

LE SOCIETÀ ITALIANE DEL SETTORE ALIMENTARE

Analisi dei bilanci 2015-2018 (sintesi)



Comunicazione, Marketing, Multimedia

SOMMARIO

- Sintesi
- Bilanci 2017 e 2018
- Tabelle:
 - Fatturato 2015-2018
 - Margine operativo netto 2015-2018
 - Margine operativo netto su fatturato 2015-2018
 - Margine operativo netto su fatturato - Le prime e le ultime 10 Società
 - Debiti finanziari 2015-2018
 - Debiti finanziari su fatturato 2015-2018
 - Dipendenti 2015-2018
 - Fatturato per dipendente 2015-2018
 - Fatturato per dipendente - Le prime e le ultime 10 Società
- La presenza in Borsa
- Metodologia
- Note alle tabelle

SINTESI

IL SOFT POWER DEL SETTORE ALIMENTARE: PRIMO POSTO PER RICAVI COMPLESSIVI, SECONDO PER NUMERO DI IMPRESE, TERZO PER VALORE AGGIUNTO.

I CAMPIONI DEL MADE IN ITALY FATTURANO 79,1 MILIARDI DI EURO, CON 4,1 MILIARDI DI MARGINE OPERATIVO, DEBITI PER 19,9 MILIARDI E OLTRE 163 MILA DIPENDENTI.

L'ANALISI DEI BILANCI 2015-2018 MOSTRA AUMENTO DELLE VENDITE, REDDITIVITÀ PIATTA, DEBITI CONTENUTI, CAPACITÀ D'INVESTIMENTO, CRESCITA DEGLI OCCUPATI.

UN FUTURO STRETTO TRA SUCCESSI DELL'EXPORT, NECESSITÀ D'INNOVARE, PERICOLO DAZI, AGROPIRATERIE, STAGNAZIONE DEI CONSUMI.

L'alimentare Italiano vede operare 56.750 imprese, con 385.000 addetti, per un fatturato totale di 140 miliardi di euro; il settore si colloca al primo posto per ricavi complessivi, al secondo per numero di imprese, al terzo per valore aggiunto, rispetto a tutti gli altri del manifatturiero, quali meccanica, chimico-farmaceutico, telematica, tessile-abbigliamento, ecc.. Queste aziende sono, per il 98%, micro o piccole; quelle con oltre 9 dipendenti sono infatti 6.850; 14 fatturano più di un miliardo di euro e 32 superano i 500 milioni.

Considerando le 229 Società *leader*, con oltre 50 milioni di euro di volume d'affari, negli ultimi quattro anni il fatturato è aumentato dell'11,6% e il margine operativo netto del 7,4%, a fronte di debiti finanziari cresciuti egualmente del 7,4% e dipendenti del 4,2%.

È quanto emerge dalla terza edizione dell'analisi dei bilanci 2015-2018 delle Società Italiane del settore alimentare realizzata dal Centro Studi CoMar.

Lo studio CoMar evidenzia che, per i 229 campioni del Made in Italy alimentare:

il **fatturato** complessivo è stato di 79,1 miliardi di euro; in aumento di 1,9 miliardi (+2,5%) rispetto ai 77,2 del 2017; e di 8,3 miliardi rispetto ai 70,8 del 2015 (+11,6%);

il **margine operativo netto** è stato di 4.138.485 migliaia euro; anch'esso in aumento, dello 0,9%, ovvero di 389 milioni, sui 4.099.549 migliaia euro di mon del 2017 e del 12,9% rispetto ai 3,8 miliardi del 2015;

i suddetti valori hanno determinato, in percentuale, l'andamento del **rapporto tra margine operativo netto e fatturato**, sostanzialmente stabile, dal 5,4% del 2015 al 5,2% del 2018;

gli **addetti** sono cresciuti, dai 157.039 del 2015 ai 163.637 di fine 2018 (+4,2%), in aumento di 6.598 unità nei quattro anni;

il **fatturato per dipendente** è stato di 163.637 migliaia euro nel 2018, in aumento rispetto ai 161.567 del 2017 e ai 157.039 del 2015;

i **debiti finanziari**, tra il 2017 e il 2018, si sono incrementati del 3,5%, crescendo di 665,8 milioni, da 19.257.528 migliaia euro a 19.923.403 migliaia euro; lo *stock* complessivo è in aumento del 7,4% sui 18,5 miliardi del 2015;

le Società del settore **quotate** sono 11.

Per quanto riguarda le **classifiche delle singole aziende** esaminate nello studio CoMar, sempre con riferimento ai bilanci 2018:

nei primi dieci posti per fatturato, vi sono 9 Società con proprietà Italiana (14 sulle prime 20);

le maggiori Società, sempre Italiane, ma di derivazione proprietaria estera sono Parmalat (1), Nestlé Italiana (11), Lactalis Italia (12), Cofco International Italy (13), Sanpellegrino (14), Coca-Cola HBC Italia (16);

SINTESI

Per quanto riguarda le **classifiche delle singole aziende** esaminate nello studio CoMar, sempre con riferimento ai bilanci 2018:

nei primi dieci posti per fatturato, vi sono 9 Società con proprietà Italiana (14 sulle prime 20);

le maggiori Società, sempre Italiane, ma di derivazione proprietaria estera sono Parmalat (1), Nestlé Italiana (11), Lactalis Italia (12), Cofco International Italy (13), Sanpellegrino (14), Coca-Cola HBC Italia (16);

le Società con il migliore rapporto mon/fatturato sono soprattutto nel sub settore bevande, con i primi sei posti occupati da Palazzo Antinori, Branca International, Compagnia De' Frescobaldi, Davide Campari-Milano, Carlsberg, San Pellegrino; seguono Latteria Montello e Danone;

le Società con il migliore rapporto fatturato per dipendente risultano Cofco International Italy, Fileni Simar, Consorzio Granterre, Casillo Partecipazioni, Suincom, Apo Conerpo, Oleificio Salvadori, Nostromo, Cereal Docks, Orogel.

Tutte le imprese del comparto sono artefici del *soft power* Italiano nel *food & beverage* mondiale, protagonisti globali della *Dop economy*, *influencer* del gusto internazionale per qualità, tradizione, ampiezza della gamma offerta, attente all'innovazione e alla ricerca e sviluppo, dove investono l'8% del loro fatturato. Tuttavia, il settore alimentare nazionale è chiamato ad affrontare alcune sfide importanti:

* favorire la crescita dimensionale di molte aziende, superando l'eccessiva frammentazione;

* fare sistema, attraverso una maggiore integrazione tra agricoltura e industria;

* contrastare quei tentativi di sleale concorrenza estera, condotti attraverso discipline regolatorie sovranazionali, contro prodotti simbolo dell'alimentare Italiano;

* migliorare la distribuzione sui mercati internazionali, anche per non lasciare solo a misure repressive, spesso inefficaci, la giusta lotta contro l'agropirateria dell'*italian sounding*;

* incrementare percezione e reputazione del singolo marchio proprietario, sia aziendale che di prodotto;

* sviluppare il canale del commercio elettronico, oggi praticato solo dal 30% delle imprese, per raggiungere nuovi mercati e fasce di consumatori;

* aprirsi a nuove forme di finanziamento, per sostenere la necessità di crescenti investimenti;

* migliorare la redditività, ancora contenuta rispetto ai concorrenti esteri, intervenendo sui fattori della produzione e sul tasso d'innovazione e di contenuto di servizio dell'offerta.

Quanto sopra, di fronte a fattori esogeni e indipendenti dalle strategie aziendali: una congiuntura sfavorevole, essendo i consumi interni diminuiti del 10% in dieci anni e tuttora stagnanti; l'assenza di un quadro politico stabile, tale da incoraggiare gli investimenti; normative nazionali punitive e fortemente impattanti su alcune produzioni; guerre commerciali e reviviscenza delle politiche sui dazi. Essendo stati scongiurati, al momento, gli aumenti i.v.a.

