



Le imprese familiari in Ticino

Caratteristiche distintive e contributo allo sviluppo economico

Osservatorio AIF

II Edizione

Carmine Garzia, Professore SUPSI di Strategia e Imprenditorialità
Mattia Bedolla, Collaboratore scientifico, CMI SUPSI

Ultimo aggiornamento: 2 maggio 2023

Indice

	pag.
Introduzione	3
1. Sviluppo e aggiornamento del database	4
2. Il database: le SA familiari in Canton Ticino	8
3. Il database: le SAGL familiari in Canton Ticino	18
4. Analisi delle operazioni di M&A delle aziende familiari ticinesi	28
5. Indicatori economici relativi alle aziende familiari ticinesi	35
Allegato 1. Aziende attive in Ticino secondo la statistica pubblica	40
Note legali	41

Introduzione

- L'Osservatorio AIF sulle imprese di famiglia della Svizzera italiana nasce nel 2020, su iniziativa dell'Associazione Imprese Familiari Ticino (AIF), con l'obiettivo di attuare una mappatura sistematica delle caratteristiche delle aziende familiari operanti in Ticino per sviluppare studi sempre più precisi sul contributo delle imprese familiari allo sviluppo del territorio e sull'evoluzione delle condizioni quadro che favoriscono la crescita di tali imprese.
- L'Osservatorio è stato sviluppato da un gruppo di ricercatori del centro Competenze management e imprenditorialità (CMI) della SUPSI Scuola universitaria professionale della Svizzera italiana.
- Nel presente documento vengono illustrati i risultati della seconda edizione dello studio basata sui dati 2022.

1. Sviluppo e aggiornamento del database

Creazione del database (1)

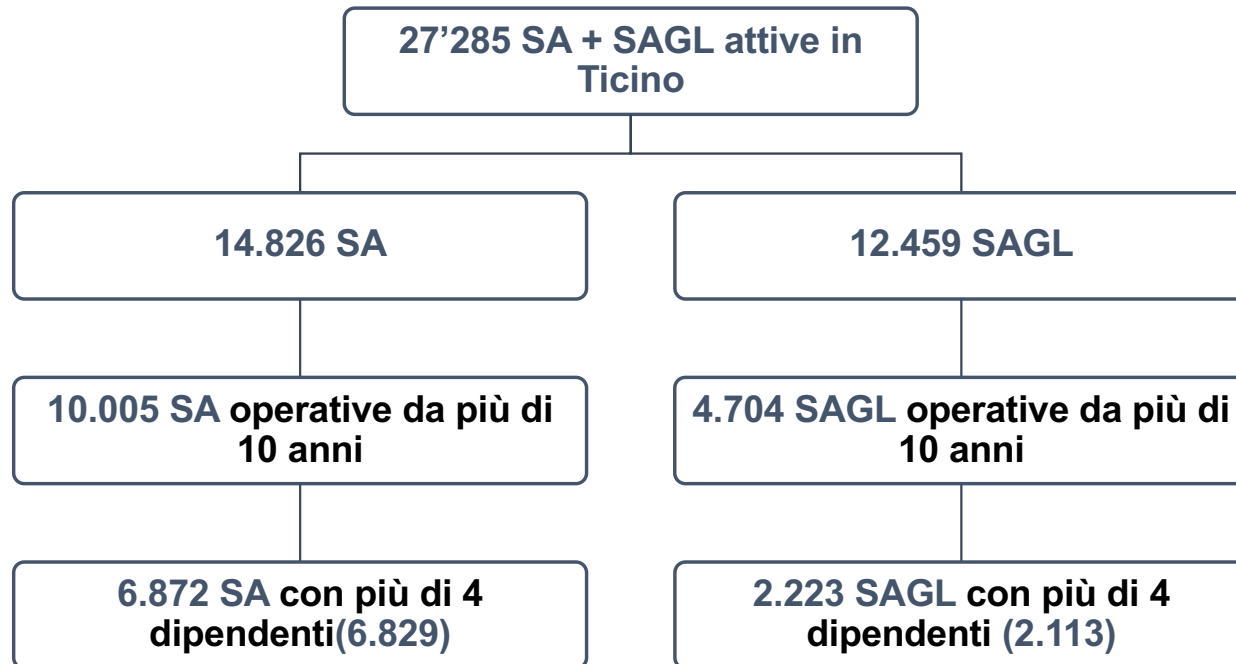
- ORBIS, uno dei maggiori provider internazionali di informazioni finanziarie sulle aziende, è stata fonte primaria utilizzata per la costruzione del database, che ha permesso di estrarre i dati relativi alle aziende presenti in Ticino (63.988).
- Dai dati estratti sono state escluse le aziende senza informazioni finanziari recenti e quelle pubbliche, arrivando a 37.740 aziende quale punto di partenza. Da quest'ultime sono state estratte unicamente le SA e le SAGL, pari al 43 % del campione estratto.

Sintesi Estrazione database ORBIS

- **Aziende in Ticino: 63.988 (58.445).**
- **Aziende di partenza per il database: 37.740 (36.628),** dopo l'esclusione delle aziende senza informazioni finanziarie recenti e di quelle pubbliche.
- **Ridotte a 27.285 (26.544) considerando solo SA e SAGL.**

Tra parentesi sono indicate i valori relativi alla scorsa edizione dell'Osservatorio AIF SUPSI.

Creazione del database (2)



Sono state escluse dal campione le aziende fondate da meno di dieci anni e con meno di 4 dipendenti, ipotizzando in questo caso che fossero società non operative (es: società di partecipazioni, società immobiliari senza gestione attiva) e sono state eliminate anche le aziende il cui numero di dipendenti non era specificato.

Tra parentesi sono indicate i valori relativi alla scorsa edizione dell'Osservatorio AIF SUPSI.

Controllo sulla struttura proprietaria

Dopo aver ridotto il campione sulla base dei criteri illustrati in precedenza è stata effettuata una verifica puntuale sulla struttura di controllo, che ha permesso di costruire un database di 8'383 aziende a controllo familiare, suddivise in 6'383 SA e 2'000 SAGL.

Processo di costruzione del database sulla base della struttura proprietaria delle SA e delle SAGL

	SA	SAGL
<i>SA e SAGL di partenza</i>	6.872	2.223
Nessuna informazione sull'azionista	4'812	3
Persone fisiche	1'184	1'802
Persone giuridiche	876	419
di cui eliminate (=non familiari)	(489)	(224)
di cui tenute (=familiari)	387	195
TOTALE 2022 AIF SUPSI Aziende familiari	6'383	2'000
<i>Database 2021 AIF SUPSI Aziende familiari</i>	6.338	1.991

→ Aziende familiari (ipotesi proprietà di pers. fisica)

→ Aziende familiari

→ Aziende eliminate

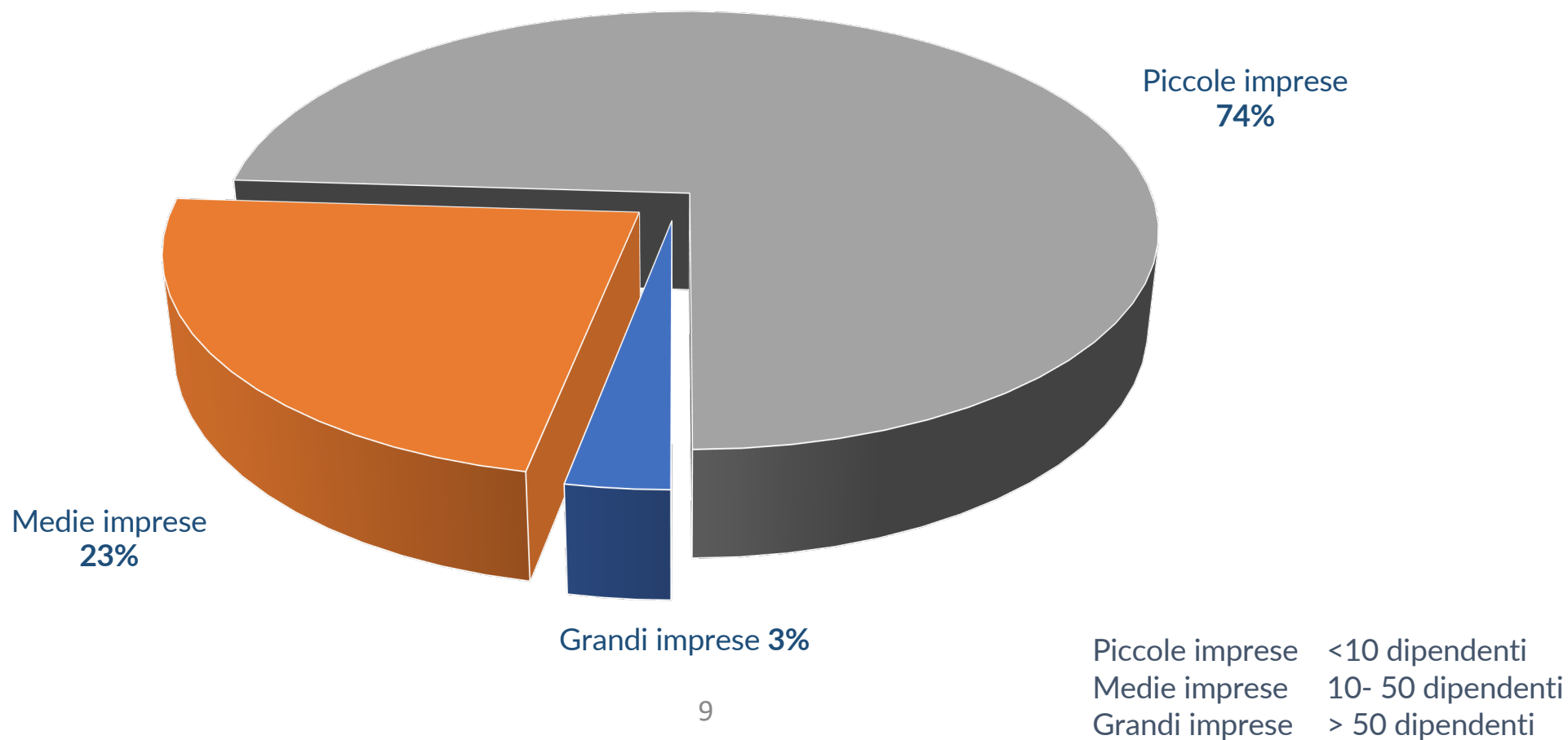
→ Aziende familiari

Aggiunte complessivamente 54 aziende rispetto alla prima edizione, nessuna aziende eliminata

