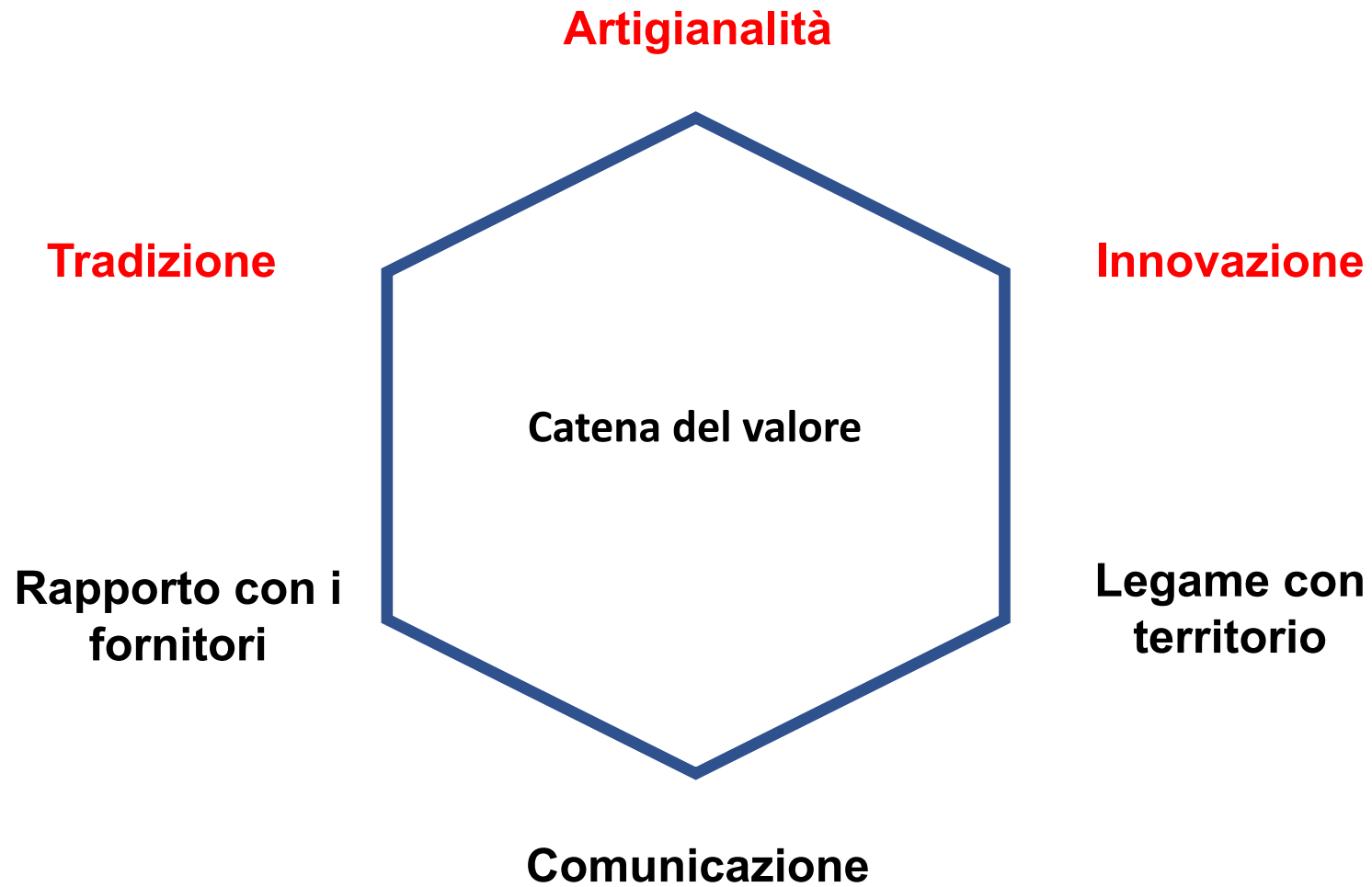
$$\text{Indice di Crescita Sostenibile} = \frac{(\text{CAGR ricavi} * 100) * (\text{ROS medio} * 100)}{\text{Tasso d'Indebitamento Medio}}$$