LE SOCIETÀ ITALIANE DEL SETTORE ALIMENTARE

Bilanci 2017 e 2018

Valori in migliaia di euro

AZIENDA	CLASSIFICA DI SETTORE		FATTURATO		MARGINE OPERATIVO NETTO		NUMERO DIPENDENTI		MON su FATTURATO	FATTURATO PER DIPENDENTE
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2018
PARMALAT	1	1	6.232.800	6.695.500	212.500	233.600	25.671	26.662	3,41%	243
CREMONINI	2	2	4.120.763	3.961.439	169.077	163.375	13.162	12.534	4,10%	313
BARILLA INIZIATIVE	3	3	3.483.068	3.467.931	340.308	376.056	8.427	8.358	9,77%	413
VERONESI HOLDING	4	4	2.972.545	2.976.821	67.038	76.387	8.318	8.011	2,26%	357
CASILLO PARTECIPAZIONI	5	8	1.984.429	1.569.436	48.562	38.194	358	321	2,45%	5.543
LUIGI LAVAZZA (1)	6	5	1.870.003	1.710.324	121.275	117.577	3.836	3.085	6,49%	487
DAVIDE CAMPARI-MILANO	7	6	1.712.000	1.816.000	367.000	368.000	3.625	4.020	21,44%	472
GESCO CONS. COOP. (AMADORI)	8	7	1.593.899	1.571.587	260	453	578	595	0,02%	2.758
FERRERO COMMERCIALE ITALIA	9	9	1.450.437	1.429.384	46.343	46.761	878	894	3,20%	1.652
GRANLATTE SOC.COOP. AGR. (GRANAROLO)	10	10	1.316.515	1.284.726	31.553	22.923	3.045	2.916	2,40%	432
NESTLÉ ITALIANA	11	11	1.277.197	1.272.099	45.034	29.775	3.349	3.485	3,53%	381
GRUPPO LACTALIS ITALIA	12	12	1.211.686	1.201.049	97.186	141.676	2.967	2.797	8,02%	408
COFCO INTERNATIONAL ITALY (2)	13	NP	1.031.614	582.539	-31.978	-10.243	23	18	-3,10%	44.853
SANPELLEGRINO	14	14	1.024.544	989.122	183.186	206.650	1.890	1.905	17,88%	542
ORSERO	15	17	952.756	819.124	13.203	10.377	1.461	1.365	1,39%	652
COCA-COLA HBC ITALIA	16	16	904.770	901.178	82.603	82.031	1.877	1.869	9,13%	482
MASSIMO ZANETTI BEVERAGE GROUP	17	15	891.203	956.065	36.390	31.747	3.359	3.305	4,08%	265
BOLTON FOOD (GIÀ BOLTON ALIMENTARI)	18	19	824.330	789.855	77.593	56.419	817	820	9,41%	1.009
CONSERVE ITALIA SOCIETÀ COOPERATIVA AGRICOLA	19	18	820.874	812.321	20.632	20.800	2.772	2.727	2,51%	296

Valori in migliaia di euro

AZIENDA	CLASSIFICA DI SETTORE		FATTURATO		MARGINE OPERATIVO NETTO		NUMERO DIPENDENTI		MON su FATTURATO	FATTURATO PER DIPENDENTE
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2018
CEREAL DOCKS	20	22	783.415	708.742	37.415	20.217	221	170	4,78%	3.545
ACQUA MINERALE S. BENEDETTO	21	20	764.249	756.033	88.282	98.684	1.832	1.784	11,55%	417
EUROVO	22	26	737.794	649.082	30.540	17.386	837	815	4,14%	881
KRAFT FOODS ITALIA INTELLECTUAL PROPERTY	23	21	735.355	753.378	19.970	18.419	406	424	2,72%	1.811
PASTIFICIO RANA	24	27	701.701	647.359	40.253	23.341	1.608	1.456	5,74%	436
LA DORIA	25	23	687.918	669.096	38.823	45.737	1.084	1.113	5,64%	635
SALUMIFICIO FRATELLI BERETTA	26	28	663.044	637.998	29.540	28.574	1.198	1.199	4,46%	553
GRANDI SALUMIFICI ITALIANI (3)	27	NP	641.239	628.479	8.347	-7.302	1528	1.563	1,30%	420
UNIGRÀ	28	30	603.245	593.668	48.876	42.750	1.007	821	8,10%	599
F.LLI MARTINI E C.	29	31	597.513	557.006	19.431	14.763	420	390	3,25%	1.423
FERRERO INDUSTRIALE ITALIA	30	32	582.002	526.461	61.195	52.749	5.093	5.070	10,51%	114
HEINEKEN	31	24	575.315	666.451	104.253	90.123	1.078	995	18,12%	534
CSI - COMPAGNIA SURG. ITALIANA (FINDUS)	32	33	501.351	481.924	57.411	54.572	453	461	11,45%	1.107
ILLYCAFFE'	33	34	483.379	466.855	35.165	33.159	1.294	1.290	7,27%	374
ZANETTI	34	35	479.966	453.188	6.413	12.139	446	442	1,34%	1.076
BAULI	35	36	459.797	443.282	25.477	30.962	1.423	1.412	5,54%	323
LINDT & SPRÜNGLI	36	37	456.305	436.334	24.493	26.115	1.046	1.009	5,37%	436
GIUSEPPE CITTERIO	37	39	454.848	434.757	30.543	28.507	NI	NI	6,71%	NI
EURICOM - EUROPEAN RICE COMP. (CURTIRISO)	38	44	446.774	396.237	11.046	17.758	490	509	2,47%	912
CONSORZIO AGRARIO DEL NORDEST	39	41	445.111	421.171	4.249	4.065	276	297	0,95%	1.613
FRATELLI DE CECCO DI FILIPPO	40	38	438.712	436.079	32.954	33.843	1.091	1.078	7,51%	402
BIRRA PERONI	41	43	422.788	399.943	65.768	59.598	751	736	15,56%	563

Valori in migliaia di euro

AZIENDA	CLASSIFICA DI SETTORE		FATTURATO		MARGINE OPERATIVO NETTO		NUMERO DIPENDENTI		MON su FATTURATO	FATTURATO PER DIPENDENTE
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2018
GIV - GRUPPO ITALIANO VINI	42	45	387.648	384.846	8.569	18.008	828	818	2,21%	468
SAMMONTANA	43	48	372.988	362.241	22.706	23.091	1.080	1.095	6,09%	345
PARMAREGGIO	44	NP	365.130	337.038	13.673	11.431	298	297	3,74%	1.225
AMBROSI INDUSTRIA CASEARIA	45	52	363.474	337.466	6.353	7.783	297	294	1,75%	1.224
LATTERIA SORESINA	46	50	361.985	353.029	1.281	1.331	515	506	0,35%	703
FILENI SIMAR	47	54	350.913	333.778	13.705	6.753	15	7	3,91%	23.394
MARTINI & ROSSI	48	68	346.782	276.556	13.037	5.157	361	356	3,76%	961
STERILGARDA ALIMENTI	49	46	341.644	366.618	20.982	16.526	291	276	6,14%	1.174
COLLA	50	NP	340.364	320.148	15.168	17.847	261	240	4,46%	1304
HEINZ ITALIA (4)	51	63	340.360	302.406	11.262	9.639	515	511	3,31%	661
APO CONERPO	52	47	339.229	362.932	969	312	84	75	0,29%	4.038
SPREAFICO FRANCESCO E F.LLI	53	58	328.735	311.938	8.615	8.516	226	210	2,62%	1.455
APOFRUIT ITALIA	54	57	326.279	322.133	3.703	3.333	2.335	2.352	1,13%	140
ILLVA SARONNO HOLDING	55	55	325.047	330.011	28.391	35.678	1.051	1.028	8,73%	309
CAVIRO	56	61	320.970	303.851	8.799	12.971	552	547	2,74%	581
CARNJ	57	64	316.315	300.877	9.405	1.322	1.675	1.707	2,97%	189
CONSORZIO LATTERIE VIRGILIO	58	NP	315.305	320.945	1.260	3.494	254	261	0,40%	1.241
RED LIONS	59	71	308.379	260.093	12.237	15.265	597	604	3,97%	517
PROGEO SOCIETÀ COOPERATIVA AGRICOLA	60	62	298.815	303.541	7.921	8.105	359	370	2,65%	832
COLUSSI	61	60	295.762	306.001	20.101	19.778	1.694	1.772	6,80%	175
LA LINEA VERDE SOCIETÀ AGRICOLA	62	78	292.581	227.657	6.110	11.349	1.218	1.039	2,09%	240
FERRERO TECHNICAL SERVICE	63	80	291.901	225.085	27.152	20.870	463	414	9,30%	630
SALOV – SOCIETÀ PER AZIONI LUCCHESI OLII E VINI	64	53	290.194	335.623	5.249	5.453	242	239	1,81%	1.199
OLEIFICIO SALVADORI	65	59	283.950	311.783	12.495	1.684	74	75	4,40%	3.837

