

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:	si
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:	si
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento:	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento:	CMV S.p.A.
Appartenenza a un gruppo:	si
Denominazione della società capogruppo:	CMV S.p.A.
Paese della capogruppo:	ITALIA
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative:	

Bilancio al 31/12/2018

Stato Patrimoniale Ordinario

	31/12/2018	31/12/2017
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	-	-
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	8.012.722	9.152.093
5) avviamento	209.693	239.649
6) immobilizzazioni in corso e acconti	10.000	10.000
7) altre	3.000	3.999
<i>Totale immobilizzazioni immateriali</i>	<i>8.235.415</i>	<i>9.405.741</i>

omissis

	31/12/2018	31/12/2017
II - Immobilizzazioni materiali	-	-
3) attrezzature industriali e commerciali	126.334	108.715
4) altri beni	336.115	248.013
<i>Totale immobilizzazioni materiali</i>	<i>462.449</i>	<i>356.728</i>
III - Immobilizzazioni finanziarie	-	-
2) crediti	-	-
d-bis) verso altri	20.077	20.000
esigibili entro l'esercizio successivo	20.077	20.000
<i>Totale crediti</i>	<i>20.077</i>	<i>20.000</i>
<i>Totale immobilizzazioni finanziarie</i>	<i>20.077</i>	<i>20.000</i>
<i>Totale immobilizzazioni (B)</i>	<i>8.717.941</i>	<i>9.782.469</i>
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze	-	-
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	362.743	365.044
<i>Totale rimanenze</i>	<i>362.743</i>	<i>365.044</i>
II - Crediti	-	-
1) verso clienti	259.693	395.719
esigibili entro l'esercizio successivo	259.693	395.719
4) verso controllanti	3.841.149	3.724.744
esigibili entro l'esercizio successivo	3.841.149	3.724.744
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	28.564	27.700
esigibili entro l'esercizio successivo	28.564	27.700
5-bis) crediti tributari	18.296	12.007
esigibili entro l'esercizio successivo	18.296	12.007
5-quater) verso altri	131.436	130.038
esigibili entro l'esercizio successivo	131.436	130.038
<i>Totale crediti</i>	<i>4.279.138</i>	<i>4.290.208</i>
IV - Disponibilita' liquide	-	-
1) depositi bancari e postali	464.785	389.119
3) danaro e valori in cassa	106.973	72.977
<i>Totale disponibilita' liquide</i>	<i>571.758</i>	<i>462.096</i>
<i>Totale attivo circolante (C)</i>	<i>5.213.639</i>	<i>5.117.348</i>
D) Ratei e risconti	8.151	7.406
<i>Totale attivo</i>	<i>13.939.731</i>	<i>14.907.223</i>

omissis

	31/12/2018	31/12/2017
Passivo		
A) Patrimonio netto	11.460.578	12.718.637
I - Capitale	1.400.000	1.400.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	11.318.637	12.462.541
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(1.258.059)	(1.143.904)
Totale patrimonio netto	11.460.578	12.718.637
B) Fondi per rischi e oneri		
4) altri	34.028	24.922
Totale fondi per rischi ed oneri	34.028	24.922
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	34.232	31.011
D) Debiti		
6) acconti	87.695	138.912
esigibili entro l'esercizio successivo	87.695	138.912
7) debiti verso fornitori	604.017	602.780
esigibili entro l'esercizio successivo	604.017	602.780
11) debiti verso controllanti	250.499	219.522
esigibili entro l'esercizio successivo	250.499	219.522
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	8.670	4.373
esigibili entro l'esercizio successivo	8.670	4.373
12) debiti tributari	201.787	178.914
esigibili entro l'esercizio successivo	201.787	178.914
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	290.840	223.786
esigibili entro l'esercizio successivo	290.840	223.786
14) altri debiti	890.510	764.366
esigibili entro l'esercizio successivo	890.510	764.366
Totale debiti	2.334.018	2.132.653
E) Ratei e risconti	76.875	-
Totale passivo	13.939.731	14.907.223

Conto Economico Ordinario

	31/12/2018	31/12/2017
A) Valore della produzione		

omissis

	31/12/2018	31/12/2017
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	9.168.110	7.522.027
5) altri ricavi e proventi	-	-
altri	4.666.560	3.836.886
<i>Totale altri ricavi e proventi</i>	<i>4.666.560</i>	<i>3.836.886</i>
<i>Totale valore della produzione</i>	<i>13.834.670</i>	<i>11.358.913</i>
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	5.526.954	4.462.458
7) per servizi	1.630.895	1.454.246
8) per godimento di beni di terzi	400.064	227.176
9) per il personale	-	-
a) salari e stipendi	4.620.677	3.622.240
b) oneri sociali	1.410.117	1.063.615
c) trattamento di fine rapporto	237.810	199.156
d) trattamento di quiescenza e simili	2.873	2.802
e) altri costi	4.642	26.546
<i>Totale costi per il personale</i>	<i>6.276.119</i>	<i>4.914.359</i>
10) ammortamenti e svalutazioni	-	-
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.175.418	1.201.929
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	149.501	219.075
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	1.000	46.921
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilita' liquide	46.346	21.593
<i>Totale ammortamenti e svalutazioni</i>	<i>1.372.265</i>	<i>1.489.518</i>
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	2.301	(23.981)
14) oneri diversi di gestione	173.933	210.239
<i>Totale costi della produzione</i>	<i>15.382.531</i>	<i>12.734.015</i>
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(1.547.861)	(1.375.102)
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari	-	-
d) proventi diversi dai precedenti	-	-
altri	54	637
<i>Totale proventi diversi dai precedenti</i>	<i>54</i>	<i>637</i>
<i>Totale altri proventi finanziari</i>	<i>54</i>	<i>637</i>
17) interessi ed altri oneri finanziari	-	-
altri	175	17

omissis

	31/12/2018	31/12/2017
<i>Totale interessi e altri oneri finanziari</i>	175	17
<i>Totale proventi e oneri finanziari (15+16-17+-17-bis)</i>	(121)	620
Risultato prima delle imposte (A-B+C+D)	(1.547.982)	(1.374.482)
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	23.859	-
imposte relative a esercizi precedenti	(313.782)	(230.578)
<i>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</i>	<i>(289.923)</i>	<i>(230.578)</i>
21) Utile (perdita) dell'esercizio	(1.258.059)	(1.143.904)

