

COOPERATIVA MIGROS TICINO | CONTI 2017

RELAZIONE ANNUALE

ANDAMENTO GENERALE

Anche nel 2017 il mercato del commercio al dettaglio ticinese ha registrato un calo **rispetto al 2016, quantificabile tra l'1,5 e il 2%**. Una flessione intervenuta malgrado una propensione al consumo a livelli relativamente alti, dovuta alla competitività del mercato (pressione sui prezzi) oltre che al turismo degli acquisti e alla digitalizzazione del commercio (in particolare nel settore non alimentare), che hanno dirottano una parte del mercato fuori dai canali di vendita stazionari presenti sul territorio. In questa difficile situazione Migros Ticino ha ridotto i prezzi mediamente dello 0,2% e malgrado un leggero aumento delle parti di mercato ha realizzato un fatturato complessivo di 470,9 milioni di franchi, in calo dell'1,2% rispetto al 2016. Grazie alla costante ricerca di ottimizzazioni a livello di efficienza e costi, la Cooperativa è tuttavia riuscita a realizzare un EBIT (Risultato prima degli interessi e imposte) di **4,2** milioni di franchi e un Risultato aziendale di 2,1 milioni di franchi rispetto ai 6,4 e 4,4 milioni di franchi del 2016.

SITUAZIONE FINANZIARIA

Il Cash Flow generato (17,8 milioni di franchi) ha permesso di finanziare interamente gli investimenti (8,4 milioni di franchi contro i 17,9 milioni di franchi del 2016). La Somma di bilancio è leggermente diminuita passando da 168,4 a 165,7 milioni; grazie al Risultato aziendale di 2,1 milioni di franchi la quota di Capitale proprio è salita, raggiungendo i 62 milioni, dal 35,6 al 37,4%.

STATO DELLE ORDINAZIONI E DEI MANDATI E ATTIVITÀ DI RICERCA E SVILUPPO

In qualità di commercio al dettaglio, la Cooperativa non ha né ordinazioni né mandati rilevanti da commentare e non svolge particolari attività di ricerca o sviluppo.

EVENTI STRAORDINARI

Nel corso dell'esercizio 2017 non si sono verificati eventi straordinari particolari da segnalare.

VALUTAZIONE DEI RISCHI

Migros Ticino dispone di un processo di gestione dei rischi. Il Comitato di direzione (CD) informa regolarmente il Consiglio di amministrazione (CdA) sulla situazione di rischio dell'impresa. Quest'ultimo assicura che

la valutazione dei rischi abbia luogo nei termini opportuni e adeguati. In base a un'analisi sistematica della situazione, CdA e CD hanno identificato i rischi potenziali, valutato le probabilità che si avverino così come le possibili conseguenze finanziarie. Appropriate misure adottate dal CdA permettono di evitare, diminuire o arginare questi rischi. I rischi potenziali che devono essere sopportati dalla Cooperativa vengono costantemente sorvegliati. Durante la verifica annuale della strategia aziendale il CdA li considera e li valuta adeguatamente. Il CdA ha valutato la situazione il 6.12.2017 e appurato che in linea di principio essi sono ben coperti dalle strategie, dai processi e dai sistemi.

PROSPETTIVE

A livello di condizioni quadro, per il medio termine si prevede un influsso positivo dalla crescita della popolazione, dalla congiuntura e per finire dall'indebolimento del franco svizzero, che dovrebbe rimanere forte ma meno degli ultimi anni. D'altra parte ci si attende un rafforzamento della concorrenzialità sul mercato sia stazionario sia online. In questa situazione Migros Ticino prevede una moderata crescita del fatturato e il mantenimento di una redditività positiva anche grazie allo sfruttamento del potenziale a livello di innovazione, qualità dell'offerta ed efficienza.

CONTO ECONOMICO (IN 1'000 CHF)

	Annotazione	2017	2016
Ricavi netti			
Commercio al dettaglio		431'017	437'360
Ristorazione		19'062	17'949
Scuola Club		4'571	4'782
Prestazioni di Servizio		12'130	12'884
Ricavi netti da forniture e prestazioni (senza IVA)		466'780	472'974
Altri ricavi d'esercizio			
Altri ricavi d'esercizio	1	4'092	3'853
Totale ricavi netti		470'872	476'828
Costi d'esercizio			
Costo delle merci		-319'019	-320'583
Costi del personale	2	-87'300	-88'828
Pigioni		-13'267	-11'993
Manutenzioni / Riparazioni		-4'959	-5'226
Energia / Materiali di consumo		-8'097	-9'210
Pubblicità		-2'468	-2'658
Spese amministrative		-4'443	-4'625
Altri costi d'esercizio	3	-12'575	-11'727
Ammortamenti d'esercizio	4	-14'498	-15'625
Totale costi d'esercizio		-466'626	-470'474
Risultato prima degli interessi e imposte (EBIT)		4'246	6'353
Risultato finanziario (ricavi + / costi -)	5	-433	-233
Risultato operazioni straordinarie, uniche e fuori periodo (ricavi + / costi -)	6	-	171
Risultato prima delle imposte		3'813	6'291
Imposte dirette		-1'737	-1'905
Utile		2'076	4'387