2. Il Database: le SA familiari nel Canton Ticino

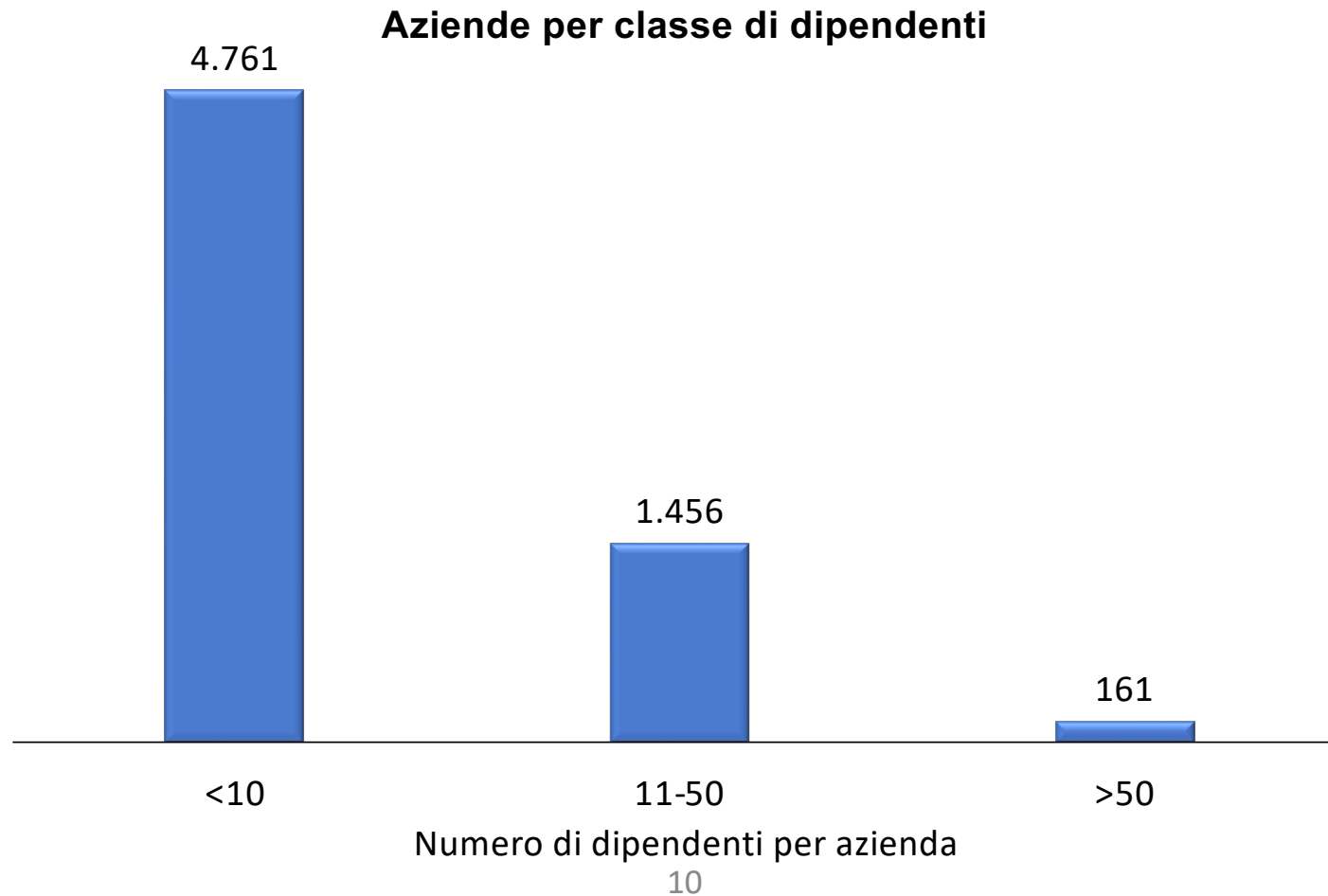
Panoramica delle SA per dimensione azienda

I dati delle SA evidenziano la prevalenza di piccole imprese (74%), aventi meno di 10 collaboratori ed una significativa presenza di medie imprese (da 10 a 50 dipendenti).



Panoramica delle SA per numero di dipendenti

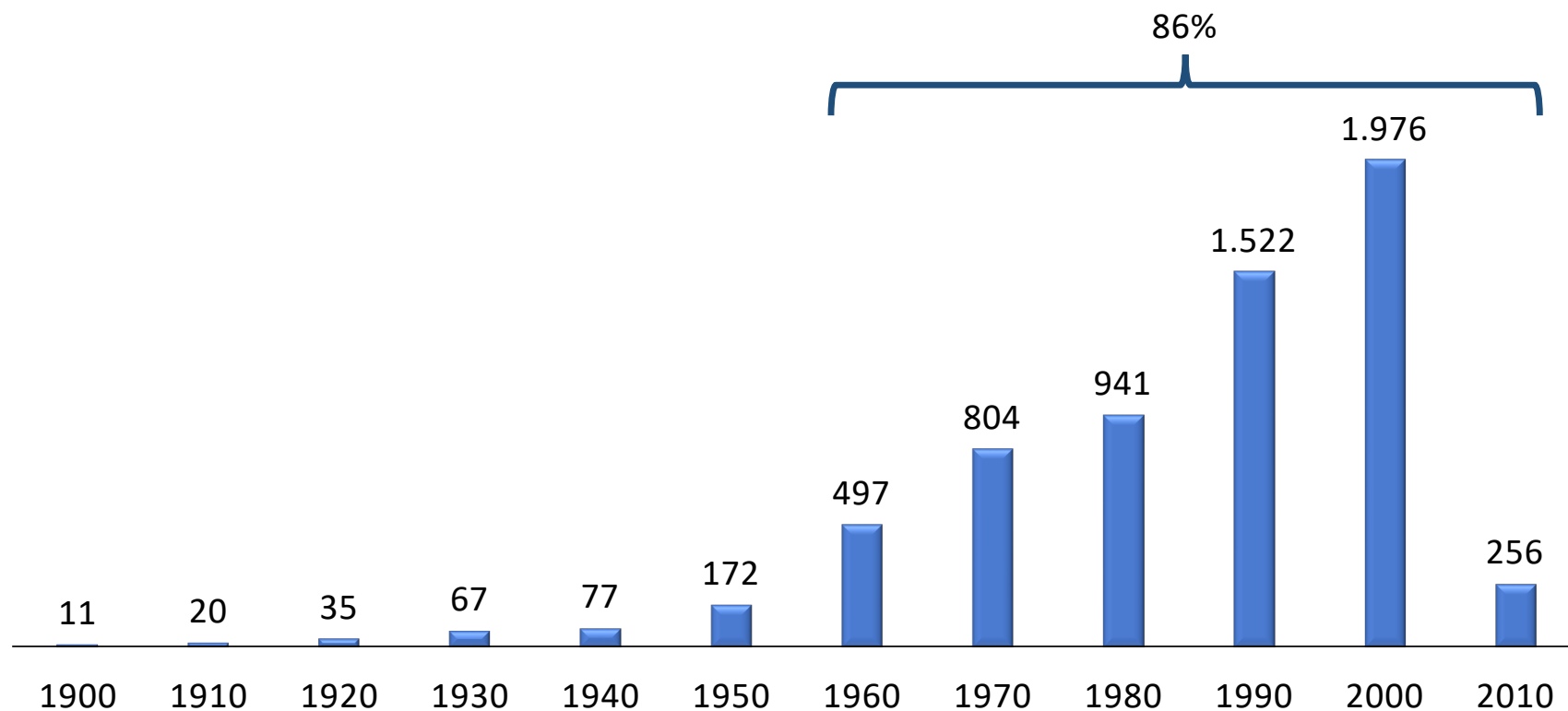
Il grafico evidenzia la predominanza delle aziende con meno di 10 dipendenti nella composizione del campione.



Panoramica delle SA per decennio di fondazione

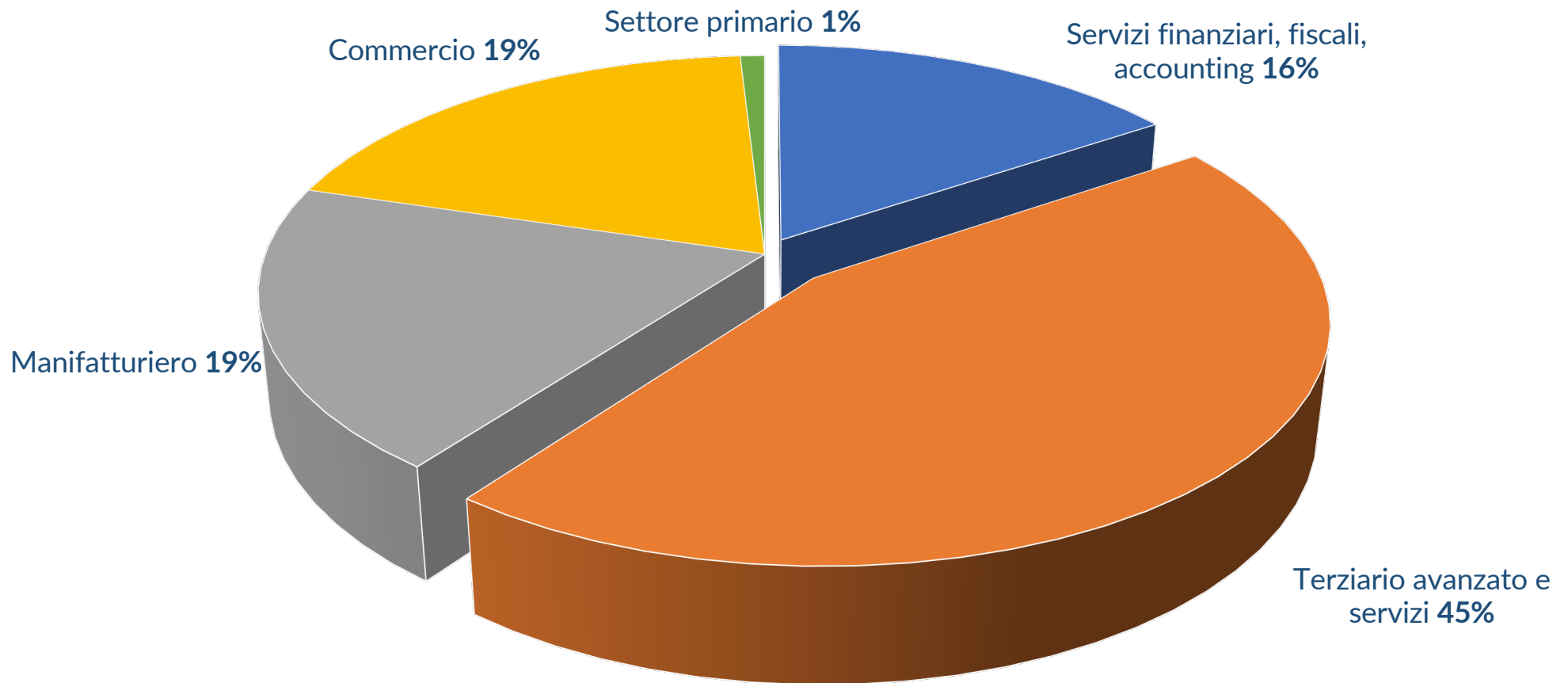
L'analisi riguardante il decennio di fondazione evidenzia come l'86% delle aziende è frutto imprenditorialità recente, nata negli ultimi 50 anni (dagli anni '70).

