

Informazioni generali sull'impresa

Dati anagrafici

Denominazione: CASINO' DI VENEZIA GIOCO SPA
Sede: Sestiere Cannaregio 2040 VENEZIA VE
Capitale sociale: 1.000.000,00
Capitale sociale interamente versato: sì
Codice CCIAA: VE
Partita IVA: 04134520271
Codice fiscale: 04134520271
Numero REA: 368439
Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO): 920009
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: CMV 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	-	-
1) costi di impianto e di ampliamento	22.506	30.009
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	46.007	57.295
5) avviamento	5.144.438	5.511.898
6) immobilizzazioni in corso e acconti	44.593	44.593
7) altre	19.364	117.488

omissis

	31/12/2017	31/12/2016
<i>Totale immobilizzazioni immateriali</i>	<i>5.276.908</i>	<i>5.761.283</i>
II - Immobilizzazioni materiali	-	-
1) terreni e fabbricati	75.898.918	77.042.825
2) impianti e macchinario	4.254.826	4.476.070
3) attrezzature industriali e commerciali	2.249.986	2.084.531
4) altri beni	6.662.915	6.773.318
5) immobilizzazioni in corso e acconti	66.267	-
<i>Totale immobilizzazioni materiali</i>	<i>89.132.912</i>	<i>90.376.744</i>
III - Immobilizzazioni finanziarie	-	-
1) partecipazioni in	-	-
a) imprese controllate	12.718.639	13.862.543
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti	115.248	115.248
<i>Totale partecipazioni</i>	<i>12.833.887</i>	<i>13.977.791</i>
2) crediti	-	-
d-bis) verso altri	27.399	26.992
esigibili oltre l'esercizio successivo	27.399	26.992
<i>Totale crediti</i>	<i>27.399</i>	<i>26.992</i>
<i>Totale immobilizzazioni finanziarie</i>	<i>12.861.286</i>	<i>14.004.783</i>
<i>Totale immobilizzazioni (B)</i>	<i>107.271.106</i>	<i>110.142.810</i>
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze	-	-
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	897.327	997.739
<i>Totale rimanenze</i>	<i>897.327</i>	<i>997.739</i>
II - Crediti	-	-
1) verso clienti	6.209.029	7.561.919
esigibili entro l'esercizio successivo	6.209.029	7.561.919
2) verso imprese controllate	214.689	285.827
esigibili entro l'esercizio successivo	214.689	285.827
4) verso controllanti	24.294.959	18.260.216
esigibili entro l'esercizio successivo	24.294.959	18.260.216
5-bis) crediti tributari	4.380	-
esigibili entro l'esercizio successivo	4.380	-
5-ter) imposte anticipate	938.786	616.714
5-quater) verso altri	720.021	552.059

omissis

	31/12/2017	31/12/2016
esigibili entro l'esercizio successivo	720.021	552.059
<i>Totale crediti</i>	<i>32.381.864</i>	<i>27.276.735</i>
IV - Disponibilit� liquide	-	-
1) depositi bancari e postali	2.786.726	2.970.324
2) assegni	55.900	171.000
3) danaro e valori in cassa	5.788.028	4.431.036
<i>Totale disponibilit� liquide</i>	<i>8.630.654</i>	<i>7.572.360</i>
<i>Totale attivo circolante (C)</i>	<i>41.909.845</i>	<i>35.846.834</i>
D) Ratei e risconti	42.473	24.566
<i>Totale attivo</i>	<i>149.223.424</i>	<i>146.014.210</i>
Passivo		
A) Patrimonio netto	4.134.481	(282.273)
I - Capitale	1.000.000	1.000.000
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	-	920.000
VI - Altre riserve, distintamente indicate	-	-
Versamenti in conto capitale	1.957.727	-
Versamenti a copertura perdite	-	226.839
Varie altre riserve	1	-
<i>Totale altre riserve</i>	<i>1.957.728</i>	<i>226.839</i>
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	1.176.753	(2.429.112)
<i>Totale patrimonio netto</i>	<i>4.134.481</i>	<i>(282.273)</i>
B) Fondi per rischi e oneri		
2) per imposte, anche differite	1.858.493	1.221.664
4) altri	8.558.491	8.189.510
<i>Totale fondi per rischi ed oneri</i>	<i>10.416.984</i>	<i>9.411.174</i>
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	7.320.359	7.965.786
D) Debiti		
4) debiti verso banche	37.972.410	40.551.957
esigibili entro l'esercizio successivo	2.750.398	3.560.162
esigibili oltre l'esercizio successivo	35.222.012	36.991.795
6) acconti	500	500
esigibili entro l'esercizio successivo	500	500
7) debiti verso fornitori	3.151.613	4.804.313
esigibili entro l'esercizio successivo	3.151.613	4.804.313