BILANCIO ATTIVI (IN 1'000 CHF)

	Annotazioni	31.12.2017	31.12.2016
ATTIVI CIRCOLANTI			
Mezzi liquidi	7	7'208	6'723
Crediti per forniture e prestazioni			
- verso imprese del gruppo		8'981	6'923
- verso terzi		1'139	1'252
Altri crediti a breve termine			
- verso terzi		665	905
Scorte merci		19'076	17'937
TOTALE ATTIVI CIRCOLANTI		37'069	33'740
ATTIVI FISSI			
Investimenti Finanziari			
- verso imprese del gruppo		1'000	-
Partecipazioni			
- a imprese del gruppo		774	674
Impianti materiali			
- terreni ed immobili		89'919	88'777
- installazioni tecniche e macchinari		32'564	39'313
- altri impianti materiali		4'213	5'791
- costruzioni in corso		53	140
Investimenti immateriali		59	7
TOTALE ATTIVI FISSI		128'582	134'702
TOTALE DI BILANCIO		165'651	168'442

BILANCIO PASSIVI (IN 1'000 CHF)

	Annotazioni	31.12.2017	31.12.2016
CAPITALE DI TERZI A BREVE TERMINE			
Debiti per forniture e prestazioni			
- verso imprese del gruppo		228	180
- verso terzi		17'131	23'453
Debiti finanziari a breve termine			
- conti giubilei del personale		8'470	8'469
- verso terzi		86	93
Altri debiti a breve termine			
- verso terzi		5'787	6'788
Ratei e risconti passivi	8	8'476	8'342
TOTALE CAPITALE DI TERZI A BREVE TERMINE		40'178	47'324
CAPITALE DI TERZI A LUNGO TERMINE			
Debiti finanziari a lungo termine			
- verso imprese del gruppo		46'000	45'000
Accantonamenti	9	17'478	16'220
TOTALE CAPITALE DI TERZI A LUNGO TERMINE		63'478	61'220
TOTALE CAPITALE DI TERZI		103'656	108'545
CAPITALE PROPRIO			
Capitale sociale		980	958
Riserve legali da utile		500	500
Riserve libere da utile		55'294	45'294
Riporto dall'esercizio precedente		3'145	8'758
Utile d'esercizio		2'076	4'387
TOTALE CAPITALE PROPRIO		61'995	59'897
TOTALE DI BILANCIO		165'651	168'442



CONTO FLUSSI TESORERIA (IN 1'000 CHF)

	2017	2016
Utile	2'076	4'387
Ammortamenti e correzione di valori di attivi fissi	14'498	15'625
Utile dall'alienazione di attivi fissi d'esercizio	-	-171
Variazioni d'accantonamenti	1'258	-811
Cash Flow	17'832	19'030
Variazioni crediti a breve termine	-1'705	-3'435
Variazioni scorte merce	-1'139	-850
Variazioni ratei e risconti attivi	-	2
Variazioni debiti a breve termine	-7'274	3'514
Variazioni ratei e risconti passivi	134	344
Totale flusso di tesoreria dall'esercizio dell'attività	7'848	18'605
Flusso di tesoreria da attività di investimenti		
Investimenti		
- Finanziari	-1'000	-
- Partecipazioni	-100	-
- Impianti materiali	-7'006	-18'024
- Immateriali	-273	-
Disinvestimenti	-	171
Totale flusso di tesoreria da attività di investimenti	-8'379	-17'853
Flusso di tesoreria da attività finanziarie		
Variazione altri debiti a lungo termine	1'000	-
Variazione debiti finanziari a breve termine	-6	-194
Variazioni capitale sociale	22	19
Totale flusso di tesoreria da attività finanziarie	1'016	-175
Variazione mezzi liquidi e attivi quotati in borsa detenuti a corto termine	485	577
Verifica della variazione del fondo		
Mezzi liquidi e attivi quotati in borsa detenuti a corto termine al 1.1.	6'723	6'146
Mezzi liquidi e attivi quotati in borsa detenuti a corto termine al 31.12	7'208	6'723
Variazione mezzi liquidi e attivi quotati in borsa detenuti a corto termine	485	577

UTILIZZO DELL'UTILE DI BILANCIO (IN 1'000 CHF)

	2017	2016
Riporto dall'esercizio precedente	3'145	8'758
Utile anno corrente	2'076	4'387
Utile a disposizione dei soci	5'221	13'145
Dotazione alla riserva speciale	-	-10'000
Riporto all'esercizio nuovo	5'221	3'145
Spese del per cento culturale (in 1'000 CHF)		
Cultura, sociale ed economia	559	744
Formazione (Scuola Club)	1'692	1'534
Totale	2'251	2'278
0.5 % della cifra d'affari determinante	2'250	2'277



RELAZIONE DELL'UFFICIO DI REVISIONE

In qualità di Ufficio di revisione abbiamo svolto la revisione dell'annesso conto annuale della Società Cooperativa Migros Ticino, costituito da bilancio, conto economico, conto dei flussi di tesoreria e allegato, per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017.