Aziende per decennio di fondazione

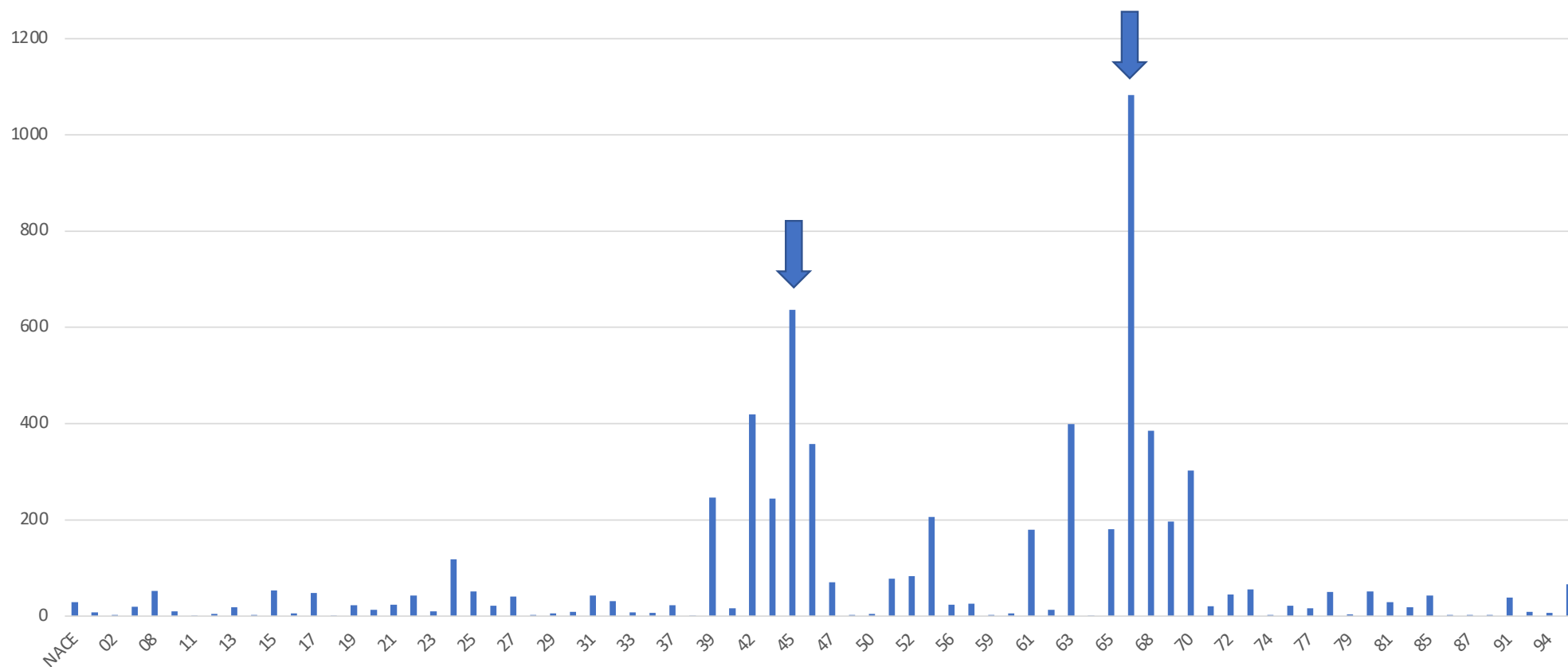


Panoramica delle SA per settore

Analizzando il settore di appartenenza si evidenzia come l'80% delle aziende provenga dai settori non manifatturieri.



Categoria di appartenenza delle SA per codice NACE



Picchi ai codici:

46: Wholesale trade, except of motor vehicles and motorcycles (636 aziende = 10%)

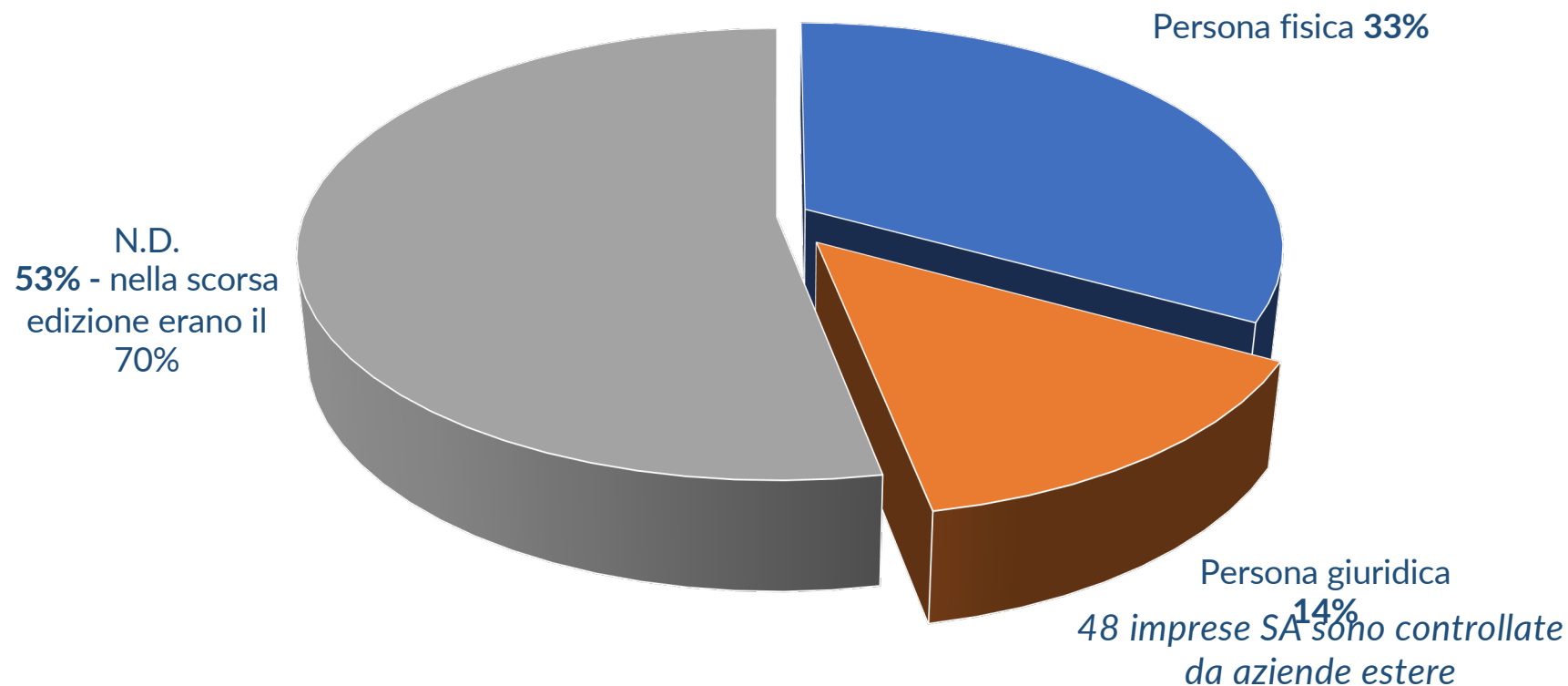
68: Real estate activities (1083 aziende=17%)

Categoria di appartenenza delle SA per codice NACE

Sono stati indentificati i settori (per il tramite del codice NACE) dove si riscontra numerosità più elevata delle aziende SA familiari.

NACE	Descrizione NACE	Numero aziende	% del totale
68	Attività immobiliari	1.083	17%
46	Commercio ingrosso	636	10%
43	Settore costruzioni edili	419	7%
64	Servizi finanziari	399	6%
69	Servizi legali e amministrativi	385	6%
47	Commercio retail	358	6%

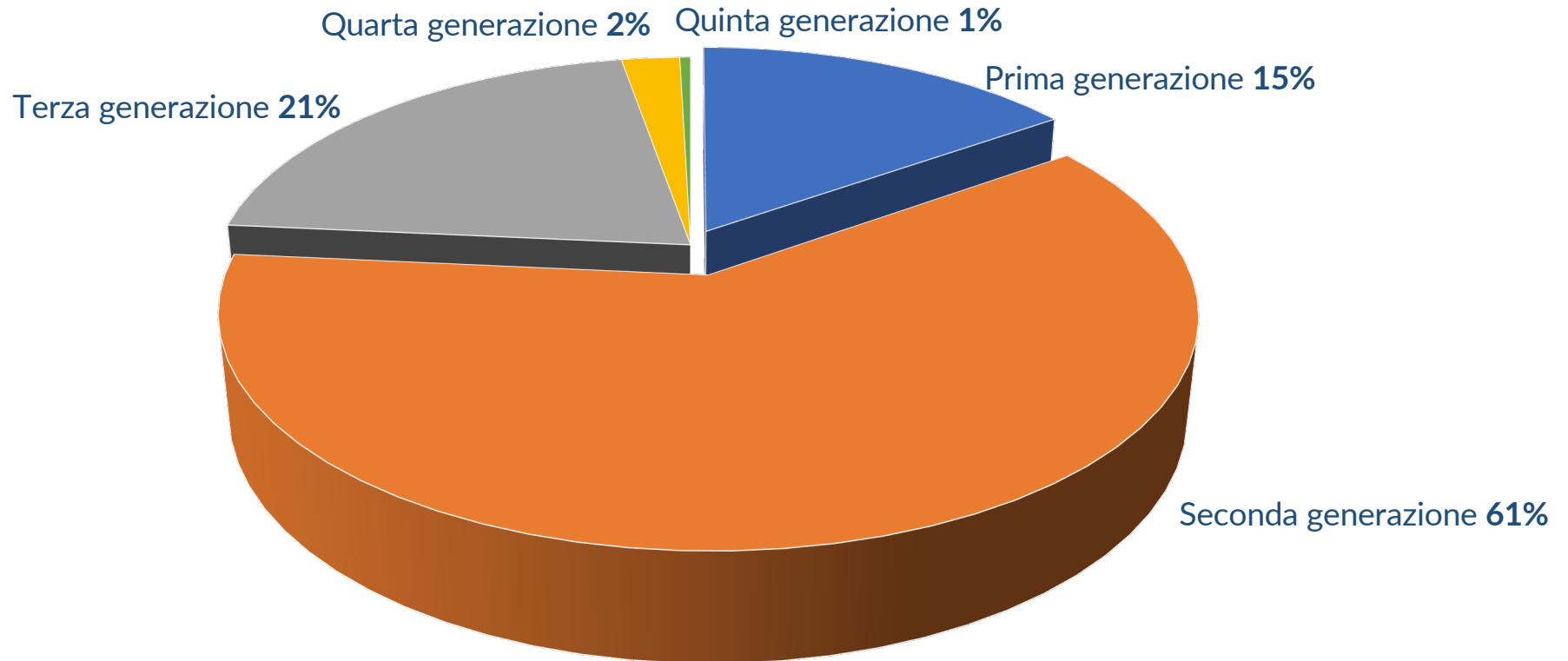
Tipologia di azionista nelle SA familiari



Persona giuridica riconducibile a proprietà familiare dopo controllo puntuale.

