

Informazioni generali sull'impresa

Dati anagrafici

Denominazione: CASINO' DI VENEZIA MEETING & DINING SERVICES S.R.L.
Sede: Cannaregio 2079 VENEZIA VE
Capitale sociale: 1.400.000,00
Capitale sociale interamente versato: sì
Codice CCIAA: VE
Partita IVA: 03740540277
Codice fiscale: 03740540277
Numero REA: 334278
Forma giuridica: SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Settore di attività prevalente (ATECO): 561011
Società in liquidazione: no
Società con socio unico: sì
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento: sì
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento: Casinò di Venezia Gioco S.p.A.
Appartenenza a un gruppo: sì
Denominazione della società capogruppo: CMV S.p.A.
Paese della capogruppo: Italia
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative:

Bilancio al 31/12/2017

Stato Patrimoniale Ordinario

	31/12/2017	31/12/2016
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	-	-
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	9.152.093	10.291.629
5) avviamento	239.649	269.605
6) immobilizzazioni in corso e acconti	10.000	10.000
7) altre	3.999	78.487
<i>Totale immobilizzazioni immateriali</i>	<i>9.405.741</i>	<i>10.649.721</i>

omissis

	31/12/2017	31/12/2016
II - Immobilizzazioni materiali	-	-
3) attrezzature industriali e commerciali	108.715	158.528
4) altri beni	248.013	409.260
<i>Totale immobilizzazioni materiali</i>	<i>356.728</i>	<i>567.788</i>
III - Immobilizzazioni finanziarie	-	-
2) crediti	-	-
d-bis) verso altri	20.000	24.441
esigibili entro l'esercizio successivo	20.000	24.441
<i>Totale crediti</i>	<i>20.000</i>	<i>24.441</i>
<i>Totale immobilizzazioni finanziarie</i>	<i>20.000</i>	<i>24.441</i>
<i>Totale immobilizzazioni (B)</i>	<i>9.782.469</i>	<i>11.241.950</i>
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze	-	-
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	365.044	322.142
4) prodotti finiti e merci	-	18.922
<i>Totale rimanenze</i>	<i>365.044</i>	<i>341.064</i>
II - Crediti	-	-
1) verso clienti	395.719	294.363
esigibili entro l'esercizio successivo	395.719	294.363
4) verso controllanti	3.724.744	3.892.235
esigibili entro l'esercizio successivo	3.724.744	3.892.235
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	27.700	21.186
esigibili entro l'esercizio successivo	27.700	21.186
5-bis) crediti tributari	12.007	241.698
esigibili entro l'esercizio successivo	12.007	241.698
5-quater) verso altri	130.038	131.571
esigibili entro l'esercizio successivo	130.038	131.571
<i>Totale crediti</i>	<i>4.290.208</i>	<i>4.581.053</i>
IV - Disponibilita' liquide	-	-
1) depositi bancari e postali	389.119	311.072
3) danaro e valori in cassa	72.977	51.859
<i>Totale disponibilita' liquide</i>	<i>462.096</i>	<i>362.931</i>
<i>Totale attivo circolante (C)</i>	<i>5.117.348</i>	<i>5.285.048</i>
D) Ratel e rlsconti	7.406	7.038

omissis

	31/12/2017	31/12/2016
Totale attivo	14.907.223	16.534.036
Passivo		
A) Patrimonio netto	12.718.637	13.862.544
I - Capitale	1.400.000	1.400.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	12.462.541	12.956.515
VI - Altre riserve, distintamente indicate	-	-
Varie altre riserve	-	3
Totale altre riserve	-	3
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(1.143.904)	(493.974)
Totale patrimonio netto	12.718.637	13.862.544
B) Fondi per rischi e oneri		
4) altri	24.922	17.268
Totale fondi per rischi ed oneri	24.922	17.268
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	31.011	32.202
D) Debiti		
6) acconti	138.912	81.053
esigibili entro l'esercizio successivo	138.912	81.053
7) debiti verso fornitori	602.780	1.109.580
esigibili entro l'esercizio successivo	602.780	1.109.580
11) debiti verso controllanti	219.522	291.723
esigibili entro l'esercizio successivo	219.522	291.723
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	4.373	15.887
esigibili entro l'esercizio successivo	4.373	15.887
12) debiti tributari	178.914	156.193
esigibili entro l'esercizio successivo	178.914	156.193
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	223.786	243.259
esigibili entro l'esercizio successivo	223.786	243.259
14) altri debiti	764.366	724.327
esigibili entro l'esercizio successivo	764.366	724.327
Totale debiti	2.132.653	2.622.022
Totale passivo	14.907.223	16.534.036

omissis

Conto Economico Ordinario

	31/12/2017	31/12/2016
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	7.522.027	8.613.876
5) altri ricavi e proventi	-	-
altri	3.836.886	4.153.374
<i>Totale altri ricavi e proventi</i>	<i>3.836.886</i>	<i>4.153.374</i>
<i>Totale valore della produzione</i>	<i>11.358.913</i>	<i>12.767.250</i>
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	4.462.458	4.427.972
7) per servizi	1.454.246	2.121.725
8) per godimento di beni di terzi	227.176	304.950
9) per il personale	-	-
a) salari e stipendi	3.622.240	3.742.665
b) oneri sociali	1.063.615	1.109.834
c) trattamento di fine rapporto	199.156	204.035
d) trattamento di quiescenza e simili	2.802	2.655
e) altri costi	26.546	13.446
<i>Totale costi per il personale</i>	<i>4.914.359</i>	<i>5.072.635</i>
10) ammortamenti e svalutazioni	-	-
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.201.929	1.204.058
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	219.075	256.512
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	46.921	-
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilita' liquide	21.593	69.439
<i>Totale ammortamenti e svalutazioni</i>	<i>1.489.518</i>	<i>1.530.009</i>
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(23.981)	(75.254)
14) oneri diversi di gestione	210.239	221.380
<i>Totale costi della produzione</i>	<i>12.734.015</i>	<i>13.603.417</i>
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(1.375.102)	(836.167)
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari	-	-
d) proventi diversi dai precedenti	-	-
altri	637	1.551
<i>Totale proventi diversi dai precedenti</i>	<i>637</i>	<i>1.551</i>

omissis

	31/12/2017	31/12/2016
<i>Totale altri proventi finanziari</i>	637	1.551
17) interessi ed altri oneri finanziari	-	-
altri	17	146
<i>Totale interessi e altri oneri finanziari</i>	17	146
17-bis) utili e perdite su cambi	-	(18)
<i>Totale proventi e oneri finanziari (15+16-17+-17-bis)</i>	620	1.387
Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D)	(1.374.482)	(834.780)
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	-	11.764
imposte relative a esercizi precedenti	(230.578)	(352.570)
<i>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</i>	<i>(230.578)</i>	<i>(340.806)</i>
21) Utile (perdita) dell'esercizio	(1.143.904)	(493.974)

omissis

omissis

omissis

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	Importo al 31/12/2017	Importo al 31/12/2016
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	(1.143.904)	(493.974)
Imposte sul reddito	(230.578)	(340.806)
Interessi passivi/(attivi)	(620)	(1.405)
<i>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</i>	<i>(1.375.102)</i>	<i>(836.185)</i>
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	8.047	5.153
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.421.004	1.460.570
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	46.921	
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(2)	3
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	<i>1.475.970</i>	<i>1.465.726</i>
<i>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>100.868</i>	<i>629.541</i>
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(23.980)	(75.254)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(101.356)	(111.464)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(506.800)	(138.027)
Decremento/(Incremento) dei ratei e sconti attivi	(368)	867
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	619.891	(211.630)
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>(12.613)</i>	<i>(535.508)</i>
<i>3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>88.255</i>	<i>94.033</i>
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	620	1.405
(Imposte sul reddito pagate)	20.319	3.452
(Utilizzo dei fondi)	(1.584)	(4.960)
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>19.355</i>	<i>(103)</i>
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	107.610	93.930
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(8.015)	(81.279)

omissis

	Importo al 31/12/2017	Importo al 31/12/2016
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(4.871)	(12.350)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)		(315)
Disinvestimenti	4.441	
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(8.445)	(93.944)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	99.165	(14)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	311.072	326.364
Danaro e valori in cassa	51.859	36.581
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	362.931	362.945
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	389.119	311.072
Danaro e valori in cassa	72.977	51.859
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	462.096	362.931
Di cui non liberamente utilizzabili	462.096	362.931
Differenza di quadratura		

Nota integrativa, parte iniziale

Il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017 è stato redatto in conformità alla normativa del Codice Civile, interpretata ed integrata dai principi e criteri contabili elaborati dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.), nella versione emessa il 29 dicembre 2017 a seguito delle novità introdotte alle norme del Codice Civile dal D.lgs. 139/2015, che a propria volta ha recepito in Italia la Direttiva contabile 34/2013/UE. Esso è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dal rendiconto finanziario; comprende inoltre la presente Nota integrativa, che ne costituisce parte integrante e che ha lo scopo di illustrare, e fornire dettaglio – nel rispetto di quanto disposto dagli articoli 2427 e 2427-bis del Codice Civile – delle voci esposte nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico integrandole, ove necessario o opportuno, con le informazioni atte a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Società.

omissis

1. INFORMAZIONI GENERALI

La Società è stata costituita nell'esercizio 2007 per la gestione diretta dei servizi e delle attività accessorie a quella principale della Casa da Gioco di Venezia, prima esternalizzati.

La Società è altresì proprietaria ed esercita l'attività di gestione del marchio "*Casinò di Venezia*"; tale *asset* unisce in sé il prestigio del nome "Venezia" con quello della più importante ed antica Casa da Gioco europea.

Dall'esercizio 2012, ed in particolare a seguito di un più generale piano di riassetto del Gruppo "*Casinò di Venezia*", la Società esercita anche l'attività di gestione del gioco on-line.