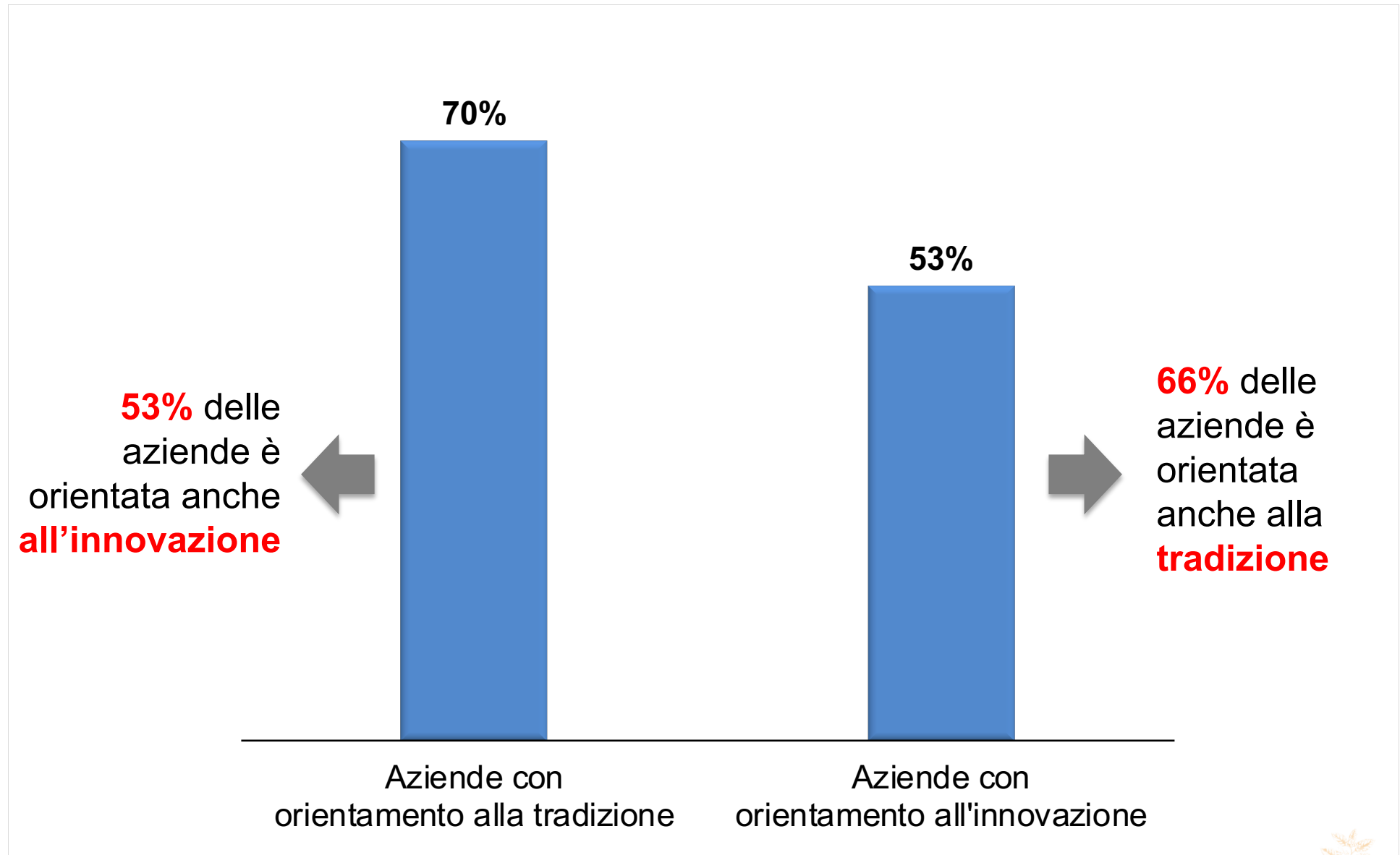
Uno sguardo dentro le aziende

Le caratteristiche dei modelli di business

Le dimensioni analizzate

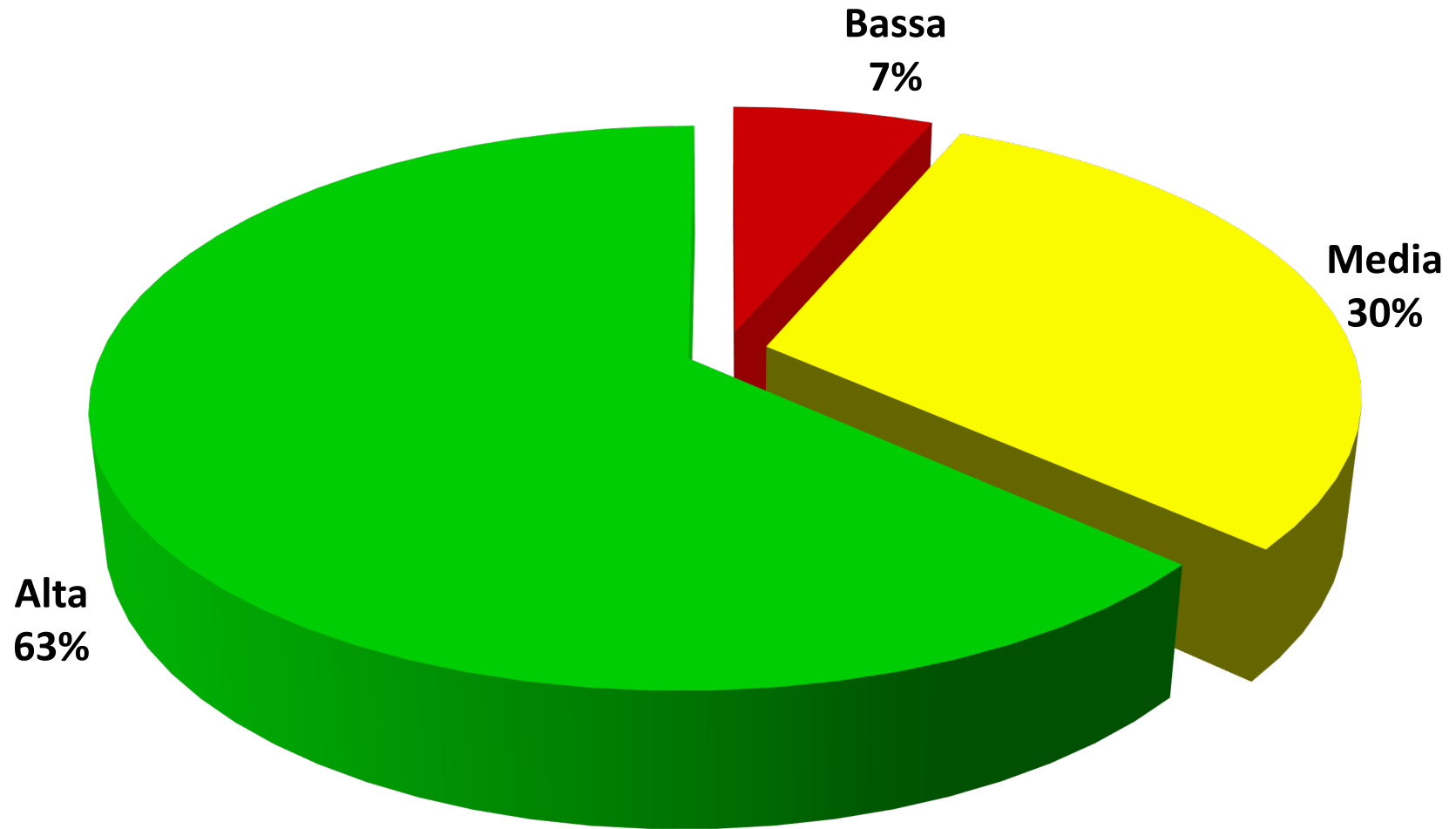


Innovazione e tradizione