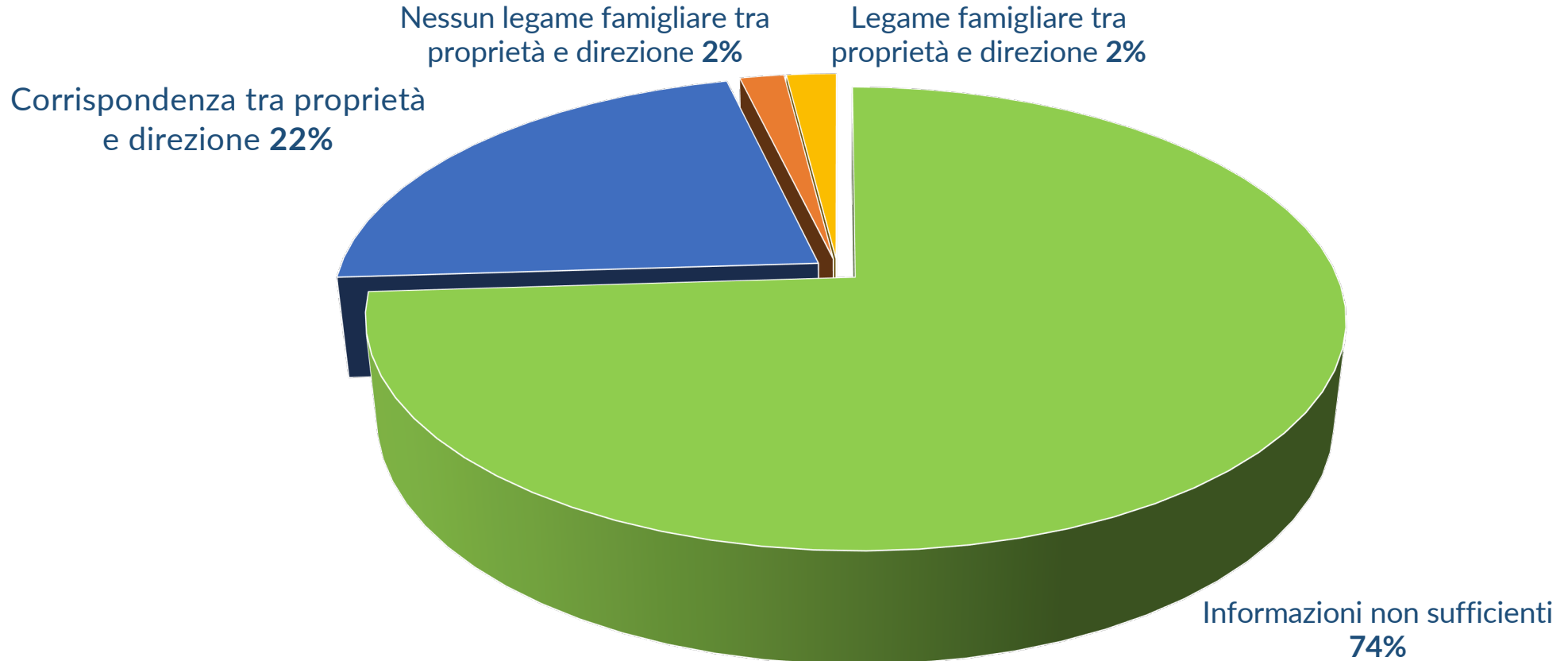
N.D. identifica azionisti NON riconducibili a persona giuridica, per questo sono state considerate aziende a proprietà familiare, nella precedente edizione dell'osservatorio le ND erano il 70%.

Generazione in azienda nelle SA



La generazione attiva in azienda è stata calcolata secondo l'ipotesi che ogni 30 anni circa avvenga il passaggio generazionale. Il calcolo è stato dunque effettuato sottraendo all'anno attuale, la data di fondazione dell'azienda e dividendo per 30, come segue: $(2022 - \text{anno di fondazione})/30$

Relazione parentale nelle SA

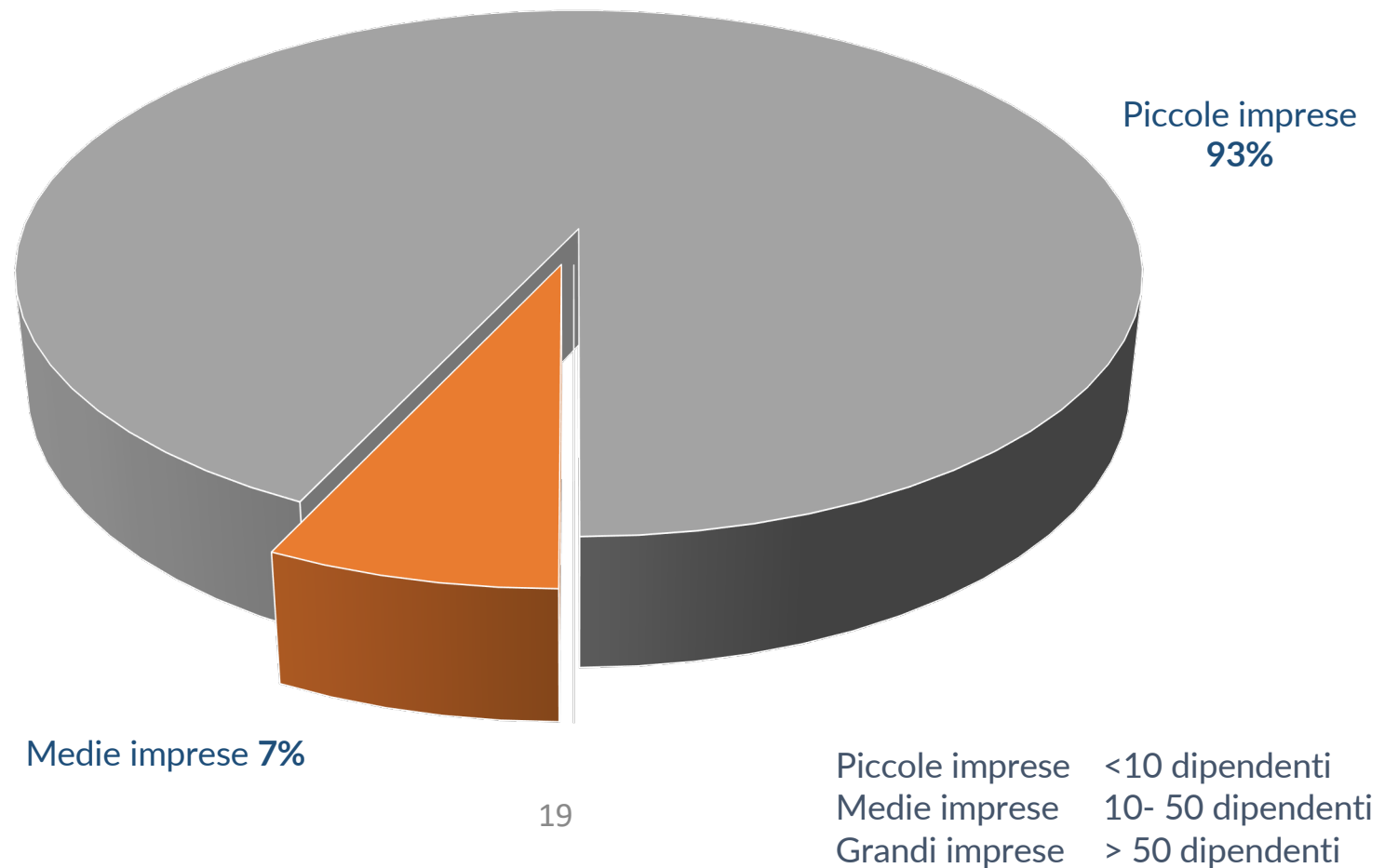


Analisi puntuale dei nomi presenti nella direzione aziendale e nella proprietà e, se del caso, della proprietà della società giuridica controllante.

3. Il Database: le SAGL familiari nel Canton Ticino

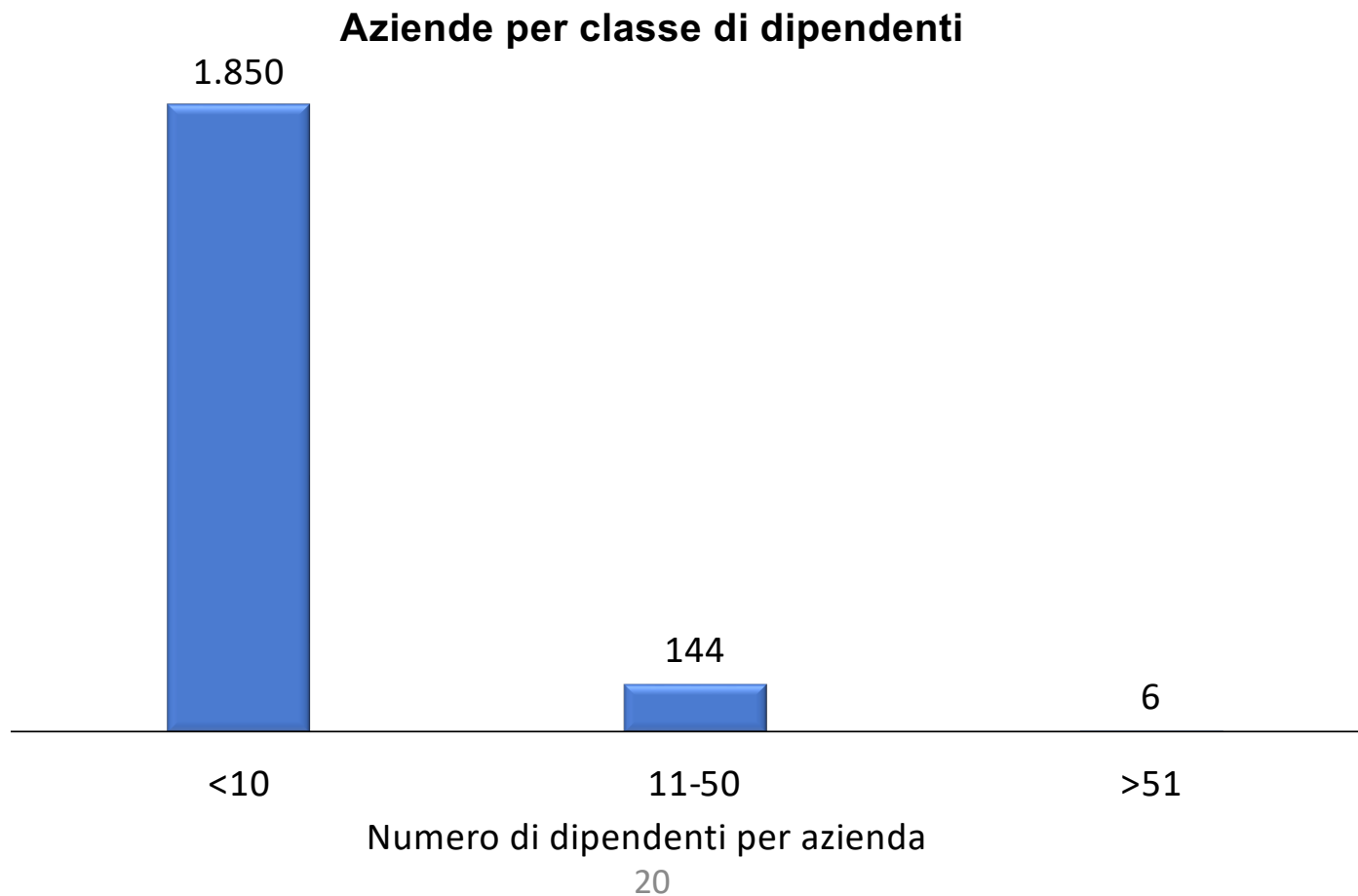
Panoramica delle SAGL per dimensione azienda

Nel caso delle SAGL si può notare una prevalenza di piccole imprese (93%), che rappresentano la quasi totalità del campione analizzato.