Valori in migliaia di euro

AZIENDA	CLASSIFICA DI SETTORE		FATTURATO		MARGINE OPERATIVO NETTO		NUMERO DIPENDENTI		MON su FATTURATO	FATTURATO PER DIPENDENTE
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2018
TAMPIERI FINANCIAL GROUP	66	67	280.765	282.746	9.997	10.656	267	264	3,56%	1.052
SAN CARLO GRUPPO ALIMENTARE	67	NP	278.750	325.084	26.037	19.542	737	702	9,34%	378
ALCAR UNO	68	40	277.614	298.436	4.746	7.390	148	152	1,71%	1.876
DIVELLA	69	66	276.676	290.213	19.762	15.230	378	349	7,14%	732
CLAI - COOPERATIVA LAVORATORI AGRICOLI IMOLESÌ	70	70	270.607	265.607	7.846	6.294	513	502	2,90%	527
CONSORZIO CASALASCO DEL POMODORO	71	75	265.209	236.994	7.851	6.909	917	843	2,96%	289
CANTINE RIUNITE & CIV	72	79	245.453	225.504	860	539	300	290	0,35%	818
SLL GROUP	73	82	243.543	217.709	31.492	28.933	320	312	12,93%	761
CARAPPELLI FIRENZE	74	65	243.266	295.523	-599	3.805	172	142	-0,25%	1.414
CAMEO	75	74	241.194	246.705	19.856	18.883	409	417	8,23%	590
BRANCA INTERNATIONAL	76	51	239.643	338.939	85.182	130.806	295	280	35,55%	812
ZUEGG	77	76	238.071	236.757	14.647	16.776	NI	NI	6,15%	NI
PALAZZO ANTINORI	78	81	233.712	220.147	84.421	66.588	1.265	1.249	36,12%	185
GENNARO AURICCHIO	79	89	233.134	207.246	6.200	5.670	474	461	2,66%	492
FERRERO MANGIMI	80	91	232.154	201.793	5.970	3.726	116	108	2,57%	2.001
MARTELLI F.LLI	81	73	227.812	250.701	706	7.607	140	146	0,31%	1.627
MONGE & C.	82	97	225.747	189.835	25.375	24.196	226	205	11,24%	999
OROGEL	83	84	220.874	215.974	172	522	67	66	0,08%	3.297
COOPERLAT	84	86	218.269	210.706	19.006	658	275	270	8,71%	794
MANTUA SURGELATI	85	83	217.954	217.512	8.128	-4.059	622	635	3,73%	350
GALBUSERA	86	88	215.245	207.702	4.095	6.248	588	611	1,90%	366
FRATELLI MARTINI SECONDO LUIGI	87	96	214.197	191.736	15.944	9.887	81	89	7,44%	2.644
SUINCOM	88	77	213.470	234.619	5.094	4.581	50	60	2,39%	4.269
RISO SCOTTI	89	87	209.642	207.770	9.480	6.364	306	338	4,52%	685

Valori in migliaia di euro

AZIENDA	CLASSIFICA DI SETTORE		FATTURATO		MARGINE OPERATIVO NETTO		NUMERO DIPENDENTI		MON su FATTURATO	FATTURATO PER DIPENDENTE
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2018
STAR STABILIMENTO ALIMENTARE	90	90	206.803	204.448	20.040	17.852	118	129	9,69%	1.753
MELLIN	91	85	204.591	214.735	12.406	10.598	214	219	6,06%	956
CASA VINICOLA ZONIN (5)	92	94	201.661	196.304	4.461	9.470	553	294	2,21%	365
DANONE	93	93	201.325	196.944	33.547	28.740	178	186	16,66%	1.131
KELLOGG ITALIA	94	95	199.928	195.438	4.785	4.754	94	95	2,39%	2.127
COPROB - COOPERATIVA PRODUTTORI BIETICOLI	95	69	199.210	276.171	-465	4.096	344	385	-0,23%	579
GIAGUARO	96	112	196.615	173.128	7.607	6.935	278	285	3,87%	707
BRAZZALE	97	120	195.530	158.162	3.002	4.758	269	251	1,54%	727
CASA VINICOLA BOTTER CARLO & C	98	105	195.237	180.362	24.353	22.733	135	123	12,47%	1.446
OLEIFICIO ZUCCHI	99	92	193.536	200.622	294	47	129	131	0,15%	1.500
CAVIT CANTINA VITICOLTORI	100	102	190.489	182.539	5.601	5.687	236	231	2,94%	807
MEZZACORONA	101	100	188.214	184.739	5.589	5.080	479	472	2,97%	393
FERRARELLE	102	106	187.010	179.795	3.090	11.254	441	377	1,65%	424
BATTAGLIO GESTIONI	103	103	186.305	182.445	5.368	7.111	108	95	2,88%	1.725
CONSORZIO MELINDA	104	72	185.815	253.592	1.747	1.666	551	758	0,94%	337
ENOITALIA	105	113	181.684	168.865	3.424	4.420	139	113	1,88%	1.307
CENTRALE DEL LATTE D'ITALIA	106	101	180.325	183.447	606	535	413	445	0,34%	437
SPUMADOR	107	116	180.108	161.865	11.605	10.669	355	347	6,44%	507
ASSEGNETARI ASSOCIATI ARBOREA	108	117	178.695	161.564	467	421	458	338	0,26%	390
KIMBO	109		175.595	175.337	10.842	1.297	230	219	6,17%	763
SOGECO - SOCIETA'GENERALE CONSERVE	110	140	175.411	139.537	5.251	2.575	251	245	2,99%	699
CONSORZIO GRANTERRE - CASEIFICI E ALLEVAMENTI (6)	111	49	173.450	355.693	1.676	15.032	12	310	0,97%	14.454

Valori in migliaia di euro

AZIENDA	CLASSIFICA DI SETTORE		FATTURATO		MARGINE OPERATIVO NETTO		NUMERO DIPENDENTI		MON su FATTURATO	FATTURATO PER DIPENDENTE
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2018
INALPI	112	NP	171.981	145.274	2.190	2.814	171	141	1,27%	1.006
ANNONI	113	104	170.712	187.427	-2.073	185	110	108	-1,21%	1.552
DIAGEO ITALIA	114	99	166.987	147.235	7.451	6.758	129	130	4,46%	1.294
ALIVAL - ALIMENTARIA VALDINIEVOLE	115	107	166.555	182.146	-7.657	-7.969	346	339	-4,60%	481
BALOCCO INDUSTRIA DOLCIARIA	116	114	166.465	167.386	12.398	11.422	317	312	7,45%	525
HS & S	117	130	166.171	146.369	7.436	2.071	86	79	4,47%	1.932
OLITALIA	118	108	164.284	178.439	1.994	3.080	117	114	1,21%	1.404
PADANIA ALIMENTI	119	122	163.621	155.309	7.725	4.583	82	80	4,72%	1.995
SASSI	120	111	161.669	174.083	814	2.007	62	65	0,50%	2.608
CESARE FIORUCCI	121	110	159.899	174.159	-15.895	-19.081	472	484	-9,94%	339
ZE.FLOR	122	118	159.751	159.408	8.276	2.754	138	138	5,18%	1.158
AGRIFORM	123	123	159.340	154.920	674	580	95	90	0,42%	1.677
BIRRA FORST	124	119	156.275	158.344	10.804	12.549	727	834	6,91%	215
DECO INDUSTRIE	125	139	153.557	140.482	1.646	1.952	583	534	1,07%	263
PASTIFICIO LUCIO GAROFALO	126	124	152.824	154.166	15.725	18.925	183	178	10,29%	835
ICAM	127	125	152.806	152.265	16.890	15.192	296	319	11,05%	516
IGOR	128	127	152.640	148.202	6.725	10.035	193	178	4,41%	791
FINAL	129	115	152.255	165.309	-2.031	4.357	356	361	-1,33%	428
ITALIAN WINE BRANDS	130	126	149.863	149.736	9.877	10.796	155	161	6,59%	967
FARCHIONI OLII	131	138	145.404	140.551	2.789	2.620	59	56	1,92%	2.464
LATTERIA SOCIALE MANTOVA	132	136	144.645	141.474	724	815	146	142	0,50%	991
FRATELLI SACLA'	133	131	143.486	145.472	3.353	5.674	280	246	2,34%	512
ACIES - AZIENDE COMMERCIALI INDUSTRIALI E SERVIZI	134	132	143.049	145.197	7.226	9.607	787	735	5,05%	182
ELAH-DUFOUR	135	135	142.979	143.296	20.076	17.034	248	249	14,04%	577