omissis

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	Importo al 31/12/2018	Importo al 31/12/2017
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	(1.258.059)	(1.143.904)
Imposte sul reddito	(289.023)	(230.578)
Interessi passivi/(attivi)	121	(620)
<i>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</i>	<i>(1.547.861)</i>	<i>(1.375.102)</i>
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	17.473	8.047
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.324.919	1.421.004
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	1.000	46.921
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(2)	(2)
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	<i>1.343.390</i>	<i>1.475.970</i>
<i>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>(204.471)</i>	<i>100.868</i>
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	2.301	(23.980)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	136.026	(101.356)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	1.237	(506.800)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(745)	(368)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	76.875	-
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	365.095	619.891
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>580.789</i>	<i>(12.613)</i>
<i>3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>376.318</i>	<i>88.255</i>
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(121)	620
(Imposte sul reddito pagate)	-	20.319
(Utilizzo dei fondi)	(5.146)	(1.584)
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>(5.267)</i>	<i>19.355</i>
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	371.051	107.610
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		

omissis

	Importo al 31/12/2018	Importo al 31/12/2017
(Investimenti)	(255.221)	(8.015)
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(6.091)	(4.871)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(77)	
Disinvestimenti		4.441
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(261.389)	(8.445)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	109.662	99.165
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	389.119	311.072
Danaro e valori in cassa	72.977	51.859
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	462.096	362.931
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	464.785	389.119
Danaro e valori in cassa	106.973	72.977
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	571.758	462.096
Di cui non liberamente utilizzabili	571.758	462.096
Differenza di quadratura		

Nota integrativa, parte iniziale

Il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018 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 ed aggiornata con i successivi emendamenti del 28 gennaio 2019, 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

omissis

opportuno, con le informazioni atte a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Società.

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. Essa 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 esercitato dalla capogruppo CMV S.p.A. per il tramite della società interamente posseduta "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

Anche nell'esercizio 2018 la Società ha gestito le attività che tradizionalmente le sono proprie (i.e.: ristorazione all'interno delle due sedi della Casa da Gioco di Venezia, valorizzazione e gestione del marchio "Casinò di Venezia", gestione del gioco on-line); a dette attività si è aggiunta, dall'aprile 2018, la gestione della ristorazione all'interno del circuito dei Musei Civici Veneziani e, limitatamente alla stagione estiva, di un punto di ristoro all'interno del complesso di Forte Marghera.

Al contempo è proseguita l'esecuzione del programma avviato alla fine dell'esercizio 2017 e volto a consentire la cessazione dello svolgimento in forma autonoma dell'attività d'impresa, cessazione cui la Società è obbligata dalle disposizioni introdotte dalla c.d. "Legge Madia" e 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*").

Il percorso per la menzionata cessazione è più diffusamente illustrato all'interno della relazione sulla gestione, alla quale in questa sede si fa rinvio.

Dall'operazione descritta non sono in ogni caso attese perdite di valore per ciò che riguarda le consistenze patrimoniali della Società; pertanto il suddetto processo non ha avuto impatti sulla scelta di proseguire nella valutazione dell'impresa secondo criteri di continuità aziendale. Così come risulta dal rendiconto finanziario, la Società non presenta problematiche particolari dal punto di vista della generazione di flussi di cassa positivi.

omissis

omissis

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.

Principi di redazione

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 2018 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.

CRITERI DI VALUTAZIONE E DI ISCRIZIONE

I criteri di valutazione utilizzati nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 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 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.

omissis

Casi eccezionali ex art. 2423, quinto comma, del Codice Civile

Nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso alle deroghe di cui all'articolo 2423, 5° comma del Codice Civile in ordine alla possibilità che l'applicazione di una disposizione del Codice Civile in materia di bilancio risulti incompatibile con il criterio di rappresentazione veritiera e corretta.

Cambiamenti di principi contabili

Nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe ai criteri di valutazione di cui all'articolo 2423 bis, 2° comma, del Codice Civile.

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.

RIVALUTAZIONI

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

Correzione di errori rilevanti

Nell'esercizio 2018 non si è verificata la necessità di apportare variazioni alle poste di bilancio per la correzione di errori rilevanti commessi in esercizi precedenti.

Problematiche di comparabilità e di adattamento

Ai sensi dell'art. 2423 ter del Codice Civile, si precisa che tutte le voci di bilancio sono risultate

omissis

comparabili con l'esercizio precedente; non vi è stata pertanto necessità di adattare alcuna voce dell'esercizio precedente.

Criteri di valutazione applicati

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 "*Casinò di Venezia*", esso è stato determinato attraverso perizia di stima asseverata da "*H Audit s.r.l.*" il 20 dicembre 2007, i cui valori sono stati da ultimo confermati nel febbraio 2018 con perizia redatta dalla società "*De Simone & Partners S.p.A.*";
- ii. per le immobilizzazioni pervenute con il conferimento del ramo d'azienda "*on-line*" del 2012, si è fatto riferimento ai valori della perizia asseverata redatta a tale fine dallo "*Studio Legale Sbordon*" ed alle prudenti determinazioni assunte dai soci in sede di conferimento;
- 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 si conferma adeguata anche con riferimento alla prevista riorganizzazione societaria di cui si è detto in precedenza: l'attività di gestione del marchio "*Casinò di Venezia*", in particolare, non potrà infatti che confluire, senza soluzione di continuità, nella controllante CdiVG S.p.A..

* * * * *

Secondo il prudente giudizio degli Amministratori, il valore complessivo delle immobilizzazioni immateriali iscritto in bilancio al 31 dicembre 2018 non eccede quello recuperabile tramite l'uso. L'iscrizione è stata effettuata, laddove richiesto, con il consenso del Collegio Sindacale.

omissis

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 12,50%
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 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 2018, 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%

omissis

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.

CREDITI

I crediti sono iscritti in bilancio, in linea generale, secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo 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'irrelevanza 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 data di 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.

omissis

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.

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'irrilevanza 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 RISCOINTI

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:

omissis

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.