RESPONSABILITÀ DELL'AMMINISTRAZIONE

L'Amministrazione è responsabile dell'allestimento del conto annuale in conformità alle disposizioni legali e allo statuto. Questa responsabilità comprende la concezione, l'implementazione e il mantenimento di un sistema di controllo interno relativamente all'allestimento di un conto annuale che sia esente da anomalie significative imputabili a frodi o errori. L'Amministrazione è inoltre responsabile della scelta e dell'applicazione di appropriate norme contabili, nonché dell'esecuzione di stime adeguate.

RESPONSABILITÀ DELL'UFFICIO DI REVISIONE

La nostra responsabilità consiste nell'esprimere un giudizio sul conto annuale sulla base della nostra revisione. Abbiamo svolto la nostra revisione conformemente alla legge svizzera e agli Standard svizzeri di revisione. Tali standard richiedono di pianificare e svolgere la revisione in maniera tale da ottenere una ragionevole sicurezza che il conto annuale non contenga anomalie significative. Una revisione comprende lo svolgimento di procedure di revisione volte ad ottenere elementi probativi per i valori e le informazioni contenuti nel conto annuale. La scelta delle procedure di revisione compete al giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi che il conto annuale contenga anomalie significative imputabili a frodi o errori. Nella valutazione di questi rischi il revisore tiene conto del sistema di controllo interno, nella misura in cui esso è rilevante per l'allestimento del conto annuale, allo scopo di definire le procedure di revisione appropriate alle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del sistema di controllo interno. La revisione comprende inoltre la valutazione dell'adeguatezza delle norme contabili adottate, della plausibilità delle stime contabili effettuate, nonché un apprezzamento della presentazione del conto annuale nel suo complesso. Riteniamo che gli elementi probativi da noi ottenuti costituiscano una base sufficiente e appropriata su cui fondare il nostro giudizio.

GIUDIZIO DI REVISIONE

A nostro giudizio, il conto annuale per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 è conforme alla legge svizzera e allo statuto.

RELAZIONE IN BASE AD ALTRE DISPOSIZIONI LEGALI

Confermiamo di adempiere i requisiti legali relativi all'abilitazione professionale secondo la Legge sui revisori (LSR) e all'indipendenza (art. 906 CO congiuntamente all'art. 728 CO), come pure che non sussiste alcuna fattispecie incompatibile con la nostra indipendenza. Conformemente all'art. 906 CO, congiuntamente all'art. 728a cpv. 1 cifra 3 CO e allo Standard svizzero di revisione 890, confermiamo l'esistenza di un sistema di controllo interno per l'allestimento del conto annuale, concepito secondo le direttive dell'Amministrazione. Confermiamo inoltre che la proposta d'impiego dell'utile di bilancio sono conformi alla legge svizzera e allo statuto e raccomandiamo di approvare il presente conto annuale. PricewaterhouseCoopers SA | Roberto Caccia - Perito revisore, Revisore responsabile | Roberto Buonomo - Perito revisore
Lugano, 27 febbraio 2018

ANNOTAZIONI (IN 1'000 CHF)			
	2017	2016	
1 Altri ricavi d'esercizio			
Prestazioni proprie attivate	-	-	
Altri ricavi d'esercizio	4'092	3'853	
	4'092	3'853	
2 Costi del personale			
Stipendi e salari	-68'641	-69'265	
Oneri sociali	-7'714	-6'724	
Istituti di previdenza professionali	-8'184	-10'077	
Altri costi per il personale	-2'761	-2'762	
	-87'300	-88'828	
3 Altri costi d'esercizio			
Altri costi d'esercizio	-10'182	-10'778	
Tasse e tributi	-2'393	-948	
	-12'575	-11'726	
4 Ammortamenti d'esercizio			
Terreni ed immobili	-2'395	-2'533	
Installazioni tecniche e macchinari	-8'974	-7'517	
Altri impianti materiali	-2'908	-5'568	
Investimenti immateriali	-221	-6	
	-14'498	-15'625	
5 Risultato finanziario			
Ricavi da interessi su capitali	33	33	
Ricavi da partecipazioni	23	23	
Costi per interessi su capitali	-339	-284	
Altri costi finanziari	-150	-5	
	-433	-233	
6 Risultato operazioni straordinarie, uniche e fuori periodo			
Utile dall'alienazione di attivi fissi d'esercizio	-	171	
	-	171	
7 Mezzi liquidi			
Mezzi liquidi terzi	6'720	6'224	
Mezzi liquidi Banca Migros	488	499	
	7'208	6'723	
8 Ratei e risconti passivi			
Ricavi Scuola Club	708	858	
Interessi	291	265	
Affitti	17	12	
Altre delimitazioni	7'460	7'207	
	8'476	8'342	
9 Accantonamenti			
Rendita transitoria AVS	2'803	2'792	
Altri accantonamenti a lungo termine	14'675	13'428	
	17'478	16'220	