AZIENDA	CLASSIFICA DI SETTORE		FATTURATO		MARGINE OPERATIVO NETTO		NUMERO DIPENDENTI		MON su FATTURATO	FATTURATO PER DIPENDENTE
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2018
CANTINA SOCIALE COOPERATIVA DI SOAVE	136	160	141.133	118.407	3.891	2.247	170	181	2,76%	830
PERNOD RICARD ITALIA	137	109	140.447	142.935	19.152	18.804	142	140	13,64%	989
LA MARCA VINI E SPUMANTI - CONS. CANTINE SOCIALI DELLA MARCA TREVIGIANA	138	148	140.239	131.401	216	193	66	61	0,15%	2.125
V. BESANA	139	128	140.165	147.562	3.976	4.110	206	198	2,84%	680
PANAPESCA	140	121	139.653	142.595	4.670	5.695	140	130	3,34%	998
FINE FOODS & PHARMACEUTICALS NTM (7)	141	158	139.387	NI	10.366	NI	512	NI	7,44%	272
PEPSICO BEVERAGES ITALIA	142	150	137.137	127.400	5.242	4.516	197	181	3,82%	696
BAYERNLAND	143	137	135.348	141.326	3.770	3.248	57	54	2,79%	2.375
COLAVITA	144	147	133.889	132.384	-3.260	3.360	154	136	-2,43%	869
NOSTROMO	145	146	133.686	133.304	1.751	-1.793	35	34	1,31%	8912
EUROFOOD	146	141	133.635	138.356	7.068	8.311	102	288	5,29%	1.310
FRUTTAGEL	147	149	132.854	129.781	1.149	1.120	652	622	0,86%	204
GREENYARD FRESH ITALY	148	134	132.203	143.628	2.396	4.290	59	58	1,81%	2.241
GENERALE CONSERVE	149	133	132.147	143.839	3.184	2.568	611	592	2,41%	216
CARLSBERG ITALIA	150	145	131.472	134.585	26.748	3.822	156	159	20,35%	843
TERRE CEVICO GRUPPO CEN. VINIC. COOP. (già Gruppo Cevico)	151	166	131.153	112.725	722	716	276	264	0,55%	475
FRATELLI FERRO - SEMOLERIE MOLISANE	152	155	130.683	122.387	9.245	9.719	159	148	7,07%	822
PASTIFICIO DEI CAMPI	153	161	129.729	117.754	-2.084	2.117	402	395	-1,61%	323
NUTKAO	154	153	128.815	123.080	15.442	13.480	209	180	11,99%	616
PASTICCERIA BINDI	155	152	127.235	124.995	9.310	8.038	617	622	7,32%	206

AZIENDA	CLASSIFICA DI SETTORE		FATTURATO		MARGINE OPERATIVO NETTO		NUMERO DIPENDENTI		MON su FATTURATO	FATTURATO PER DIPENDENTE
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2018
LAMERI	156	157	121.714	120.222	10.446	12.274	309	297	8,58%	394
ACQUE MINERALI D'ITALIA (8)	157	151	121.247	69.462	-1.619	3.463	443	207	-1,34%	274
SPERLARI	158	144	120.182	135.768	-6	-1.070	384	402	0,00%	313
MADI VENTURA	159	154	120.043	122.593	6.584	8.131	71	64	5,48%	1.691
SIMEC – SOCIETÀ INDUSTRIA MOLITORIA ERCOLE CELLINO	160	159	120.040	119.368	2.352	1.918	44	43	1,96%	2.728
DIAGEO OPERATIONS ITALY	161	142	119.510	137.074	8.486	6.535	368	406	7,10%	325
RIGONI DI ASIAGO	162	156	119.330	122.238	10.407	12.449	NI	550	8,72%	NI
COLLIS VENETO WINE GROUP	163	165	118.903	115.358	3.942	725	208	197	3,32%	572
VICENZI	164	162	117.212	116.699	5.973	6.624	364	354	5,10%	322
GIMA - GRUPPO ITALIANO MANGIMI	165	NP	116.889	111.364	2.151	2.202	100	98	1,84%	1.169
GA CORICELLI	166	171	116.741	107.239	3.309	3.564	67	68	2,83%	1.742
VILLANI	167	170	115.739	107.602	4.115	3.345	225	228	3,56%	514
COMPAGNIA DE' FRESCOBALDI	168	175	114.822	103.351	28.376	21.954	655	630	24,71%	175
FERRARI GIOVANNI INDUSTRIA CASEARIA	169	163	113.831	115.951	1.564	1.505	172	180	1,37%	662
RIGAMONTI SALUMIFICIO	170	169	113.585	109.002	2.832	1.726	154	152	2,49%	738
GLOBALCARNI	171	129	112.760	147.068	735	873	57	60	0,65%	1.978
RUFFINO	172	174	110.229	104.512	15.973	19.860	198	193	14,49%	557
CONSORZIO AGRARIO DI RAVENNA	173	178	109.307	100.086	1.256	1.195	111	108	1,15%	985
MIGNINI & PETRINI	174	172	108.351	105.010	2.001	585	131	133	1,85%	827
MONDODELVINO	175	173	106.683	104.675	2.510	4.259	278	263	2,35%	384
CERES	176	NP	106.342	77.384	2.260	2.071	75	74	2,13%	1.418
LATTEBUSCHE - LATTERIA DELLA VALLATA FELTRINA	177	177	106.095	101.862	530	495	312	282	0,50%	340
PATA	178	179	103.466	98.789	2.573	3.269	210	217	2,49%	493

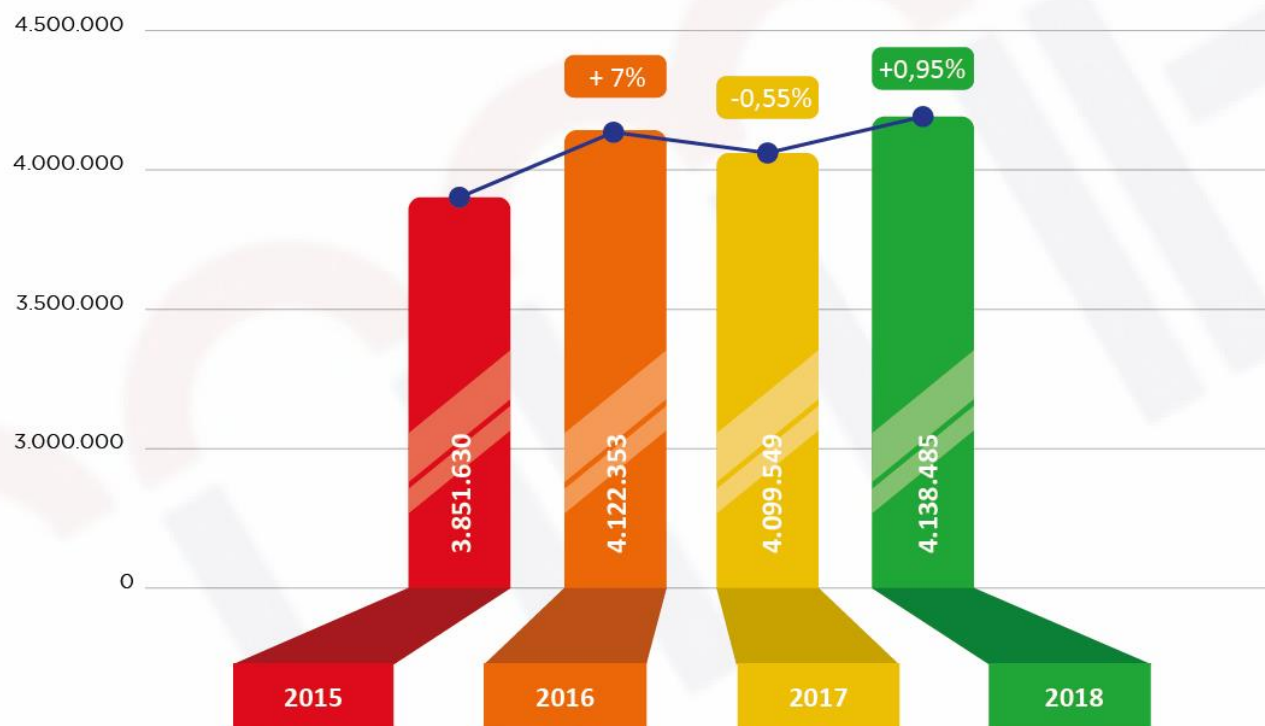
AZIENDA	CLASSIFICA DI SETTORE		FATTURATO		MARGINE OPERATIVO NETTO		NUMERO DIPENDENTI		MON su FATTURATO	FATTURATO PER DIPENDENTE
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2018
CAFAR - SOC.AGRICOLA COOP. ALLEVATORI ROMAGNOLI	179	187	103.227	87.815	44	87	102	108	0,04%	1.012
SCHENK ITALIA	180	168	102.767	110.422	3.390	3.665	96	95	3,30%	1.070
RISO GALLO	181	176	102.350	102.749	898	2.342	132	131	0,88%	775
VIVO CANTINE-CANTINE VITICOLTORI VENETO ORIENTALE	182	193	101.858	85.028	961	1.109	115	114	0,94%	886
COOPERATIVA LATTERIA VIPITENO SOCIETÀ AGRICOLA	183	183	101.572	94.837	266	140	159	153	0,26%	639
AMICA CHIPS	184	180	101.218	97.923	3.536	3.250	202	191	3,49%	501
IBG - INDUSTRIA BEVANDE GASSATE	185	185	97.614	90.013	3.512	2.937	93	92	3,60%	1.050
SANTANGIOLINA LATTE FATTORIE LOMBARDE	186	181	95.887	97.810	528	601	57	54	0,55%	1.682
CONTRI SPUMANTI	187	191	95.185	86.464	5.132	5.009	30	29	5,39%	3.173
BARRY CALLEBAUT MANUFACTURING ITALIA	188	195	93.913	82.706	52	1.076	102	101	0,06%	921
VILLA SANDI	189	190	93.685	86.480	5.490	5.071	104	92	5,86%	901
LATTERIA MONTELLO	190	186	93.251	89.551	16.072	14.435	245	236	17,24%	381
SKRETTEG ITALIA	191	194	91.822	84.701	7.258	4.392	79	77	7,90%	1.162
MAINA PANETTONI	192	189	91.152	86.653	5.390	5.454	201	210	5,91%	453
ITALIANFOOD	193	192	89.827	85.455	4.574	2.134	257	248	5,09%	350
SALUMIFICIO FRATELLI RIVA	194	184	89.802	93.293	1.997	1.646	111	120	2,22%	809
MENÙ	195	188	88.032	87.104	6.118	7.030	287	283	6,95%	307
PIZZOLI	196	196	86.802	81.587	1.047	1.745	109	98	1,21%	796
MIONETTO	197	197	86.279	78.469	6.610	6.107	114	113	7,66%	757
AGRAS DELIC	198	NP	83.825	82.841	9.812	8.147	47	39	11,71%	1.784
VALSOIA	199	167	83.501	111.932	8.309	9.874	126	123	9,95%	663
FRATELLI POLLI	200	198	83.414	76.848	1.501	2.782	204	166	1,80%	405