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	2018	2017	Variazione
Immobilizzazioni immateriali	8.235.415	9.405.741	(1.170.326)

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:

	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio					

omissis

	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
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
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	6.091	-	-	-	6.091
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	-	-	137.833	137.833
Ammortamento dell'esercizio	1.145.462	29.956	-	-	1.175.418
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	-	999	999
Altre variazioni	-	-	-	137.833	137.833
<i>Totale variazioni</i>	<i>(1.139.371)</i>	<i>(29.956)</i>	<i>-</i>	<i>(999)</i>	<i>(1.170.326)</i>
Valore di fine esercizio					
Costo	20.520.809	396.918	10.000	50.920	20.978.647
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	12.508.087	187.225	-	-	12.695.312
Svalutazioni	-	-	-	47.920	47.920
Valore di bilancio	8.012.722	209.693	10.000	3.000	8.235.415

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

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

Dettaglio	2018	2017	Variazione
Spese acquisizione software	3.097	1.353	1.744
(Fondo ammortamento spese acquisizione software)	(1.934)	(902)	(1.032)
Totale spese acquisizione software	1.163	451	712
Deposito marchi	20.517.712	20.513.365	4.347
(Fondo ammortamento deposito marchi)	(12.506.153)	(11.361.723)	(1.144.430)
Totale deposito marchi	8.011.559	9.151.642	(1.140.083)

omissis

Dettaglio	2018	2017	Variazione
Totale generale	8.012.722	9.152.093	(1.139.371)

Il complessivo valore netto residuo contabile (Euro 8.012.722) è ascrivibile quanto ad Euro 7.671.416 al valore dei marchi compresi nel ramo d'azienda conferito dalla Capogruppo nel 2007 e quanto ad Euro 340.143 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 2018 risulta in ogni caso inferiore a quello desumibile da perizia aggiornata redatta, nel febbraio 2018, come detto in precedenza, da "De Simone & Partners S.p.A."

L'importo residuo, pari a complessivi Euro 1.163, 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.

Avviamento (B I 5)

Dettaglio	2018	2017	Variazione
Avviamento	396.918	396.918	-
(Fondo ammortamento avviamento)	(187.225)	(157.269)	(29.956)
Totale avviamento	209.693	239.649	(29.956)

La voce, la cui consistenza netta alla data di chiusura dell'esercizio era pari ad Euro 209.693, 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 conforme deliberazione assunta dall'assemblea dei soci all'atto di conferimento. 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".

Immobilizzazioni in corso (B I 6)

Dettaglio	2018	2017	Variazione
Immobilizzazioni in corso	10.000	10.000	-
Totale immobilizzazioni in corso	10.000	10.000	-

omissis

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 / 7)

Dettaglio	2018	2017	Variazione
Altri oneri pluriennali	50.920	180.590	(129.670)
(Fondo ammortamento altri oneri pluriennali)	-	(129.670)	129.670
(Fondo svalutazione altri oneri pluriennali)	(47.920)	(46.921)	(999)
Totale altri oneri pluriennali	3.000	3.999	999
Migliorie su impianti generici	-	8.163	(8.163)
(Fondo ammortamento migliorie su impianti generici)	-	(8.163)	8.163
Totale migliorie su impianti generici	-	-	-
Totale generale	3.000	3.999	(999)

La posta, iscritta a bilancio per complessivi Euro 3.000, 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 mantenuto l'iscrizione a bilancio del fondo svalutazione costituito nell'esercizio 2017, ed ha provveduto ad un adeguamento dello stesso tenuto conto delle trattative in corso di perfezionamento per la cessione di dette immobilizzazioni.

Nell'esercizio 2018 la Società ha provveduto all'elisione contabile 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 già interamente ammortizzati.

Come risulta dalla tabella che precede, nell'esercizio 2018 si è ritenuto corretto adeguare il valore della 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 O.I.C. n. 9.

Immobilizzazioni materiali

Il saldo delle immobilizzazioni materiali alla data di chiusura dell'esercizio 2018 è riassumibile come segue:

Dettaglio	2018	2017	Variazione
Immobilizzazioni materiali	462.449	356.728	105.721

omissis

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	377.495	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
Variazioni nell'esercizio			
Incrementi per acquisizioni	72.178	183.044	255.222
Ammortamento dell'esercizio	54.559	94.943	149.502
<i>Totale variazioni</i>	<i>17.619</i>	<i>88.101</i>	<i>105.720</i>
Valore di fine esercizio			
Costo	449.673	1.875.559	2.325.232
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	323.339	1.539.444	1.862.783
Valore di bilancio	126.334	336.115	462.449

Attrezzature industriali e commerciali (B II 3)

Dettaglio	2018	2017	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	377.991	307.676	70.315
(Fondo ammortamento attrezzatura da cucina)	(280.710)	(226.442)	(54.268)
Totale attrezzatura da cucina	97.281	81.234	16.047
Attrezzatura da cucina inferiore 516,46 €	1.728	1.728	-
(Fondo ammortamento attrezzatura da cucina inferiore 516,46 €)	(1.728)	(1.728)	-
Totale attrezzatura da cucina inferiore 516,46 €	-	-	-
Attrezzatura varia	21.905	21.905	-
(Fondo ammortamento attrezzatura varia)	(21.761)	(21.704)	(57)
Totale attrezzatura varia	144	201	(57)
Segnaletica, pannelli pubblicitari, transenne	1.862	-	1.862
(Fondo ammortamento segnaletica, pannelli pubblicitari, transenne)	(233)	-	(233)

omissis

Dettaglio	2018	2017	Variazione
Totale segnaletica, pannelli pubblicitari, transenne	1.629	-	1.629
Totale generale	126.334	108.715	17.619

Il valore residuo al 31 dicembre 2018 di Euro 126.334 si riferisce quanto ad Euro 97.281 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, quanto ad Euro 1.629 a segnaletica, pannelli pubblicitari e transenne, nonché, quanto ad Euro 144, ad attrezzature varie.

Per completezza d'informazione si precisa che anche nell'esercizio 2018 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 in virtù della prospettiva di riorganizzazione dell'attività dell'impresa di cui si è detto nella parte introduttiva del presente documento.