* * * * *

La Società è inclusa nel perimetro del gruppo "*Casinò di Venezia*", in virtù del controllo totalitario del proprio capitale da parte della capogruppo CMV S.p.A. attraverso la società "*Casinò di Venezia Gioco S.p.A.*".

Il gruppo "*Casinò di Venezia*" è controllato, con partecipazione totalitaria nella capogruppo, dal Comune di Venezia.

1.1. ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Nell'esercizio 2017 la Società ha proseguito nelle attività di gestione e valorizzazione dei propri *asset* e del proprio *know-how*, ha partecipato con successo a gare – aggiudicate nel 2018 – per la gestione di ulteriori attività all'esterno della Casa da Gioco e, in tale ambito, ha stipulato accordi di collaborazione con altre imprese.

La forte contrazione dei servizi resi a favore della Casa da Gioco, generata da un'altrettanto consistente riduzione da parte di quest'ultima di taluni servizi a favore della propria clientela, ha peraltro comportato una significativa riduzione della marginalità operativa.

Pur in presenza di serie prospettive per il futuro recupero di livelli di redditività adeguati, la Società sarà proprio malgrado costretta ad interrompere la propria gestione in forma autonoma delle attività sino ad oggi svolte; a ciò è infatti obbligata dalle cogenti disposizioni di legge introdotte dalla c.d. "Legge Madia", disposizioni recepite dal Comune di Venezia con delibera del Consiglio Comunale n. 37 del 28 settembre 2017 ("*Revisione straordinaria delle partecipazioni ex art. 24 D.Lgs. 19 agosto 2016 n. 175. Ricognizione delle partecipazioni possedute ed individuazione delle partecipazioni oggetto di dismissione*").

Le modalità di futura gestione delle suddette attività sono ad oggi in corso di approfondimento, e potranno prevedere l'incorporazione – totale o parziale – nella controllante CdiVG S.p.A. e/o la cessione a terzi di taluni ambiti della gestione; detta riorganizzazione dovrà in ogni caso essere

omissis

completata entro l'esercizio 2018, ed avrà dunque piena efficacia dall'esercizio 2019.

Dall'operazione descritta non sono attese perdite di valore per ciò che riguarda le consistenze patrimoniali dell'impresa; pertanto il suddetto processo non ha avuto impatti sulla scelta di proseguire nella valutazione dell'impresa secondo criteri di continuità aziendale.

Per un'analisi di maggior dettaglio dell'andamento della gestione, del risultato d'esercizio e delle prospettive della Società si fa comunque rinvio ai contenuti della relazione sulla gestione.

1.2. CONSOLIDATO FISCALE

Si ricorda che sin dall'esercizio 2008 la Società aderisce alla procedura di tassazione consolidata (c.d. *consolidato fiscale nazionale*) promossa dalla Capogruppo "CMV S.p.A.". L'opzione è stata rinnovata per il triennio 2017-2019, senza soluzione di continuità anche per ciò che riguarda il regolamento dei rapporti sottostanti alla suddetta procedura.

2. CONTENUTO E CRITERI DI ESPOSIZIONE

Il bilancio è stato redatto secondo le disposizioni degli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile; esso rappresenta pertanto con chiarezza ed in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

Il contenuto dello stato patrimoniale e del conto economico è quello previsto dagli articoli 2424 e 2425 del Codice Civile, mentre il rendiconto finanziario è stato redatto ai sensi dell'art. 2425-ter del medesimo testo normativo.

Per ragioni di semplicità e chiarezza espositiva si è ritenuto opportuno non evidenziare a bilancio quelle voci di Stato Patrimoniale e di Conto Economico contraddistinte da numeri arabi e lettere minuscole che nell'esercizio 2017 e nel precedente abbiano evidenziato saldo pari a "zero".

Le eventuali riclassificazioni rese necessarie per ragioni di chiarezza o di omogeneità di informazione sono evidenziate in sede di commento delle singole voci interessate.

3. CRITERI DI VALUTAZIONE E DI ISCRIZIONE

3.1. CRITERI GENERALI

I criteri di valutazione utilizzati nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 sono conformi alle disposizioni di cui all'art. 2426 del Codice Civile e non si discostano da quelli utilizzati per la redazione del bilancio del precedente esercizio.

Come previsto dalla disciplina civilistica, sono stati rispettati i principi di chiarezza, verità, correttezza, competenza temporale e prudenza, nella prospettiva di continuazione dell'attività e tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

Gli utili sono inclusi solo se realizzati entro la data di chiusura dell'esercizio, mentre si è tenuto conto dei rischi e delle perdite, in quanto conoscibili, anche se manifestatisi successivamente. Gli elementi

omissis

eterogenei ricompresi nelle singole voci del bilancio sono stati valutati separatamente. Gli elementi patrimoniali destinati ad essere utilizzati durevolmente sono stati classificati tra le immobilizzazioni. I valori sono espressi in euro ed i saldi indicati nella presente Nota Integrativa sono arrotondati all'unità di euro.

3.2. DEROGHE

Nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe ai criteri di valutazione di cui all'articolo 2423, 5° comma, e all'articolo 2423 bis, 2° comma, del Codice Civile.

3.3. RETTIFICHE E RIPRESE DI VALORE

Il valore dei beni materiali e immateriali la cui durata utile è limitata nel tempo è rettificato in diminuzione, qualora ne ricorrano i presupposti, attraverso lo strumento dell'ammortamento. Gli stessi beni e le altre componenti dell'attivo sono svalutati ogni qualvolta ne sia riscontrata una perdita durevole di valore; il valore originario è ripristinato nella misura in cui si reputi che i motivi della precedente svalutazione siano venuti meno.

Le metodologie analitiche di ammortamento e di svalutazione adottate sono descritte nel prosieguo del presente documento.

3.4. RIVALUTAZIONI

La Società non ha operato nel presente e/o nei precedenti esercizi rivalutazioni monetarie o volontarie del valore dei beni aziendali.

* * * * *

Per quanto riguarda le singole voci di bilancio, sono stati adottati i criteri di seguito indicati.

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Le immobilizzazioni immateriali sono state iscritte nell'attivo al costo di acquisto o di produzione, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione. In particolare:

- i. per ciò che riguarda il valore del marchio "*Casino di Venezia*", esso è stato determinato attraverso perizia di stima asseverata da "*H Audit s.r.l.*" il 20 dicembre 2007, i cui valori – con riferimento alla data del 31 dicembre 2017 – sono stati da ultimo confermati nel febbraio 2018 con perizia redatta dalla società "*De Simone & Partners S.p.A.*";
- ii. per quelle pervenute dal già citato conferimento di ramo d'azienda "*on-line*", si è fatto riferimento ai valori della perizia asseverata redatta dallo "*Studio Legale Sbordon*" in data 10 settembre 2012 e alle prudenti determinazioni assunte dai soci in sede di conferimento (avvenuto per un importo di Euro 400.000 a fronte di un valore di perizia determinato in Euro 471.907);

omissis

- iii. per ciò che riguarda il valore di avviamento iscritto a seguito del conferimento, si è ritenuto corretto procedere, come consentito dall'art. 2426, 1° comma, n. 6) del Codice Civile, alla determinazione di un periodo di ammortamento di durata superiore a cinque anni ed in particolare pari a quella (calcolata *pro rata temporis*) del contratto di licenza del marchio "*Casinò di Venezia*", stante la stretta correlazione tra l'utilità dell'avviamento e l'esercizio dell'attività di gioco, a sua volta strettamente correlata al marchio e al rapporto con la controllante "*Casinò di Venezia Gioco S.p.A.*".

Tale complessiva impostazione è giudicata adeguata anche con riferimento alla prevista riorganizzazione societaria che verrà attuata nel corso dell'esercizio 2018: l'attività di gestione del marchio "*Casinò di Venezia*" e del gioco *on-line* non potranno infatti che confluire, senza soluzione di continuità, nella controllante CdiVG S.p.A..

La ripartizione degli oneri assolti per l'apertura e dunque la gestione dell'attività di gioco *on-line* è stata effettuata sulla base della durata della concessione stessa; nell'esercizio 2017 si è provveduto alla svalutazione di quella parte degli investimenti realizzati per l'avvio dell'attività in modalità "*live*" di cui si è valutata dubbia la recuperabilità.

* * * * *

Secondo il prudente giudizio degli Amministratori, il valore complessivo delle immobilizzazioni immateriali iscritto in bilancio al 31 dicembre 2017 non eccede quello recuperabile tramite l'uso.

L'iscrizione è stata effettuata, laddove richiesto, con il consenso del Collegio Sindacale.

L'ammortamento è stato operato in conformità ad un piano sistematico prestabilito e ritenuto idoneo ad assicurare una corretta ripartizione del costo sostenuto lungo la vita utile delle immobilizzazioni stesse.

Il dettaglio dei coefficienti di ammortamento applicati è sintetizzato nel seguente prospetto:

<i>Categoria</i>	<i>Coefficiente</i>
Marchi	da 5,55 a 11,11%
Software e Diritti di autore	33,33%;
Avviamento	7,55%
Altre immobilizzazioni immateriali	20,00%

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le immobilizzazioni materiali sono in generale iscritte in bilancio al costo di acquisto o di produzione, aumentato degli eventuali oneri accessori di diretta imputazione; limitatamente a quelle derivanti dal già menzionato conferimento di ramo d'azienda, l'iscrizione è avvenuta avendo a riferimento il valore

omissis

della perizia di conferimento.

Il costo delle immobilizzazioni materiali è stato ammortizzato secondo un piano sistematico, in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione e tenuto conto del prevedibile loro concorso alla futura produzione di risultati economici.

In ogni caso, per le immobilizzazioni il cui valore economico alla data di chiusura dell'esercizio sia stato eventualmente valutato inferiore – in modo durevole – al costo espresso al netto degli ammortamenti, sono state operate le svalutazioni necessarie al fine di una corretta rappresentazione del loro valore corrente.

