

Cooperativa Migros Ticino 2020



RELAZIONE ANNUALE

Andamento generale

Nel 2020, la pandemia provocata dal virus COVID-19 e le misure adottate per contenerla hanno profondamente influenzato il comportamento della popolazione e di riflesso l'andamento del commercio al dettaglio, che a livello nazionale ha registrato uno sviluppo molto eterogeneo: una crescita straordinaria di circa il 10% nel settore alimentare e una flessione, anche molto importante a dipendenza del settore, nel comparto non alimentare.

La Cooperativa ha realizzato un fatturato complessivo di 507,5 milioni di franchi, superiore di 49 milioni di franchi rispetto all'anno precedente (+10,7%), uno sviluppo positivo influenzato dall'importanza dell'alimentare nel mix della sua offerta ma anche dalla flessione del turismo dell'acquisto che ha comportato una crescita di ca. 500 milioni di franchi del mercato del commercio al dettaglio ticinese. La crescita del fatturato, unitamente al contenimento dei costi di esercizio, ha consentito alla redditività della Cooperativa di crescere rispetto a quella del 2019, con valori di EBIT (risultato prima degli interessi e delle imposte) e di risultato aziendale che si sono assestati a 5,3 milioni di franchi e 3,6 milioni di franchi rispetto ai 3,1 e 1,4 milioni di franchi dello scorso anno.

Situazione finanziaria

Il cash flow generato pari a 23,8 milioni di franchi ha permesso di finanziare integralmente gli investimenti di complessivi 4,0 milioni di franchi effettuati nell'esercizio, infe-

riori di 1 milione di franchi rispetto all'anno precedente. La somma di bilancio è aumentata passando da 164,8 a 180,4 milioni di franchi. Nonostante il risultato aziendale di 3,6 milioni di franchi, la quota di capitale proprio è scesa dal 39,6% al 38,2%; tuttavia in valore assoluto il capitale proprio aumenta da 65 a 69 milioni di franchi.

Stato delle ordinazioni e dei mandati e attività di ricerca e sviluppo

Operando nel commercio al dettaglio la Cooperativa non ha né ordinazioni né mandati rilevanti da commentare e non svolge attività di ricerca e sviluppo.

Eventi straordinari

L'esercizio 2020 è stato caratterizzato dalla pandemia provocata dal virus COVID-19 i cui effetti sono tuttora presenti e influenzano in modo determinante l'andamento degli affari. Nel corso del 2020 i provvedimenti presi a livello federale e cantonale per contrastare il diffondersi del virus, pur impattando in modo importante su alcune divisioni di attività della Cooperativa, non hanno causato nel complesso conseguenze negative nei conti della Cooperativa.

Valutazione dei rischi

La Cooperativa 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 considera e valuta adeguatamente i rischi potenziali.

Il CdA ha effettuato la valutazione annuale il 2 dicembre 2020.

Prospettive

L'attuale contesto economico è pesantemente influenzato dalla pandemia in corso.

Il rallentamento della crescita della popolazione, il continuo aumento delle superfici di vendita presenti sul territorio e il forte sviluppo registrato in particolare negli ultimi 12 mesi nel commercio online, rendono poco favorevoli le prospettive di mercato, in un contesto di stabilizzazione dell'attuale situazione pandemica e di ritorno verso una normalità. A fronte di queste condizioni quadro, nel corso del 2020 la Cooperativa ha avviato alcune misure importanti con l'obiettivo di rafforzare la sua posizione di mercato.

CONTO ECONOMICO

		2020 (in 1 000 CHF)	2019 (in 1 000 CHF)
Ricavi netti da forniture e prestazioni	(2)	503 485	454 282
Altri ricavi d'esercizio		3 980	4 258
Ricavi operativi		507 465	458 540
Costi delle merci		-346 450	-308 101
Costi del personale	(3)	-84 422	-85 013
Altri costi d'esercizio	(4)	-52 327	-50 031
Ammortamenti e rettifiche di valore	(5)	-18 931	-12 250
Risultato operativo		5 335	3 145
Ricavi finanziari	(6)	112	76
Costi finanziari	(6)	-313	-604
Risultato prima delle imposte		5 134	2 617
Imposte dirette		-1 511	-1 262
Utile d'esercizio		3 623	1 355

BILANCIO - ATTIVI

		31.12.2020 (in 1 000 CHF)	31.12.2019 (in 1 000 CHF)
Mezzi liquidi	(7)	6 828	7 340
Crediti per forniture e prestazioni		950	961
Altri crediti a breve termine	(8)	54 721	22 622
Scorte		18 296	19 404
Totale sostanza circolante		80 795	50 328
Immobilizzazioni finanziarie	(9)	1 000	1 000
Partecipazioni	(10)	774	774
Impianti materiali	(11)	97 847	112 721
Investimenti immateriali		-	24
Totale immobilizzazioni		99 621	114 519
Totale attivi		180 416	164 847