Altri beni (B II 4)

Dettaglio	2018	2017	Variazione
Mobili	1.135.185	971.089	164.096
(Fondo ammortamento mobili)	(831.503)	(787.448)	(44.055)
Totale mobili	303.682	183.641	120.041
Mobili inferiori 516,46 €	862	862	-
(Fondo ammortamento mobili inferiori 516,46 €)	(862)	(826)	(36)
Totale mobili inferiori 516,46 €	-	36	(36)
Arredi	240.273	231.442	8.831
(Fondo ammortamento arredi)	(227.722)	(226.671)	(1.051)
Totale arredi	12.551	4.771	7.780
Macchine elettroniche ufficio	36.395	28.091	8.304
(Fondo ammortamento macchine elettroniche ufficio)	(25.969)	(23.829)	(2.140)
Totale macchine elettroniche ufficio	10.426	4.262	6.164
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	-
Telefonia	673	673	-
(Fondo ammortamento telefonia)	(673)	(673)	-
Totale telefonia	-	-	-

omissis

Dettaglio	2018	2017	Variazione
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.	443.510	441.697	1.813
(Fondo ammortamento apparecchiature E.D.P.)	(439.456)	(395.395)	(44.061)
Totale apparecchiature E.D.P.	4.054	46.302	(42.248)
Automezzi	17.999	17.999	-
(Fondo ammortamento automezzi)	(12.599)	(9.000)	(3.599)
Totale automezzi	5.400	8.999	(3.599)
Totale generale	336.115	248.013	88.102

Il saldo complessivo netto di Euro 336.115, risulta composto da mobili per Euro 303.682, arredi per Euro 12.551, macchine elettroniche d'ufficio per Euro 10.426, apparecchiature E.D.P. per Euro 4.054, automezzi per Euro 5.400, e telefonia per Euro 2.

Gli incrementi dell'esercizio (Euro 183.044) sono costituiti, quanto ad Euro 121.454 da mobili ed arredi per le sedi di Venezia e Ca' Noghera, quanto ad Euro 51.473 da mobili ed arredi per gli spazi in concessione presso i Musei Civici Veneziani, quanto ad Euro 8.304 da macchine elettroniche d'ufficio e quanto ad Euro 1.813 da apparecchiature E.D.P..

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 (ed in allora controllante diretta) "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	2018	2017	Variazione
Immobilizzazioni finanziarie	20.077	20.000	77

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	20.000	77	20.077	20.077
Totale	20.000	77	20.077	20.077

La voce si riferisce a depositi cauzionali versati a fornitori di beni e servizi (Euro 77) e a depositi a garanzia dei pagamenti di gioco a distanza (Euro 20.000).

Attivo circolante

L'attivo circolante ammonta a complessivi Euro 5.213.639 e risulta suddiviso come segue:

Rimanenze

Dettaglio	2018	2017	Variazione
Rimanenze	362.743	365.044	(2.301)

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	365.044	(2.301)	362.743
Totale	365.044	(2.301)	362.743

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.

Nell'aggregato delle rimanenze sono presenti anche rimanenze di "prodotti finiti e merci" riferiti ad articoli di *merchandising* e altri articoli promozionali, il cui valore contabile di iscrizione a bilancio (Euro 17.376 al 31 dicembre 2018), per ragioni di prudenza, è stato azzerato.

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.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Dettaglio	2018	2017	Variazione
Crediti	4.279.138	4.290.208	(11.070)

omissis

Nella seguente tabella vengono espone 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	395.719	(136.026)	259.693	259.693
Crediti verso controllanti	3.724.744	116.405	3.841.149	3.841.149
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	27.700	864	28.564	28.564
Crediti tributari	12.007	6.289	18.296	18.296
Crediti verso altri	130.038	1.398	131.436	131.436
Totale	4.290.208	(11.070)	4.279.138	4.279.138

Il dettaglio delle voci viene reso nei paragrafi che seguono.

Crediti verso clienti (C II 1)

Dettaglio	2018	2017	Variazione
Clienti terzi Italia	381.072	536.172	(155.100)
Clienti terzi Estero	19.656	27.050	(7.394)
Fondo svalutazione crediti verso clienti	(141.035)	(167.503)	26.468
Totale	259.693	395.719	(136.026)

Il saldo a bilancio dei crediti verso clienti (Euro 259.693) è già espresso al netto del relativo fondo svalutazione, che anche nel presente esercizio è stato adeguato 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, ed il decremento del saldo della voce in commento rispetto all'esercizio precedente è legato in parte all'iscrizione a perdita di crediti la cui inesigibilità derivava da elementi certi e precisi e che erano già stati interamente svalutati in esercizi precedenti (Euro 72.814), in parte da svalutazioni dell'esercizio (Euro 46.346).

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	2018
Saldo 31.12.2017	167.503

omissis

Dettaglio Fondo svalutazione crediti verso clienti	2018
Utilizzi 2018	(72.814)
Accantonamenti 2018	46.346
Saldo 31.12.2018	141.035

La consistenza del fondo è considerata idonea ad assicurare una corretta e prudente valutazione dei crediti. Nel corso dell'esercizio 2018 si è comunque proseguita l'attività di attento monitoraggio e gestione delle diverse posizioni creditorie.

Crediti verso imprese controllanti (C II 4)

Dettaglio	2018	2017	Variazione
Crediti verso Casinò di Venezia Gioco S.p.A.	3.527.353	3.724.526	(197.173)
Crediti verso CMV S.p.A.	313.796	218	313.578
Totale	3.841.149	3.724.744	116.405

I crediti verso la capogruppo "CMV S.p.A." sono principalmente riferiti a crediti per perdite fiscali 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 2018, nonché riaddebito di costi per distacco del personale (Euro 2.247.525).

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

Dettaglio	2018	2017	Variazione
Crediti verso Vela S.p.A.	18.579	18.500	79
Crediti verso Fondazione Musei Civici	9.985	-	9.985
Crediti verso AVM S.p.A.	-	9.200	(9.200)
Totale	28.564	27.700	864

I crediti verso "Vela S.p.A.", società controllata indirettamente dal Comune di Venezia, sono principalmente riferiti a crediti per servizi di ristorazione resi nel secondo semestre 2018.

Crediti tributari (C II 5bis)

Dettaglio	2018	2017	Variazione
Crediti tributari IVA	11.289	-	11.289
Crediti tributari IRAP	7.007	12.007	(5.000)
Totale	18.296	12.007	6.289

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

omissis

Crediti verso altri (C II 5quater)

Dettaglio	2018	2017	Variazione
Costi anticipati gioco on-line	50.000	50.000	-
Crediti verso personale	48.236	47.504	732
Crediti verso enti previdenziali ed assistenziali	19.214	19.926	(712)
Crediti diversi gioco on-line	7.981	1.164	6.817
Crediti vari	2.849	10.226	(7.377)
Anticipi vari	3.156	1.218	1.938
Totale	131.436	130.038	1.398

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

Disponibilità liquide

Dettaglio	2018	2017	Variazione
Disponibilità liquide	571.758	462.096	109.662

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	389.119	75.666	464.785
danaro e valori in cassa	72.977	33.996	106.973
Totale	462.096	109.662	571.758

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.