AZIENDA	CLASSIFICA DI SETTORE		FATTURATO		MARGINE OPERATIVO NETTO		NUMERO DIPENDENTI		MON su FATTURATO	FATTURATO PER DIPENDENTE
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2018
SURGITAL	201	199	79.396	73.576	9.156	7.158	354	317	11,53%	224
ALCE NERO	202	200	74.304	72.843	967	1.785	69	68	1,30%	1.077
CANTINA DI LA-VIS E VALLE DI CEMBRA	203	210	71.788	66.567	925	-1.239	136	149	1,29%	528
HANS ZIPPERLE	204	204	70.757	68.291	3.093	3.266	193	191	4,37%	367
RODOLFI MANSUETO	205	201	70.703	69.312	824	516	248	233	1,17%	285
ITALKALI SOC. IT. SALI ALCALINI	206	NP	70.510	69.022	3.674	2.803	249	231	5,21%	283
GRISSIN BON	207	208	69.903	66.981	3.514	3.679	196	196	5,03%	357
STAR INDUSTRIALE	208	205	69.774	62.286	2.726	2.374	195	207	3,91%	358
COIND (già Coop Industria)	209	NP	69.530	66.629	1.264	1.588	202	210	1,82%	344
SAN GABRIELE	210	219	68.167	57.480	581	952	45	44	0,85%	1.515
MOLINO GRASSI	211	206	67.740	68.040	2.908	1.906	66	61	4,29%	1.026
MASI AGRICOLA	212	212	65.313	64.374	8.990	10.173	132	134	13,76%	495
BF (9)	213	NP	64.967	28.225	-1.659	-2.241	265	244	-2,55%	245
BEL ITALIA	214	211	64.337	64.731	1.033	1.043	45	47	1,61%	1.430
FERRERO MANAGEMENT SERVICES ITALIA	215	214	62.832	61.984	2.945	2.949	345	328	4,69%	182
LUIGI ZAINI	216	202	62.611	68.661	486	1.530	188	187	0,78%	333
SPUMANTI VALDO	217	218	62.448	57.890	3.114	3.433	60	58	4,99%	1.041
ENERVIT	218	221	61.242	56.192	2.734	4.827	226	206	4,46%	271
FRATELLI GANCIA & C.	219	215	59.871	61.904	760	-740	104	107	1,27%	576
COELSANUS INDUSTRIA CONSERVE	220	217	59.455	58.274	3.741	3.356	176	174	6,29%	338
PASTIFICIO ANTONIO PALLANTE	221	216	58.512	59.715	4.787	4.505	51	51	8,18%	1.147
MORATO PANE	222	223	55.754	53.458	5.071	5.736	214	182	9,10%	261
LUIGI TOGNI & C.	223	NP	55.506	55.067	3.566	4.143	122	121	6,42%	455

AZIENDA	CLASSIFICA DI SETTORE		FATTURATO		MARGINE OPERATIVO NETTO		NUMERO DIPENDENTI		MON su FATTURATO	FATTURATO PER DIPENDENTE
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2018
PASQUA VIGNETI E CANTINE	224	227	54.547	50.036	4.342	3.867	73	68	7,96%	747
PANEALBA	225	224	54.195	53.106	8.123	7.240	116	118	14,99%	467
MONDELEZ ITALIA SERVICES	226	222	54.170	53.930	628	-66	134	142	1,16%	404
CASA E. DI MIRAFIORE E FONTANAFREDDA	227	220	53.431	56.897	3.439	7.000	203	203	6,44%	263
BANFI	228	225	53.272	53.037	1.086	993	113	116	2,04%	471
GRISSITALIA	229	NP	51.125	49.928	1.413	-1.187	218	226	2,76%	235



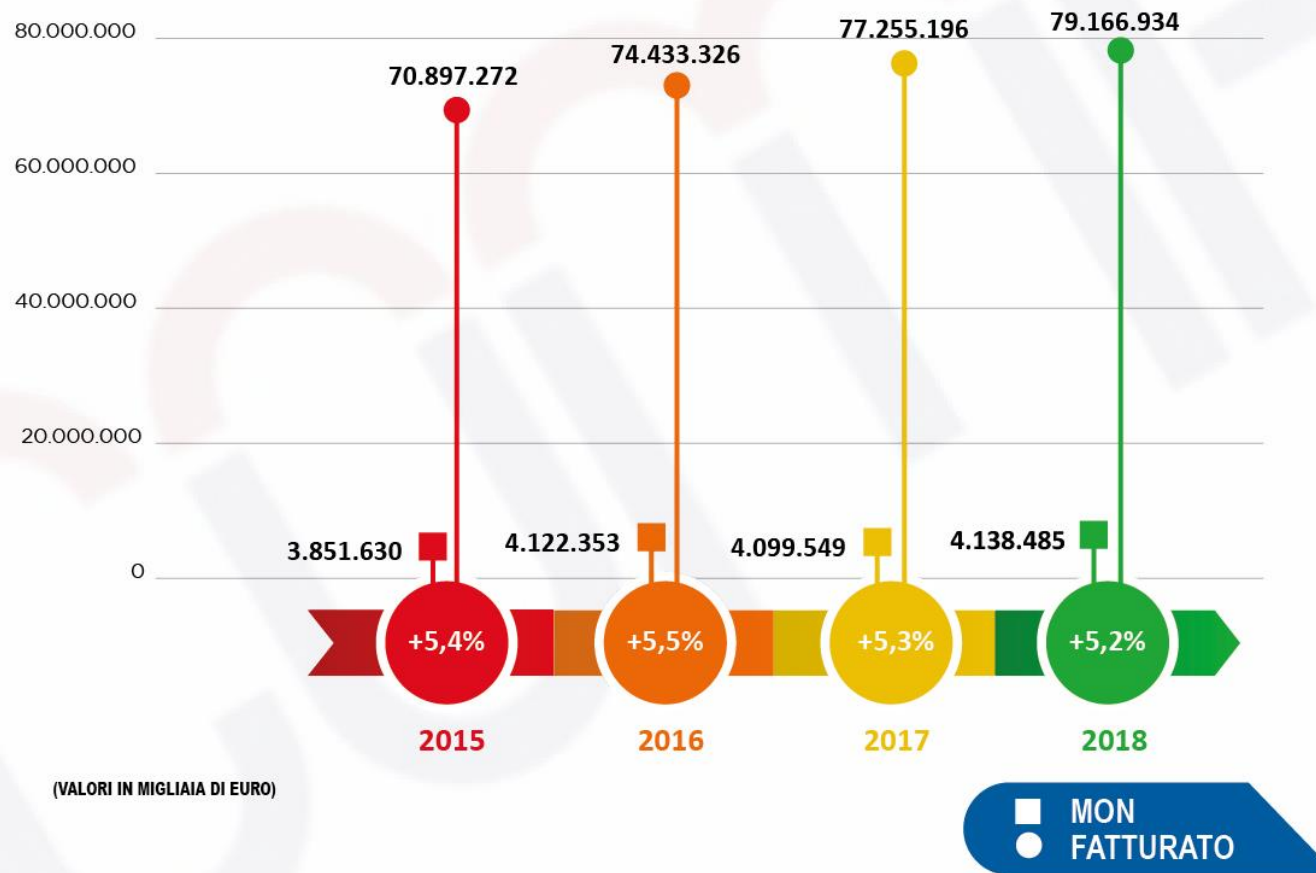
MARGINE OPERATIVO NETTO



(VALORI IN MIGLIAIA DI EURO)