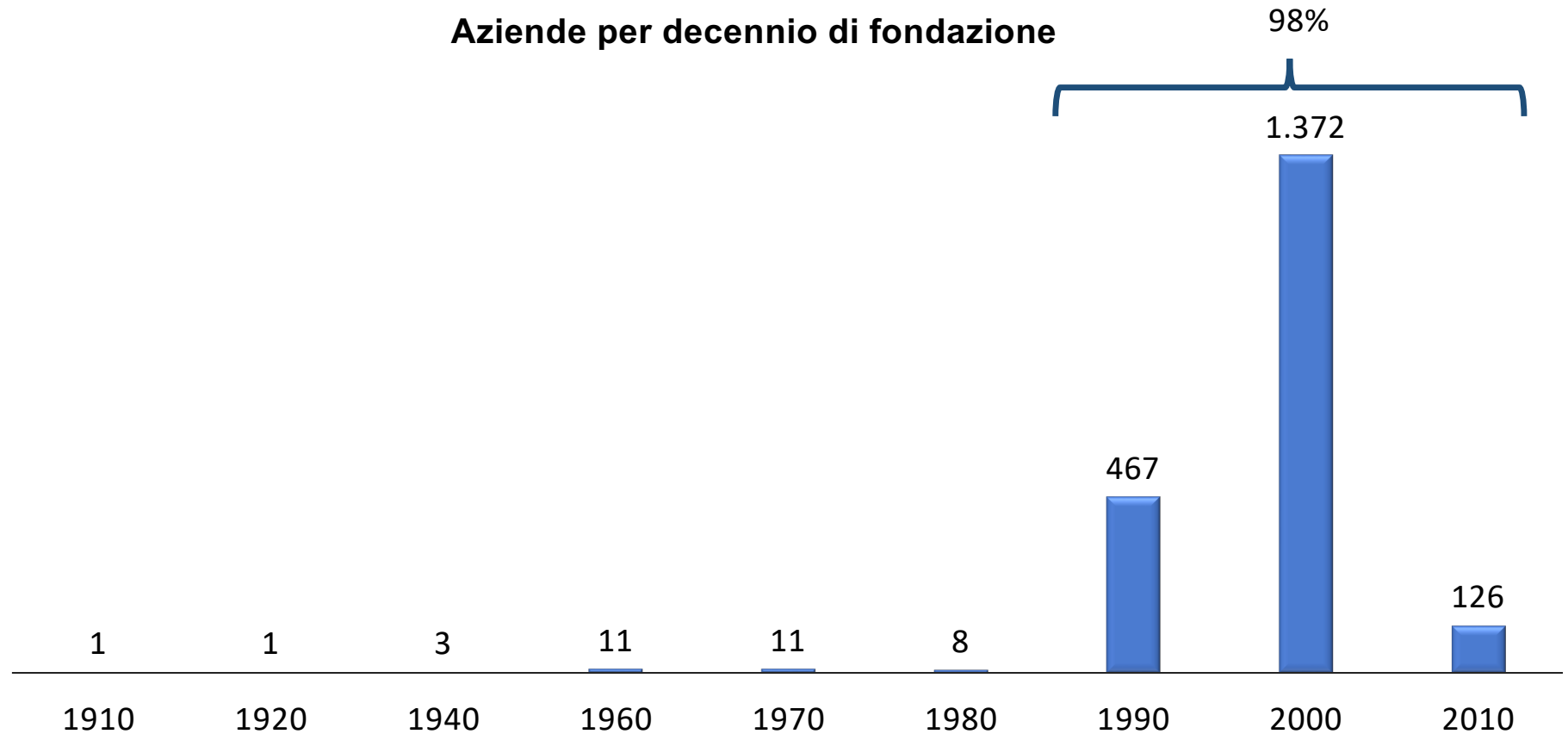
Panoramica delle SAGL per numero di dipendenti

Il grafico a barre evidenzia, attraverso i valori assoluti, la predominanza delle aziende con meno di 10 dipendenti, anche per la categoria SAGL.



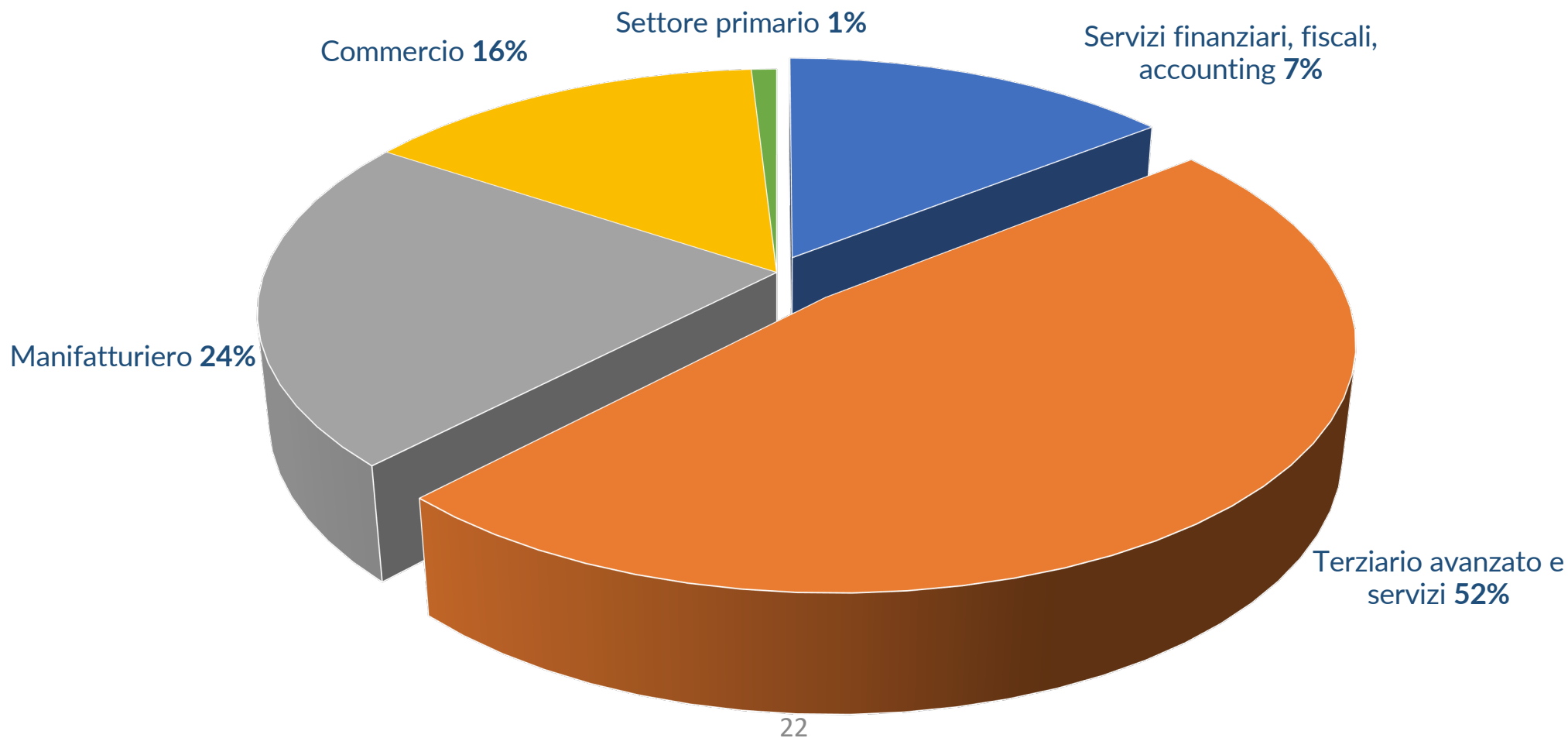
Panoramica delle SAGL per decennio di fondazione

La quasi totalità (98%) delle aziende è frutto imprenditorialità giovane, nata negli ultimi 30 anni.

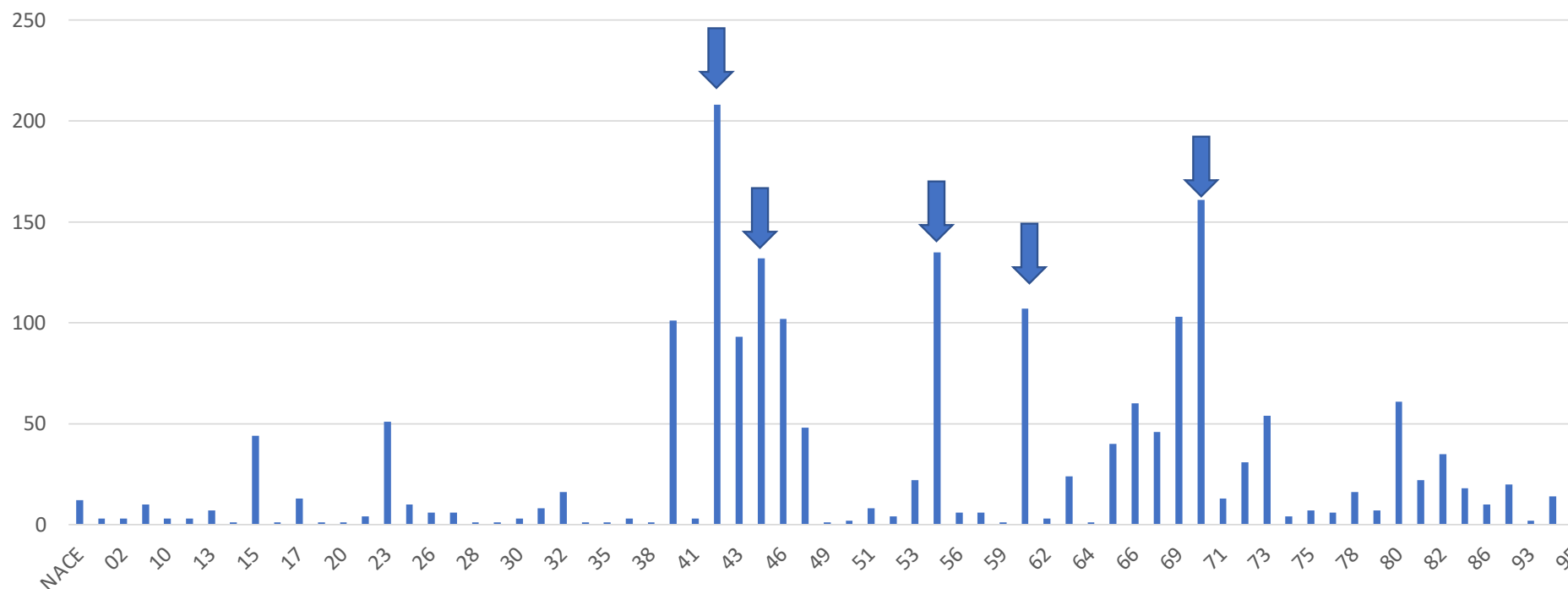


Panoramica delle SAGL per settore

Analizzando il settore di appartenenza si evidenzia come il 65% delle 2.000 aziende provenga dal settore terziario, mentre il 24% dal settore manifatturiero.