L'aliquota di ammortamento applicata per i beni acquisiti nel corso dell'esercizio è stata ridotta alla metà di quella ordinaria al fine di tener conto del periodo medio di impiego degli stessi.

Più precisamente le aliquote applicate nell'esercizio 2017, eventualmente ridotte come sopra precisato, sono state le seguenti:

<i>Categoria</i>	<i>Coefficiente</i>
Attrezzature da cucina	25,00%
Macchine elettroniche d'ufficio – Telefonia – Apparecchiature E.D.P.	20,00%
Mobili e arredi	10,00%
Automezzi	20,00%

Per completezza si precisa che le aliquote applicate non superano quelle ammesse dalla normativa tributaria.

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Tra le immobilizzazioni finanziarie sono iscritti, al loro valore nominale, esclusivamente crediti per depositi cauzionali, per propria natura esigibili oltre l'esercizio successivo.

Ai sensi di quanto richiesto dall'art. 2427-bis, primo comma, n. 2 del Codice Civile, si precisa che la Società non ha nel proprio attivo immobilizzazioni finanziarie di tipologia rilevante ai fini della disposizione citata, iscritte ad un valore superiore al loro *fair value*.

RIMANENZE

Le giacenze di magazzino sono valutate con il criterio del costo specifico d'acquisto, adeguato in ogni caso al valore di loro realizzazione, se inferiore. A tale ultimo proposito si precisa sin d'ora che ragioni di prudenza hanno condotto nell'esercizio 2017 all'azzeramento del valore contabile della parte del magazzino relativa all'attività di *merchandising* a marchio "Casinò di Venezia".

CREDITI

I crediti sono iscritti in bilancio, in linea generale, secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo

omissis

conto del fattore temporale e del presumibile valore di realizzazione. Tenuto per altro conto del fatto che la Società non vanta crediti formalmente esigibili oltre l'esercizio successivo e dell'assenza di eventuali costi di transazione sugli stessi, è stata verificata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione ed è stata dunque e di fatto mantenuta l'iscrizione dei crediti secondo il presumibile valore di realizzazione, senza che ciò abbia influito sulla rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica dell'impresa.

La Società non vanta crediti in valuta.

DISPONIBILITÀ LIQUIDE

L'iscrizione a bilancio dei saldi dei conti correnti bancari e delle disponibilità di cassa è avvenuta per gli importi effettivamente disponibili alla data di chiusura dell'esercizio.

FONDI PER RISCHI E ONERI

Gli accantonamenti ai fondi per rischi e oneri sono destinati a coprire perdite o debiti di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali, tuttavia, alla chiusura dell'esercizio sono indeterminati l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Al termine dell'esercizio la Società ha effettuato quegli accantonamenti o rettifiche che si sono resi necessari ai fini di una corretta rappresentazione dei rischi o degli oneri futuri, per quanto conoscibili o prevedibili. Gli accantonamenti sono stati effettuati in base ai principi di prudenza e di competenza, osservando le prescrizioni del principio contabile OIC 31 e sono rilevati nel conto economico dell'esercizio di competenza, in base al criterio di classificazione "per natura" dei relativi costi.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Fin dal suo primo esercizio di attività, l'impresa ha occupato un numero di dipendenti superiore alle 50 unità; essa è pertanto tenuta agli adempimenti di versamento del T.F.R. al "Fondo di tesoreria INPS". In ogni caso l'onere imputato al Conto Economico riflette l'ammontare delle quote maturate nell'esercizio 2017, calcolate in base al disposto dell'art. 2120 C.C., al contratto aziendale di lavoro, e nel rispetto della normativa fiscale di riferimento.

L'importo che permane indicato nello Stato Patrimoniale fa riferimento a quanto, alla data di chiusura dell'esercizio, non risultava ancora specificamente destinabile o alla parte del T.F.R. maturata a fronte di indennità non ancora corrisposte ai dipendenti.

DEBITI

I debiti sono iscritti in bilancio, in linea generale, secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale; in tale voce sono accolte passività certe e determinate sia nell'importo, sia nella data di manifestazione.

omissis

La Società non ha iscritti nel proprio passivo di Stato Patrimoniale debiti esigibili oltre l'esercizio successivo; tale aspetto, unito alla mancanza di eventuali costi di transazione, ha consentito di verificare anche per i debiti – così come già per i crediti – l'irrelevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione, di cui è stata dunque e di fatto mantenuta l'iscrizione al valore nominale. Ciò non ha influito, per le ragioni sopra menzionate, sulla rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica dell'impresa.

In relazione a quanto disposto dal punto 19-bis, comma 1, dell'articolo 2427 del Codice Civile, si precisa che i soci non hanno erogato finanziamenti a favore della Società.

RATEI E RISCONTI

Nella voce ratei e risconti sono rispettivamente iscritti proventi e oneri dell'esercizio che avranno manifestazione numeraria in esercizi successivi, e ricavi e costi conseguiti o sostenuti entro la chiusura dell'esercizio ma di competenza di esercizi successivi. In ogni caso sono ivi iscritte soltanto quote di costi e di proventi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in ragione del tempo.

CONTRATTI DI LOCAZIONE FINANZIARIA

La Società non ha in corso contratti di locazione finanziaria.

ISCRIZIONE DEI RICAVI E PROVENTI E DEI COSTI ED ONERI

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri sono iscritti in bilancio al netto di resi, sconti, abbuoni e premi e sono esposti in bilancio secondo i principi della prudenza e della competenza temporale.

I componenti positivi e negativi di reddito sono distinti secondo l'appartenenza alle varie gestioni: caratteristica, accessoria e finanziaria.

I costi ed oneri sono imputati per competenza e secondo natura, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12. Per quanto riguarda gli acquisti di beni, i relativi costi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici. Nel caso di acquisto di servizi, i relativi costi sono iscritti quando il servizio è stato ricevuto, ovvero quando la prestazione si è conclusa, mentre, in presenza di prestazioni di servizi continuative, i relativi costi sono iscritti per la quota maturata.

Si precisa sin d'ora che, a seguito del cambiamento del gestore della piattaforma del poker e cash poker on-line, nel 2017 i dati relativi ai ricavi derivanti di tali giochi sono stati forniti alla Società separatamente dal "costo" relativo alle vincite pagate ai giocatori.

Per ragioni di comparabilità si è pertanto ritenuto corretto provvedere ad una riclassificazione anche dei dati relativi al 2016; tale riclassificazione ha interessato le voci "A5" e "B6" del conto economico.

omissis

IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO

Le imposte sul reddito dell'esercizio sono determinate ed iscritte in conformità alle disposizioni di legge in vigore. Non sono stati rilevati effetti di fiscalità differita e sono stati recepiti gli effetti derivanti dalla già menzionata procedura di "consolidato fiscale nazionale".

Nota integrativa, attivo**Immobilizzazioni**

Immobilizzazioni immateriali

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Immobilizzazioni immateriali	9.405.741	10.649.721	(1.243.980)

La voce in esame comprende costi di utilità pluriennale, in quanto riferiti a fattori produttivi i cui benefici economici si realizzano anche in esercizi successivi rispetto a quello di sostenimento del costo. I valori di iscrizione sono stati adeguatamente esaminati, valutati e confermati dagli amministratori.

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

La dinamica delle *Immobilizzazioni Immateriali* è riprodotta nel prospetto che segue:

	Costi di impianto e ampliamento	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio						
Costo	10.952	20.511.287	396.918	10.000	188.753	21.117.910
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	10.952	10.219.658	127.313	-	110.266	10.468.189
Valore di bilancio	-	10.291.629	269.605	10.000	78.487	10.649.721
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	-	4.871	-	-	-	4.871
Riclassifiche (del valore di bilancio)	(10.952)	(1.440)	-	-	-	(12.392)
Ammortamento dell'esercizio	-	1.144.406	29.956	-	27.567	1.201.929

omissis

omissis

	Costi di impianto e ampliamento	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	-	-	46.921	46.921
Altre variazioni	10.952	1.440	-	-	-	12.392
Totale variazioni	-	(1.139.535)	(29.956)	-	(74.488)	(1.243.979)
Valore di fine esercizio						
Costo	-	20.514.718	396.918	10.000	188.753	21.110.389
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	-	11.362.625	157.269	-	137.833	11.657.727
Svalutazioni	-	-	-	-	46.921	46.921
Valore di bilancio	-	9.152.093	239.649	10.000	3.999	9.405.741

L'analisi delle singole componenti è resa nei paragrafi che seguono:

Costi di impianto e ampliamento (B I 1)

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Spese per aumento di capitale	-	10.952	(10.952)
(Fondo ammortamento spese per aumento di capitale)	-	(10.952)	10.952
Totale spese per aumento di capitale	-	-	-

Nell'esercizio 2017 la Società ha provveduto all'elisione contabile degli oneri notarili sostenuti nel 2012 per il già menzionato aumento di capitale liberato attraverso il conferimento del c.d. "ramo on-line" già interamente ammortizzati.

Concessioni, licenze, marchi e diritti simili (B I 4)

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Spese acquisizione software	1.353	2.793	(1.440)
(Fondo ammortamento spese acquisizione software)	(902)	(1.891)	989
Totale spese acquisizione software	451	902	(451)
Deposito marchi	20.513.365	20.508.494	4.871
(Fondo ammortamento deposito marchi)	(11.361.723)	(10.217.767)	(1.143.956)
Totale deposito marchi	9.151.642	10.290.727	(1.139.085)
Totale generale	9.152.093	10.291.629	(1.139.536)

Il complessivo valore netto residuo contabile (Euro 9.152.093) è ascrivibile quanto ad Euro

omissis

8.767.333 al valore dei marchi compresi nel ramo d'azienda conferito dalla Capogruppo nel 2007 e quanto ad Euro 384.309 ai diritti e oneri successivamente acquisiti o sostenuti per la trascrizione del trasferimento di titolarità del portafoglio marchi e per le ulteriori registrazioni successivamente effettuate. Tale valore complessivo, determinato sin dall'origine attraverso perizia asseverata di stima, incorpora il prestigio e la notorietà internazionale del nome "Venezia" e quello della più antica ed importante Casa da Gioco europea. Il valore residuo di iscrizione nel bilancio al 31 dicembre 2017 risulta in ogni caso inferiore a quello desumibile da perizia aggiornata acquisita nel febbraio 2018, con riferimento alla data di chiusura dell'esercizio 2017, redatta dalla società "De Simone & Partners S.p.A.".