BILANCIO - PASSIVI

		31.12.2020 (in 1 000 CHF)	31.12.2019 (in 1 000 CHF)
Debiti per forniture e prestazioni	(12)	21 553	12 439
Debiti onerosi a breve termine	(13)	8 019	8 350
Altri debiti a breve termine		6 427	4 773
Ratei e risconti passivi	(14)	8 381	8 155
Totale capitale di terzi a breve termine		44 380	33 717
Debiti finanziari a lungo termine	(13)	46 000	46 000
Accantonamenti a lungo termine	(15)	21 033	19 783
Totale capitale di terzi a lungo termine		67 033	65 783
Totale capitale di terzi		111 413	99 500
Capitale sociale		1 022	989
Riserve legali da utili		500	500
Riserve facoltative da utili		55 294	55 294
Utili riportati		8 564	7 209
Utile d'esercizio		3 623	1 355
Totale capitale proprio		69 003	65 347
Totale passivi		180 416	164 847

CONTO DEI FLUSSI DI TESORERIA

		2020 (in 1 000 CHF)	2019 (in 1 000 CHF)
Utile d'esercizio		3 623	1 355
Ammortamenti e rettifiche di valore di attivi fissi	(5)	18 931	12 250
Variazione degli accantonamenti		1 250	1 085
Cash Flow operativo		23 804	14 690
Variazione dei crediti da forniture e degli altri crediti		-32 087	-5 144
Variazione delle scorte		1 108	471
Variazione dei debiti da forniture e prestazioni e degli altri debiti		10 768	-3 561
Variazione dei ratei e risconti passivi		226	-328
Afflussi netti da attività operativa		3 819	6 128
Investimenti in immobilizzazioni materiali		-4 034	-4 911
Investimenti in immobilizzazioni immateriali		-	-34
Deflussi netti da attività d'investimento		-4 034	-4 945
Variazione dei debiti finanziari a breve termine		-330	-70
Variazione del capitale sociale		33	11
Deflussi netti da attività finanziarie		-297	-59
Variazione netta dei mezzi liquidi		-512	1 124
Mezzi liquidi al 1. gennaio	(7)	7 340	6 216
Variazione netta dei mezzi liquidi		-512	1 124
Mezzi liquidi al 31 dicembre	(7)	6 828	7 340

ALLEGATO

1. Informazioni relative ai principi utilizzati per l'allestimento del conto annuale

Il conto annuale è stato allestito 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. 957-963b).

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.

Dal 1. gennaio 2020 Migros Ticino ha modificato il metodo d'ammortamento dei propri cespiti, passando dal calcolo in base al valore contabile a quello basato in base al valore d'acquisto.

	2020 (in 1 000 CHF)	2019 (in 1 000 CHF)
--	------------------------	------------------------

2. Ricavi da forniture e prestazioni

Commercio al dettaglio	478 218	419 572
Ristorazione	11 710	18 923
Scuola Club	2 806	4 265
Prestazioni di servizio	10 751	11 522
Totale ricavi da forniture e prestazioni	503 485	454 282

ALLEGATO

3. Costi del personale

	2020 (in 1 000 CHF)	2019 (in 1 000 CHF)
Stipendi e salari	66 464	66 841
Oneri sociali	15 465	15 621
Altri costi del personale	2 493	2 551
Totale costi del personale	84 422	85 013

4. Altri costi d'esercizio

	2020 (in 1 000 CHF)	2019 (in 1 000 CHF)
Pigioni	14 305	14 234
Manutenzioni e riparazioni	7 765	5 240
Energia e materiali di consumo	9 787	8 475
Pubblicità	2 349	2 362
Spese amministrative	4 360	4 591
Altri costi d'esercizio	13 761	15 129
Totale altri costi d'esercizio	52 327	50 031

5. Ammortamenti e rettifiche di valore

	2020 (in 1 000 CHF)	2019 (in 1 000 CHF)
Ammortamenti di immobilizzazioni materiali	18 907	12 208
Ammortamenti di immobilizzazioni immateriali	24	42
Totale ammortamenti e rettifiche di valore	18 931	12 250

6. Ricavi e costi finanziari

	2020 (in 1 000 CHF)	2019 (in 1 000 CHF)
Ricavi da interessi	89	53
Ricavi da dividendi	23	23
Totale ricavi finanziari	112	76
Costi per interessi	-313	-324
Altri costi finanziari	-	-280
Totale costi finanziari	-313	-604
Totale ricavi e costi finanziari, netto	-201	-528

7. Mezzi liquidi

	31.12.2020 (in 1 000 CHF)	31.12.2019 (in 1 000 CHF)
Mezzi liquidi presso istituti finanziari terzi	6 586	6 883
Mezzi liquidi presso Banca Migros	242	457
Totale mezzi liquidi	6 828	7 340

8. Altri crediti a breve termine

	2020 (in 1 000 CHF)	2019 (in 1 000 CHF)
Crediti verso imprese del gruppo	53 959	21 274
Crediti verso terzi	762	1 348
Totale altri crediti a breve termine	54 721	22 622

