

# Cooperativa Migros Ticino 2021



## RELAZIONE ANNUALE

### ANDAMENTO GENERALE

Il 2021 ha continuato ad essere influenzato in maniera determinante dalla pandemia di COVID-19. La prima metà dell'anno è stata segnata dalla parziale chiusura di frontiere e ristoranti, così come dal forte turismo indigeno. Questo andamento ha sostanzialmente favorito i supermercati, che in termini di ricavi netti superano il valore del periodo precedente. Nel seguito l'altalenante andamento dei contagi ha portato a delle misure di protezione mutevoli che hanno continuato a penalizzare soprattutto la ristorazione e la Scuola Club. Gradualmente, con l'avanzare dei mesi, l'acquisto transfrontaliero ha ripreso vigore. La Cooperativa ha realizzato un fatturato complessivo di 508.9 milioni di franchi, superiore di 5.4 milioni di franchi rispetto all'anno precedente (+1.07%). Uno sviluppo positivo influenzato dall'importanza dell'alimentare nel mix della sua offerta e dall'ottimo sviluppo dei negozi specializzati. La crescita del fatturato ed il contenimento dei costi di esercizio hanno consentito alla redditività della Cooperativa di crescere rispetto al 2020. Il risultato operativo (EBIT: risultato operativo prima degli interessi e delle imposte) si è attestato a 7.9 milioni di franchi, mentre l'utile d'esercizio è progredito a 4.6 milioni di franchi.

Nel corso dell'anno un importante avvicendamento ha interessato i vertici dell'azienda: Lorenzo Emma ha infatti passato il testimone a Mattia Keller, dal 1° dicembre direttore della Cooperativa Migros Ticino.

### SITUAZIONE FINANZIARIA

Il cash flow generato, pari a 17.3 milioni di franchi, ha permesso di finanziare integralmente gli investimenti di com-

plexivi 5.1 milioni di franchi effettuati nell'esercizio. La somma di bilancio è aumentata passando da 180.4 a 182.8 milioni di franchi. La quota di capitale proprio è pure aumentata dal 38.2% al 40.3%, in valore assoluto il capitale proprio presenta un totale di 73.6 milioni di franchi contro i 69.0 milioni di franchi dell'anno precedente.

### 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 2021 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 2021 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 suoi conti.

### 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 30 novembre 2021.

### PROSPETTIVE

L'attuale contesto economico è pesantemente influenzato dall'instabilità. I segni più tangibili dell'evoluzione attuale sono l'aumento dei prezzi delle materie prime, le difficoltà di approvvigionamento e l'incertezza legati alla pandemia e al rischio di conflitto in Ucraina. In questo contesto le maggiori sfide per Migros Ticino sono: fronteggiare la concorrenza nazionale e transfrontaliera, rinnovare e rendere più capillare la rete di vendita, adattare le superfici alle nuove tecnologie e alle mutate abitudini della clientela.

Nel corso del 2022, tra le novità previste, la Cooperativa aprirà i primi punti vendita di prossimità VOI Migros Partner (supermercati di piccola taglia) e introdurrà le etichette di prezzo elettroniche.

## CONTO ECONOMICO

	2021 (in 1 000 CHF)	2020 (in 1 000 CHF)
Ricavi netti da forniture e prestazioni	(2) 508 887	503 485
Altri ricavi d'esercizio	6 517	3 980
<b>Ricavi operativi</b>	<b>515 404</b>	<b>507 465</b>
Costi delle merci	-356 567	-346 450
Costi del personale	(3) -90 046	-84 422
Altri costi d'esercizio	(4) -48 063	-52 327
Ammortamenti e rettifiche di valore	(5) -12 865	-18 931
<b>Risultato operativo</b>	<b>7 863</b>	<b>5 335</b>
Ricavi finanziari	(6) 91	112
Costi finanziari	(6) -313	-313
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>7 641</b>	<b>5 134</b>
Imposte dirette	-3 066	-1 511
<b>Utile d'esercizio</b>	<b>4 575</b>	<b>3 623</b>

## BILANCIO: ATTIVI

	31.12.2021 (in 1 000 CHF)	31.12.2020 (in 1 000 CHF)
Mezzi liquidi	(7) 5 870	6 828
Crediti per forniture e prestazioni	1 240	950
Altri crediti a breve termine	(8) 71 625	54 721
Scorte	11 216	18 296
<b>Totale sostanza circolante</b>	<b>89 951</b>	<b>80 795</b>
Immobilizzazioni finanziarie	(9) 1 000	1 000
Partecipazioni	(10) 1 774	774
Immobilizzazioni materiali	(11) 90 118	97 847
<b>Totale immobilizzazioni</b>	<b>92 892</b>	<b>99 621</b>
<b>Totale attivi</b>	<b>182 843</b>	<b>180 416</b>

