

SEED:S

Social
Environmental
Economic
Development
Sustainability



UN RISULTATO
SOSTENIBILE
È POSSIBILE.

02.1 capitale finanziario

02.1

HIGHLIGHTS

+8,8%
del valore della
produzione nel 2019

491
milioni di euro:
il valore economico
distribuito
al 31 dicembre
a livello di
consolidato

+7,6%
di vendite a volume
rispetto al 2018

capitale finanziario

Il capitale finanziario comprende i principali risultati economici generati dall'azienda nel 2019, con particolare attenzione al valore economico che le attività di impresa hanno creato e distribuito ai suoi stakeholder.

SDGs



FINALITÀ SPECIFICHE DI BENEFICIO COMUNE

- Questo capitale è legato agli obiettivi economici del business. In quest'ottica, non è direttamente collegato alle finalità specifiche di beneficio comune che definiscono invece gli impatti sociali e ambientale che l'azienda persegue oltre al profitto.

OUTCOMES

- Crescita e prosperità del business.

SFIDE

- Assicurare una crescita sostenibile tenendo conto delle sfide e del contesto.

SEED:S

Social
Environmental
Economic
Development
Sustainability

Le **finalità specifiche di beneficio comune**, sono gli obiettivi d'impatto scritti da illycaffè nel proprio statuto. Sono il DNA, l'identità che orienta la crescita del business e che s'intersecano profondamente in tutte le operazioni aziendali.

Gli **outcomes**, sono il vero valore positivo creato da illycaffè, dalle sue pratiche, politiche e azioni espresse dal capitale.

Le **sfide**, sono gli ostacoli che il contesto e il settore pongono davanti ad un'azienda nel processo di creazione di impatto. Quest'ultima infatti è un'attività che non può prescindere dal considerare questi elementi e di raccontarlo in modo trasparente.

I **Sustainable Development Goals**, sono i 17 obiettivi delle Nazioni Unite, a cui illycaffè contribuisce in diverso modo con le proprie attività.

Capitale finanziario

I risultati finanziari sono i dati con cui solitamente si misura la creazione di valore di un'azienda. Se l'aspetto finanziario è un elemento centrale per una realtà che fa business, è altrettanto chiaro che fare impresa oggi (e domani) non potrà più prescindere dal perseguire un impatto positivo anche per le persone e l'ambiente.

■ 02.1.1 I risultati economici

Nel 2019 illycaffè ha migliorato i risultati sia a livello reddituale che finanziario, grazie all'aumento dei volumi di vendita e alla riduzione degli oneri netti. Il Valore della Produzione ha registrato una crescita dell'8,8% rispetto al 2018. I dati economico-finanziari evidenziano un margine operativo lordo (EBITDA) in aumento rispetto all'anno precedente e un utile netto di 19 milioni, anch'esso in crescita. L'azienda ha beneficiato di una riduzione degli oneri legati alla gestione finanziaria, che ha parzialmente controbilanciato il fisiologico aumento delle imposte legato al beneficio del "Patent Box" avuto nel 2018 e riferito agli esercizi 2015-2017.

Principali indicatori di sintesi del Gruppo

	2018	2019
ROI	10,7%	13,3%
ROE	13,2%	12,6%
ROS	5,7%	6,9%
PFN/Ebitda Adjusted	1,56	1,47
PFN/Ebitda	1,65	1,55
PFN/Equity	0,85	0,75
Numero dipendenti	1.294	1.405



¹ Introdotta dal Governo Italiano con la Legge di stabilità 2015, il Patent Box rappresenta il regime di tassazione agevolata che consente l'esclusione dalla tassazione di una quota del reddito derivante dall'utilizzo di opere dell'ingegno, brevetti, marchi, disegni, modelli ed altre attività immateriali.



SEED:S

Social
Environmental
Economic
Development
Sustainability

Con l'obiettivo di porre in evidenza il valore economico che le attività di impresa hanno generato e distribuito agli stakeholder, illycaffè utilizza il parametro del Valore Economico Distribuito che, al 31 dicembre 2019 a livello consolidato, è pari a 491,15 milioni di euro, in aumento dell'11,9% rispetto al 2018.