omissis

	31/12/2017	31/12/2016
9) debiti verso imprese controllate	4.044.620	3.703.024
esigibili entro l'esercizio successivo	4.044.620	3.703.024
11) debiti verso controllanti	76.699.808	70.780.932
esigibili entro l'esercizio successivo	35.730.417	27.613.941
esigibili oltre l'esercizio successivo	40.969.391	43.166.991
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	248.286	344.176
esigibili entro l'esercizio successivo	248.286	344.176
12) debiti tributari	1.258.624	1.276.413
esigibili entro l'esercizio successivo	1.258.624	1.276.413
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.256.897	1.330.881
esigibili entro l'esercizio successivo	1.256.897	1.330.881
14) altri debiti	2.691.024	6.086.503
esigibili entro l'esercizio successivo	2.691.024	6.086.503
Totale debiti	127.323.782	128.878.699
E) Ratei e risconti	27.818	40.824
Totale passivo	149.223.424	146.014.210

Conto Economico Ordinario

	31/12/2017	31/12/2016
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	75.396.392	79.706.604
5) altri ricavi e proventi	-	-
altri	887.401	816.057
Totale altri ricavi e proventi	887.401	816.057
Totale valore della produzione	76.283.793	80.522.661
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	778.034	855.967
7) per servizi	22.381.423	26.959.809
8) per godimento di beni di terzi	4.567.135	5.202.922
9) per il personale	-	-
a) salari e stipendi	23.634.377	27.534.569
b) oneri sociali	8.571.659	9.485.387

omissis

omissis

	31/12/2017	31/12/2016
c) trattamento di fine rapporto	1.771.225	2.004.648
d) trattamento di quiescenza e simili	381.140	396.861
e) altri costi	661.730	836.334
<i>Totale costi per il personale</i>	<i>35.020.131</i>	<i>40.257.799</i>
10) ammortamenti e svalutazioni	-	-
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	514.631	515.213
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.492.393	2.419.909
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilita' liquide	754.532	520.711
<i>Totale ammortamenti e svalutazioni</i>	<i>3.761.556</i>	<i>3.455.833</i>
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	100.412	117.085
14) oneri diversi di gestione	1.027.401	799.495
<i>Totale costi della produzione</i>	<i>67.636.092</i>	<i>77.648.910</i>
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	8.647.701	2.873.751
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni	-	-
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	5.670
<i>Totale proventi da partecipazioni</i>	<i>-</i>	<i>5.670</i>
16) altri proventi finanziari	-	-
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	-	-
altri	419	419
<i>Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni</i>	<i>419</i>	<i>419</i>
a) proventi diversi dai precedenti	-	-
altri	6.259	7.514
<i>Totale proventi diversi dai precedenti</i>	<i>6.259</i>	<i>7.514</i>
<i>Totale altri proventi finanziari</i>	<i>6.678</i>	<i>7.933</i>
17) interessi ed altri oneri finanziari	-	-
altri	4.067.516	3.564.090
<i>Totale interessi e altri oneri finanziari</i>	<i>4.067.516</i>	<i>3.564.090</i>
17-bis) utili e perdite su cambi	31.314	23.451
<i>Totale proventi e oneri finanziari (15+16-17+-17-bis)</i>	<i>(4.029.524)</i>	<i>(3.527.036)</i>
D) Rettifiche di valore di attivita' e passivita' finanziarie		
19) svalutazioni	-	-
a) di partecipazioni	1.143.904	493.974
<i>Totale svalutazioni</i>	<i>1.143.904</i>	<i>493.974</i>

omissis

omissis

	31/12/2017	31/12/2016
<i>Totale delle rettifiche di valore di attivita' e passivita' finanziarie (18-19)</i>	<i>(1.143.904)</i>	<i>(493.974)</i>
Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D)	3.474.273	(1.147.259)
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	2.585.361	1.488.466
imposte relative a esercizi precedenti	78.998	-
imposte differite e anticipate	(333.115)	(192.547)
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	33.724	14.066
<i>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</i>	<i>2.297.520</i>	<i>1.281.853</i>
21) Utile (perdita) dell'esercizio	1.176.753	(2.429.112)