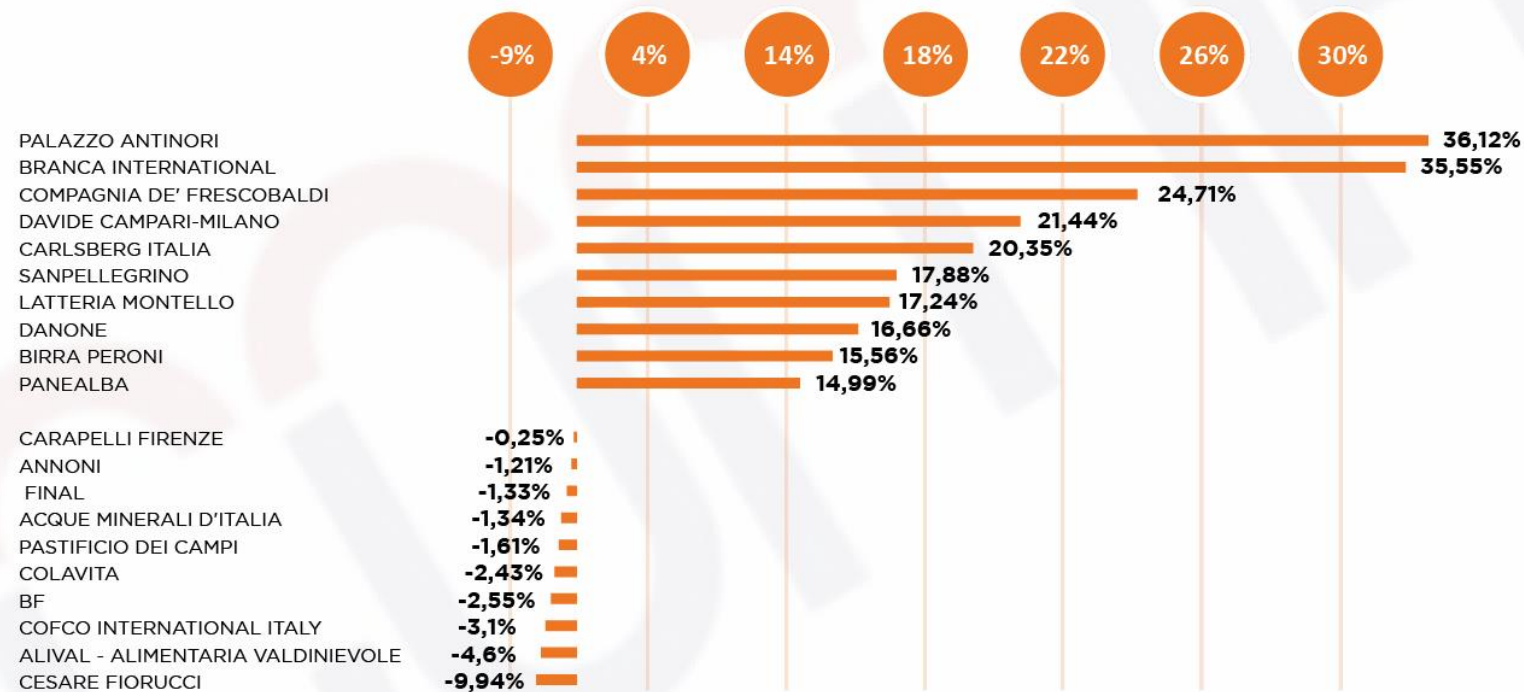
MON
2018/2015 **+7,45%**

MARGINE OPERATIVO NETTO SU FATTURATO



MARGINE OPERATIVO NETTO SU FATTURATO

LE PRIME E LE ULTIME 10 SOCIETÀ

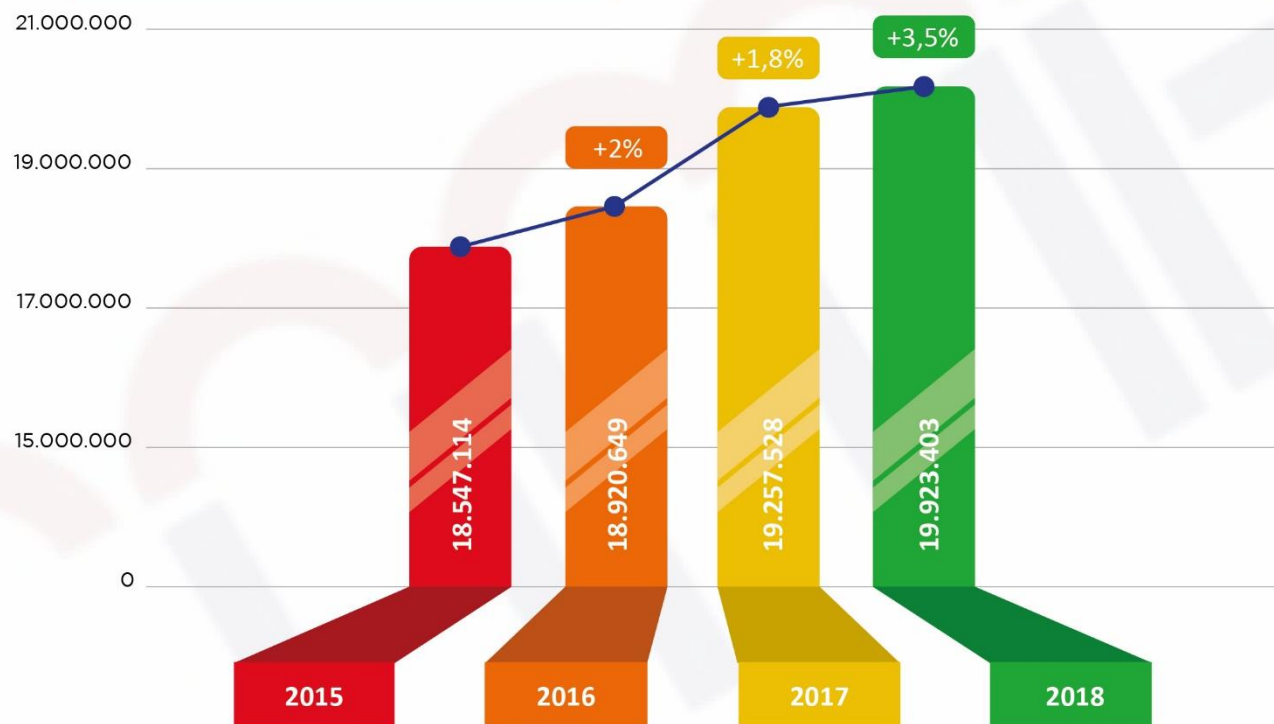


(VALORI IN MIGLIAIA DI EURO)

2018

DEBITI FINANZIARI

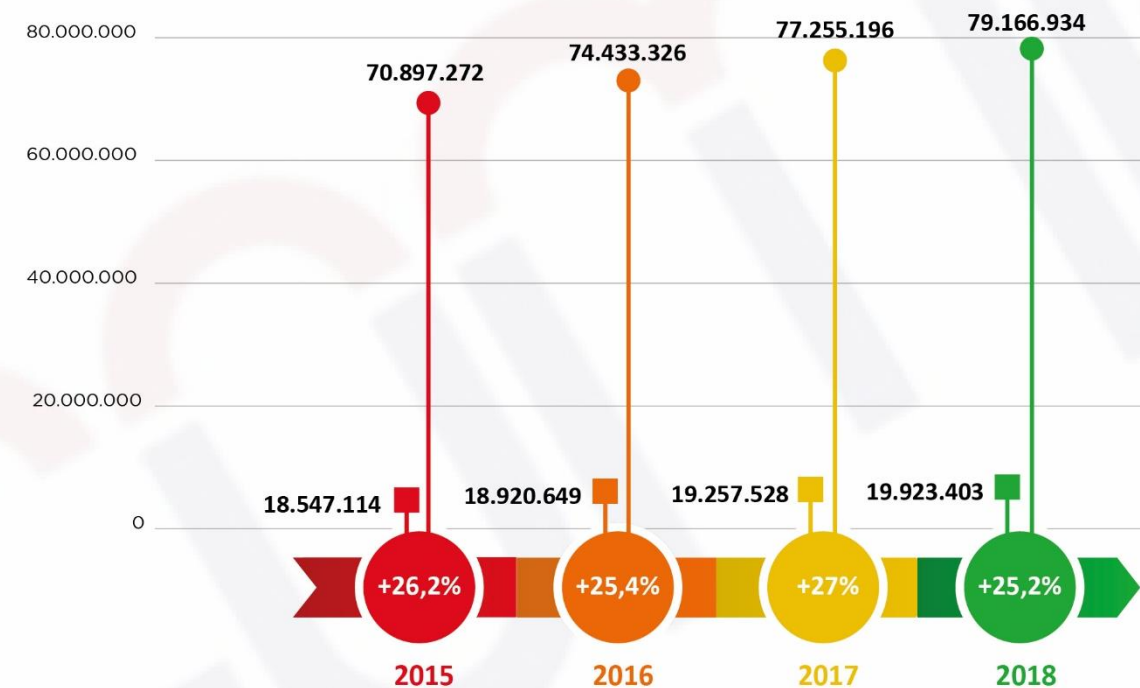
A/A
E
NEL PERIODO



(VALORI IN MIGLIAIA DI EURO)