L'importo residuo, pari a complessivi Euro 451, si riferisce a costi per l'acquisto di licenze connesse all'utilizzo di software.

Con riferimento sia ai marchi, sia alle correlate spese sostenute nei successivi esercizi, si ricorda che il loro valore è stato ripartito sul periodo compreso tra la data di loro acquisizione ed il 31 dicembre 2025, data di scadenza del contratto di licenza con la società controllante.

Si precisa che nell'esercizio 2017 la Società ha provveduto all'elisione contabile di costi per acquisto di licenze connesse all'utilizzo di software sostenuti nel 2014 (Euro 1.440) già interamente ammortizzati.

Avviamento (B I 5)

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Avviamento	396.918	396.918	-
(Fondo ammortamento avviamento)	(157.269)	(127.313)	(29.956)
Totale avvlamento	239.649	269.605	(29.956)

La voce, la cui consistenza netta alla data di chiusura dell'esercizio era pari ad Euro 239.649, fa riferimento al valore di avviamento incluso nel c.d. "ramo on-line" conferito nel 2012 e determinato nella già richiamata relazione giurata redatta ai sensi dell'art. 2465 del Codice Civile.

Il valore di iscrizione a bilancio di detta posta è stato prudentemente rettificato in diminuzione per tener conto della deliberazione assunta dall'assemblea dei soci all'atto di conferimento di cui si è detto in precedenza. L'ammortamento, ai sensi dell'art. 2426, 1° comma, n. 6) del Codice Civile, è stato determinato *pro-rata temporis* in relazione alla residua durata del contratto di licenza del marchio "Casinò di Venezia".

omissis

Immobilizzazioni in corso (B I 6)

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Immobilizzazioni in corso	10.000	10.000	-
Totale immobilizzazioni in corso	10.000	10.000	-

La voce in commento è interamente riferita alla fase iniziale di progettazione volta alla realizzazione di un insieme di interventi finalizzati ad adibire una parte ora inutilizzata della sede operativa di Ca' Vendramin Calergi ad un ampliamento dell'attività di ristorazione a favore della clientela esterna.

Altre immobilizzazioni immateriali (B I 7)

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Altri oneri pluriennali	180.590	180.590	-
(Fondo ammortamento altri oneri pluriennali)	(129.670)	(103.736)	(25.934)
(Fondo svalutazione altri oneri pluriennali)	(46.921)	-	(46.921)
Totale altri oneri pluriennali	3.999	76.854	(72.855)
Migliorie su impianti generici	8.163	8.163	-
(Fondo ammortamento migliorie su impianti generici)	(8.163)	(6.530)	(1.633)
Totale migliorie su impianti generici	-	1.633	(1.633)
Totale generale	3.999	78.487	(74.488)

La posta, iscritta a bilancio per complessivi Euro 3.999, si riferisce interamente ad adeguamenti alla piattaforma tecnologica per il gioco *on-line* in modalità "*live*" realizzati nel corso dell'esercizio 2012 e non entrati in funzione. La società ha provveduto nel corso dell'esercizio a svalutare parzialmente il loro valore di iscrizione.

Nell'esercizio si è concluso il processo di ammortamento degli oneri sostenuti nell'esercizio 2013 per la realizzazione di migliorie su impianti e degli adeguamenti alla piattaforma tecnologica per il gioco a distanza realizzati nel corso dell'esercizio 2012 e 2013 e conferiti con il ramo d'azienda. Il costo storico e il relativo fondo verranno elisi nell'esercizio 2018.

Come risulta dalla tabella che precede, nell'esercizio 2017 si è ritenuto corretto procedere ad una svalutazione di parte delle immobilizzazioni immateriali relative all'attività di gestione dell'attività di gioco *on-line* in modalità "*live*". Detta rettifica è stata operata nel rispetto delle disposizioni di cui all'art. 2426, comma 1, numero 3 del Codice Civile e del principio contabile O.I.C. 9. **omissis**

omissis

Immobilizzazioni materiali

Il saldo delle immobilizzazioni materiali alla data di chiusura dell'esercizio 2017 è riassumibile come segue:

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Immobilizzazioni materiali	356.728	567.788	(211.060)

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

La dinamica delle *Immobilizzazioni Materiali* è riprodotta nel prospetto che segue:

	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio			
Costo	377.266	1.684.729	2.061.995
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	218.738	1.275.469	1.494.207
Valore di bilancio	158.528	409.260	567.788
Variazioni nell'esercizio			
Incrementi per acquisizioni	230	7.786	8.016
Ammortamento dell'esercizio	50.042	169.033	219.075
<i>Totale variazioni</i>	<i>(49.812)</i>	<i>(161.247)</i>	<i>(211.059)</i>
Valore di fine esercizio			
Costo	377.495	1.692.515	2.070.010
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	268.780	1.444.502	1.713.282
Valore di bilancio	108.715	248.013	356.728

Attrezzature industriali e commerciali (B II 3)

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Giochi tradizionali	46.186	46.186	-
(Fondo ammortamento giochi tradizionali)	(18.906)	(18.906)	-
Totale giochi tradizionali	27.280	27.280	-
Attrezzatura da cucina	307.676	307.676	-
(Fondo ammortamento attrezzatura da cucina)	(226.442)	(178.424)	(48.018)
Totale attrezzatura da cucina	81.234	129.252	(48.018)
Attrezzatura da cucina inferiore 516,46 €	1.728	1.728	-
(Fondo ammortamento attrezzatura da cucina inferiore 516,46 €)	(1.728)	(1.728)	-

omissis

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Totale attrezzatura da cucina inferiore 516,46 €	-	-	-
Attrezzatura varia	21.905	21.676	229
(Fondo ammortamento attrezzatura varia)	(21.705)	(19.680)	(2.024)
Totale attrezzatura varia	201	1.996	(1.795)
Totale generale	108.715	158.528	(49.813)

Il valore residuo al 31 dicembre 2017 di Euro 108.715 si riferisce quanto ad Euro 81.234 ad attrezzature da cucina, quanto ad Euro 27.280 ad attrezzature di gioco in parte acquisite nel corso del 2013 e in parte conferite con il ramo d'azienda nel 2012, nonché, quanto ad Euro 201, ad attrezzature varie.

Per completezza d'informazione si precisa che anche nell'esercizio 2017 le "attrezzature di gioco" pervenute con il ramo d'azienda nel 2012 e destinate all'esercizio dell'attività di gioco *on-line* in modalità "live" non sono entrate in funzione e quindi non sono state assoggettate ad ammortamento; il loro valore residuo d'uso è peraltro ritenuto integralmente recuperabile, anche nella prospettiva di riorganizzazione dell'attività dell'impresa di cui si è detto nella parte introduttiva del presente documento.

Altri beni (B II 4)

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Mobili	971.089	970.484	605
(Fondo ammortamento mobili)	(787.448)	(721.282)	(66.166)
Totale mobili	183.641	249.202	(65.561)
Mobili inferiori 516,46 €	862	862	-
(Fondo ammortamento mobili inferiori 516,46 €)	(826)	(749)	(77)
Totale mobili inferiori 516,46 €	36	113	(77)
Arredi	231.442	228.746	2.696
(Fondo ammortamento arredi)	(226.671)	(214.928)	(11.743)
Totale arredi	4.771	13.817	(9.046)
Macchine elettroniche ufficio	28.091	23.872	4.219
(Fondo ammortamento macchine elettroniche ufficio)	(23.829)	(22.378)	(1.451)
Totale macchine elettroniche ufficio	4.262	1.494	2.768
Macchine elettroniche ufficio inf. 516,46 €	628	628	-
(Fondo ammortamento macchine elettroniche ufficio inf. 516,46 €)	(627)	(627)	-
Totale macchine elettroniche ufficio inf. 516,46 €	1	1	-

omissis

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Telefonia	673	673	-
(Fondo ammortamento telefonia)	(673)	(670)	(3)
Totale telefonia	-	3	(3)
Telefonia inferiore 516,46 €	34	34	-
(Fondo ammortamento telefonia inferiore 516,46 €)	(33)	(33)	-
Totale telefonia inferiore 516,46 €	1	1	-
Apparecchiature E.D.P.	441.697	441.430	267
(Fondo ammortamento apparecchiature E.D.P.)	(395.395)	(309.400)	(85.995)
Totale apparecchiature E.D.P.	46.302	132.030	(85.728)
Automezzi	17.999	17.999	-
(Fondo ammortamento automezzi)	(9.000)	(5.400)	(3.600)
Totale automezzi	8.999	12.599	(3.600)
Totale generale	248.013	409.260	(161.247)

Il saldo complessivo netto di Euro 248.013 risulta composto da mobili per Euro 183.677, arredi per Euro 4.771, apparecchiature E.D.P. per Euro 46.32, automezzi per Euro 8.999, macchine elettroniche d'ufficio per Euro 4.263 e telefonia per Euro 2.

Gli incrementi dell'esercizio, pari a complessivi Euro 7.786, si riferiscono ad acquisti di macchine elettroniche d'ufficio (Euro 4.219) e di mobili ed arredi per la sede di Ca' Vendramin Calergi (Euro 3.567).

Si precisa infine che, per ragioni di chiarezza e completezza, si è volutamente mantenuta evidenza contabile, al valore di Euro 1 (non ammortizzato), di talune categorie di beni oggetto del conferimento di ramo d'azienda operato dalla Capogruppo "CMV S.p.A." nel 2007.