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	1.176.753	(2.429.112)
Imposte sul reddito	2.297.520	1.281.853
Interessi passivi/(attivi)	4.060.838	3.556.157
(Dividendi)		(5.670)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	1.175	(24.000)
<i>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</i>	<i>7.536.286</i>	<i>2.379.228</i>
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	1.993.046	1.740.730
Ammortamenti delle immobilizzazioni	3.007.024	2.935.122
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	1.143.904	493.974
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	1	(1)
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	<i>6.143.975</i>	<i>5.169.825</i>
<i>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>13.680.261</i>	<i>7.549.053</i>
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	100.412	117.085
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	1.352.890	(1.384.501)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(1.652.700)	726.785
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(17.907)	127.418
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(13.006)	6.693
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(3.246.546)	2.256.181
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>(3.476.857)</i>	<i>1.849.661</i>
<i>3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>10.203.404</i>	<i>9.398.714</i>
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(4.061.257)	(3.562.805)
(Imposte sul reddito pagate)	(249.357)	
Dividendi incassati		5.670
(Utilizzo dei fondi)	(1.632.663)	(1.677.991)
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>(5.943.277)</i>	<i>(5.235.126)</i>

omissis

	Importo al 31/12/2017	Importo al 31/12/2016
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	4.260.127	4.163.588
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(1.265.535)	(1.131.804)
Disinvestimenti	15.800	25.081
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(30.257)	(115.016)
Immobilizzazioni finanziarie		
Disinvestimenti	12	1.979
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(1.279.980)	(1.219.760)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(899.998)	398.059
(Rimborso finanziamenti)	(3.771.855)	(2.979.688)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	2.750.000	500.000
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(1.921.853)	(2.081.629)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	1.058.294	862.199
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	2.970.324	2.491.141
Assegni	171.000	198.400
Danaro e valori in cassa	4.431.036	4.020.620
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	7.572.360	6.710.161
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	2.786.726	2.970.324
Assegni	55.900	171.000
Danaro e valori in cassa	5.788.028	4.431.036
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	8.630.654	7.572.360
Differenza di quadratura		

Nota integrativa, parte iniziale

Il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017 è stato redatto in conformità alla normativa del Codice

omissis

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.

1. INFORMAZIONI GENERALI

1.1. COSTITUZIONE E ATTIVITÀ

Come noto la Società è stata costituita in data 1° ottobre 2012; il suo capitale sociale originario è stato liberato attraverso il conferimento del ramo d'azienda "Gioco" – costituito dall'insieme dei beni e dei rapporti giuridici funzionalmente correlati al fine di consentire lo svolgimento dell'attività di gestione della Casa da Gioco di Venezia – da parte del socio unico "CMV S.p.A." (già "Casinò Municipale di Venezia S.p.A.").

Si ricorda che l'operazione di costituzione della Società tramite conferimento di ramo d'azienda era allora inquadrata in una prospettiva di possibile, successivo trasferimento a terzi dell'attività di gestione della Casa da Gioco per conto del Comune di Venezia (c.d. "privatizzazione"). La nuova Amministrazione Comunale insediatasi nel 2015 ha disposto l'abbandono di tale prospettiva, ed ha contestualmente promosso un piano di rafforzamento e valorizzazione dell'attività, da attuarsi sia attraverso un insieme di investimenti, sia attraverso un'accurata revisione dell'assetto organizzativo, volta ad un definitivo riequilibrio economico e finanziario dell'attività d'impresa.