DEBITI FINANZIARI
2015/2018 **+7,4%**

DEBITI FINANZIARI SU FATTURATO

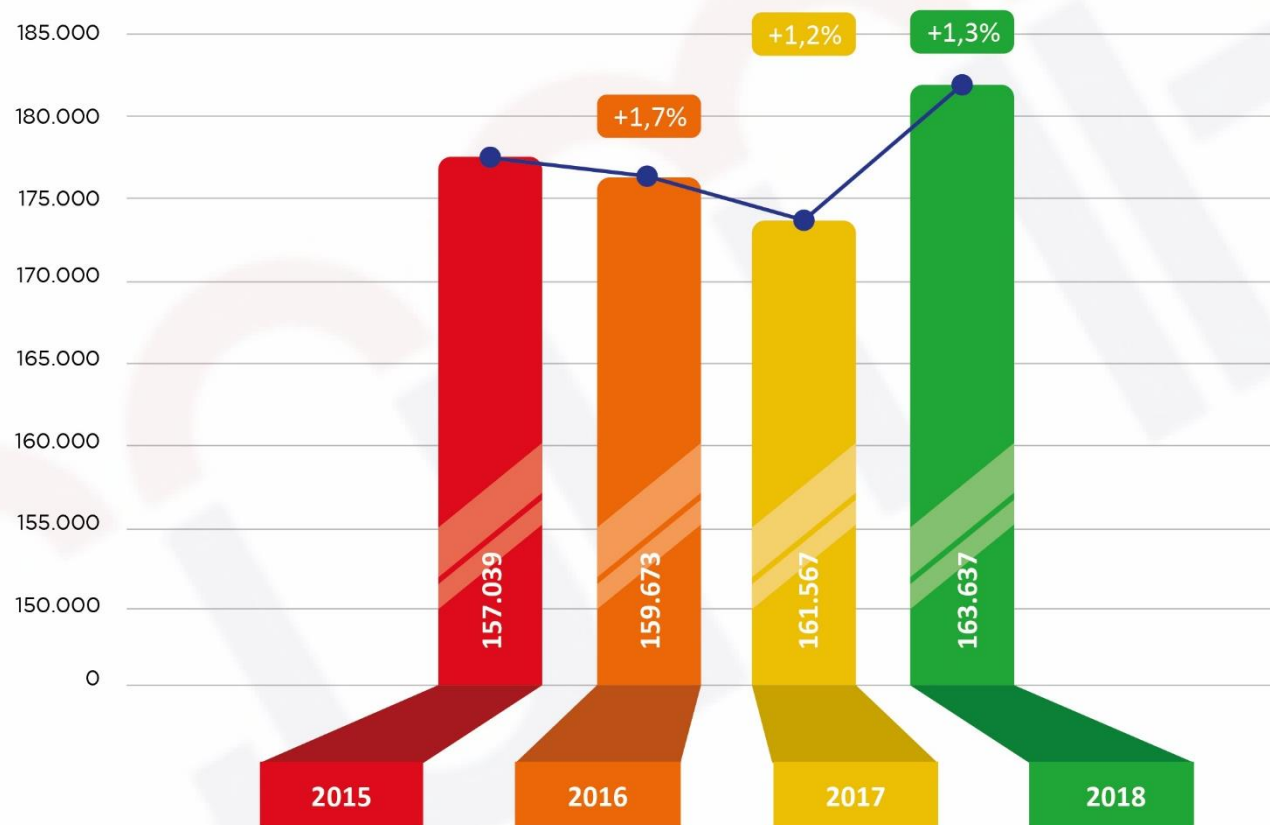


(VALORI IN MIGLIAIA DI EURO)

■ DEBITI FINANZIARI
● FATTURATO

NUMERO DIPENDENTI

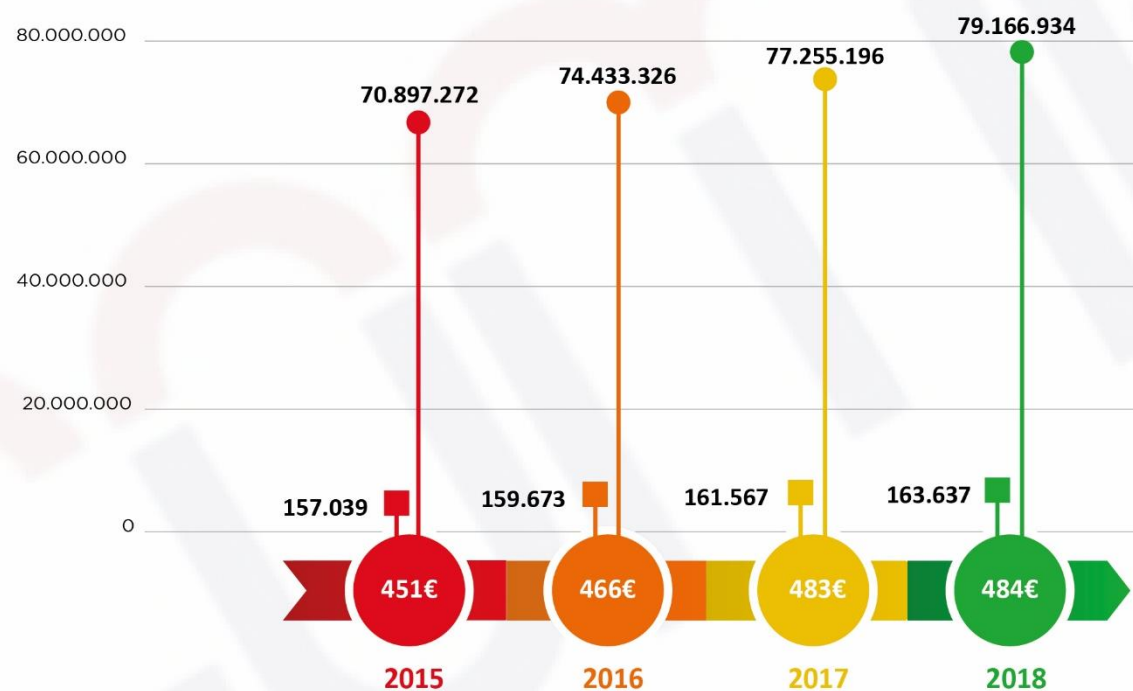
A/A
E
NEL PERIODO



(VALORI IN MIGLIAIA DI EURO)