Voci di bilancio

VOCI (dati in euro)	2018	2019	VAR 2018-2019
VALORE ECONOMICO GENERATO			
a) Ricavi	490.510.114	533.646.988	8,8%
b) Proventi finanziari	1.006.441	1.366.161	35,7%
(A) Totale valore economico generato	491.516.555	535.013.149	8,8%
VALORE ECONOMICO DISTRIBUITO			
a) Costi operativi	310.760.509	344.274.348	10,8%
b) Remunerazione del personale	103.973.057	109.822.516	5,6%
c) Capitale di credito e di rischio	16.268.438	19.012.774	16,9%
d) Imposte e tasse	7.014.988	16.786.718	139,3%
e) Donazioni contributi associativi	1.057.833	1.257.805	18,9%
(B) Totale valore economico distribuito	439.074.825	491.154.162	11,9%
(A-B) VALORE ECONOMICO TRATTENUTO DAL GRUPPO	52.441.729	43.858.987	-16,4%

Questi dati rappresentano i rapporti tra l'azienda e il sistema socio-economico con cui interagisce, aspetto essenziale per una stakeholder company e Società Benefit, in particolare, in riferimento a questi stakeholder:

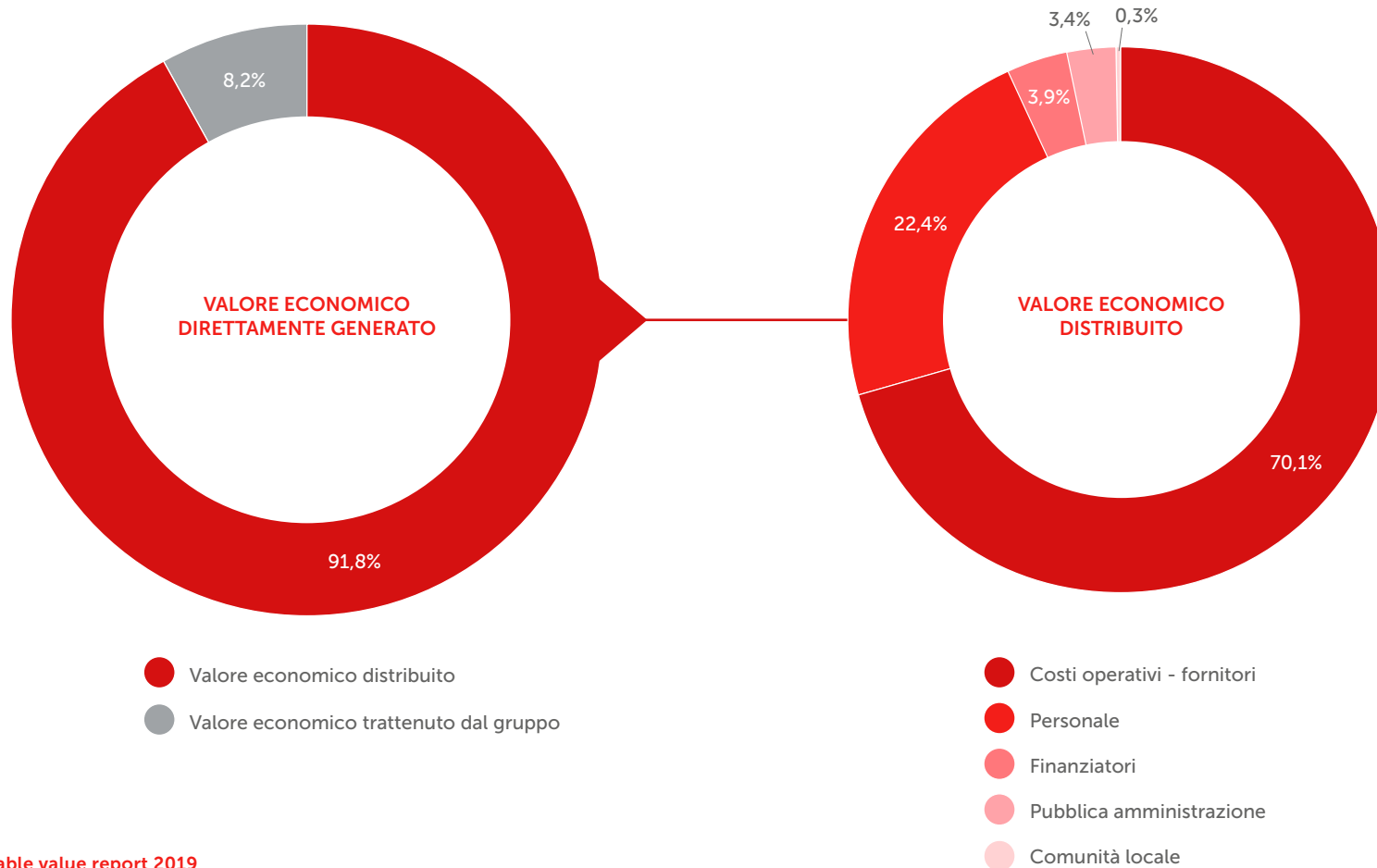
- **Fornitori:** remunerazione dovuta all'acquisto di materie prime e ad altri servizi gestionali.
- **Risorse Umane:** remunerazioni dirette e indirette dei collaboratori (dipendenti e non).
- **Pubblica amministrazione:** pagamento di tasse e tributi.
- **Finanziatori:** remunerazione del capitale di rischio e di credito.
- **Collettività:** quote associative e liberalità.