I rapporti tra il Comune di Venezia (titolare dell'autorizzazione ministeriale per l'esercizio dell'attività di gioco) e la Società sono regolati da apposita Convenzione, approvata con Delibera Consiliare del 23 aprile 2012 e sottoscritta dall'Ente e dalla società conferente in data 26 giugno 2012; tale convenzione ha durata ventennale con decorrenza dal 1° gennaio 2012. Nell'esercizio appena conclusosi il rapporto convenzionale è stato oggetto di una variazione, che ha interessato aspetti finanziari del rapporto.

1.2. ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Rinviamo al contenuto della Relazione sulla Gestione per le informazioni di maggior dettaglio, si

ritiene utile sintetizzare di seguito gli elementi salienti della gestione sociale:

- preso atto del perdurare di un trend di contrazione degli incassi, e dalla irrinviabile necessità di un radicale intervento di riequilibrio della gestione, nel febbraio 2017 e di concerto con il Comune di Venezia è stato approvato un articolato piano d'azione contenente un insieme di misure, tra loro coordinate, volte da un lato al rafforzamento, valorizzazione e rilancio dell'attività d'impresa, dall'altro alla necessaria e corrispondente revisione della struttura di alcune aree di costo;
- in tale ambito, il Comune di Venezia si è impegnato, per il tramite della controllante CMV S.p.A., ad assicurare il proprio sostegno anche finanziario al processo di rilancio, chiedendo al contempo una razionalizzazione della struttura del costo del personale, da attuarsi attraverso l'introduzione di elementi di flessibilità e di perequazione. Nel mese di maggio 2017 è stato deliberato ed in parte già versato un aumento di capitale, scindibile, finalizzato a finanziare il processo di rilancio;
- preso atto, al termine di una lunga trattativa, dell'impossibilità di giungere ad una revisione condivisa del contratto di lavoro, e con l'esclusiva finalità di scongiurare la prospettiva di procedere alla chiusura di una delle due sedi di attività – e le conseguenti ricadute in termini occupazionali – la Società ha dovuto procedere alla disdetta del contratto di lavoro che si trovava in un regime di proroga a tempo indeterminato, ed all'applicazione unilaterale – dal 1° luglio 2017 – di un regolamento per la gestione dei rapporti di lavoro;
- tale pur necessaria decisione ha dato origine ad un insieme di iniziative di protesta da parte delle maestranze, tradottesi in scioperi e astensioni da talune prestazioni lavorative, il cui peso è stato complessivamente equivalente a quello di una mensilità di totale astensione dal lavoro. Parallelamente sono state intraprese iniziative giudiziarie volte ad ottenere la disapplicazione del regolamento unilaterale;
- la Società ed il Comune di Venezia hanno comunque proseguito, senza soluzione di continuità, nella ricerca di un accordo sindacale, accordo che alla data di formazione del presente documento non è ancora stato raggiunto. Sono peraltro e nel frattempo giunte a giudizio le cause intentate da alcuni gruppi di dipendenti: il giudice di prime cure ha accolto solo in piccola parte le censure dei ricorrenti. Il costo per l'azienda di tali decisioni è stato rilevato nel bilancio 2017.

* * * * *

Pur nelle complessità che precedono, l'esercizio 2017 si è chiuso con un risultato positivo e con un significativo riequilibrio della situazione finanziaria della Società. Gli Amministratori ritengono che tale risultato possa preludere ad una fase di sviluppo dell'attività, sviluppo che andrà a beneficio di tutti i portatori di interessi nell'impresa.

omissis

1.3. BILANCIO CONSOLIDATO

Pur controllando un'altra impresa, ed in particolare la società "*Casino di Venezia Meeting & Dining Services s.r.l.*", la Società è esonerata dalla redazione del bilancio consolidato ai sensi di quanto previsto dall'art. 27, 3° comma, del D.Lgs. 127/91; tale obbligo è infatti assolto dalla capogruppo "*CMV S.p.A.*".

1.4. CONSOLIDATO FISCALE

La Società aderisce, sin dalla sua costituzione, alla procedura di tassazione consolidata di Gruppo (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.

1.5. CONTINUITÀ AZIENDALE

Il bilancio dell'esercizio 2017 chiude con un utile di Euro 1.176.753, che, unitamente all'aumento di capitale di cui si è detto in precedenza, porta il patrimonio netto della Società al 31 dicembre 2017 ad una consistenza di Euro 4.134.481. I debiti verso banche al 31 dicembre 2017 ammontano ad Euro 37.972 migliaia (di cui 2.750 migliaia a breve) e quelli verso il Comune di Venezia ad Euro 74.624 migliaia (di cui 31.457 migliaia a breve).