Si evidenzia che per le immobilizzazioni materiali non si è reso necessario operare svalutazioni ai sensi dell'art. 2426, comma 1, numero 3 del Codice Civile in quanto, come previsto dal principio contabile O.I.C. 9, non sono stati riscontrati indicatori di loro potenziali perdite di valore.

Immobilizzazioni finanziarie

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Immobilizzazioni finanziarie	20.000	24.126	(4.441)

La voce è formata esclusivamente da crediti verso altri, così come in seguito meglio descritti.

omissis

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

Nella seguente tabella vengono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti verso altri	24.441	(4.441)	20.000	20.000
Totale	24.441	(4.441)	20.000	20.000

La voce si riferisce a depositi cauzionali versati a fornitori di beni e servizi (Euro 5.000) e a depositi a garanzia dei pagamenti di gioco a distanza (Euro 15.000).

Attivo circolante

L'attivo circolante ammonta a complessivi Euro 5.117.348 e risulta suddiviso come segue:

Rimanenze

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Rimanenze	365.044	341.064	23.980

Nella seguente tabella vengono esposte le variazioni della voce in commento.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
materie prime, sussidiarie e di consumo	322.142	42.902	365.044
prodotti finiti e merci	18.922	(18.922)	-
Totale	341.064	23.980	365.044

La voce "Materie prime, sussidiarie e di consumo" si riferisce alle giacenze di alimenti, bevande e altri materiali di consumo per il ristorante ed il bar.

Tra i "Prodotti finiti e merci" erano invece comprese rimanenze di articoli di *merchandising* e altri articoli promozionali, il cui valore contabile di iscrizione a bilancio, per ragioni di prudenza, è stato azzerato nell'esercizio 2017.

La valutazione delle giacenze è stata effettuata al costo specifico di acquisto, adeguato in ogni caso – come indicato – al valore di loro realizzazione, se inferiore.

omissis

>

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Introduzione

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Crediti	4.290.208	4.581.053	(290.845)

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante.

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti verso clienti	294.363	101.356	395.719	395.719
Crediti verso controllanti	3.892.235	(167.491)	3.724.744	3.724.744
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	21.186	6.514	27.700	27.700
Crediti tributari	241.698	(229.691)	12.007	12.007
Crediti verso altri	131.571	(1.533)	130.038	130.038
Totale	4.581.053	(290.845)	4.290.208	4.290.208

Il dettaglio delle voci viene reso nei paragrafi che seguono.

Crediti verso clienti (C II 1)

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Clienti terzi Italia	536.172	426.388	109.784
Clienti terzi Estero	27.050	16.605	10.445
Fondo svalutazione crediti verso clienti	(167.503)	(148.630)	(18.873)
Totale	395.719	294.363	101.356

Il saldo a bilancio dei crediti verso clienti (Euro 395.719) è già espresso al netto del relativo fondo svalutazione, che è stato adeguato anche nel presente esercizio in relazione al presumibile valore di realizzo delle posizioni creditorie, anche sulla base degli esiti delle azioni di recupero in corso, così come comunicati dai legali che assistono la Società.

Tutti i crediti risultano formalmente esigibili entro l'esercizio successivo, e l'incremento del saldo complessivo della voce in commento rispetto all'esercizio precedente è legato ad ordinarie dinamiche commerciali di fornitura. omissis

Per ciò che più specificamente riguarda il fondo svalutazione crediti, esso ha subito, nel corso dell'esercizio, le seguenti variazioni:

Dettaglio Fondo svalutazione crediti verso clienti	2017
Saldo 31.12.2016	148.630
Utilizzi 2017	(2.720)
Accantonamenti 2017	21.593
Saldo 31.12.2017	167.503

La consistenza del fondo è considerata idonea ad assicurare una corretta e prudente valutazione dei crediti. Nel corso dell'esercizio 2017 si è comunque proseguita l'attività di attento monitoraggio e gestione delle diverse posizioni creditorie.

Crediti verso imprese controllanti (C II 4)

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Crediti verso Casinò di Venezia Gioco S.p.A.	3.724.525	3.430.639	293.886
Crediti verso CMV S.p.A.	218	461.596	(461.378)
Totale	3.724.744	3.892.235	(167.491)

I crediti verso la capogruppo "CMV S.p.A." sono principalmente riferiti a crediti per ritenute su interessi attivi, trasferite nei termini previsti dall'accordo di consolidamento. Per quanto riguarda i crediti verso la controllante "Casinò di Venezia Gioco S.p.A.", essi si riferiscono principalmente alle *royalties* per l'utilizzo del marchio (Euro 1.280.000) ed ai servizi di somministrazione ed accessori resi nel secondo semestre 2017 (Euro 2.444.525).

Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti (C II 5)

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Crediti verso Vela S.p.A.	18.500	21.186	(2.686)
Crediti verso AVM S.p.A.	9.200	-	9.200
Totale	27.700	21.186	6.514

I crediti verso "Vela S.p.A." ed "AVM S.p.A.", società controllate indirettamente dal Comune di Venezia, sono principalmente riferiti a crediti per servizi di *catering* resi nel secondo semestre 2017.

Crediti tributari (C II 5bis)

omissis

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Crediti tributari IVA	-	241.698	(241.698)
Crediti tributari IRAP	12.007	-	12.007
Totale	12.007	241.698	(229.691)

Detti crediti, per loro natura, sono esigibili entro l'esercizio successivo.

Crediti verso altri (C II 5quater)

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Costi anticipati gioco on-line	50.000	50.000	-
Crediti verso personale	47.504	46.922	582
Crediti verso enti previdenziali ed assistenziali	19.926	18.209	1.717
Crediti diversi gioco on-line	1.164	8.111	(6.947)
Crediti vari	10.226	5.953	4.273
Anticipi vari	1.218	2.376	(1.158)
Totale	130.038	131.571	(1.533)

I contenuti della voce, che ha natura residuale, sono dettagliati nella tabella che precede.

Disponibilità liquide

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Disponibilità liquide	462.096	362.931	99.165

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alla composizione ed alle variazioni delle disponibilità liquide.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
depositi bancari e postali	311.072	78.047	389.119
danaro e valori in cassa	51.859	21.118	72.977
Totale	362.931	99.165	462.096

La posta di riferisce ai saldi attivi di conto corrente e alle disponibilità di cassa esistenti alla chiusura d'esercizio. La consistenza delle giacenze di cassa è fisiologica rispetto all'attività svolta dall'impresa.

omissis

omissis

omissis

Ratei e risconti attivi

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Ratei e risconti attivi	7.406	7.038	368

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alla composizione ed alle variazioni dei ratei e risconti attivi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	7.038	368	7.406
Totale ratei e risconti attivi	7.038	368	7.406

La voce è principalmente costituita da risconti attivi su canoni per servizi di assistenza tecnica e manutenzione (Euro 833), su servizi di gestione attività di gioco online (Euro 5.308), su servizi di sorveglianza del marchio (Euro 1.258) e su servizi diversi (Euro 6).

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto**Patrimonio netto**

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Patrimonio netto	12.718.637	13.862.544	(1.143.907)

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Nella tabella che segue viene riassunta la movimentazione del Patrimonio netto.

Analisi delle variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'es. prec. - Altre destinazioni	Altre variazioni - Decrementi	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	1.400.000	-	-	-	1.400.000
Riserva da soprapprezzo delle azioni	12.956.515	(493.974)	-	-	12.462.541
Varie altre riserve	3	-	3	-	-

omissis

omissis

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'es. prec. - Altre destinazioni	Altre variazioni - Decrementi	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Totale altre riserve	3	-	3	-	-
Utile (perdita) dell'esercizio	(493.974)	493.974	-	(1.143.904)	(1.143.904)
Totale	13.862.544	-	3	(1.143.904)	12.718.637

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Nei seguenti prospetti sono analiticamente indicate le voci di patrimonio netto, con specificazione della loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché della loro avvenuta utilizzazione nei precedenti tre esercizi.

Descrizione	Importo	Origine/Natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per copertura perdite
Capitale	1.400.000	Capitale		-	-
Riserva da soprapprezzo delle azioni	12.462.541	Capitale	A;B	12.462.541	6.353.254
Totale altre riserve	-			-	-
Totale	13.862.541			12.462.541	6.353.254
Quota non distribuibile				12.462.541	
Residua quota distribuibile				-	

Legenda: A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci; D: per altri vincoli statutari; E: altro

Il dettaglio delle voci viene reso nei paragrafi che seguono.

A1) Capitale sociale

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Capitale sociale	1.400.000	1.400.000	-
Totale	1.400.000	1.400.000	-

Il capitale sociale non ha subito variazioni rispetto al precedente esercizio. Si ricorda che l'originario capitale sociale di Euro 100.000, interamente versato in denaro, è stato aumentato sino all'importo di

omissis

omissis

Euro 1.000.000 nel 2007, contestualmente al conferimento del ramo d'azienda comprendente il marchio "Casinò di Venezia" e sino all'importo di Euro 1.400.000 nell'esercizio 2012, contestualmente al conferimento del c.d. "ramo on-line".

AII) Riserva da sovrapprezzo delle azioni

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Riserva da sovrapprezzo	12.462.541	12.956.515	(493.974)
Totale	12.462.541	12.956.515	(493.974)

La voce in commento trae origine dal già citato conferimento effettuato nel 2007. La riduzione dell'esercizio è effetto della delibera assembleare del 28 aprile 2017, con la quale si sono adottati provvedimenti finalizzati alla copertura della perdita prodotta nell'esercizio 2016.

AVI) Altre riserve

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Riserva diff. arrotond. unita' di Euro	-	3	(3)
Totale	-	3	(3)

La voce in commento si riferiva ad arrotondamenti all'unità di Euro.