9. Immobilizzazioni finanziarie

	2020 (in 1 000 CHF)	2019 (in 1 000 CHF)
Prestiti a imprese del gruppo	1 000	1 000
Totale immobilizzazioni finanziarie	1 000	1 000

10. Partecipazioni Società

	2020 (in 1 000 CHF)	2019 (in 1 000 CHF)
Federazione delle Cooperative Migros, Zurigo		
Quota capitale	3.83%	3.83%
Diritti di voto	7.21%	7.21%
ACTIV FITNESS TICINO SA, S. Antonino		
Quota capitale	100.00%	100.00%
Diritti di voto	100.00%	100.00%
Mitico Ticino SA, S. Antonino		
Quota capitale	100.00%	100.00%
Diritti di voto	100.00%	100.00%

11. Immobilizzazioni materiali

	2020 (in 1 000 CHF)	2019 (in 1 000 CHF)
Terreni e immobili	82 978	85 656
Installazioni tecniche e macchinari	12 577	24 269
Altre immobilizzazioni materiali	2 195	2 763
Costruzioni in corso	97	33
Totale immobilizzazioni materiali	97 847	112 721

12. Debiti da forniture e prestazioni

	2020 (in 1 000 CHF)	2019 (in 1 000 CHF)
Debiti verso imprese del gruppo	222	161
Debiti verso terzi	21 331	12 278
Totale debiti da forniture e prestazioni	21 553	12 439

13. Debiti onerosi

	2020 (in 1 000 CHF)	2019 (in 1 000 CHF)
Conti giubilee del personale	7 963	8 283
Altri debiti finanziari verso terzi	56	67
Debiti finanziari a breve termine	8 019	8 350
Prestiti da società del gruppo	46 000	46 000
Debiti finanziari a lungo termine	46 000	46 000
Totale debiti finanziari	54 019	54 350

La scadenza degli impegni finanziari a lungo termine è la seguente:

	2020 (in 1 000 CHF)	2019 (in 1 000 CHF)
esigibili da 1 a 5 anni	46 000	26 000
esigibili fra più di 5 anni	-	20 000
Totale	46 000	46 000

14. Ratei e risconti passivi

	2020 (in 1 000 CHF)	2019 (in 1 000 CHF)
Ricavi Scuola Club	541	696
Interessi	291	290
Affitti	1	-
Altre delimitazioni	7 548	7 169
Totale ratei e risconti passivi	8 381	8 155

15. Accantonamenti

	2020 (in 1 000 CHF)	2019 (in 1 000 CHF)
Rendita transitoria AVS	2 888	2 618
Altri accantonamenti	18 145	17 165
Totale accantonamenti	21 033	19 783

16. Altre indicazioni

	2020 (in 1 000 CHF)	2019 (in 1 000 CHF)
Personale della Cooperativa Migros Ticino		
Collaboratori fissi	1 006	1 040
Apprendisti	36	37
Collaboratori a tempo parziale con retribuzione oraria	81	58
Totale posizioni a tempo pieno	1 123	1 135

Debiti da leasing finanziari e da altri impegni leasing non disdiciabili entro un anno

	2020 (in 1 000 CHF)	2019 (in 1 000 CHF)
Saldo debiti di leasing	16	78
Impegni per contratti d'affitto	105 125	116 905
Totale debiti di leasing	105 141	116 983

Onorari dell'ufficio di revisione

	2020 (in 1 000 CHF)	2019 (in 1 000 CHF)
Onorari di revisione	22	22
Totale onorari di revisione	22	22

Informazioni inerenti le riserve latenti

Nell'esercizio in corso non sono state sciolte riserve latenti (anno precedente 17.5 milioni).

ALLEGATO

16. Altre indicazioni

Impegni eventuali

Nell'ambito delle normali attività commerciali, la Cooperativa Migros Ticino è parte in causa di diverse controversie legali. Sebbene l'esistenza 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.

Eventi importanti successivi alla data di bilancio

Non vi sono stati eventi importanti successivi alla data di bilancio.

UTILIZZO DELL'UTILE DI BILANCIO

	2020 (in 1 000 CHF)	2019 (in 1 000 CHF)
Riporto dall'esercizio precedente	8 564	7 209
Utile d'esercizio	3 623	1 355
Utile a disposizione dei soci	12 187	8 564
Dotazione alla riserva speciale	-	-
Riporto all'esercizio nuovo	12 187	8 564
SPESA DEL PERCENTO CULTURALE		
Cultura, sociale ed economia	479	707
Formazione (Scuola Club)	1 973	1 486
Totale	2 452	2 193
0,5% della cifra d'affari determinante	2 449	2 192

RELAZIONE DELL'UFFICIO DI REVISIONE

Relazione dell'Ufficio di revisione sul conto annuale

In qualità di Ufficio di revisione abbiamo svolto la revisione dell'annuo conto annuale della Società Cooperativa Migros Ticino, costituito da conto economico, bilancio, conto dei flussi di tesoreria e allegato, per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020.

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 2020 è conforme alla legge svizzera e allo statuto.