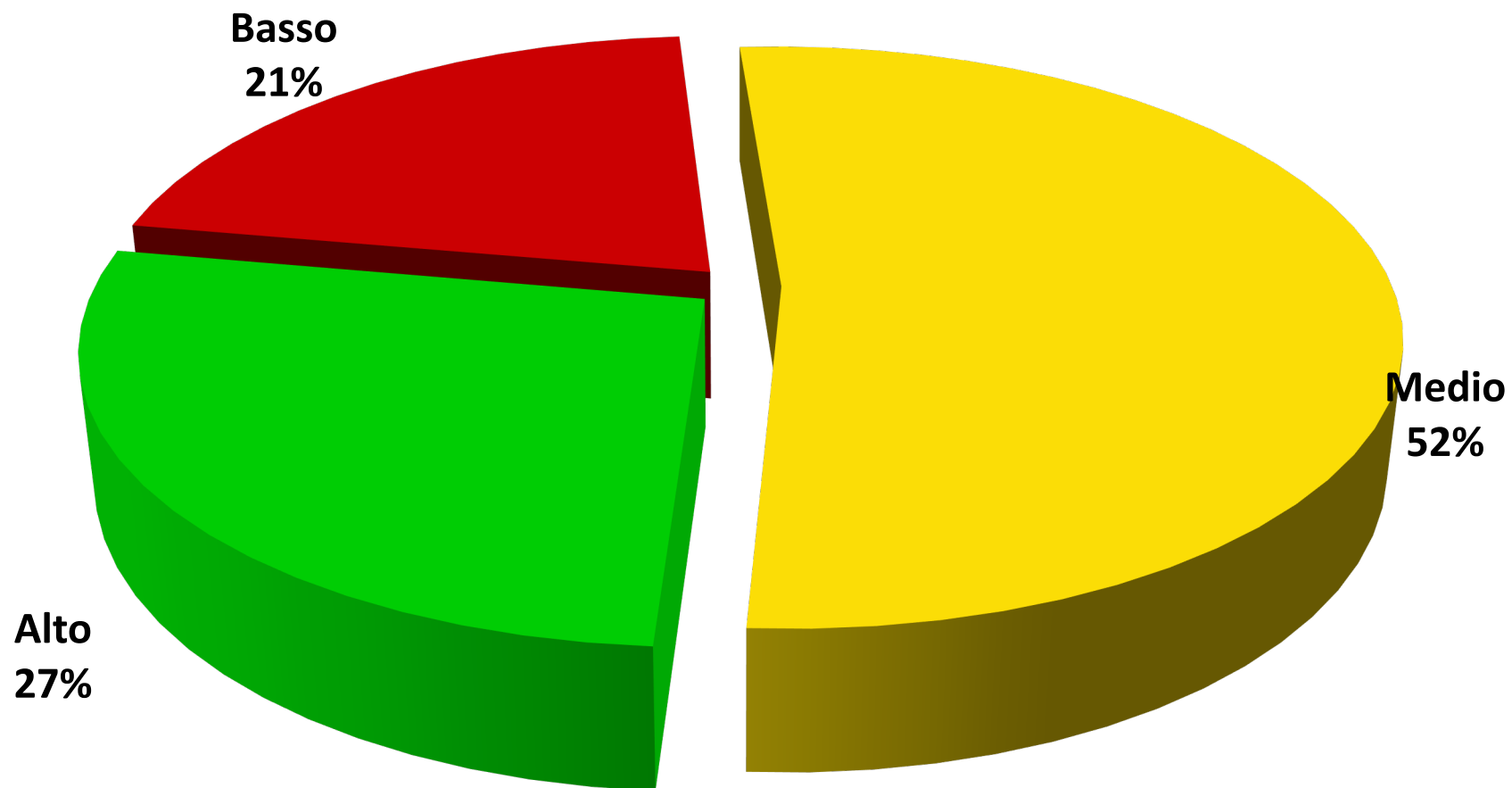
Innovazione e tradizione

Offerta di prodotti basati su ricette tradizionali



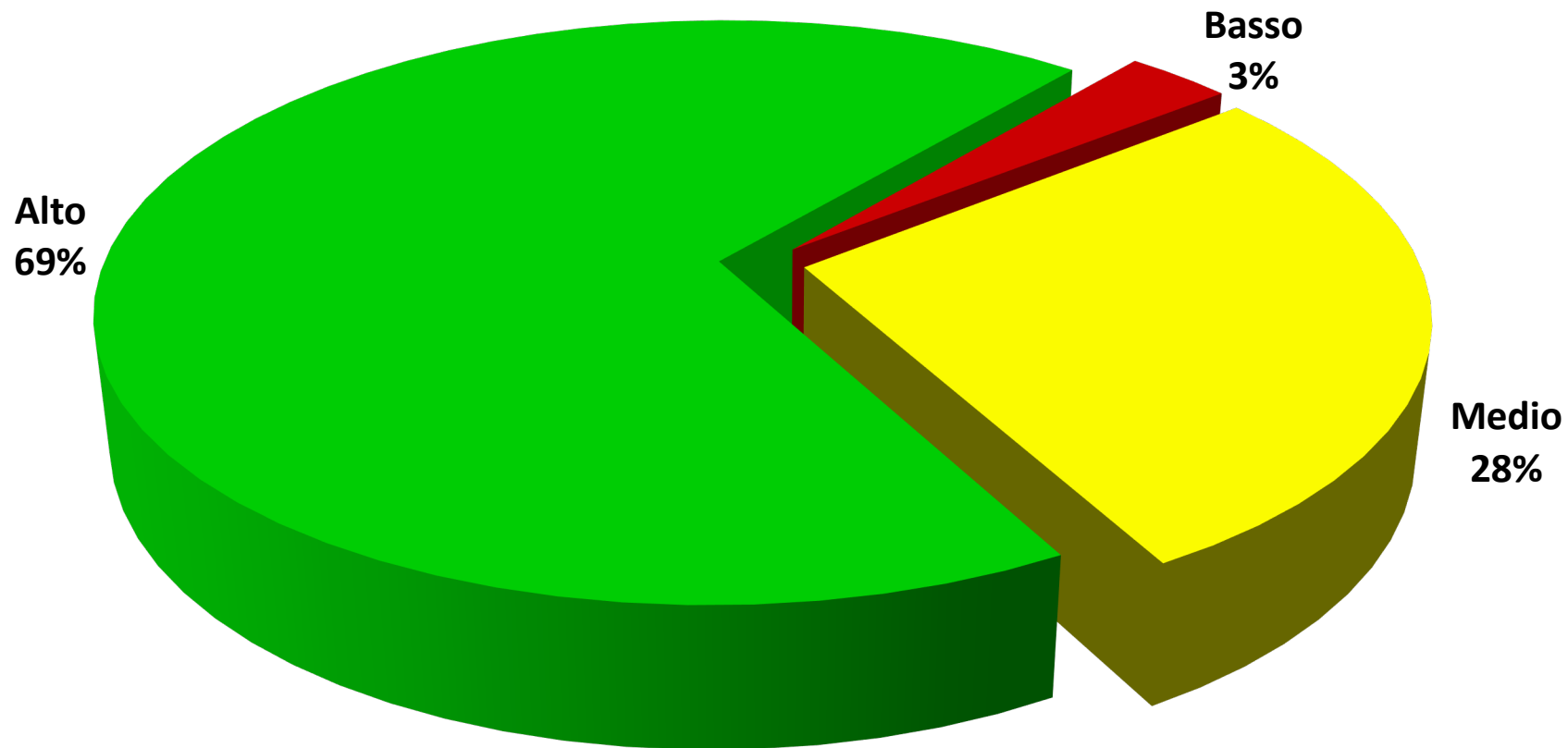
Innovazione e tradizione