AIX) Risultato d'esercizio

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Perdita d'esercizio	(1.143.904)	(493.974)	(649.930)
Totale	(1.143.904)	(493.974)	(649.930)

Come anticipato nella parte introduttiva del presente documento, la perdita d'esercizio è stata essenzialmente generata dalla forte riduzione dei servizi resi a favore della Casa da Gioco, a fronte di un'altrettanto significativa riduzione di alcuni servizi da quest'ultima resi a favore della propria clientela.

Fondi per rischi e oneri

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Fondi per rischi e oneri	24.922	17.268	7.654

omissis

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei fondi per rischi e oneri.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio - Accantonamento	Variazioni nell'esercizio - Totale	Valore di fine esercizio
Altri fondi	17.268	7.654	7.654	24.922
Totale	17.268	7.654	7.654	24.922

Il saldo alla data di chiusura dell'esercizio rappresenta il fondo stanziato per montepremi ad incremento progressivo ("*Jack-Pot*") sull'attività di gioco *on-line*.

Tattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Come anticipato in sede di illustrazione dei criteri di valutazione, la Società è assoggettata – salvo diversa specifica destinazione – all'obbligo di versamento al fondo di tesoreria INPS del TFR maturato a favore dei propri dipendenti.

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Tattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	31.011	32.202	(1.191)

Le informazioni di maggior dettaglio relative alle variazioni del tattamento di fine rapporto di lavoro subordinato sono indicate nella tabella che segue.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio - Accantonamento	Variazioni nell'esercizio - Utilizzo	Variazioni nell'esercizio - Totale	Valore di fine esercizio
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	32.202	393	1.584	(1.191)	31.011
Totale	32.202	393	1.584	(1.191)	31.011

Il saldo a bilancio è principalmente riferito al debito residuo al 31 dicembre 2006 nei confronti di due dipendenti e a residue somme per le quali i dipendenti sono nel termine per comunicare la decisione circa la destinazione (Euro 23.441), nonché a ratei TFR maturati su competenze non ancora liquidate (Euro 7.570).

omissis

Debiti

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Debiti	2.132.653	2.622.022	(489.369)

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei debiti.

Variazioni e scadenza dei debiti

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Acconti	81.053	57.859	138.912	138.912
Debiti verso fornitori	1.109.580	(506.800)	602.780	602.780
Debiti verso imprese controllanti	291.723	(72.201)	219.522	219.522
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	15.887	(11.514)	4.373	4.373
Debiti tributari	156.193	22.721	178.914	178.914
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	243.259	(19.473)	223.786	223.786
Altri debiti	724.327	40.039	764.366	764.366
Totale	2.622.022	(489.369)	2.132.653	2.132.653

Il dettaglio delle voci viene reso nei paragrafi che seguono.

D6) Acconti

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Acconti	138.912	81.053	57.859
Totale	138.912	81.053	57.859

Gli acconti si riferiscono a depositi ricevuti da clienti per attività di ristorazione e promozione (Euro 86.531) e per il gioco *on-line* (Euro 52.380).

D7) Debiti verso fornitori

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Debiti verso fornitori nazionali	552.618	1.119.512	(566.894)
Debiti verso fornitori estero	100	-	100
Fatture da ricevere da fornitori nazionali	99.615	55.600	44.015
Note credito da ricevere da fornitori nazionali	(56.932)	(94.958)	38.026

omissis

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Debiti verso professionisti/consulenti/collaboratori	7.379	29.426	(22.047)
Totale	602.780	1.109.580	(506.800)

L'importo dei debiti verso fornitori iscritto a bilancio è principalmente formato da forniture di beni e prestazioni di servizi da parte di operatori nazionali. Il decremento del saldo complessivo rispetto all'esercizio precedente è legato ad ordinarie dinamiche gestionali.

I crediti verso fornitori per note di credito da ricevere si riferiscono prevalentemente al riconoscimento di sconti su forniture del 2017.

I debiti verso fornitori per fatture da ricevere sono relativi ai debiti per prestazioni di servizi o per acquisto di beni, rispettivamente ultimate e consegnati entro il 31 dicembre 2017 e contabilizzati nel corso del 2018.

I debiti sono interamente esigibili entro l'esercizio successivo.

D11) Debiti verso controllanti

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Debiti verso "Casinò di Venezia Gioco S.p.A."	214.689	285.827	(71.138)
Debiti verso "CMV S.p.A."	4.833	5.896	(1.063)
Totale	219.522	291.723	(72.201)

I debiti verso la controllante "Casinò di Venezia Gioco S.p.A." sono sostanzialmente ascrivibili a costi da riaddebitare per utenze, per canone utilizzo beni e per service amministrativo. I debiti verso la capogruppo "CMV S.p.A." si riferiscono a riaddebiti di natura amministrativa.

Tali debiti risultano esigibili entro l'esercizio successivo.

D11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Debiti verso "Vela S.p.A."	3.045	9.760	(6.715)
Debiti verso "ACTV S.p.A."	493	4.576	(4.083)
Debiti verso "Venis S.p.A."	575	1.241	(666)
Debiti verso "Veritas S.p.A."	260	-	260
Debiti verso "AVM S.p.A."		310	(310)
Totale	4.373	15.887	(11.514)

omissis

Tali debiti, riferiti a posizioni nei confronti di società sottoposte al controllo – così come il Gruppo CMV S.p.A. – del Comune di Venezia, risultano esigibili entro l'esercizio successivo.

D12) Debiti tributari

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Debiti tributari per IRPEF dipendenti	120.186	137.298	(17.112)
Debiti tributari per IVA	46.739	-	46.739
Debiti tributari per IRAP	-	8.312	(8.312)
Debiti per imposte su gioco on-line	8.224	5.230	2.994
Debiti tributari per IRPEF lavoratori autonomi	2.541	2.322	219
Debiti tributari per S.I.A.E.	-	1.650	(1.650)
Debiti per imposta sostitutiva riv. TFR	903	1.113	(210)
Debiti tributari per IRPEF collaboratori	321	268	53
Totale	178.914	156.193	22.721

I debiti in commento, di natura ordinaria e corrente, sono stati o verranno saldati nel corso dell'esercizio 2018, alla loro ordinaria scadenza.

D13) Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Debiti verso I.N.P.S.	214.139	233.254	(19.115)
Debiti verso fondi previdenza complementare	8.180	6.075	2.105
Debiti verso I.N.A.I.L.	-	2.471	(2.471)
Pensione Più - Previdenza integrativa	983	974	9
Debiti verso E.B.A.V.	484	485	(1)
Totale	223.786	243.259	(19.473)

Tali debiti, a loro volta di natura ordinaria e corrente, sono stati o saranno saldati nel corso del 2018 alle loro ordinarie scadenze.

D14) Altri debiti

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Debiti verso il personale	724.215	695.997	28.218
Debiti verso A.D.M. per il gioco on-line	21.132	25.643	(4.511)
Debiti verso clienti vincitori di tornei	2.676	110	2.566

omissis

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Debiti verso organizzazioni sindacali	1.441	1.469	(28)
Altri debiti	14.902	1.108	13.794
Totale	764.366	724.327	40.039

La composizione della voce in commento è dettagliata nella tabella che precede. Tali debiti risultano esigibili entro l'esercizio successivo.

Nota integrativa, conto economico

Valore della produzione

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Valore della produzione	11.358.913	12.767.250	(1.408.337)

Si espone di seguito l'analisi delle voci di Conto Economico, cui si sono accostati, con finalità comparative, i saldi delle corrispondenti voci al 31 dicembre 2016.

A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni

Pari a complessivi Euro 7.522.027, la posta è formata da ricavi derivanti dalla gestione dei servizi di ristorazione e dei bar:

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Ricavi per ristorazione	4.554.192	5.379.590	(825.398)
Ricavi per consumazioni bar	1.858.711	2.005.816	(147.105)
Servizi di somministrazione interna	304.263	325.712	(21.449)
Servizi accessori ed ausiliari interni	757.553	870.000	(112.447)
Vendita articoli	30.668	4.680	25.988
Altri ricavi	19.861	26.457	(6.596)
Sopravvenienze attive, plus/minus di cassa	(3.221)	1.621	(4.842)
Totale	7.522.027	8.613.876	(1.091.849)

L'attività viene svolta (e dunque i relativi ricavi sono realizzati) presso le due sedi della Casa da Gioco di Venezia. Il decremento dell'esercizio è principalmente ascrivibile alla diminuzione dei ricavi per attività di ristorazione resa a favore della controllante CdiVG S.p.A..

omissis

A5) Altri ricavi e proventi

Pari a complessivi Euro 3.836,886 la posta è principalmente formata da ricavi da gioco *on-line* e *royalties*, nella misura indicata nella tabella che segue:

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Ricavi gioco on-line	2.448.596	2.277.454	171.142
Accantonamento e utilizzo fondo "Jack-pot"	(7.655)	879	(8.534)
Totale parziale	2.440.941	2.278.333	162.608
Royalties su marchi di proprietà	1.280.000	1.280.000	-
Ricavi e proventi diversi	106.116	594.925	(488.809)
Sopravvenienze attive	9.829	116	9.713
Totale generale	3.836.886	4.153.374	(316.488)

Come precisato nella parte introduttiva del presente documento, la colonna comparativa riferita all'esercizio 2016 e relativa ai ricavi del gioco *on-line* è stata riespressa al lordo dei "costi" relativi alle vincite da parte dei clienti relative al poker e cash poker *on-line* (Euro 626.792). Detti costi sono stati parallelamente evidenziati all'interno della voce B6 del conto economico.

La classificazione delle *royalties* e ricavi da gioco *on-line* nell'aggregato "Altri ricavi e proventi" ha l'esclusiva finalità di mantenere separata, dal punto di vista espositivo, l'area di gestione della ristorazione e dei servizi ad essa direttamente correlati dalle altre attività svolte dalla Società. La voce residuale "Ricavi e proventi diversi" contiene principalmente i proventi per servizi di ristorazione resi a clientela non di gioco. La variazione di tale ultima voce rispetto all'esercizio precedente è ascrivibile alla riduzione dei proventi per eventi e attività di spettacolo realizzati dalla Società nelle due sedi della Casa da Gioco a favore della controllante CdiVG S.p.A..