Categoria di appartenenza delle SAGL per codice NACE – 1



Picchi ai codici:

43: Specialised construction activities (208 aziende = 10%)

46: Wholesale trade, except of motor vehicles and motorcycles (132 aziende = 7%)

56: Food and beverage service activities (135 aziende = 7%)

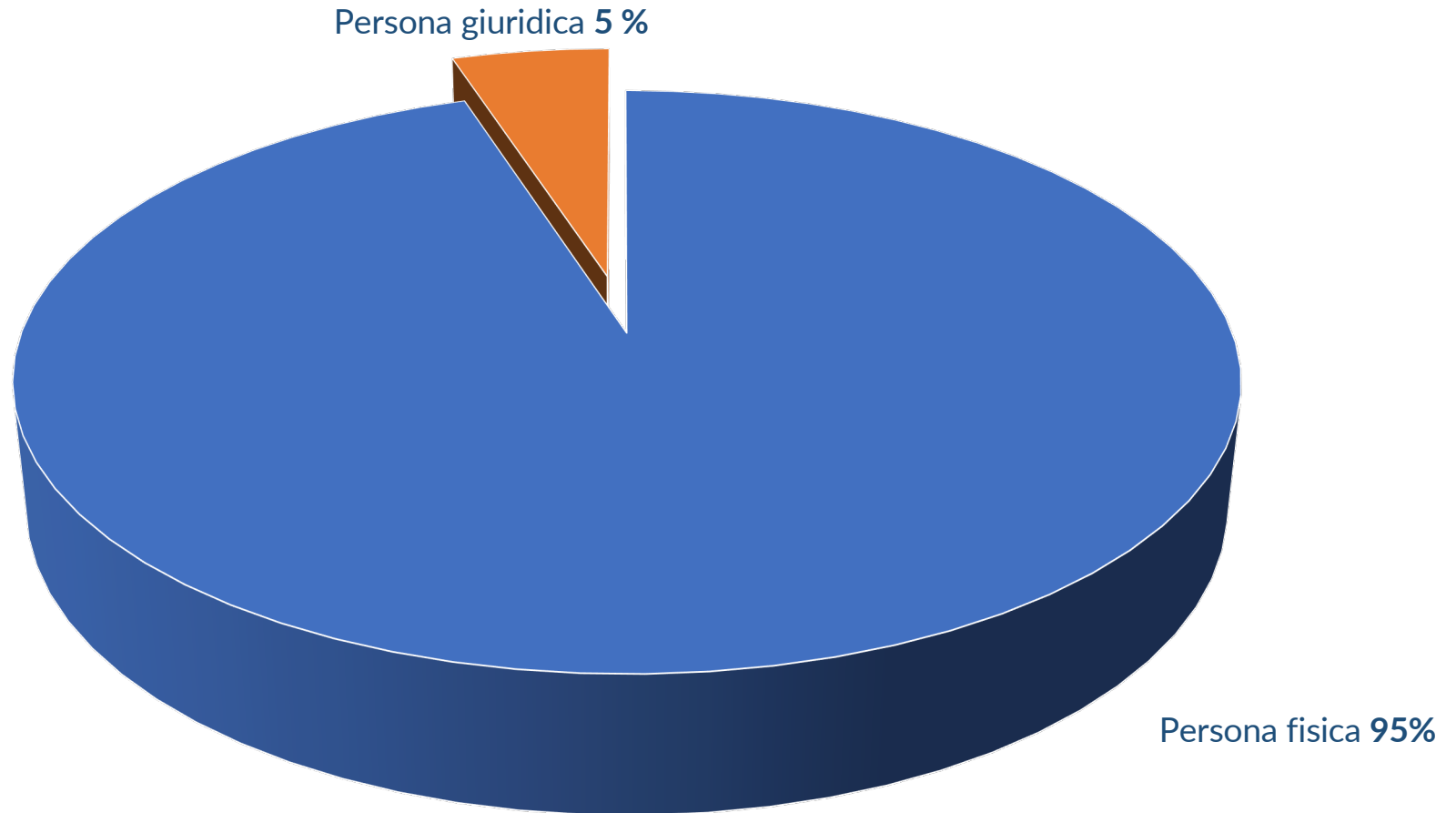
71: Architectural and engineering activities; technical testing and analysis (161 aziende = 8%)

Categoria di appartenenza delle SA per codice NACE

Sono stati indentificati i settori (per il tramite del codice NACE) dove si riscontra numerosità più elevata delle aziende SAGL familiari.

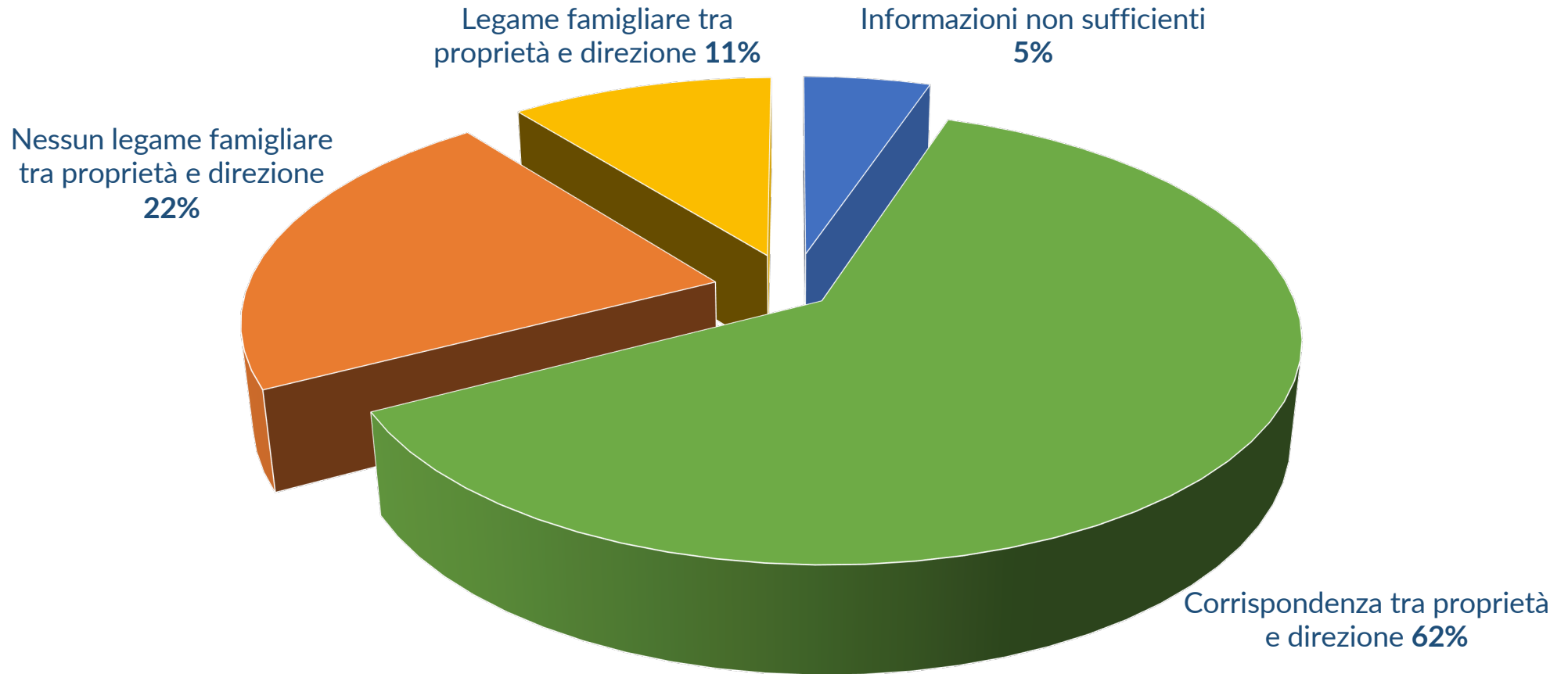
NACE	Descrizione NACE	Numero aziende	% del totale
43	Settore costruzioni	208	10%
71	Servizi di architettura e ingegneria	161	8%
56	Servizi legati al food & beverage	135	7%
46	Commercio all'ingrosso	132	7%
62	Servizi informatici e di consulenza	107	5%

Tipologia di azionista nelle SAGL familiari



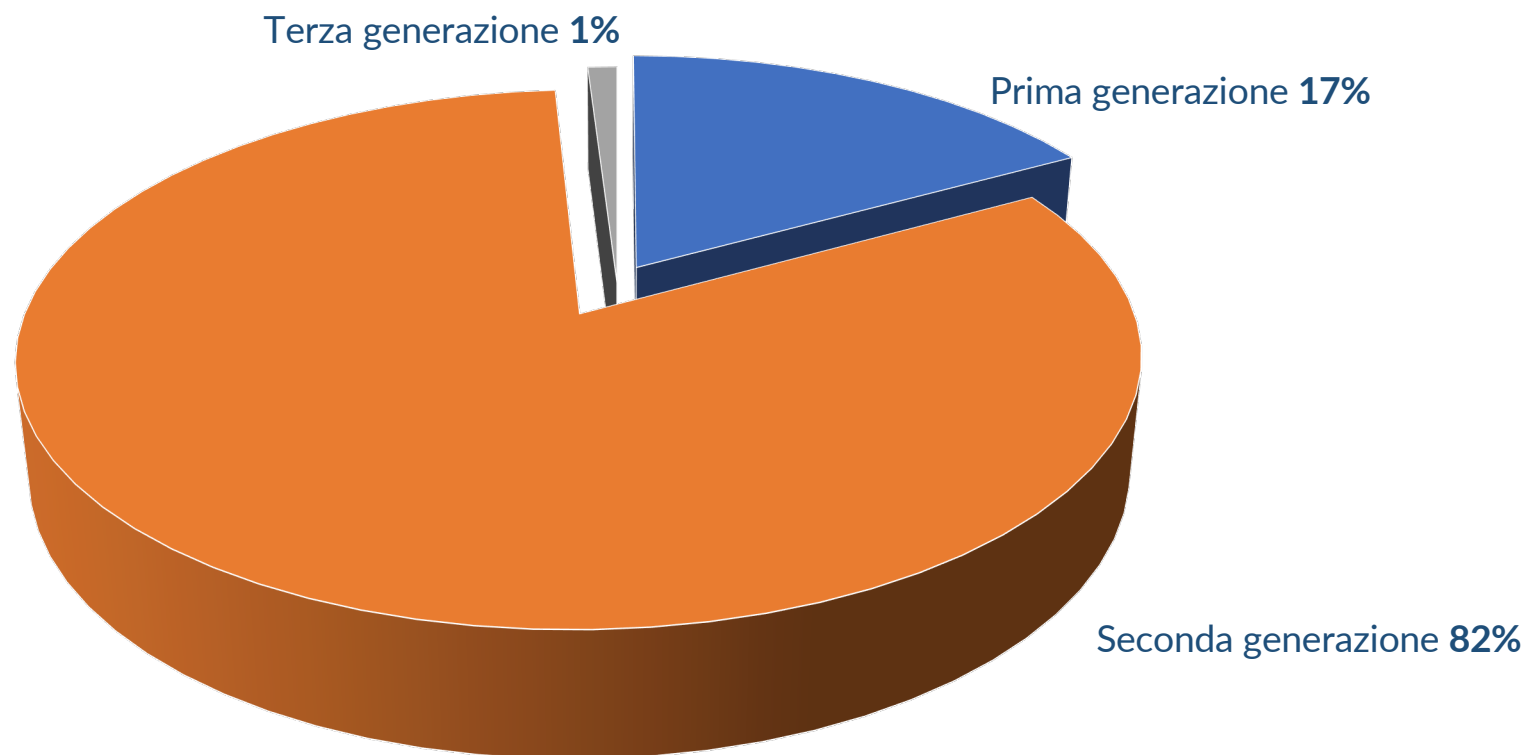
Persona giuridica riconducibile a proprietà familiare dopo controllo puntuale.

Relazione parentale nelle SAGL



Analisi puntuale dei nomi presenti nella direzione aziendale e nella proprietà e, se del caso, della proprietà della società giuridica controllante.