Utilizzo di processi produttivi artigianali

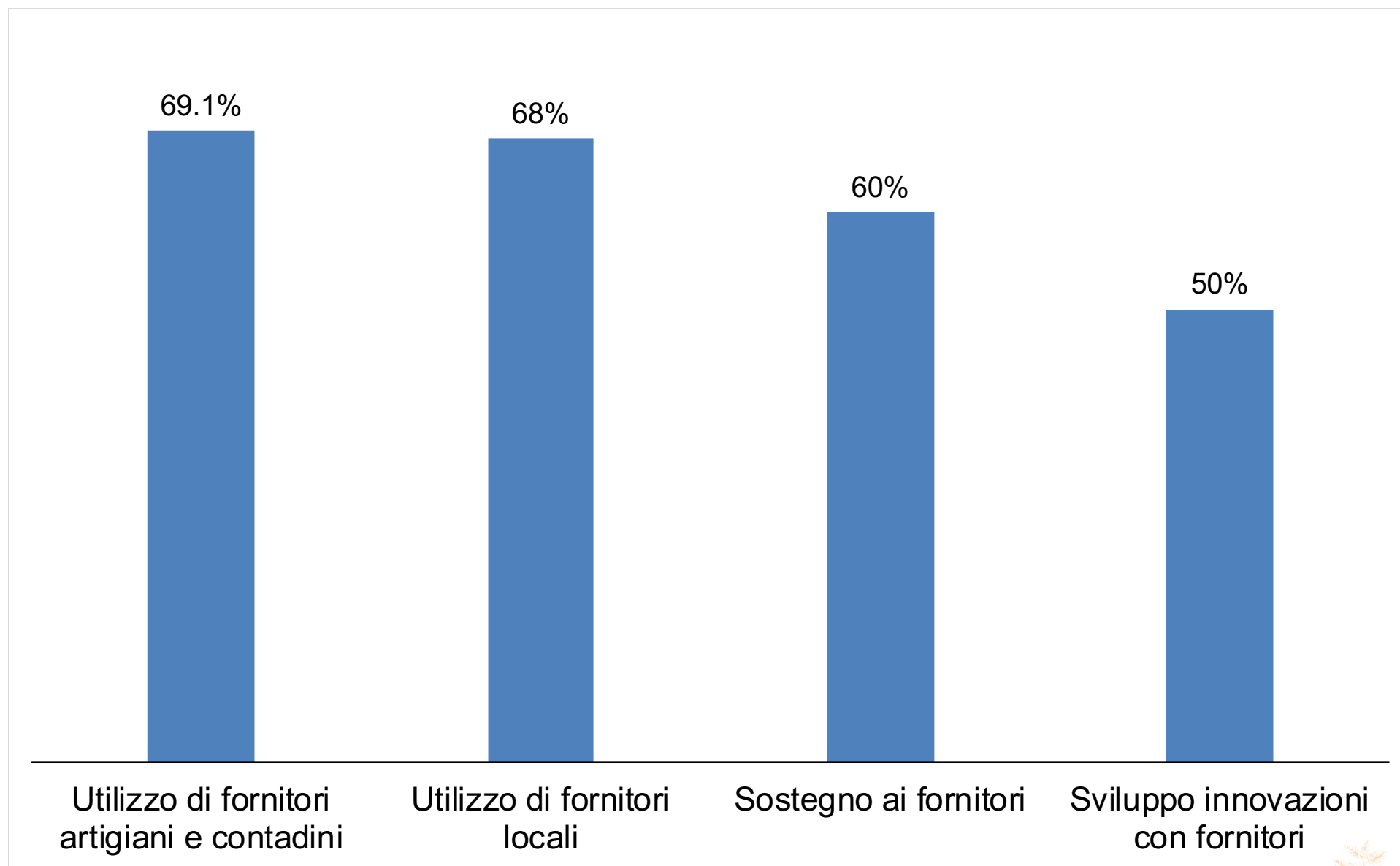


Innovazione e tradizione

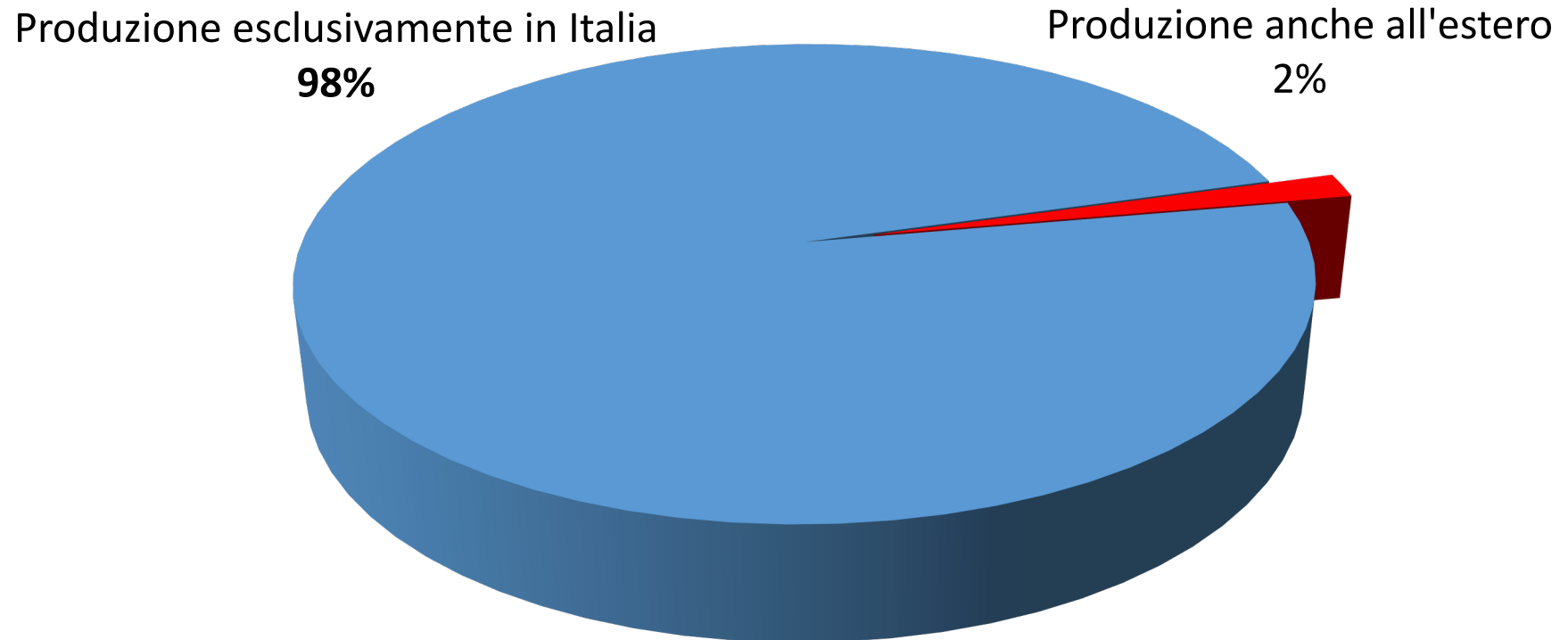
Utilizzo di processi produttivi innovativi