## BILANCIO: PASSIVI

	31.12.2021 (in 1 000 CHF)	31.12.2020 (in 1 000 CHF)
Debiti per forniture e prestazioni	(12) 16 088	21 553
Debiti onerosi a breve termine	(13) 33 997	8 019
Altri debiti a breve termine	9 921	6 427
Ratei e risconti passivi	(14) 8 309	8 381
<b>Totale capitale di terzi a breve termine</b>	<b>68 315</b>	<b>44 380</b>
Debiti onerosi a lungo termine	(13) 20 000	46 000
Accantonamenti a lungo termine	(15) 20 929	21 033
<b>Totale capitale di terzi a lungo termine</b>	<b>40 929</b>	<b>67 033</b>
<b>Totale capitale di terzi</b>	<b>109 244</b>	<b>111 413</b>
Capitale sociale	1 042	1 022
Riserve legali da utili	500	500
Riserve facoltative da utili	55 294	55 294
Utili riportati	12 188	8 564
Utile d'esercizio	4 575	3 623
<b>Totale capitale proprio</b>	<b>73 599</b>	<b>69 003</b>
<b>Totale passivi</b>	<b>182 843</b>	<b>180 416</b>

## CONTO DEI FLUSSI DI TESORERIA

	2021 (in 1 000 CHF)	2020 (in 1 000 CHF)
Utile d'esercizio	4 575	3 623
Ammortamenti e rettifiche di valore di attivi fissi	(5) 12 865	18 931
Variatione degli accantonamenti	-104	1 250
<b>Cash Flow operativo</b>	<b>17 336</b>	<b>23 804</b>
Variatione dei crediti da forniture e degli altri crediti	-17 193	-32 087
Variatione delle scorte	7 080	1 108
Variatione dei debiti da forniture e prestazioni e degli altri debiti	-1 971	10 768
Variatione dei ratei e risconti passivi	-72	226
<b>Afflussi netti da attività operativa</b>	<b>5 180</b>	<b>3 819</b>
Investimenti in immobilizzazioni materiali	-5 136	-4 034
<b>Deflussi netti da attività d'investimento</b>	<b>-5 136</b>	<b>-4 034</b>
Partecipazioni	-1 000	-
Variatione dei debiti finanziari a breve termine	25 978	-330
Variatione dei debiti onerosi a lungo termine	-26 000	-
Variatione del capitale sociale	20	33
<b>Deflussi netti da attività finanziarie</b>	<b>-1 002</b>	<b>-297</b>
<b>Variatione netta dei mezzi liquidi</b>	<b>-958</b>	<b>-512</b>
Mezzi liquidi al 1. gennaio	(7) 6 828	7 340
Variatione netta dei mezzi liquidi	-958	-512
<b>Mezzi liquidi al 31 dicembre</b>	<b>5 870</b>	<b>6 828</b>

## 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 società 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 richiede.

	2021 (in 1 000 CHF)	2020 (in 1 000 CHF)
<b>2. Ricavi da forniture e prestazioni</b>		
Commercio al dettaglio	484 361	478 218
Ristorazione	11 222	11 710
Scuola Club	2 541	2 806
Prestazioni di servizio	10 763	10 751
<b>Totale ricavi da forniture e prestazioni</b>	<b>508 887</b>	<b>503 485</b>