Analizzando il Valore Economico prodotto e distribuito nel 2019 (491,15 milioni di euro) a livello consolidato emerge che:

- La quota più rilevante, 70,1%, è stata destinata alla remunerazione dei fornitori, in particolare alla gestione dei servizi operativi e gestionali e all'acquisto di materie prime.
- Il 22,4% è rivolto alla retribuzione delle Risorse Umane. In questa voce è compreso sia quanto previsto dal rapporto contrattuale sia una serie di costi sostenuti dall'azienda, come quelli per la formazione e per la gestione

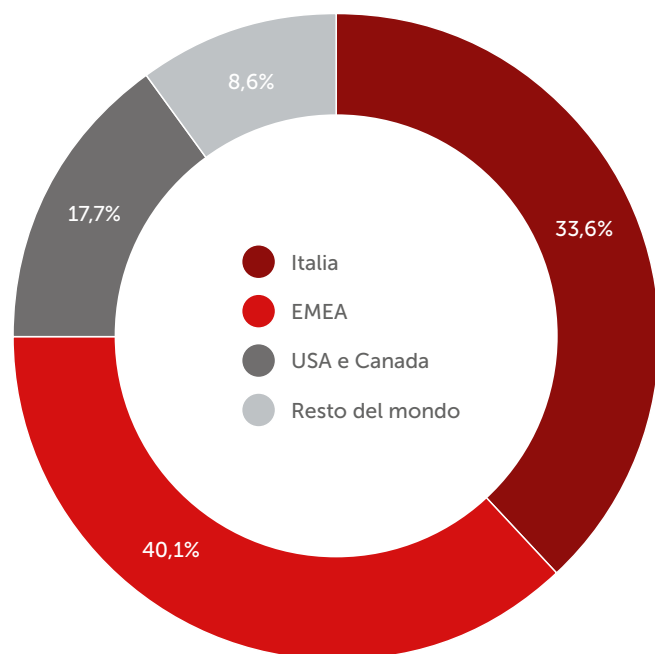
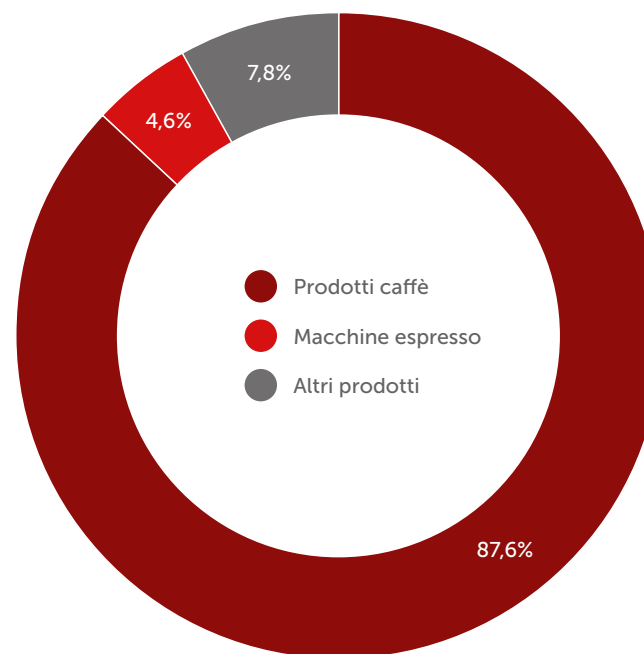
della mensa interna.

- Ai finanziatori è stato distribuito il 3,9% del valore economico, composto da dividendi per gli azionisti, utili di terzi e oneri finanziari.
- Il 3,4% è stato destinato alla Pubblica Amministrazione (Stato ed Enti Locali) sotto forma di imposte e tasse.
- Lo 0,3%, è stato indirizzato alla collettività sotto forma di oneri per utilità sociale (il dato riguarda per larga parte i contributi che illycaffè S.p.A. ha erogato a favore della Fondazione Ernesto Illy) e quote associative.



Nel corso del 2019 l'andamento delle vendite ha segnato un incremento rispetto l'anno precedente in termini di volumi di caffè e fatturato. Anche le vendite di macchine da caffè sono aumentate, spinte dalla campagna di accelerazione per il sistema Iperespresso e da politiche di prezzo volte a massimizzare la base installata².

Il dato di crescita include sia le performance dei Paesi in cui l'azienda opera con distribuzione diretta che quelle dei Paesi serviti attraverso distributori indipendenti. Nel 2019, l'Italia ha generato il 33,6% del fatturato, mentre l'export pesa per il 66,4%.

RICAVI PER AREA GEOGRAFICA - 2019**RICAVI PER PRODOTTI - 2019**

² numero di macchine vendute.