Rapporto strategico con i fornitori



Legame con il territorio



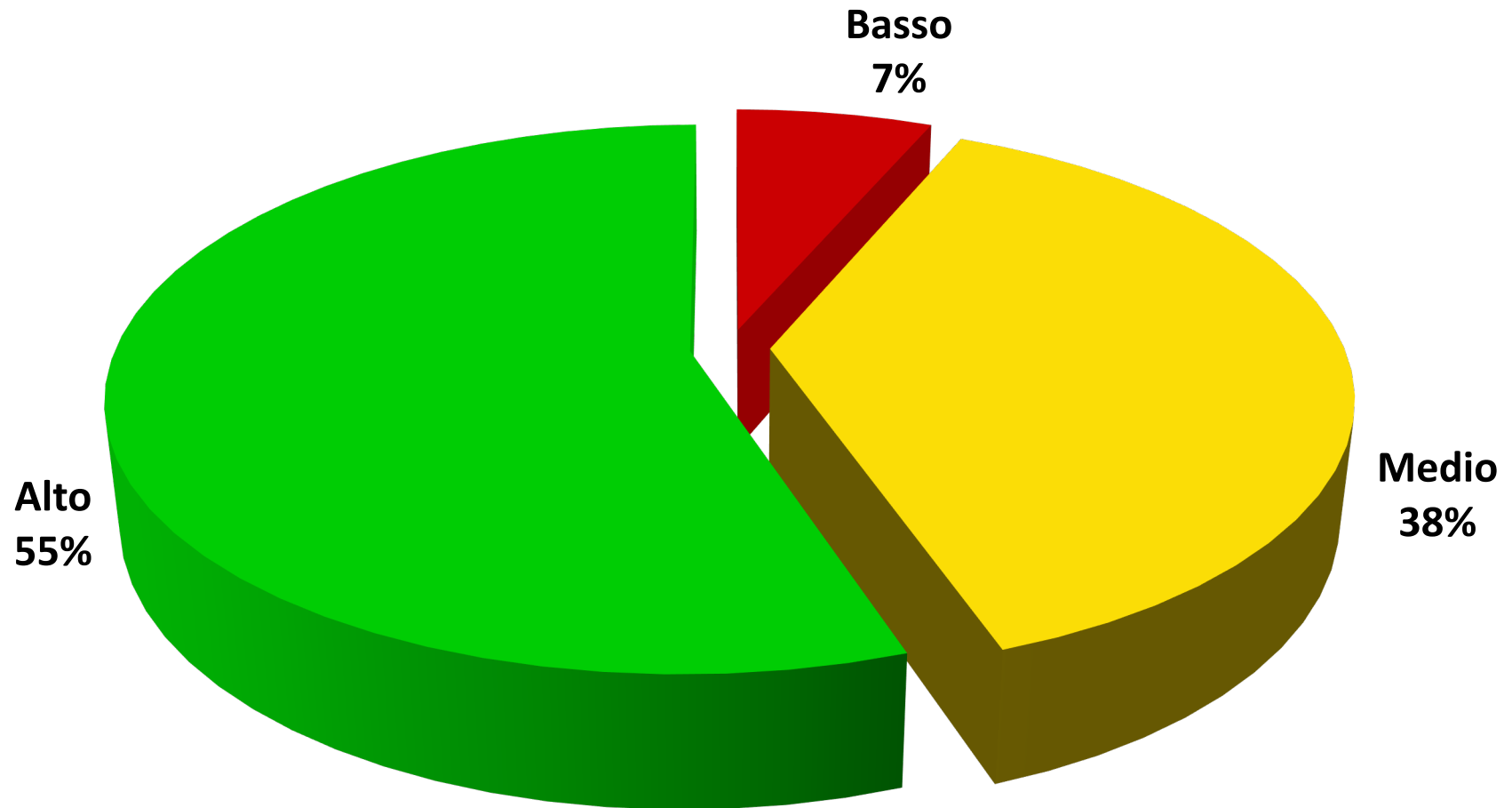
Media export: **34%**

Più del 30% delle aziende realizza oltre il 50% del fatturato all'estero



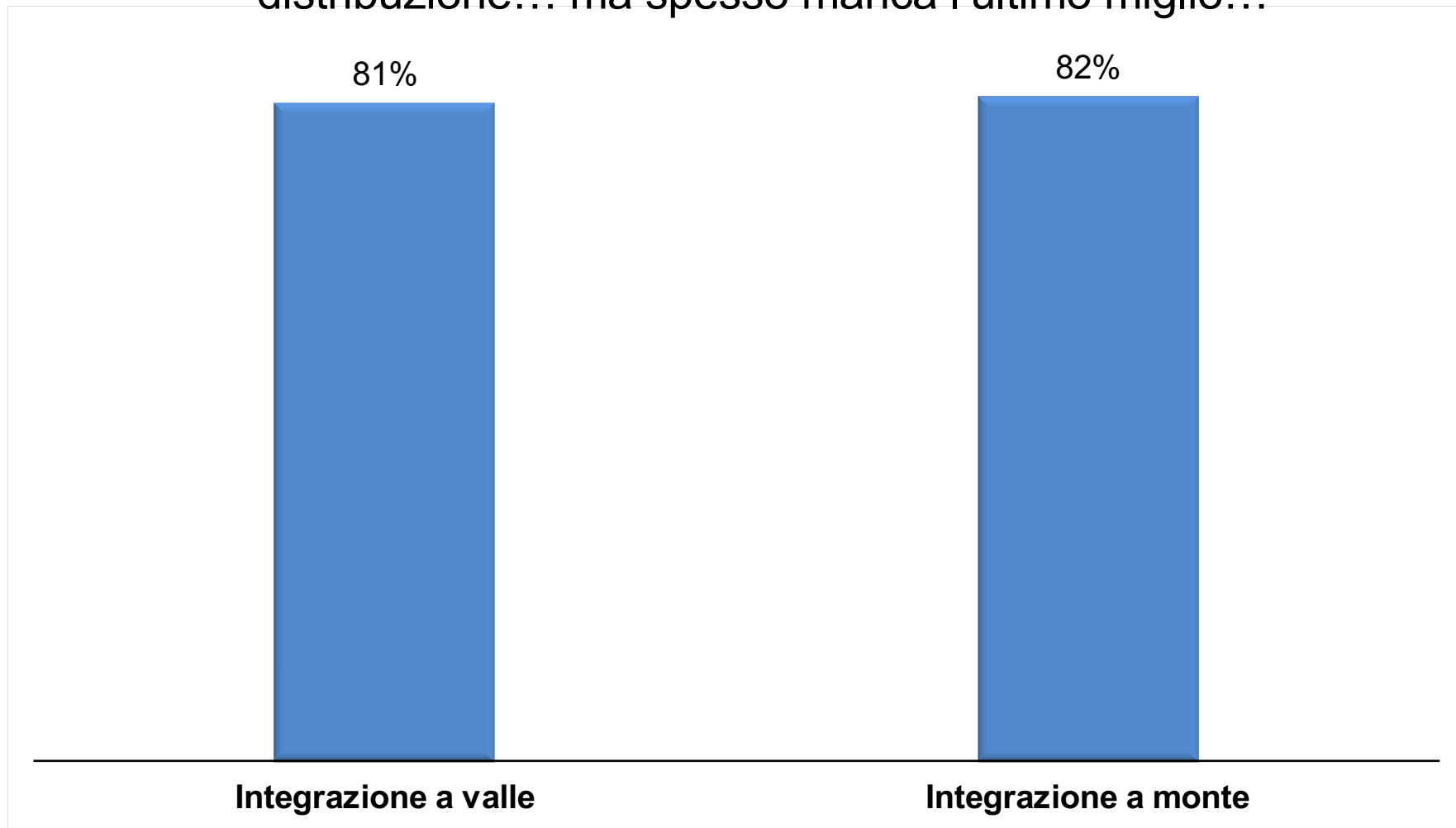
Legame con il territorio