Ratei e risconti attivi

Dettaglio	2018	2017	Variazione
Ratei e risconti attivi	8.151	7.406	745

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

omissis

omissis

7

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	7.406	745	8.151
Totale ratei e risconti attivi	7.406	745	8.151

La voce è principalmente costituita da risconti attivi su canoni per servizi di assistenza tecnica e manutenzione (Euro 822), su canoni di noleggio attrezzature (Euro 666), su servizi di gestione attività di gioco online (Euro 5.339), su servizi di sorveglianza del marchio (Euro 1.258) e su servizi diversi (Euro 66).

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

Dettaglio	2018	2017	Variazione
Patrimonio netto	11.460.578	12.718.637	(1.258.059)

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

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

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'es. prec. - Altre destinazioni	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	1.400.000	-	-	1.400.000
Riserva da soprapprezzo delle azioni	12.462.541	(1.143.904)	-	11.318.637
Utile (perdita) dell'esercizio	(1.143.904)	1.143.904	(1.258.059)	(1.258.059)
Totale	12.718.637	-	(1.258.059)	11.460.578

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

omissis

omissis

omissis

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 sovrapprezzo delle azioni	11.318.637	Capitale	A;B	11.318.637	2.663.579
Totale	12.718.637			11.318.637	2.663.579
Quota non distribuibile				11.318.637	
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	2018	2017	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 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".

A11) Riserva da sovrapprezzo delle azioni

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Riserva da sovrapprezzo	11.318.637	12.462.541	(1.143.904)
Totale	11.318.637	12.462.541	(1.143.904)

La voce in commento trae origine dal già citato conferimento effettuato nel 2007. La riduzione dell'esercizio è effetto della delibera assembleare del 7 maggio 2018, con la quale si sono adottati provvedimenti finalizzati alla copertura della perdita prodotta nell'esercizio 2017.

omissis

omissis

AIX) Risultato d'esercizio

Dettaglio	2018	2017	Variazione
Perdita d'esercizio	(1.258.059)	(1.143.904)	(114.155)
Totale	(1.258.059)	(1.143.904)	(114.155)

Il risultato d'esercizio è stato nella sua parte prevalente generato dalle insoddisfacenti performance dell'attività di ristorazione presso la sede di Venezia della Casa da Gioco e dal disequilibrio della gestione del gioco on-line.

La Società ha peraltro definito, di concerto con il Comune di Venezia, un puntuale piano di riequilibrio ed ha approvato un budget per l'esercizio 2019 coerente con tale obiettivo.

Fondi per rischi e oneri

Dettaglio	2018	2017	Variazione
Fondi per rischi e oneri	34.028	24.922	9.106

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 - Utilizzo	Variazioni nell'esercizio - Totale	Valore di fine esercizio
Altri fondi	24.922	14.251	5.145	9.106	34.028
Totale	24.922	14.251	5.145	9.106	34.028

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* (Euro 26.487) e per spese legali (Euro 7.541).

Trattamento 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	2018	2017	Variazione
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	34.232	31.011	3.221

omissis

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

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio - Accantonamento	Variazioni nell'esercizio - Totale	Valore di fine esercizio
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	31.011	3.221	3.221	34.232
Totale	31.011	3.221	3.221	34.232

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 25.339), nonché a ratei TFR maturati su competenze non ancora liquidate (Euro 8.893).

Debiti

Dettaglio	2018	2017	Variazione
Debiti	2.334.018	2.132.653	201.365

Nella seguente tabella vengono espone 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	138.912	(51.217)	87.695	87.695
Debiti verso fornitori	602.780	1.237	604.017	604.017
Debiti verso imprese controllanti	219.522	30.977	250.499	250.499
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	4.373	4.297	8.670	8.670
Debiti tributari	178.914	22.873	201.787	201.787
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	223.786	67.054	290.840	290.840
Altri debiti	764.366	126.144	890.510	890.510
Totale	2.132.653	201.365	2.334.018	2.334.018

omissis

Il dettaglio delle voci viene reso nei paragrafi che seguono.

omissis

D6) Acconti

Dettaglio	2018	2017	Variazione
Acconti	87.695	138.912	(51.217)
Totale	87.695	138.912	(51.217)

Gli acconti si riferiscono a depositi ricevuti da clienti per attività di ristorazione e promozione (Euro 11.767) e per il gioco *on-line* (Euro 75.928).

D7) Debiti verso fornitori

Dettaglio	2018	2017	Variazione
Debiti verso fornitori nazionali	556.262	552.618	3.644
Debiti verso fornitori estero	-	100	(100)
Fatture da ricevere da fornitori nazionali	73.705	99.615	(25.910)
Note credito da ricevere da fornitori nazionali	(73.613)	(56.932)	(16.681)
Debiti verso professionisti/consulenti/collaboratori	47.663	7.379	40.284
Totale	604.017	602.780	1.237

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. L'incremento 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 2018.

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 2018 e contabilizzati nel corso del 2019.

I debiti sono interamente esigibili entro l'esercizio successivo.

D11) Debiti verso controllanti

Dettaglio	2018	2017	Variazione
Debiti verso "Casinò di Venezia Gioco S.p.A."	245.666	214.689	30.977
Debiti verso "CMV S.p.A."	4.833	4.833	-
Totale	250.499	219.522	30.977

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. omissis

Tali debiti risultano esigibili entro l'esercizio successivo.

omissis

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

Dettaglio	2018	2017	Variazione
Debiti verso "Vela S.p.A."	6.560	3.045	3.515
Debiti verso "ACTV S.p.A."	1.115	493	622
Debiti verso "Venis S.p.A."	622	575	47
Debiti verso "AVM S.p.A."	373	-	373
Debiti verso "Veritas S.p.A."	-	260	(260)
Totale	8.670	4.373	4.297

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	2018	2017	Variazione
Debiti tributari per IRPEF dipendenti	165.666	120.186	45.480
Debiti tributari per IRAP	23.859	-	23.859
Debiti tributari per IVA	-	46.739	(46.739)
Debiti per imposte su gioco on-line	5.653	8.224	(2.571)
Debiti tributari per IRPEF collaboratori	2.797	321	2.476
Debiti tributari per IRPEF lavoratori autonomi	2.700	2.541	159
Debiti per imposta sostitutiva riv. TFR	1.112	903	209
Totale	201.787	178.914	22.873

I debiti in commento, di natura ordinaria e corrente, sono stati o verranno saldati nel corso dell'esercizio 2019, alla loro ordinaria scadenza.