DIPENDENTI
2015/2018 **+4,2%**

FATTURATO PER DIPENDENTE

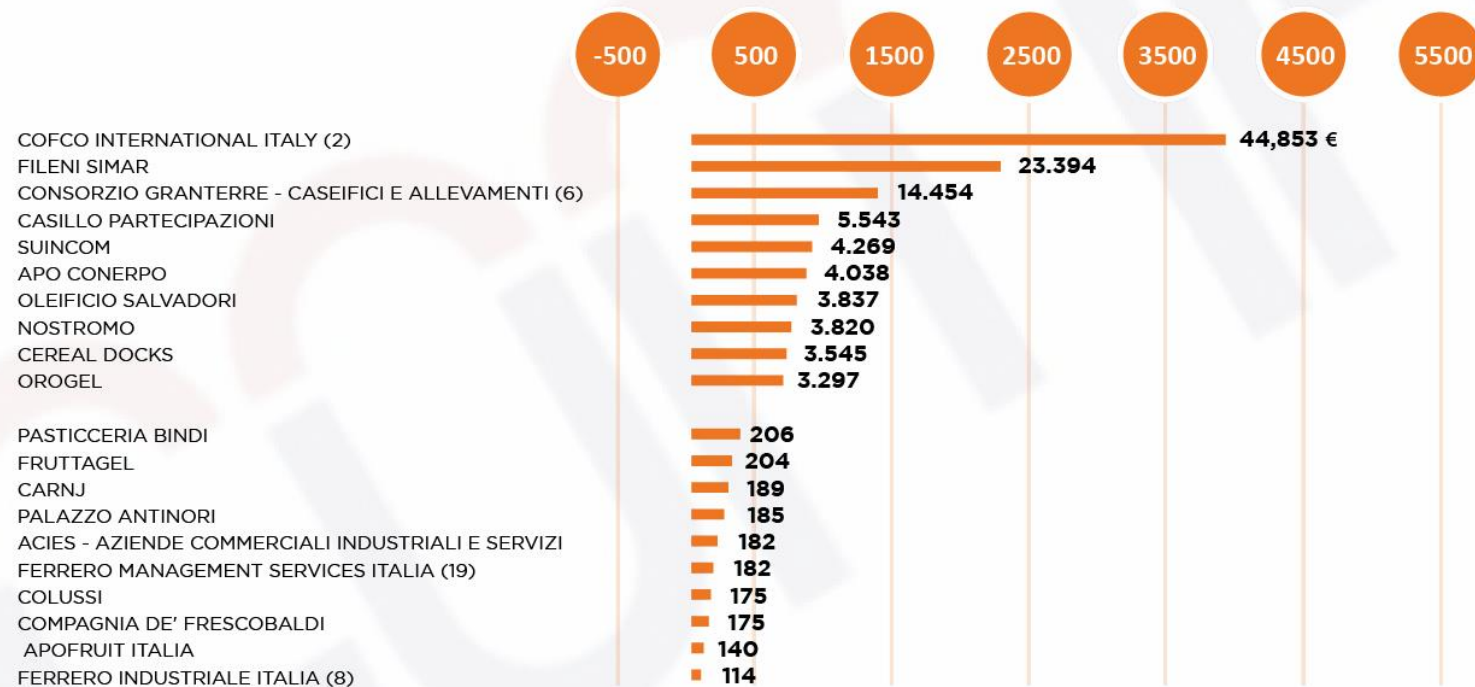


(VALORI IN MIGLIAIA DI EURO)

■ DIPENDENTI
● FATTURATO

FATTURATO PER DIPENDENTE

LE PRIME E LE ULTIME 10 SOCIETÀ



(VALORI IN MIGLIAIA DI EURO)

2018

LA PRESENZA IN BORSA

1. **CENTRALE DEL LATTE D'ITALIA**
2. **DAVIDE CAMPARI - MILANO**
3. **ENERVIT**
4. **FINE ITALIAN WINE BRANDSFOODS & PHARMACEUTICALS**
5. **BF**
6. **LA DORIA**
7. **MASI AGRICOLA**
8. **MASSIMO ZANETTI BEVERAGE GROUP**
9. **ORSERO**
10. **PARMALAT**
11. **VALSOIA**

METODOLOGIA

Lo studio CoMar ha considerato i bilanci dal 2015 al 2018, ultimo anno disponibile, di tutte le Società Italiane del settore alimentare e bevande operanti, come loro attività prevalente, nella fabbricazione e commercio di prodotti agricoli, bevande alcoliche e analcoliche (acque minerali, torrefazione), alimentari e affini, conservieri, caseari, molitori e della pastificazione, oleari, saccariferi e dolciari, zootecnici; e aventi un fatturato superiore ai 50 milioni di euro come Gruppo o come singola Società.

Non sono stati considerati i bilanci delle Società di impiantistica o di logistica, anche se prevalentemente al servizio del settore alimentare e bevande.

Lo studio CoMar ricomprende le Società di capitali di diritto Italiano, escludendo, pertanto le divisioni di Società estere che non redigono un bilancio come entità giuridica sul territorio nazionale.

Pertanto, all'interno del suddetto perimetro, le Società analizzate sono risultate 229; delle quali, 176 pertinenti al sub-settore alimentare e 53 al sub-settore bevande.

Il Centro Studi di CoMar ha rielaborato le voci dei bilanci pubblicati dalle Società e i dati pubblicati da Mediobanca in "Le Principali Società Italiane (2019)".

Per ogni Società si sono valutati conto economico e stato patrimoniale per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2015, 2016, 2017 e 2018 e, per entrambi, afferenti alla stessa entità giuridica. Le denominazioni sociali sono quelle in essere al 1° gennaio 2019.

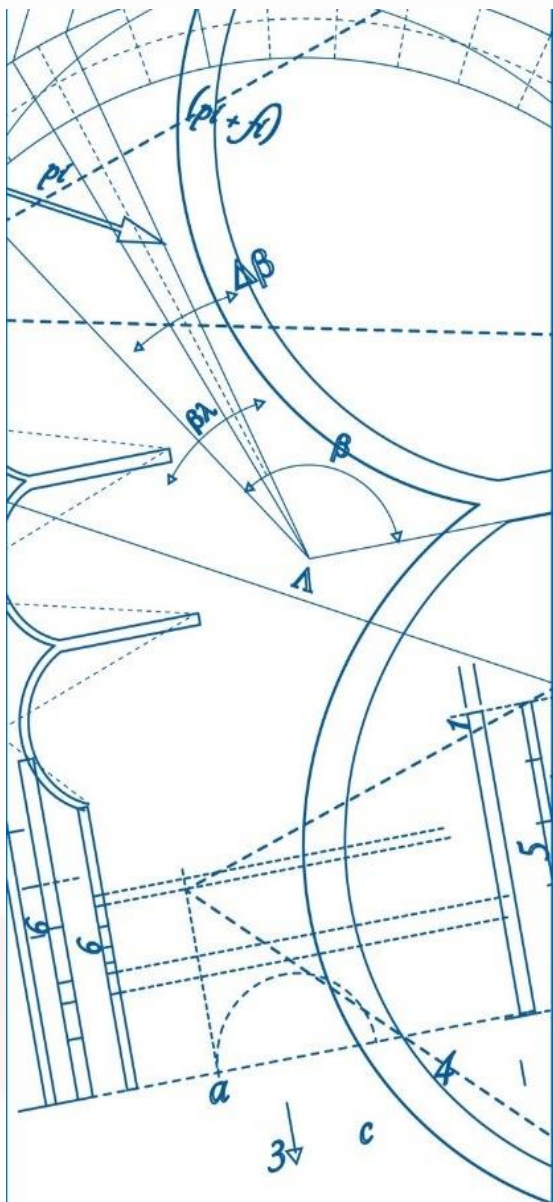
Il numero dei dipendenti è riferito alla fine dell'esercizio o, in subordine, alla media dei 12 mesi.

Tutti i valori sono espressi in migliaia di euro.

Il presente documento è redatto tenendo conto di quanto previsto nel Decreto Legislativo n.196 del 30 giugno 2003 sulla tutela della privacy e del Codice di deontologia relativo al trattamento dei dati personali nell'esercizio dell'attività giornalistica.

NOTE ALLE TABELLE

1. Nel 2018 ha consolidato integralmente Lavazza Professional Holding North America Inc., Lavazza Professional Holding Europe e Lavazza Australia OCS ty Ltd.
2. Già COFCO Resources. In data 1-I-2-018 ha incorporato la Nidera.
3. In data 1-I-2018 ha incorporato la controllante IS Holding.
4. Il 2018 è un esercizio di 13 mesi.
5. Nel 2018 ha consolidato integralmente Castello Del Poggio, Masseria Altemura, Tenuta Ca' Bolani e Castello di Albola.
6. Nel 2018 è uscita dall'area di consolidamento la Parmareggio.
7. Già Innova Italy 1. In data 1-I-2018 ha incorporato la Fine Foods & Pharmaceuticals N.T.M. I dati 2017 sono stati omessi in quanto non raffrontabili.
8. Già Norda. In data 1-I-2018 ha incorporato Acque Minerali d'Italia S.r.l., Acque Minerali d'Italia S.p.A. e Sangemini Acque.
9. Dal 27-XI-2017 ha consolidato integralmente la SIS - Società Italiana Sementi e dal 17-IV-2018 la Leopoldine



CoMar gestisce i dati in suo possesso nel rispetto della normativa vigente in materia di protezione dei dati personali (Regolamento UE 679/2016). Le informazioni che inviamo rispecchiano argomenti di interesse dei destinatari. Se in futuro non volesse più riceverne, La preghiamo di darcene tempestiva comunicazione. Informativa sulla privacy disponibile su www.gruppocomar.it.

ROMA
Via Alberto Caroncini, 2 – 00197
Tel. 06 92592260 – 349 0777832

MILANO
Via Arco, 4 – 20121
Tel. 02 49529760

info@gruppocomar.it www.gruppocomar.it



Comunicazione, Marketing, Multimedia