L'andamento degli incassi di gioco nel primo quadrimestre 2018 evidenzia un incremento di circa il 6% rispetto al medesimo periodo dell'esercizio precedente; tale dato è in linea con le previsioni di budget per l'esercizio 2018.

Le performance economiche riflesse nei report mensili del controllo di gestione indicano il raggiungimento dell'equilibrio economico della gestione, raggiunto attraverso l'insieme degli interventi introdotti nell'esercizio 2017, ivi incluso quello sul costo del personale.

Il Comune di Venezia, per quanto occorrer possa, ha in ogni caso formalmente confermato, nell'ambito del piano di rilancio già in precedenza menzionato, la volontà di garantire la continuità aziendale della Società, ferme restando le precise necessità di revisionare il contratto di lavoro al fine di ottenere maggiore flessibilità organizzativa e gestionale, già conseguite con il regolamento unilaterale disciplinante il rapporto di lavoro dal secondo semestre 2017.

Gli Amministratori, valutate tali obiettive circostanze, hanno pertanto predisposto il presente bilancio adottando il presupposto della continuità aziendale.

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

omissis

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".

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, nonché 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.

Si ricorda che la Società procede alla contabilizzazione degli acquisti delle immobilizzazioni, considerando il costo al lordo dell'I.V.A. assolta, per la sua parte indetraibile.

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 delle immobilizzazioni la cui durata utile è limitata nel tempo è rettificato in diminuzione attraverso lo strumento dell'ammortamento. In linea generale, gli stessi beni e le altre componenti dell'attivo sono svalutati ogni qualvolta 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 della presente Nota Integrativa.

omissis

3.4. RIVALUTAZIONI

La Società non ha operato direttamente, nel presente e/o nei precedenti esercizi, rivalutazioni monetarie o volontarie del valore dei beni aziendali. Peraltro, come meglio indicato in seguito, nell'ambito del menzionato conferimento di ramo d'azienda ricevuto nel mese di febbraio 2016 sono pervenuti beni che erano stati oggetto di rivalutazione in capo all'impresa conferente.

* * * * *

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/conferimento, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione e, laddove previsto, con il consenso del Collegio Sindacale.

Il costo delle immobilizzazioni immateriali è stato ammortizzato in modo sistematico, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del singolo bene o diritto, valutandone il prevedibile concorso alla futura produzione di risultati economici.

Più precisamente, i coefficienti adottati sono i seguenti:

<i>Categoria</i>	<i>Coefficiente</i>
Costi di impianto ed ampliamento	20,00%
Software in licenza d'uso	33,33%
Avviamento	5,19%
Migliorie su beni di terzi	20,00%

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

Per ciò che in particolare riguarda l'ammortamento dell'avviamento (iscritto a seguito dell'originario conferimento del ramo d'azienda "Gioco"), esso è determinato in funzione della durata della concessione per la gestione della Casa da Gioco così come risultante dalla convenzione stipulata in data 26 giugno 2012 tra il Comune di Venezia e "CMV S.p.A." e valevole fino al 31 dicembre 2031, ed ora in essere tra l'Ente e la società "Casinò di Venezia Gioco S.p.A.".

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte in bilancio al costo di acquisto/conferimento, aumentato degli eventuali oneri di diretta imputazione, secondo i criteri e nei limiti di cui all'art. 2426 Codice Civile.

Per quanto riguarda i valori degli immobili e dei mobili derivanti dal conferimento dell'esercizio 2016,

omissis

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 valutazione della loro residua possibilità di utilizzazione e tenuto conto del prevedibile concorso alla futura produzione di risultati economici.