Costi della produzione

La voce ammonta a complessivi Euro 12.734.015 ed è suddivisa come segue:

B6) Acquisti di materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci

L'analisi dei costi per l'acquisto di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci è la seguente:

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Merci di consumo per ristorazione	2.350.003	2.534.020	(184.017)
Materiali di consumo	120.928	164.422	(43.494)
Materiali per la rivendita	25.570	3.900	21.670

omissis

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Altri acquisti	11.017	21.424	(10.407)
Sconti e abbuoni su acquisti	(73.010)	(121.821)	48.811
Totale parziale	2.434.508	2.601.945	(167.437)
Costi per vincite gioco on-line	2.027.950	1.826.027	201.923
Totale generale	4.462.458	4.427.972	34.486

Per ciò che riguarda i costi per vincite relativi al gioco on-line, si fa rinvio a quanto già indicato alla voce A5 in ordine alla riclassificazione operata con riferimento alla colonna comparativa dell'esercizio 2016.

B7) Prestazioni di servizi

Di seguito viene indicata l'analisi della posta e le sue variazioni rispetto al 2016:

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Organizzazione eventi, pubblicità e promozione	317.760	948.704	(630.944)
Costi per utenze	219.237	246.450	(27.213)
Servizi gestione gioco on-line	260.372	273.429	(13.057)
Provvigioni, consulenze e prestazioni professionali	105.587	106.050	(463)
Service del personale	65.007	76.360	(11.353)
Service amministrativo	73.520	73.520	-
Servizi di pulizia e vigilanza	86.348	49.362	36.986
Servizi diversi	65.803	144.643	(78.840)
Collaborazioni da terzi	100.230	10.067	90.163
Manutenzione	33.919	40.601	(6.682)
Servizi amministrativi e informativi	26.190	27.110	(920)
Compensi collegio sindacale	37.245	33.979	3.266
Costi per servizi resi ai clienti	15.801	25.877	(10.076)
Viaggi e trasferte dipendenti	7.711	18.724	(11.013)
Spese di trasporto	28.543	35.945	(7.402)
Assicurazioni	6.713	6.704	9
Compensi amministratori	4.260	4.200	60
Totale	1.454.246	2.121.725	(667.479)

Il decremento dell'esercizio dell'aggregato "Costi per servizi" è principalmente ascrivibile alla riduzione dei costi per l'organizzazione, la pubblicità e la promozione di eventi.

omissis

B8) Godimento beni di terzi

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Godimento beni di terzi	227.176	304.950	(77.774)
Totale	227.176	304.950	(77.774)

Tali costi si riferiscono al canone per l'utilizzo di beni mobili di proprietà della controllante "Casinò di Venezia Gioco S.p.A." (Euro 100.000), nonché a costi per il noleggio di attrezzature (Euro 127.176).

B9) Prestazioni di lavoro subordinato

Iscritti a bilancio per Euro 4.914.359, i costi del personale sono suddivisi come segue:

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Salari e stipendi	3.622.240	3.742.665	(120.425)
Oneri sociali	1.063.615	1.109.834	(46.219)
Trattamento di fine rapporto	199.156	204.035	(4.879)
Trattamento di quiescenza e simili	2.802	2.655	147
Altri costi per il personale	26.546	13.446	13.100
Totale	4.914.359	5.072.635	(158.276)

Per le informazioni relative al numero medio dei dipendenti in forza durante l'anno si rinvia al paragrafo "Nota Integrativa - Altre Informazioni".

B10) Ammortamenti e svalutazioni

Iscritta a bilancio per Euro 1.489.518, la voce in commento è suddivisa come segue:

Dettaglio	2017	2016	Variazione
<i>Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali</i>			
Ammortamento avviamento	29.956	29.956	-
Ammortamento spese per Aumento di Capitale	-	2.190	(2.190)
Ammortamento concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.144.406	1.144.345	61
Ammortamento Altre immobilizzazioni immateriali	27.567	27.567	-
Totale	1.201.929	1.204.058	(2.129)
<i>Ammortamento delle immobilizzazioni materiali</i>			
Ammortamento attrezzature ind.li e comm.li	50.042	48.687	1.355
Ammortamento altri beni	169.033	207.825	(38.792)
Totale	219.075	256.512	(37.437)

omissis

Dettaglio	2017	2016	Variazione
<i>Altre svalutazioni delle immobilizzazioni</i>			
Accantonamento fondo svalutazione immobilizzazioni	46.921	-	46.921
Totale	46.921	-	46.921
<i>Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilita' liquide</i>			
Accantonamento fondo svalutazione crediti specifico	-	49.963	(49.963)
Accantonamento fondo svalutazione crediti generico	21.592	19.476	2.116
Totale	21.593	69.439	(47.846)
Totale Ammortamenti e svalutazioni	1.489.518	1.530.009	(40.491)

La consistenza e le variazioni delle immobilizzazioni sono analiticamente indicate nel commento alle voci patrimoniali. Per quanto riguarda l'accantonamento al fondo svalutazione crediti effettuato nell'esercizio, esso è volto, come detto, ad assicurare adeguata copertura alle posizioni di dubbia esigibilità, attuale e prospettica.

B11) Variazione delle rimanenze

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Variazioni delle rimanenze di materie p., sussidiarie, di consumo e merci	(23.981)	(75.254)	51.273
Totale	(23.981)	(75.254)	51.273

Le considerazioni sulla consistenza e sulla variazione della posta sono state svolte in sede di commento alla voce "Rimanenze" di Stato Patrimoniale.

B14) Oneri diversi di gestione

L'analisi della voce "Oneri diversi di gestione" è la seguente:

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Imposte e tasse gioco on-line	90.814	96.212	(5.398)
Imposte e tasse deducibili dell'esercizio	81.109	80.871	238
Spese di rappresentanza	16.616	28.852	(12.236)
Oneri vari	16.014	10.895	5.119
Perdite su crediti	3.000	-	3.000
Contributi ad Istituti ed Associazioni	2.576	4.500	(1.924)
Denaro falso	110	50	60
Totale	210.239	221.380	(11.141)

omissis

Il decremento rispetto all'esercizio precedente dell'aggregato "Oneri diversi di gestione" nel suo insieme è sostanzialmente generato dalla riduzione delle spese di rappresentanza e delle imposte e tasse sul gioco "on-line".

Proventi e oneri finanziari

La voce ammonta a complessivi Euro 620 ed è suddivisa come segue:

C16) Proventi finanziari

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Proventi finanziari	537	1.551	(1.014)
Totale	537	1.551	(1.014)

I proventi finanziari si riferiscono ad interessi maturati sui rapporti di conto corrente.

C17) Oneri finanziari

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Oneri finanziari	17	146	(129)
Totale	17	146	(129)

Tra gli oneri finanziari sono iscritti interessi passivi diversi.

C17bis) Utile e perdite su cambi

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Utile (Perdite) su cambi	-	(18)	18
Totale	-	(18)	18

Le disposizioni civilistiche introdotte dal D.Lgs. 17 gennaio 2003, n. 6 impongono l'iscrizione nella voce in commento di utili e perdite su crediti e debiti in valuta, realizzate e presunte.

In particolare, nel rispetto delle indicazioni fornite dal Documento O.I.C. n. 1, il saldo deve essere ulteriormente scomposto come segue:

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Utili su cambi realizzati	-	-	-
Perdite su cambi realizzate	-	(18)	18
Saldo "realizzato"	-	(18)	18

omissis

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Utili su cambi presunti	-	-	-
Perdite su cambi presunti	-	-	-
Saldo "presunto"	-	-	-
Totale	-	(18)	18

Importo e natura dei singoli elementi di ricavo/costo di entità o incidenza eccezionali

Nel corso del presente esercizio non sono stati rilevati ricavi o altri componenti positivi e costi derivanti da eventi di entità o incidenza eccezionali.

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Imposte correnti	-	11.764	(11.764)
Imposte relative a esercizi precedenti	(230.578)	(352.570)	121.992
Totale	(230.578)	(340.806)	110.228

Le imposte relative a esercizi precedenti si riferiscono a proventi da utilizzo di perdite fiscali per effetto dell'adesione della Società alla procedura di consolidato fiscale nazionale promossa dalla Capogruppo "CMV S.p.A."

Anche nell'esercizio appena conclusosi, per ragioni di prudenza, si è ritenuto opportuno non procedere alla iscrizione degli effetti di fiscalità anticipata correlati alla perdita fiscale prodotta.

Nota integrativa, rendiconto finanziario

La società ha predisposto il rendiconto finanziario che rappresenta il documento di sintesi che raccorda le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio nel patrimonio aziendale con le variazioni nella situazione finanziaria; esso pone in evidenza i valori relativi alle risorse finanziarie di cui l'impresa ha avuto necessità nel corso dell'esercizio nonché i relativi impieghi.

In merito al metodo utilizzato si specifica che la stessa ha adottato, secondo la previsione dell'OIC 10, il metodo indiretto in base al quale il flusso di liquidità è ricostruito rettificando il risultato di esercizio delle componenti non monetarie.

omissis

Nota integrativa, altre informazioni

Di seguito vengono riportate le altre informazioni richieste dagli articoli 2427 e 2427 bis Codice Civile.

Dati sull'occupazione

Nel seguente prospetto è indicato il numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria e calcolato considerando la media giornaliera.

	Quadri	Impiegati	Operai	Totale dipendenti
Numero medio	2	8	161	171

La Società non ha dipendenti inquadrati in ruolo dirigenziale, mentre annovera nel proprio organico due quadri di "livello B". Per completezza si precisa che nell'esercizio l'organico effettivo comprenda anche una ulteriore figura dirigenziale che opera in regime di distacco dalla società controllante.