Impegno delle aziende nella difesa e valorizzazione del territorio



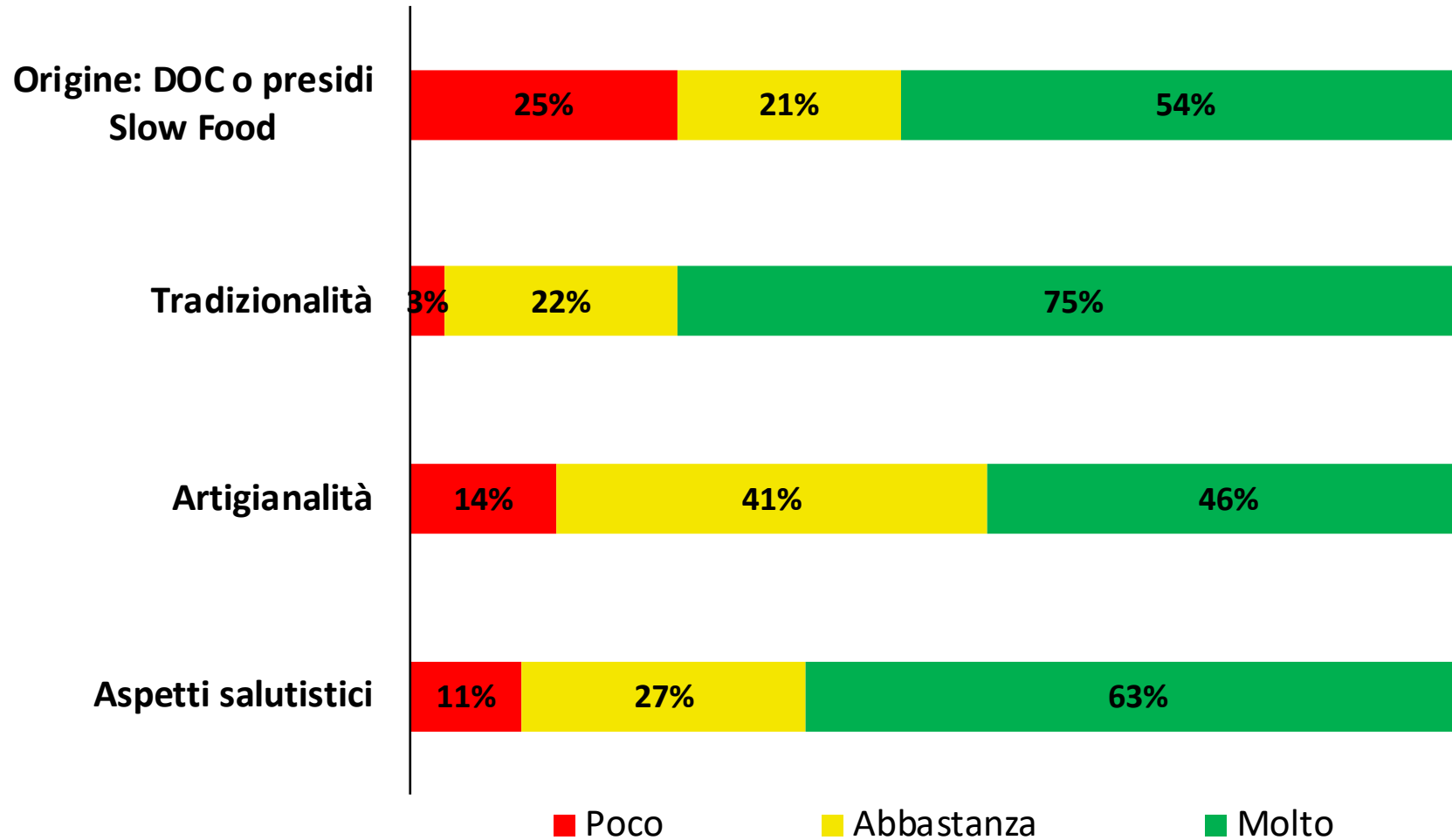
Configurazione delle catena del valore

Le aziende italiane sono molto integrate, sia nella produzione sia nella distribuzione... ma spesso manca l'ultimo miglio...