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

<i>Categoria</i>	<i>Coefficiente</i>
Costruzioni leggere	10,00%
Complesso Ca'Vendramin – Parcheggi Ca' Noghera	1,00%
Nuova area slot/bar p.t. Ca' Vendramin	1,00%
Pontili e approdi	1,00%
Restauro sala San Marco	3,00%
Fabbricati e Arena	3,00%
Ampliamento struttura "ex Piscina"	3,00%
Ampliamento "Venetian Experience"	10,00%
Impianti generici (condizionamento-aerazione)	10,00%
Impianti generici fisicamente incorporati nell'immobile (ex Ranch)	3,00%
Impianti telefonici	20,00%
Impianti TV CC – Video Controllo Gioco	30,00%
Altri impianti specifici	20,00%
Attrezzature di gioco tradizionali – Mobili e arredi	12,00%
Attrezzature di gioco elettroniche – Macchine conta gettoni	20,00%
Segnaletica – Attrezz. Varia	15,50%
Autovetture	25,00%
Macchine elettr. ufficio – EDP – Telefonia	20,00%

L'aliquota di ammortamento applicata è ridotta alla metà nel primo esercizio di utilizzo dei beni, per tener conto del periodo medio di impiego degli stessi nel processo aziendale. Le aliquote applicate non superano in ogni caso quelle ammesse dalla normativa tributaria.

I beni mobili artistici che arredano il Palazzo Ca' Vendramin Calergi ricevuti nell'esercizio 2016 tramite conferimento non sono, per propria natura, soggetti a obsolescenza e non sono quindi assoggettati ad ammortamento. Le spese di manutenzione non incrementative sostenute su beni propri e di terzi sono state integralmente imputate al conto economico.

omissis

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

La partecipazione nella controllata "*Casinò di Venezia Meeting & Dining Services s.r.l.*" e nella società "*Venezia Informatica e Sistemi – Venis S.p.A.*" ricevuta da CMV S.p.A. con il citato conferimento 2016, sono state valutate secondo il metodo del costo, rettificato ove ritenuto necessario e a fronte di perdite durevoli di valore. Nell'esercizio in cui le condizioni per la svalutazione venissero meno, sarà ripristinato il valore precedente alla svalutazione.

Tra le altre immobilizzazioni finanziarie sono iscritti crediti per depositi cauzionali, per propria natura esigibili oltre l'esercizio successivo; per la scarsa significatività del valore di tali crediti, è stata valutata l'irrelevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica, ed è stata mantenuta l'iscrizione dei crediti al loro valore nominale.

RIMANENZE

Le giacenze di magazzino sono state valutate al costo specifico d'acquisto.

CREDITI

Il criterio di riferimento nella valutazione dei crediti è quello del costo ammortizzato, applicato tenendo conto del fattore temporale e del presumibile valore di realizzazione. Nel caso di specie, osservato che la Società non vanta crediti formalmente esigibili oltre l'esercizio successivo e che non sono presenti eventuali costi di transazione, non si è reso necessario – ai fini della rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica dell'impresa – il procedere ad attualizzazione delle partite creditorie.

La Società non vanta crediti in valuta.

DISPONIBILITÀ LIQUIDE

Le disponibilità liquide sono iscritte in bilancio al valore nominale.

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 operato una puntuale verifica sulla consistenza di ogni singolo fondo, ed 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

omissis

competenza, in base al criterio di classificazione "per natura" dei costi.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO

Il T.F.R. è calcolato in applicazione di quanto disposto dall'art. 2120 del Codice Civile, dal contratto aziendale di lavoro e nel rispetto della normativa fiscale di riferimento.

In seguito alla riforma del T.F.R. e a quanto previsto dal D.Lgs. 5 dicembre 2005 n. 252 di attuazione della L. 23 agosto 2004 n. 243, per le aziende che – come "*Casinò di Venezia Gioco S.p.A.*" – abbiano un numero di dipendenti superiore alle 50 unità, gli accantonamenti vengono destinati ai fondi pensione complementari o al fondo di tesoreria INPS, secondo le determinazioni in tal senso assunte dai lavoratori.

DEBITI

Il criterio di riferimento nella valutazione dei debiti è quello del costo ammortizzato, che tiene conto del fattore temporale; in tale voce sono accolte passività certe e determinate sia nell'importo, sia nella data di manifestazione.

L'analisi della rilevanza del costo ammortizzato e/o del fattore di attualizzazione ai fini di una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica dell'impresa sono stati accuratamente valutati; ove tale rilevanza non sussistesse, l'iscrizione della posta è stata mantenuta al valore nominale.