ALLEGATO (IN 1'000 CHF)			
Informazioni relative ai principi utilizzati per l'allestimento dei conti annuali			
Questi conti annuali sono stati allestiti conformemente alle prescrizioni della legislazione svizzera, in particolare in base agli articoli del Codice delle obbligazioni relativi alla tenuta della contabilità commerciale e alla presentazione dei conti (art.957-962).			
La cooperativa Migros Ticino non allestisce un conto di gruppo in quanto i suoi conti sono inclusi in quelli della Federazione delle cooperative Migros, che pubblica un conto consolidato in base a una norma contabile riconosciuta (Swiss GAAP FER).			
La presentazione dei conti esige dall'Amministrazione delle stime e delle valutazioni che possono avere un'incidenza sul valore degli attivi e dei debiti, come pure degli impegni eventuali alla data del bilancio, ma anche dei ricavi e dei costi del periodo di riferimento. Se del caso, l'Amministrazione decide, a propria discrezione, l'utilizzo dei margini di manovra legali esistenti in materia di valutazione e iscrizione a bilancio. Per il bene dell'azienda e nel rispetto del principio della prudenza, è possibile procedere ad ammortamenti, correzioni di valore, nonché la costituzione di accantonamenti superiori a quanto il contesto economico richieda.			
Informazioni, strutture dettagliate e commenti riguardanti alcune poste del conto economico e del bilancio.			
Le informazioni di singole posizioni del conto economico e del bilancio sono contenute nelle "annotazioni".			
Impegni eventuali:			
Nell'ambito delle normali attività commerciali, la Cooperativa Migros Ticino è parte in causa di diverse controversie legali. Sebbene l'esito di queste controversie non possa essere stimato con un grado di certezza assoluto, la Cooperativa Migros Ticino non ritiene che tali controversie possano avere un impatto significativo sulla sua attività commerciale o sulla sua situazione finanziaria. Per i deflussi finanziari previsti sono stati costituiti degli accantonamenti.			
Partecipazioni rilevanti			
Federazione delle Cooperative Migros, Zurigo, capitale sociale CHF 15'000'000	31.12.2017	31.12.2016	
Scopo: procacciamento di merci e servizi, nonché attività culturali			
Quota di capitale	3.83%	3.83%	
Quota dei diritti di voto	7.21%	7.21%	
ACTIV FITNESS Ticino SA, S. Antonino, capitale sociale CHF 100'000			
Scopo: gestione centri fitness			
Quota di capitale	100.00%	100.00%	
Quota del diritto di voto	100.00%	100.00%	
Mitico Ticino SA, S. Antonino, capitale sociale CHF 100'000			
Scopo: gestione esercizi pubblici			
Quota di capitale	100.00%	-	
Quota del diritto di voto	100.00%	-	
Le partecipazioni indirette sono contenute nel rapporto annuo della Federazione delle Cooperative Migros			
Altre informazioni			
Leasing non iscritti a bilancio	160	272	
Impegni per contratti d'affitto superiori ai 12 mesi	127'309	125'806	
Scadenza degli impegni finanziari a lungo termine			
esigibili da 1 a 5 anni	26'000	-	
esigibili fra più di 5 anni	20'000	45'000	
Effettivi			
Collaboratori fissi	1'045	1'048	
Apprendisti	41	39	
Collaboratori a tempo parziale con retribuzione oraria	79	74	
Totale posizioni a tempo pieno	1'165	1'161	
Onorari pagati all'organo di revisione			
Onorari di revisione	22 *	22 *	
* Una parte importante della revisione viene effettuata dalla revisione interna			
Eventi successivi alla data di bilancio			
Non vi sono stati eventi successivi importanti tra la data di chiusura del bilancio e l'approvazione del conto annuale da parte dell'Amministrazione della Cooperativa Migros Ticino.			
Non risultano altri fatti che devono essere citati secondo l'art. 959c del Codice delle obbligazioni			