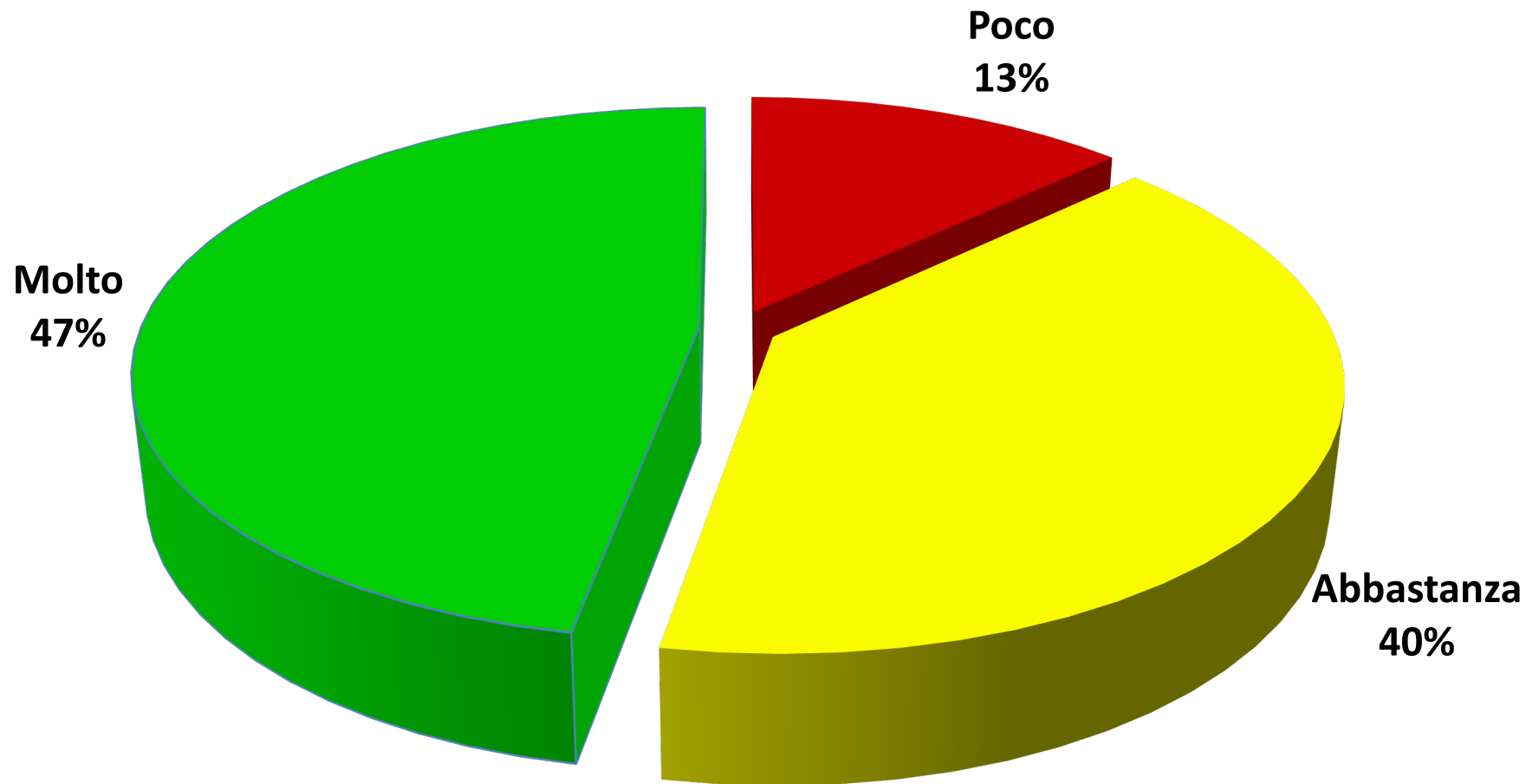
Comunicazione

Presenza di contenuti specifici nella comunicazione



Comunicazione

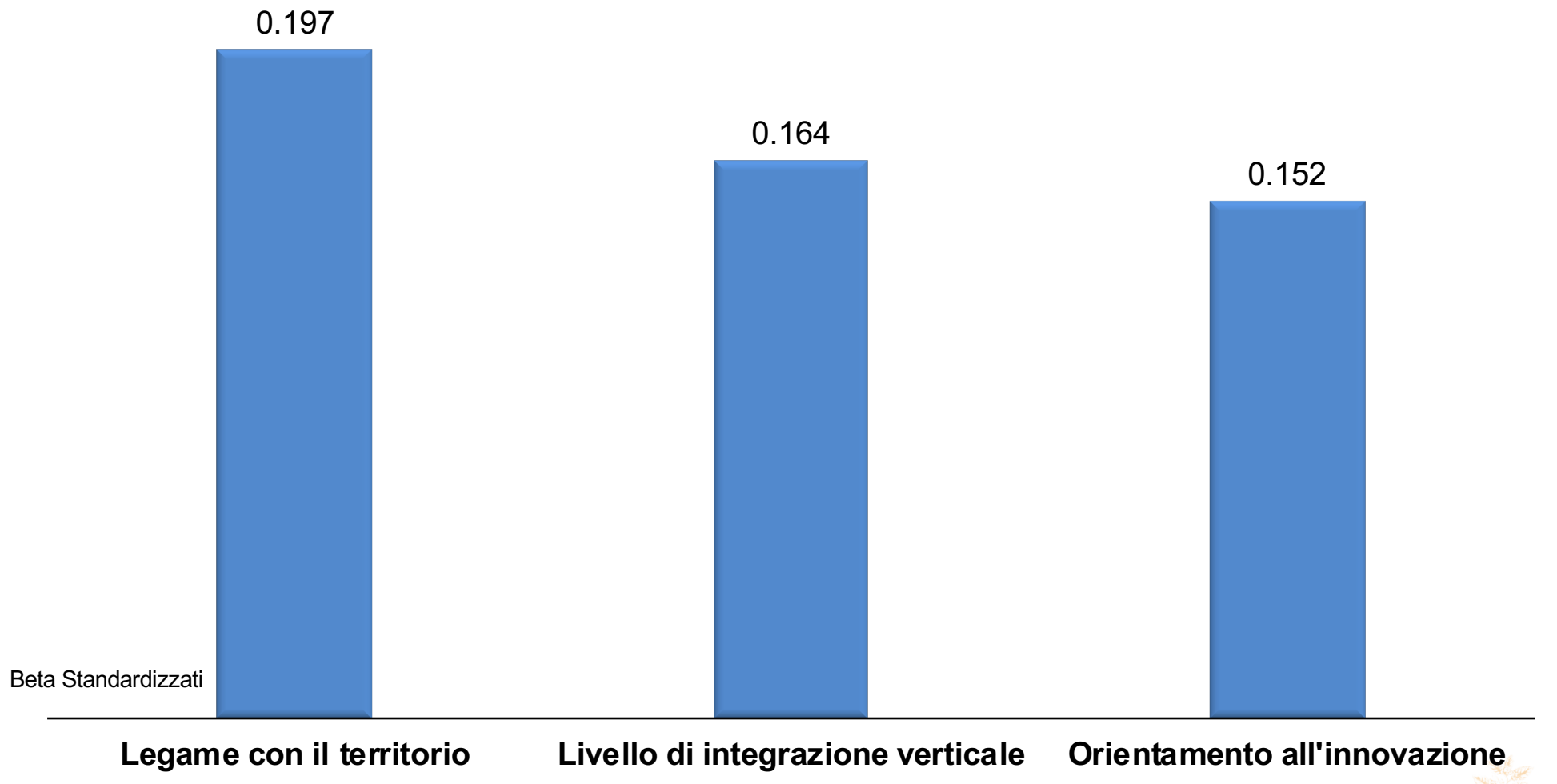
La comunicazione prevede attività formazione di clienti e distributori



L'impatto dei modelli di business sulle performance delle aziende

Determinanti della redditività del capitale investito (CAGR ROIC 2009 - 2017)