Per completezza, salve le informazioni di maggior dettaglio che verranno rese in seguito, si precisa sin d'ora che tale irrilevanza si è manifestata con riferimento (i) ai debiti con scadenza inferiore ai dodici mesi, (ii) al caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza fossero di scarso rilievo o (iii) in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Nella rilevazione dei debiti in valuta è stato rispettato il criterio di cui al punto 8-bis dell'art. 2426 del Codice Civile.

In ossequio a quanto disposto dal punto 19-bis, comma 1, dell'articolo 2427 del Codice Civile, si precisa che l'Azionista non ha erogato finanziamenti a favore della Società.

A seguito del citato conferimento, nell'esercizio 2016 la Società ha iscritto nel proprio passivo debiti con durata residua superiore ai 5 anni, assistiti da ipoteca su beni sociali; tali posizioni sono adeguatamente descritte all'interno del presente documento.

RATEI E RISCONTI

Nella voce ratei e risconti attivi e passivi sono esclusivamente iscritti proventi e oneri dell'esercizio

omissis

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 vi sono iscritti 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 alcun contratto di locazione finanziaria.

ISCRIZIONE DEI RICAVI E PROVENTI E DEI COSTI ED ONERI

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri iscritti in bilancio al netto di resi, sconti, abbuoni, premi ed eventuali altre poste rettificative, 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.

IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO

Le imposte sul reddito dell'esercizio sono determinate ed iscritte in conformità alle disposizioni di legge in vigore.

Alla chiusura dell'esercizio si è proceduto alla quantificazione e alla rilevazione contabile delle imposte differite ed anticipate relative alle differenze temporanee tra il risultato d'esercizio e il reddito imponibile fiscale. Le attività per imposte anticipate vengono iscritte in bilancio solo se il loro futuro recupero è ritenuto ragionevolmente certo.

Si precisa, per quanto occorrer possa, che il conferimento di ramo d'azienda perfezionatosi nel febbraio 2016 è avvenuto in regime di neutralità fiscale; conseguentemente tutti i valori fiscalmente riconosciuti di ciascuna attività o passività oggetto di conferimento sono stati trasferiti, senza soluzione di continuità, nella consistenza formatasi in capo alla conferente.

Per il dettaglio delle movimentazioni si rinvia al commento delle voci *Crediti per imposte anticipate*

omissis

(CII5-ter dell'attivo), *Fondi per rischi e oneri* (B del passivo) e *Imposte sul reddito dell'esercizio* (voce 20 del conto economico).

Nota integrativa, attivo

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

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.

Il saldo della voce in commento può essere così sintetizzato:

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Immobilizzazioni immateriali	5.276.908	5.761.283	(484.375)

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

La dinamica delle voci classificate tra le *Immobilizzazioni Immateriali* è esplicitata come 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	37.511	112.975	7.073.603	79.091	512.961	7.816.141
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	7.502	55.680	1.561.705	-	395.473	2.020.360
Svalutazioni	-	-	-	34.498	-	34.498
Valore di bilancio	30.009	57.295	5.511.898	44.593	117.488	5.761.283
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	-	30.258	-	-	-	30.258
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	18.597	-	-	22.343	40.940
Ammortamento dell'esercizio	7.503	41.546	367.460	-	98.124	514.633

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
Altre variazioni	-	18.597	-	-	22.343	40.940
Totale variazioni	(7.503)	(11.288)	(367.460)	-	(98.124)	(484.375)
Valore di fine esercizio						
Costo	37.511	124.636	7.073.603	79.091	490.618	7.805.459
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	15.005	78.629	1.929.165	-	471.254	2.494.053
Svalutazioni	-	-	-	34.498	-	34.498
Valore di bilancio	22.506	46.007	5.144.438	44.593	19.364	5.276.908

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

Costi di impianto ed ampliamento (B I 1)

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Costi di impianto ed ampliamento	37.511	37.511	-
(Fondo ammortamento Costi di impianto ed ampliamento)	(15.005)	(7.502)	(7.503)
Totale	22.506	30.009	(7.503)

Il valore residuo da ammortizzare è interamente riferito a costi sostenuti nell'esercizio 2016 per l'aumento di capitale liberato attraverso il già menzionato conferimento di ramo d'azienda.