## ALLEGATO

	2021 (in 1 000 CHF)	2020 (in 1 000 CHF)
<b>3. Costi del personale</b>		
Stipendi e salari	66 379	66 464
Oneri sociali	20 879	15 465
Altri costi del personale	2 788	2 493
<b>Totale costi del personale</b>	<b>90 046</b>	<b>84 422</b>
<b>4. Altri costi d'esercizio</b>		
Pigioni	14 387	14 305
Manutenzioni e riparazioni	5 308	7 765
Energia e materiali di consumo	9 347	9 787
Pubblicità	2 225	2 349
Spese amministrative	4 439	4 360
Altri costi d'esercizio	12 357	13 761
<b>Totale altri costi d'esercizio</b>	<b>48 063</b>	<b>52 327</b>
<b>5. Ammortamenti e rettifiche di valore</b>		
Ammortamenti di immobilizzazioni materiali	12 865	18 907
Ammortamenti di immobilizzazioni immateriali	-	24
<b>Totale ammortamenti e rettifiche di valore</b>	<b>12 865</b>	<b>18 931</b>
<b>6. Ricavi e costi finanziari</b>		
Ricavi da interessi	68	89
Ricavi da dividendi	23	23
<b>Totale ricavi finanziari</b>	<b>91</b>	<b>112</b>
Costi per interessi	-313	-313
<b>Totale costi finanziari</b>	<b>-313</b>	<b>-313</b>
<b>Totale ricavi e costi finanziari, netto</b>	<b>-222</b>	<b>-201</b>
<b>7. Mezzi liquidi</b>		
Mezzi liquidi cassa o presso istituti finanziari terzi	5 546	6 586
Mezzi liquidi presso Banca Migros	324	242
<b>Totale mezzi liquidi</b>	<b>5 870</b>	<b>6 828</b>
<b>8. Altri crediti a breve termine</b>		
Crediti verso imprese del gruppo	71 151	53 959
Crediti verso terzi	474	762
<b>Totale altri crediti a breve termine</b>	<b>71 625</b>	<b>54 721</b>
<b>9. Immobilizzazioni finanziarie</b>		
Prestiti a imprese del gruppo	1 000	1 000
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>1 000</b>	<b>1 000</b>
<b>10. Partecipazioni Società</b>		
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%
Miduca SA, Zurigo		
Quota capitale	10.00%	0.00%
Diritti di voto	10.00%	0.00%
<b>11. Immobilizzazioni materiali</b>		
Terreni e immobili	80 223	82 978
Installazioni tecniche e macchinari	8 215	12 577
Altre immobilizzazioni materiali	1 658	2 195
Costruzioni in corso	22	97
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>90 118</b>	<b>97 847</b>
<b>12. Debiti da forniture e prestazioni</b>		
Debiti verso imprese del gruppo	24	222
Debiti verso terzi	16 064	21 331
<b>Totale debiti da forniture e prestazioni</b>	<b>16 088</b>	<b>21 553</b>
<b>13. Debiti onerosi</b>		
Conti giubili del personale	7 939	7 963
Altri debiti finanziari verso terzi	58	56
Altri debiti finanziari del gruppo	26 000	-
<b>Debiti onerosi a breve termine</b>	<b>33 997</b>	<b>8 019</b>
Prestiti da società del gruppo	20 000	46 000
<b>Debiti onerosi a lungo termine</b>	<b>20 000</b>	<b>46 000</b>
<b>Totale debiti onerosi</b>	<b>53 997</b>	<b>54 019</b>
La scadenza degli impegni finanziari a lungo termine è la seguente: esigibili da 1 a 5 anni	20 000	46 000
<b>Totale</b>	<b>20 000</b>	<b>46 000</b>
<b>14. Ratei e risconti passivi</b>		
Ricavi Scuola Club	506	541
Interessi	291	291
Affitti	-	1
Altre delimitazioni	7 512	7 548
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	<b>8 309</b>	<b>8 381</b>
<b>15. Accantonamenti</b>		
Rendita transitoria AVS	3 242	2 888
Altri accantonamenti	17 687	18 145
<b>Totale accantonamenti</b>	<b>20 929</b>	<b>21 033</b>
<b>16. Altre indicazioni</b>		
<b>Personale della Cooperativa Migros Ticino</b>		
Collaboratori fissi	1 026	1 006
Apprendisti	35	36
Collaboratori a tempo parziale con retribuzione oraria	66	81
<b>Totale posizioni a tempo pieno</b>	<b>1 127</b>	<b>1 123</b>
<b>Debiti da leasing finanziari e da altri impegni leasing non disdiciabili entro un anno</b>		
Saldo debiti di leasing	191	16
Impegni per contratti d'affitto	98 274	105 125
<b>Totale debiti da leasing</b>	<b>98 465</b>	<b>105 141</b>
<b>Onorari dell'ufficio di revisione</b>		
Onorari di revisione	23	22
<b>Totale onorari di revisione</b>	<b>23</b>	<b>22</b>

## ALLEGATO

### 16. Altre indicazioni

#### Impegni eventuali

In merito al finanziamento a favore di Miduca SA, che fornisce prestazioni di servizio alle cooperative regionali Migros nell'area delle scuole club e dell'educazione degli adulti, la FCM ha concesso a Miduca SA un prestito fino a 40 milioni di franchi. Le cooperative coinvolte nella partecipazione di Miduca SA garantiscono tale finanziamento nell'ambito della loro chiave di copertura del disavanzo, pari al 3.4%.

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 Società 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

	31.12.2021 (in 1 000 CHF)	31.12.2020 (in 1 000 CHF)
Riporto dall'esercizio precedente	12 187	8 564
Utile d'esercizio	4 575	3 623
<b>Utile a disposizione dei soci</b>	<b>16 762</b>	<b>12 187</b>
Dotazione alle riserve facoltative da utili	-5 000	-
<b>Riporto all'esercizio nuovo</b>	<b>11 762</b>	<b>12 187</b>
	2021 (in 1 000 CHF)	2020 (in 1 000 CHF)
<b>SPESE DEL PERCENTO CULTURALE</b>		
Cultura, sociale ed economia	442	479
Formazione (Scuola Club)	2 107	1 973
<b>Totale</b>	<b>2 549</b>	<b>2 452</b>
0,5% della cifra d'affari determinante	2 478	2 449

## 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 fra produttori e consumatori Migros Ticino, costituito da conto economico, bilancio, conto dei flussi di tesoreria e allegato, per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021.

### 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 contenute 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 2021 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.

PricewaterhouseCoopers SA

Roberto Caccia  
Perito revisore  
Revisore responsabile

Roberto Buonomo  
Perito revisore

Lugano, 17 marzo 2022

Cooperativa Migros Ticino

Via Serrai 1, Casella postale 468, CH-6592 Sant'Antonino  
Tel. +41 (0)91 850 81 11  
info@migrosticino.ch

www.migrosticino.ch

migrosticino migros.ticino migros-ticino

**MIGROS TICINO**