Il trend del ROIC di settore è estremamente positivo

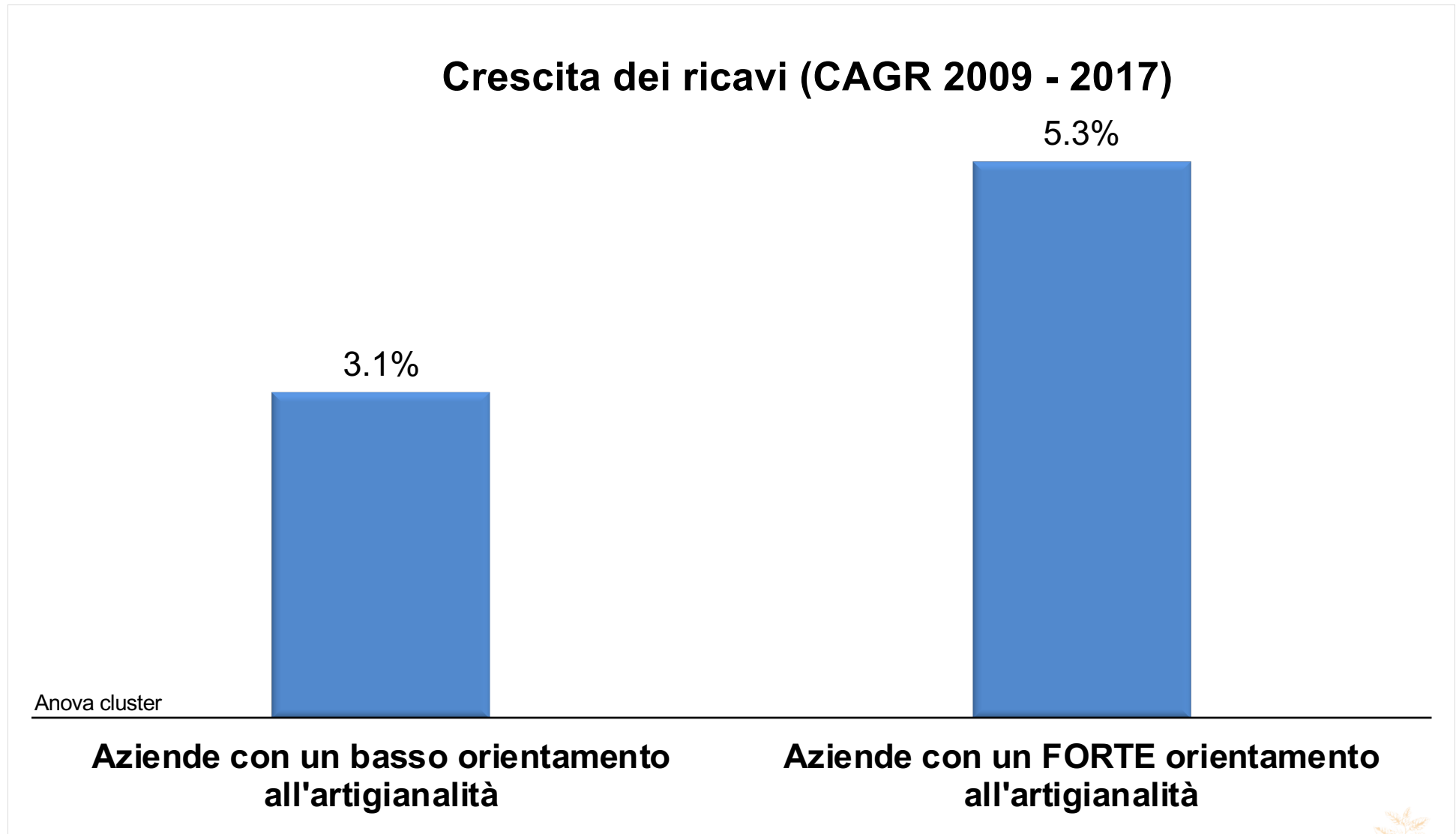


**Quali indicazioni possiamo dare alle aziende
per ottenere una crescita profittevole?**



Strategie per la crescita profittevole

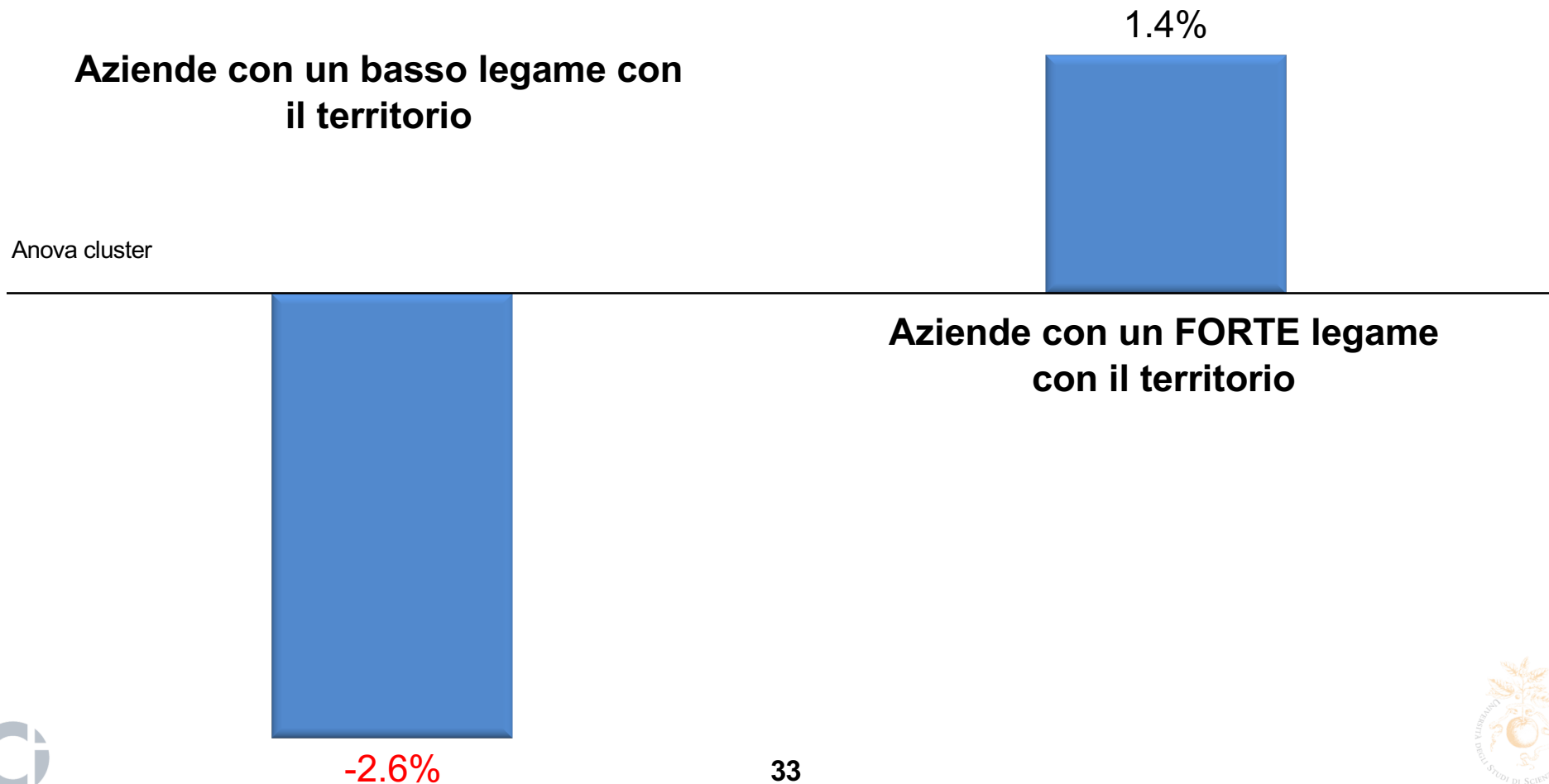
L'artigianalità è un potente motore della crescita



Strategie per la crescita profittevole

**Il legame con il territorio contribuisce
alla crescita del margine commerciale**

Crescita della redditività delle vendite (ROS 2009 - 2017)



Strategie per la crescita profittevole

L'innovazione resta un motore fondamentale della redditività commerciale

Redditività delle vendite (ROS 2017)

6.4%

3.9%

Anova cluster

Aziende con un basso orientamento all'innovazione

Aziende con un ALTO orientamento all'innovazione



Strategie per la crescita profittevole

Crescita profittevole

**Crescita
ricavi**

**Redditività
commerciale**

**Orientamento
all'artigianalità**

**Legame
con il territorio**

**Orientamento
all'innovazione**



METODOLOGIA

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 ricercatori presso l'Università di Scienze Gastronomiche di Pollenzo, Bra.

I campioni rappresentativi dei diversi comparti del settore food sono stati costruiti partendo da un'estrazione delle aziende con i codici ATECO, tutte le aziende così individuate sono state controllate per verificare la congruità dell'attività svolta con il comparto di appartenenza.

I bilanci delle aziende sono stati acquisiti dalle banche dati AIDA in formato elettronico e/o ottico e sono stati riclassificati secondo gli schemi di bilancio correntemente in uso nell'ambito delle analisi economico-aziendali.

Il rapporto è stato redatto dal Prof. Carmine Garzia. Il Dott. Francesco Maria Gentile, *research associate* di UNISG, ha contribuito alla costruzione del database.

Il progetto di ricerca è stato realizzato con il supporto di Ceresio Investors.

Le elaborazioni sono state effettuate sulla base dei dati di bilancio pubblico disponibili al 15/05/2019. Il rapporto è stato chiuso alla data del 31/05/2019.

<http://www.foodindustrymonitor.com>