D13) Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale

Dettaglio	2018	2017	Variazione
Debiti verso I.N.P.S.	265.868	214.139	51.729
Debiti verso fondi previdenza complementare	7.813	8.180	(367)
Debiti verso I.N.A.I.L.	15.634	-	15.634
Pensione Più - Previdenza integrativa	936	983	(47)
Debiti verso E.B.A.V.	589	484	105
Totale	290.840	223.786	67.054

Tali debiti, a loro volta di natura ordinaria e corrente, sono stati o saranno saldati nel corso del 2019 alle loro ordinarie scadenze.

omissis



D14) Altri debiti

Dettaglio	2018	2017	Variazione
Debiti verso il personale	846.736	724.215	122.521
Debiti verso A.D.M. per il gioco on-line	14.858	21.132	(6.274)
Debiti verso gestori per il gioco on-line	5.084	2.676	2.408
Debiti verso organizzazioni sindacali	1.597	1.441	156
Altri debiti	22.235	14.902	7.333
Totale	890.510	764.366	126.144

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

Ratei e risconti passivi

Nel prospetto che segue viene fornito il dettaglio della voce in analisi:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti passivi	-	76.875	76.875
Totale ratei e risconti passivi	-	76.875	76.875

I *risconti passivi* si riferiscono integralmente alla quota di competenza del periodo gennaio 2019 – maggio 2022 di ricavi per ristorni da fornitori.

Nota integrativa, conto economico**Valore della produzione**

Dettaglio	2018	2017	Variazione
Valore della produzione	13.834.670	11.358.913	2.475.757

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 2017.

A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni

Pari a complessivi Euro 9.168.110, la posta è formata da ricavi derivanti dalla gestione dei servizi di

omissis

ristorazione e dei bar:

Dettaglio	2018	2017	Variazione
Ricavi per ristorazione	5.195.659	4.554.192	641.467
Ricavi per consumazioni bar	1.788.187	1.858.711	(70.524)
Servizi di somministrazione esterna	1.168.989	-	1.168.989
Servizi di somministrazione interna	316.700	304.263	12.437
Servizi accessori ed ausiliari interni	645.105	757.553	(112.448)
Vendita articoli	7.740	30.668	(22.928)
Altri ricavi	43.452	19.861	23.591
Sopravvenienze attive, plus/minus di cassa	2.278	(3.221)	5.499
Totale	9.168.110	7.522.027	1.646.083

L'attività viene svolta (e dunque i relativi ricavi sono realizzati) presso le due sedi della Casa da Gioco di Venezia e negli spazi in concessione presso i Musei Civici Veneziani e nell'Isola di San Servolo. L'incremento dell'esercizio è in parte ascrivibile ai ricavi realizzati presso i nuovi spazi in concessione presso i Musei Civici Veneziani e presso il Forte Marghera (Euro 1.168.989) ed in parte all'aumento dei ricavi per attività di ristorazione resa a favore della controllante CdiVG S.p.A..

A5) Altri ricavi e proventi

Pari a complessivi Euro 4.666.560 la posta è principalmente formata da ricavi da gioco *on-line* e *royalties*, nella misura indicata nella tabella che segue:

Dettaglio	2018	2017	Variazione
Ricavi gioco on-line	2.796.151	2.448.596	347.555
Accantonamento e utilizzo fondo "Jack-pot"	(14.251)	(7.655)	(6.596)
Totale parziale	2.781.900	2.440.941	340.959
Royalties su marchi di proprietà	1.280.000	1.280.000	-
Recupero costi personale distaccato (contratto di rete)	498.440	-	498.440
Ricavi e proventi diversi	106.116	106.116	-
Sopravvenienze attive	104	9.829	(9.725)
Totale generale	4.666.560	3.836.886	829.674

Si ricorda che dall'esercizio 2017 i ricavi del gioco on-line sono espressi al lordo dei "costi" relativi alle vincite da parte dei clienti relative al poker e cash poker on-line. Detti costi sono stati pertanto 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

omissis

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.

Nella voce "Recupero costi personale" sono classificati i riaddebiti di costi alla controllante CdiVG S.p.A. per distacchi di personale nell'ambito del contratto di rete in essere tra le due società per l'intero esercizio 2018.

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 15.382.531 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	2018	2017	Variazione
Merci di consumo per ristorazione	2.900.991	2.350.003	550.988
Materiali di consumo	161.157	120.928	40.229
Materiali per la rivendita	-	25.570	(25.570)
Altri acquisti	22.783	11.017	11.766
Sconti e abbuoni su acquisti	(105.393)	(73.010)	(32.383)
Totale parziale	2.979.538	2.434.508	545.030
Costi per vincite gioco on-line	2.547.416	2.027.950	519.466
Totale generale	5.526.954	4.462.458	1.064.496

Per ciò che riguarda i costi per vincite relativi al gioco on-line, si fa rinvio a quanto indicato alla voce A5 in ordine alla metodologia di rappresentazione di ricavi "al lordo", adottata dal 2017 con riferimento a taluni giochi.