Generazione in azienda nelle SAGL



La generazione attiva in azienda è stata calcolata secondo l'ipotesi che ogni 30 anni circa avvenga il passaggio generazionale. Il calcolo è stato dunque effettuato sottraendo all'anno attuale, la data di fondazione dell'azienda e dividendo per 30, come segue: $(2022 - \text{anno di fondazione})/30$

4. Analisi della acquisizioni e fuzioni delle aziende familiari ticinesi

Analisi delle operazioni di fusione e acquisizione (M&A)

- Nello studio effettuato si è voluto analizzare tema importante, ovvero la crescita esterna mediante acquisizioni e fusioni. A tale scopo è stato utilizzato quale strumento il database Zephyr, il quale permette di mappare i dati riguardanti M&A (Mergers and Acquisitions) in 50 diversi paesi.
- Il focus è stato posto in particolare su 54 operazioni effettuate tra il 2010 e il 2022 (primo semestre) riguardanti le aziende familiari ticinesi.
- Si evidenziano 16 operazioni effettuate in Svizzera mentre la restante parte, ovvero 38 casi, sono state condotte a livello internazionale. In 26 casi le aziende ticinesi hanno acquisito aziende internazionali, in 12 operazioni le aziende locali sono state acquisite da un buyer straniero.
- Oltre al numero di operazioni è stato possibile anche trarre il valore monetario di 24 di esse. Nello specifico si evidenzia come il controvalore sia pari a 445 milioni di CHF circa.

Analisi delle operazioni di fusione e acquisizione (M&A)

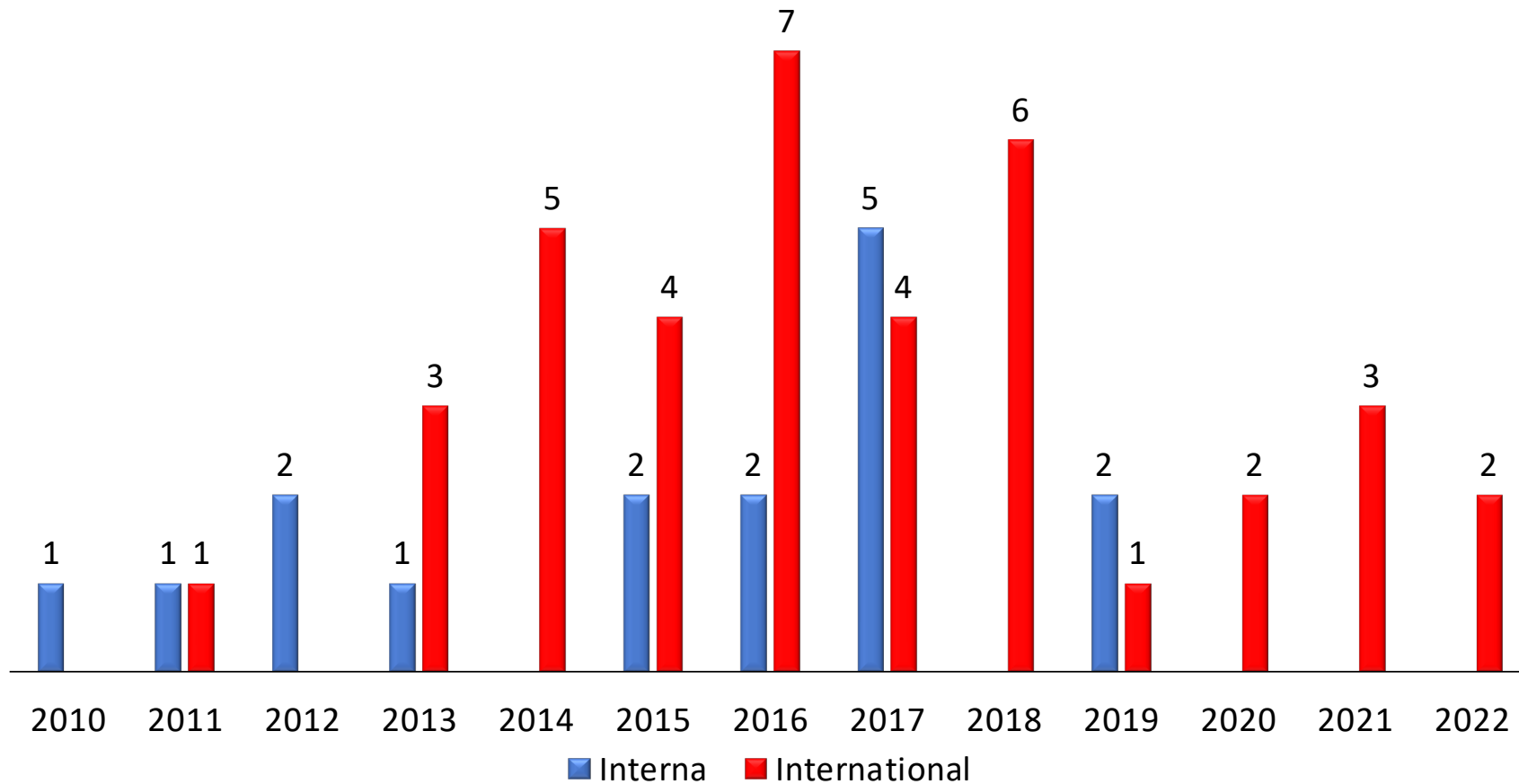
Operazioni di fusione ed acquisizione (M&A) analizzate nell'intervallo 2010-2022 (I semestre),
che hanno coinvolto aziende familiari ticinesi inserite nel database AIF

Operazioni analizzate	54
Interne alla Svizzera	16
Internazionali	38
Outbound: aziende ticinesi che acquistano aziende estere	26
Inbound: aziende estere che acquistano aziende ticinesi	12
Valore totale*	438 Milioni CHF

*Valore originario espresso in Euro, convertito in CHF al cambio del 28/11/22

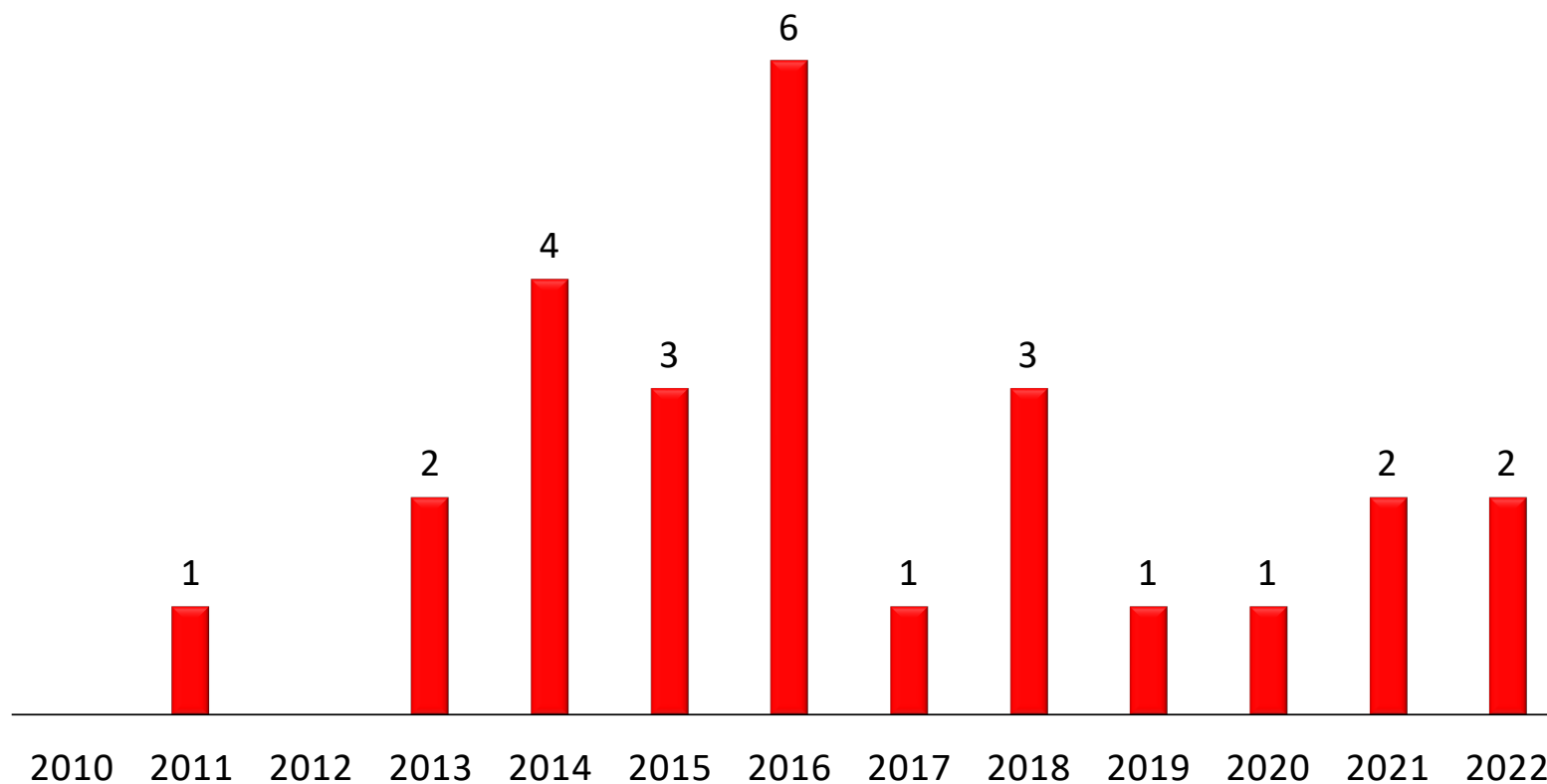
Operazioni di fusione e acquisizione interne e internazionali

Numero di operazioni interne alla Svizzera o internazionali che hanno comunque coinvolto un'azienda ticinese