Più in particolare, si riporta il seguente prospetto di dettaglio:

Dettaglio	Full-time		Part-time		Eq. full-time		A chiamata	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Operai	76,00	73,00	12,00	13,00	83,28	81,14	73,00	90,00
Impiegati	6,00	6,00	2,00	2,00	17,50	7,50	-	-
Apprendisti	-	-	-	-	-	-	-	-

Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto

Nel seguente prospetto sono esposte le informazioni richieste dall'art. 2427 n. 16 c.c., precisando che non esistono anticipazioni e crediti e non sono stati assunti impegni per conto dell'organo amministrativo per effetto di garanzie di qualsiasi tipo prestate.

	Amministratori	Sindaci
Compensi	4.000	35.812

omissis

omissis

Per consentire una migliore rappresentazione della informativa in commento, si propone una analisi comparata dei costi complessivi per compensi corrisposti nell'esercizio.

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Compenso carica	4.000	4.000	-
Oneri accessori (contributi previdenziali)	260	200	60
Totale	4.260	4.200	60

L'Assemblea dei Soci del 7 ottobre 2015 ha nominato il nuovo Consiglio di Amministrazione, stabilendo l'ammontare dei compensi spettante all'intero organo e pari ad Euro 4.000 annui.

Il Collegio Sindacale ha maturato nel 2017 i seguenti compensi:

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Compenso carica	35.812	32.672	3.140
Oneri accessori (contributi previdenziali)	1.433	1.307	126
Totale	37.245	33.979	3.266

Al collegio sindacale è attribuita anche l'attività di revisione legale. La quota parte del compenso dell'anno 2017 spettante per tale attività ammonta ad Euro 13.655.

Titoli emessi dalla società

La società non ha emesso alcun titolo o valore simile rientrante nella previsione di cui all'art. 2427 n. 18 codice civile.

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

La società non ha emesso altri strumenti finanziari ai sensi dell'articolo 2346, comma 6, del codice civile.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Nella seguente tabella si riportano le informazioni previste dall'art. 2427 n. 9 del codice civile.

omissis

Importo complessivo degli impegni, delle garanzie e delle passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

	Importo
Garanzie	293.936

Le garanzie sopraindicate si riferiscono principalmente a fidejussioni prestate dalla Società a favore dell'A.D.M. per la gestione in concessione dell'attività di gioco on-line (Euro 230.676) ed a favore del Comune di Venezia per la partecipazione alla gara di affidamento del servizio di caffetteria presso i Musei Civici di Venezia (Euro 63.260). Tali fidejussioni risultano contro-garantite da *lettera di patronage* rilasciata dal Comune di Venezia.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Le operazioni poste in essere con parti correlate sono avvenute nel corso dell'esercizio a valori considerati normali di mercato, pertanto, in base alla normativa vigente, non viene fornita alcuna informazione aggiuntiva.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Per quanto attiene agli adempimenti previsti dall'art. 2427, primo comma n. 22-ter del Codice Civile, si precisa che la Società non ha stipulato accordi diversi od ulteriori rispetto a quelli indicati nello Stato Patrimoniale.

Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Dopo la chiusura dell'esercizio, e come già anticipato nella parte introduttiva del presente documento, la Società si è aggiudicate le gare per la gestione del servizio di caffetteria e ristorazione presso i Musei Civici di Venezia e, attraverso un raggruppamento temporaneo di impresa con IVH srl, dei servizi alberghieri degli ospiti, di pulizia degli ambienti del sistema ricettivo, dei servizi di facchinaggio, di conduzione di motobarca, custodia e di piccola manutenzione e di concessione dei servizi di ristorazione, di caffetteria e di piccolo spaccio interno presso l'isola di San Servolo a Venezia.

omissis

Ha altresì provveduto all'approvazione del budget per l'esercizio 2018, alla nomina, insediamento ed avvio dell'attività dell'Organismo di Vigilanza ex D.Lgs 231/2001, nonché alla nomina del Responsabile della Prevenzione della Corruzione e della Trasparenza.

Nessuno di tali fatti ha impatto sul bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017.

Imprese che redigono il bilancio dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto impresa controllata

Nel seguente prospetto, ai sensi dell'art. 2427, numeri 22-quinquies e 22-sexies del codice civile, si riporta il nome e la sede legale dell'impresa che redige il bilancio consolidato, dell'insieme più grande o più piccolo di imprese, di cui l'impresa fa parte in quanto impresa consolidata.

Nello stesso viene inoltre indicato il luogo in cui è disponibile la copia del bilancio consolidato.

	Insieme più grande	Insieme più piccolo
Nome dell'impresa	CMV S.p.A.	CMV S.p.A.
Città (se in Italia) o stato estero	Venezia	Venezia
Codice fiscale (per imprese italiane)	02873010272	02873010272
Luogo di deposito del bilancio consolidato	Ca' Vendramin Calergi, Cannaregio 2040 - 30121 - Venezia	Ca' Vendramin Calergi, Cannaregio 2040 - 30121 - Venezia

Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile

Si attesta che non è stato sottoscritto alcun strumento finanziario derivato.

Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

Ai sensi dell'art. 2497-bis del Codice Civile, e tenuto conto di quanto previsto dal successivo art. 2497-sexies, la Società è considerata soggetta direttamente ad attività di direzione e coordinamento da parte di "Casinò di Venezia Gioco S.p.A.", che a sua volta, è soggetta alla direzione e coordinamento della "CMV S.p.A.". Alla data di redazione del presente documento, il bilancio della Capogruppo e della controllante relativo all'esercizio 2017 non risultano disponibili.

Nei seguenti prospetti riepilogativi sono forniti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della controllante "Casinò di Venezia Gioco S.p.A.".

omissis

omissis

Prospetto riepilogativo dello stato patrimoniale della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

	Ultimo esercizio	Data	Esercizio precedente	Data
Data dell'ultimo bilancio approvato		31/12/2016		31/12/2015
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	-		500.000	
B) Immobilizzazioni	110.142.810		23.127.097	
C) Attivo circolante	35.846.834		28.167.437	
D) Ratei e risconti attivi	24.566		151.984	
Totale attivo	146.014.210		51.946.518	
Capitale sociale	1.000.000		120.000	
Riserve	1.146.839		2.538.907	
Utile (perdita) dell'esercizio	(2.429.112)		(2.312.069)	
Totale patrimonio netto	(282.273)		346.838	
B) Fondi per rischi e oneri	9.411.174		8.482.723	
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	7.965.786		8.235.758	
D) Debiti	128.878.699		34.881.199	
E) Ratei e risconti passivi	40.824		-	
Totale passivo	146.014.210		51.946.518	

Prospetto riepilogativo del conto economico della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

	Ultimo esercizio	Data	Esercizio precedente	Data
Data dell'ultimo bilancio approvato		31/12/2016		31/12/2015
A) Valore della produzione	80.422.196		81.118.315	
B) Costi della produzione	77.548.445		81.723.415	
C) Proventi e oneri finanziari	(3.527.036)		12.412	
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	(493.974)		(1.025.702)	
Imposte sul reddito dell'esercizio	1.281.853		693.679	
Utile (perdita) dell'esercizio	(2.429.112)		(2.312.069)	

omissis

Di seguito si sintetizzano altresì, per ragioni di completezza, anche i dati essenziali del bilancio chiuso al 31 dicembre 2016 della Capogruppo "CMV S.p.A."

Stato Patrimoniale	Importo	Data	Importo es. precedente	Data
Data ultimo bilancio approvato		31/12/2016		31/12/2015
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	-		-	
B) Immobilizzazioni	65.097.238		142.154.638	
C) Attivo circolante	1.801.441		1.746.656	
D) Ratei e risconti attivi	29		256.705	
Totale attivo	66.898.708		144.157.999	
Capitale sociale	120.000		120.000	
Riserve	925.456		5.543.388	
Utile (perdita) dell'esercizio	9.557.234		(4.617.933)	
Totale patrimonio netto	10.602.690		1.045.455	
B) Fondi per rischi e oneri	2.170.478		2.823.687	
C) Trattamento di fine rapporto subordinato	-		361	
D) Debiti	54.125.540		140.247.611	
E) Ratei e risconti passivi	-		40.885	
Totale passivo	66.898.708		144.157.999	

Conto Economico	Importo	Data	Importo es. precedente	Data
Data dell'ultimo bilancio approvato		31/12/2016		31/12/2015
A) Valore della produzione	11.956.605		5.902.151	
B) Costi della produzione	(1.169.354)		(5.920.831)	
C) Proventi e oneri finanziari	(1.219.425)		(4.880.326)	
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	-		-	
Imposte sul reddito dell'esercizio	(10.592)		281.073	
Utile (perdita) dell'esercizio	9.557.234		(4.617.933)	

Per i rapporti di natura economica con "Casinò di Venezia Gioco S.p.A." e "CMV S.p.A." si rinvia al contenuto della Relazione sulla Gestione.

omissis

Si ricorda che, a sua volta, il capitale della Capogruppo è integralmente detenuto dal Comune di Venezia. La Società non intrattiene rapporti economici di natura commerciale e finanziaria rilevanti con tale Ente.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Alla luce di quanto sopra esposto, l'Organo Amministrativo Vi propone di coprire la perdita d'esercizio attraverso l'utilizzo per pari importo delle riserve a tal fine disponibili.

Nota integrativa, parte finale

Nel confermare la regolare tenuta delle scritture contabili, invitiamo l'Assemblea ad approvare il bilancio chiuso al 31 dicembre 2017 così come sottopostole.

Proponiamo altresì di procedere alla copertura della perdita d'esercizio di Euro 1.143.904,22 attraverso l'utilizzo per pari importo delle riserve a tal fine disponibili.

Venezia, 23 aprile 2018

firmato Simone Cason;
Maurizio Salvalaio; Adriana
Baso

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Dott. Simone Cason

Presidente

Avv. Maurizio Salvalaio

Consigliere 

Avv. Adriana Baso

Consigliere 