B7) Prestazioni di servizi

Di seguito viene indicata l'analisi della posta e le sue variazioni rispetto al 2017:

Dettaglio	2018	2017	Variazione
Organizzazione eventi, pubblicità e promozione	245.372	317.760	(72.388)
Costi per utenze	243.007	219.237	23.770

omissis

Dettaglio	2018	2017	Variazione
Servizi gestione gioco on-line	226.956	260.372	(33.416)
Provvigioni, consulenze e prestazioni professionali	154.025	105.587	48.438
Service del personale	74.524	65.007	9.517
Service amministrativo	73.520	73.520	-
Servizi di pulizia e vigilanza	101.928	86.348	15.580
Servizi diversi	72.480	65.803	6.677
Collaborazioni da terzi	140.909	100.230	40.679
Manutenzione	86.408	33.919	52.489
Spese di trasporto	54.325	28.543	25.782
Servizi amministrativi e informativi	50.981	26.190	24.791
Compensi collegio sindacale	37.245	37.245	-
Costi da riaddebitare	18.990	-	18.990
Compensi Organismo di Vigilanza	13.000	-	13.000
Costi per servizi resi ai clienti	10.383	15.801	(5.418)
Viaggi e trasferte dipendenti	8.250	7.711	539
Spese legali	7.541	-	7.541
Assicurazioni	6.731	6.713	18
Compensi amministratori	4.320	4.260	60
Totale	1.630.895	1.454.246	176.649

La tabella che precede evidenzia, area per area, gli scostamenti dei costi per servizi rispetto all'esercizio precedente. Nell'analisi dei valori si dovrà tener conto dell'incremento dei volumi di ricavi realizzati nell'esercizio, anche per effetto dell'avvio dell'attività presso i Musei Civici Veneziani.

B8) Godimento beni di terzi

Dettaglio	2018	2017	Variazione
Godimento beni di terzi	400.064	227.176	172.888
Totale	400.064	227.176	172.888

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), alla concessione per la gestione del servizio di caffetteria e ristorazione presso i Musei Civici Veneziani (Euro 161.264), nonché a costi per il noleggio di attrezzature (Euro 138.780).

omissis

B9) Prestazioni di lavoro subordinato

Isritti a bilancio per Euro 6.276.639, i costi del personale sono suddivisi come segue:

Dettaglio	2018	2017	Variazione
Salari e stipendi	4.620.677	3.622.240	998.437
Oneri sociali	1.410.117	1.063.615	346.502
Trattamento di fine rapporto	237.810	199.156	38.654
Trattamento di quiescenza e simili	2.873	2.802	71
Altri costi per il personale	4.642	26.546	(21.904)
Totale	6.276.119	4.914.359	1.361.760

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 1.372.265, la voce in commento è suddivisa come segue:

Dettaglio	2018	2017	Variazione
<i>Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali</i>			
Ammortamento avviamento	29.956	29.956	-
Ammortamento concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.145.462	1.144.406	1.056
Ammortamento Altre immobilizzazioni immateriali	-	27.567	(27.567)
Totale	1.175.418	1.201.929	(26.511)
<i>Ammortamento delle immobilizzazioni materiali</i>			
Ammortamento attrezzature ind.li e comm.li	54.559	50.042	4.517
Ammortamento altri beni	94.942	169.033	(74.091)
Totale	149.501	219.075	(69.574)
<i>Altre svalutazioni delle immobilizzazioni</i>			
Accantonamento fondo svalutazione immobilizzazioni	1.000	46.921	(45.921)
Totale	1.000	46.921	(45.921)
<i>Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilita' liquide</i>			
Accantonamento fondo svalutazione crediti specifico	24.994	-	24.994
Accantonamento fondo svalutazione crediti generico	21.352	21.593	(241)
Totale	46.346	21.593	24.753
Totale Ammortamenti e svalutazioni	1.372.265	1.489.518	(117.253)

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

omissis

nell'esercizio, esso è volto, come detto, ad assicurare adeguata copertura alle posizioni di dubbia esigibilità, attuale e prospettica.

B11) Variazione delle rimanenze

Dettaglio	2018	2017	Variazione
Variazioni delle rimanenze di materie p., sussidiarie, di consumo e merci	2.301	(23.981)	26.282
Totale	2.301	(23.981)	26.282

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	2018	2017	Variazione
Imposte e tasse gioco on-line	72.546	90.814	(18.268)
Imposte e tasse deducibili dell'esercizio	72.645	81.109	(8.464)
Spese di rappresentanza	8.944	16.616	(7.672)
Oneri vari	13.497	16.014	(2.517)
Perdite su crediti	3.547	3.000	547
Contributi sinallagmatici ad Istituti ed Associazioni	2.534	2.576	(42)
Denaro falso	220	110	110
Totale	173.933	210.239	(36.306)

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

Proventi e oneri finanziari

Il risultato della gestione finanziaria, negativo per Euro 121, può essere suddiviso come segue:

C16) Proventi finanziari

Dettaglio	2018	2017	Variazione
Proventi finanziari	54	637	(583)
Totale	54	637	(583)

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

omissis

C17) Oneri finanziari

Dettaglio	2018	2017	Variazione
Oneri finanziari	175	17	158
Totale	175	17	158

Tra gli oneri finanziari sono iscritti interessi passivi diversi.

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	2018	2017	Variazione
Imposte correnti (IRAP)	23.859	-	23.859
Imposte relative a esercizi precedenti	(313.782)	(230.578)	(83.204)
Totale	(289.923)	(230.578)	(59.345)

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 n. 10, il metodo indiretto in base al quale il flusso di liquidità è ricostruito rettificando il risultato di esercizio delle componenti non monetarie.

omissis

A

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	194	204

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 comprende 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	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Operai	105,00	76,00	14,00	12,00	113,70	83,28	77,00	73,00
Impiegati	6,00	6,00	2,00	2,00	7,50	17,50	-	-
Apprendisti	-	-	-	-	-	-	-	-

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

Nel seguente prospetto sono espone 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

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

Dettaglio	2018	2017	Variazione
	omissis		

Dettaglio	2018	2017	Variazione
Compenso carica	4.000	4.000	-
Oneri accessori (contributi previdenziali)	320	260	60
Totale	4.320	4.260	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 2018 i seguenti compensi:

Dettaglio	2018	2017	Variazione
Compenso carica	35.812	35.812	-
Oneri accessori (contributi previdenziali)	1.433	1.433	-
Totale	37.245	37.245	-

Al collegio sindacale è attribuita anche l'attività di revisione legale. La quota parte del compenso dell'anno 2018 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.

	Importo
Garanzie	495.182

Le garanzie sopraindicate si riferiscono principalmente a fidejussioni prestate dalla Società a favore dell'Agenzia delle Dogane e dei Monopoli per la gestione in concessione dell'attività di gioco on-line (Euro 400.000) ed a favore del Comune di Venezia per l'aggiudicazione del servizio di caffetteria -

omissis

ristorazione presso i Musei Civici di Venezia (Euro 64.506). 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 nel corso dell'esercizio sono avvenute a valori considerati normali di mercato. Pertanto, in base alla normativa vigente, non è prevista l'indicazione di alcuna 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 non si sono realizzati fatti che possano avere effetti sul bilancio in chiusura. In generale, gli Amministratori stanno procedendo nelle attività di gestione ponendo la massima attenzione al contenimento dei costi, in attesa del perfezionamento delle operazioni che condurranno all'attuazione del Piano di Razionalizzazione delle partecipazioni approvato dal Comune di Venezia.