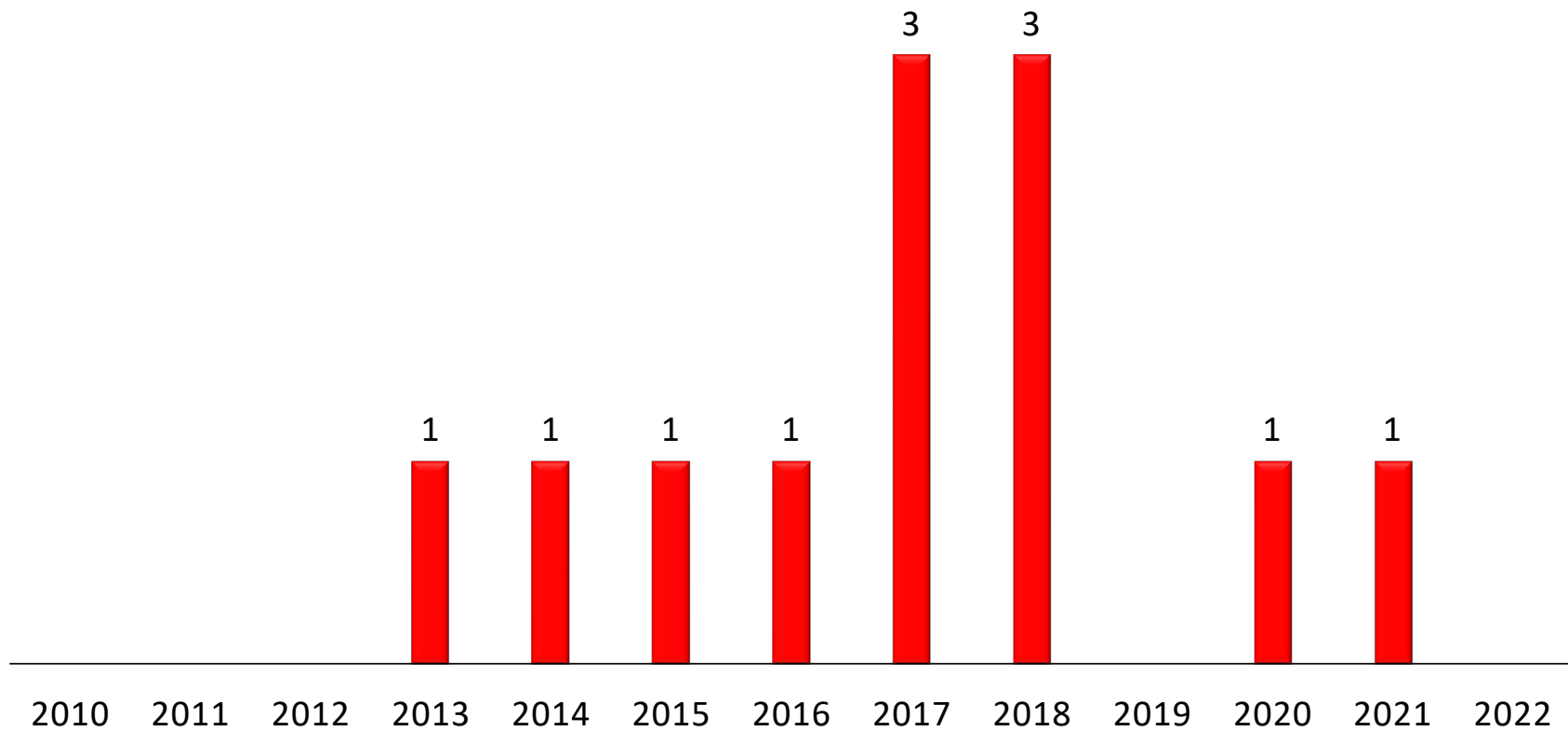
Operazioni di fusione e acquisizione outbound

Numero di operazioni da parte aziende familiari ticinesi verso target internazionali



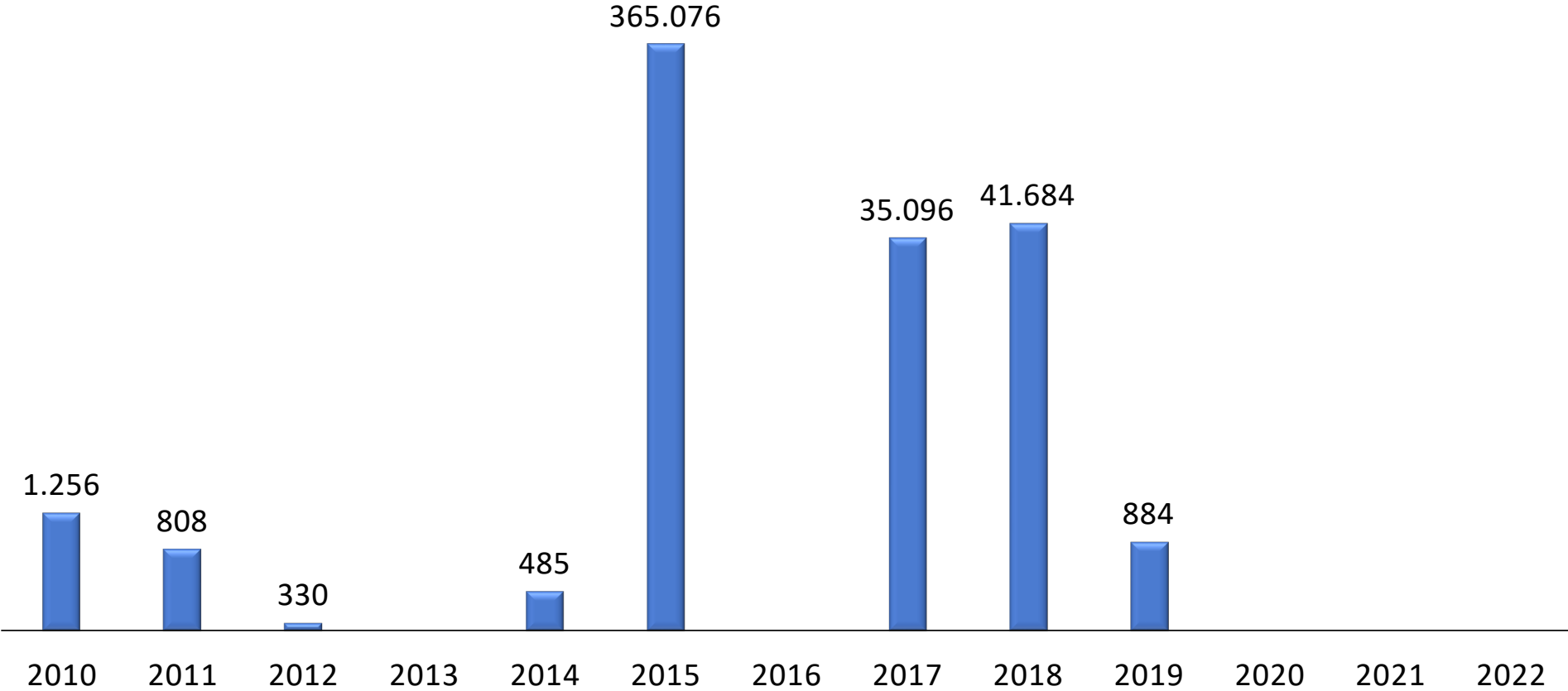
Operazioni di fusione e acquisizione inbound

Numero di operazioni da parte di investitori esteri su aziende familiari ticinesi



Valore operazioni di fusione e acquisizione

Valore delle operazioni di M&A che hanno interessato aziende ticinesi (000/Euro)



Valore totale delle operazioni: 445'618.620 Euro

I dati si riferiscono alle 24 operazioni per le quali è stato possibile rilevare il valore

5. Indicatori economici relativi alle aziende familiari ticinesi

Analisi degli indicatori economici relativi alle aziende familiari

- Le SA e le SAGL a conduzione familiare presenti in Ticino forniscono lavoro a 83.218 collaboratori, nella scorsa edizione dell'osservatorio erano stati rilevati poco meno di 78.000 collaboratori.
- Le aziende analizzate hanno ricavi aggregati di circa 17,7 miliardi di CHF, nella scorsa edizione dell'osservatorio i ricavi aggregati erano pari a circa 14,9 miliardi di CHF.
- Gli investimenti tangibili (principalmente in strutture produttive commerciali) totali delle SA a controllo familiare sono stati stimati in circa 6,5 miliardi di CHF, con un livello di investimenti medi per azienda di poco inferiore al milione di CHF.
- È interessante notare come le aziende familiari ticinesi (le SA) abbiano un'elevata produttività degli investimenti tangibili, infatti il rapporto tra ricavi e asset tangibili è pari a 2,6, contro una media svizzera di 2,4. Il dato è superiore e anche quello tedesco, ma inferiore a quello italiano, dove la manifattura ha un ruolo preponderante nell'economia nazionale.

Analisi dei ricavi aggregati

<i>Dati 2021</i>	SA	SAGL	TOTALE
Numero aziende	6.383	2.000	8.383
Numero dipendenti totali	75.218	8.000	83'218
Ricavi aggregati (CHF)	16.702.909.080	1.065.888.000	17.768.797.080
<i>Ricavi aggregati 2019 (CHF)</i>	13.943.600.000	955.680.000	14.899.280.000
<i>Aziende aggiunte nel 2021</i>	45	9	54
<i>Crescita % ricavi 2019-2021</i> <i>(a parità di base di calcolo)</i>	20%	12%	19%

I dipendenti totali sono stati calcolati sui dati ORBIS.

I ricavi aggregati e gli investimenti sono stati stimati sulla base dei dati di ORBIS calcolati su un campione di 915 imprese: 91 svizzere, 340 francesi, 155 italiane e 329 tedesche appartenenti al settore industriale e dei servizi non finanziari con ricavi inferiori al miliardo di Euro.

Analisi dei ricavi per dipendente

<i>Dati 2021</i>	SA	SAGL	TOTALE
Dipendenti medi	11	4	10
Ricavi medi (CHF)	2.616.780	532.944	2.119.623
<i>Ricavi medi 2019 (CHF)</i>	<i>2.200.000</i>	<i>480.000</i>	<i>1.788.844</i>

Analisi degli investimenti

<i>Dati 2021</i>	Aziende familiari SA
Investimenti tangibili (CHF)	6.410.378.832
<i>Investimenti tangibili medi per azienda (CHF)</i>	<i>1.004.289</i>

Comparazione della produttività degli investimenti tangibili

<i>Dati 2021</i>	SA nel Canton Ticino	Svizzera	Germania	Italia
Ricavi/investimenti tangibili	2,6	2,4	2,5	3,0

I ricavi aggregati e gli investimenti sono stati stimati sulla base dei dati di ORBIS calcolati su un campione di 915 imprese: 91 svizzere, 340 francesi, 155 italiane e 329 tedesche appartenenti al settore industriale e dei servizi non finanziari con ricavi inferiori al miliardo di Euro.

Allegato 1. Aziende attive in Ticino secondo la statistica pubblica

- Secondo l'annuario statistico ticinese (AST, USTAT, 2022), nel 2019, in Ticino sono attive 39.096 aziende, che impiegano 237.696 addetti (rappresentano 193.786 addetti ETP1).
- Secondo il database STATENT (UST) nel 2019 sono attive in Ticino 16'408 aziende tra SA e SAGL con 130'055 addetti.



	SA	SAGL
# aziende	8'831	7'577
# dipendenti totali	101'546	29'009
# dipendenti medi	11	4

Fonte: Statent

Note legali

- Il presente documento è stato redatto da Carmine Garzia, Professore SUPSI di Strategia e Imprenditorialità e Mattia Bedolla, Collaboratore scientifico, presso il Centro Management e Imprenditorialità CMI della SUPSI su mandato dell'AIF, Associazione Imprese familiari Ticino.
- Fonti utilizzate: Database ORBIS per analisi numerosità e caratteristiche aziende familiari e per calcolo dei valori economici di riferimento, Database Zephyr per le acquisizioni e fusioni, SATENT di UST per analisi numerosità imprese attive in Ticino.
- L'acquisizione dei dati dai database è stata effettuata nel giugno del 2022 le elaborazioni sono state chiuse al 12 dicembre 2022.
- © 2023 AIF e SUPSI. I contenuti del presente documento possono essere riprodotti solo con l'autorizzazione di AIF e SUPSI.

AIF TICINO
Via Ponteggia 2,
CH- 6814 Cadempino

DEASS SUPSI
Centro competenze management e
imprenditorialità
Stabile Suglio, Via Cantonale 18
CH-6928 Manno

Scuola universitaria professionale della Svizzera italiana
Dipartimento economia aziendale, sanità e sociale

SUPSI



ASSOCIAZIONE
IMPRESE
FAMILIARI