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

omissis

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 2018 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.".

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		31/12/2017		31/12/2016
B) Immobilizzazioni	107.271.106		110.142.810	
C) Attivo circolante	41.909.845		35.846.834	
D) Ratei e risconti attivi	42.473		24.566	
Totale attivo	149.223.424		146.014.210	
Capitale sociale	1.000.000		1.000.000	
Riserve	1.957.728		1.146.839	
Utile (perdita) dell'esercizio	1.176.753		(2.429.112)	
Totale patrimonio netto	4.134.481		(282.273)	
B) Fondi per rischi e oneri	10.416.984		9.411.174	
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	7.320.359		7.965.786	
D) Debiti	1.272.323.782		128.878.699	
E) Ratei e risconti passivi	27.818		40.824	
Totale passivo	1.294.223.424		146.014.210	

omissis

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		31/12/2017		31/12/2016
A) Valore della produzione	76.283.793		80.422.196	
B) Costi della produzione	67.636.092		77.548.445	
C) Proventi e oneri finanziari	(4.029.524)		(3.527.036)	
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	(1.143.904)		(493.974)	
Imposte sul reddito dell'esercizio	2.297.520		1.281.853	
Utile (perdita) dell'esercizio	1.176.753		(2.429.112)	

Di seguito si sintetizzano altresì, per ragioni di completezza, anche i dati essenziali del bilancio chiuso al 31 dicembre 2017 della Capogruppo "CMV S.p.A.".

Stato Patrimoniale	Importo	Data	Importo es. precedente	Data
Data ultimo bilancio approvato		31/12/2017		31/12/2016
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	-		-	
B) Immobilizzazioni	67.992.325		65.097.238	
C) Attivo circolante	1.557.930		1.801.441	
D) Ratei e risconti attivi	4.257		29	
Totale attivo	69.554.512		66.898.708	
Capitale sociale	2.870.000		120.000	
Riserve	10.458.689		925.456	
Utile (perdita) dell'esercizio	(75.430)		9.557.234	
Totale patrimonio netto	13.277.259		10.602.690	
B) Fondi per rischi e oneri	103.811		2.170.478	
C) Trattamento di fine rapporto subordinato	-		-	
D) Debiti	56.173.442		54.125.540	
E) Ratei e risconti passivi	-		-	
Totale passivo	69.554.512		66.898.708	

omissis

Conto Economico	Importo	Data	Importo es. precedente	Data
Data dell'ultimo bilancio approvato		31/12/2017		31/12/2016
A) Valore della produzione	396.914		11.956.605	
B) Costi della produzione	(814.052)		(1.169.354)	
C) Proventi e oneri finanziari	(532.340)		(1.219.425)	
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	-		-	
Imposte sul reddito dell'esercizio	874.048		(10.592)	
Utile (perdita) dell'esercizio	(75.430)		9.557.234	

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.

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.

Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124

In relazione al disposto di cui all'art. 1, comma 125, della legge 124/2017, la Società ritiene di non aver ricevuto nell'anno 2018 sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere da pubbliche amministrazioni e dai soggetti di cui al comma 125 del medesimo articolo, rilevanti ai fini della prescritta segnalazione.

Tale conclusione è stata raggiunta anche alla luce dei contenuti dei più recenti orientamenti dottrinari in materia (cfr. circolare Assonime n. 5 del 22 febbraio 2019 e documento del Consiglio Nazionale dei Dottori del 15 marzo 2019), ove si ritiene risultino esclusi dal novero delle posizioni da pubblicizzare:

- i corrispettivi per prestazioni svolte nell'attività d'impresa (lavori pubblici, servizi, forniture);
- le prestazioni rese dall'impresa e pagate dai soggetti di cui al punto 1) nell'ambito di una convenzione o di un contratto di programma;
- i contratti di sponsorizzazione, che la giurisprudenza qualifica come contratto a prestazioni corrispettive;
- gli incarichi retribuiti, a contenuto sinallagmatico, che siano tipici dell'attività di impresa;
- le misure generali fruibili da tutte le imprese e che rientrano nella struttura generale del sistema di riferimento definito dallo Stato, tra cui le misure agevolative fiscali;

omissis

f. i vantaggi economici che, pur rientrando nella categoria dei vantaggi selettivi e quindi degli aiuti di Stato, sono ricevuti in applicazione di un regime di aiuti;

g. i benefici ricevuti tramite i Fondi interprofessionali per il finanziamento di corsi di formazione.

In ogni caso, tenuto conto delle gravi sanzioni previste in caso di mancato adempimento dell'obbligo, la Società ritiene di precisare che nel corso dell'esercizio 2018 ha intrattenuto i seguenti rapporti con i soggetti che seguono:

dal lato attivo:

Controparte	Ammontare	Note
Casinò di Venezia Gioco S.p.A.	6.766.416	Rapporti a carattere sinallagmatico per: - royalties per utilizzo del marchio; - servizi di ristorazione ed attività accessorie; - distacco di personale; - cessione di prodotti di merchandising.

dal lato passivo:

Controparte	Ammontare	Note
Mitica – Associazione Sportiva Dilettantistica	2.534	Contributo liberale per serata 12 maggio 2018
Radio Club Quinto Miglio di Treviso	1.500	Contributo per servizio di parcheggio reso nel mese di settembre 2018 presso Baia del Forte
Associazione Esercenti Pubblici Esercizi di Venezia	240	Quota associativa per l'anno 2018

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 2018 così come sottopostole.

Proponiamo altresì di procedere alla copertura della perdita d'esercizio di Euro 1.258.058,75 attraverso l'utilizzo per pari importo delle riserve a tal fine disponibili.

omissis

Venezia, 29 marzo 2019

firmato Simone Cason; Maurizio
Salvalaio; Adriana Baso

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Dott. Simone Cason

Presidente

Avv. Maurizio Salvalaio

Consigliere

Avv. Adriana Baso

Consigliere