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

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Concessione licenze, marchi e diritti simili	124.636	112.975	11.661
(Fondo ammortamento Concessione licenze, marchi e diritti simili)	(78.629)	(55.680)	(22.949)
Totale	46.007	57.295	(11.288)

L'importo della posta in oggetto, indicato in bilancio al netto del fondo ammortamento, è costituito dai costi per l'acquisto di licenze connesse all'utilizzo di software. Nell'esercizio 2017 la Società ha effettuato acquisti di nuove licenze software (Euro 30.258) ed ha provveduto all'elisione contabile di quelle immobilizzazioni che risultavano già interamente ammortizzate alla data di chiusura dell'esercizio precedente (Euro 18.597).

Avviamento (B I 5)

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Avviamento	7.073.603	7.073.603	-

Dettaglio	2017	2016	Variazione
(Fondo ammortamento Avviamento)	(1.929.165)	(1.561.705)	(367.460)
Totale	5.144.438	5.511.898	(367.460)

Il valore dell'avviamento iscritto a bilancio deriva dal confronto tra i valori contabili del ramo d'azienda oggetto di conferimento nel 2012 e quello del capitale sociale deliberato in sede di costituzione della Società. Tale ultimo valore è stato determinato dalla conferente "CMV S.p.A." avendo a riferimento le risultanze della perizia di stima asseverata a tal fine redatta ai sensi dell'art. 2343 ter, 2° comma, lett. b, del Codice Civile.

Il processo di ammortamento è stato determinato in relazione alla durata della concessione per la gestione della Casa da Gioco, la cui scadenza è stabilita al 31 dicembre 2031.

Secondo il proprio prudente giudizio, e tenuto conto delle considerazioni già svolte in tema di continuità aziendale, il Consiglio di Amministrazione ritiene recuperabile il valore residuo dell'avviamento iscritto a bilancio.

Immobilizzazioni in corso e acconti (B I 6)

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Immobilizzazion immateriali in corso	44.593	44.593	-
Totale	44.593	44.593	-

La posta in commento si riferisce:

- quanto ad Euro 10.095 ad oneri per prestazioni professionali rese nell'esercizio 2014 e riferite alla progettazione di opere e migliorie di natura straordinaria;
- quanto ad Euro 34.498 al valore derivante dal citato conferimento per oneri sostenuti negli esercizi 2007 e 2008 per il progetto di rifacimento del *lay-out* dell'immobile utilizzato quale sede di terraferma della Casa da Gioco. Detto valore è iscritto al netto della svalutazione nella misura del 50% per tener puntualmente conto delle indicazioni emerse nella perizia asseverata di stima acquisita nell'ambito dell'operazione di conferimento di ramo d'azienda.

Altre immobilizzazioni immateriali (B I 7)

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Migliorie su fabbricati	33.355	33.355	-
(Fondo ammortamento migliorie su fabbricati)	(33.355)	(26.684)	(6.671)
Totale migliorie su fabbricati	-	6.671	(6.671)
Migliorie su impianti generici	86.395	86.395	-
(Fondo ammortamento migliorie su impianti generici)	(86.395)	(69.116)	(17.279)

omissis

omissis

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Totale miglorie su impianti generici	-	17.279	(17.279)
Migliorie su impianti specifici	370.868	393.211	(22.343)
(Fondo ammortamento miglorie su impianti specifici)	(351.504)	(299.673)	(51.831)
Totale miglorie su impianti specifici	19.364	93.538	(74.174)
Totale generale	19.364	117.488	(98.124)

La variazione della posta in commento è essenzialmente riferita all'ordinario processo di ammortamento. La Società ha inoltre provveduto all'elisione contabile di quelle immobilizzazioni che risultavano già interamente ammortizzate alla data di chiusura dell'esercizio precedente (Euro 22.343).

A completamento del giudizio già espresso con riguardo alla voce "avviamento", si conferma che anche con riferimento alle altre immobilizzazioni immateriali non si ritiene sussistano indicatori di potenziali perdite di valore che obblighino a provvedere a svalutazioni ai sensi dell'art. 2426, comma 1, n. 3 del Codice Civile.

Immobilizzazioni materiali

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

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Immobilizzazioni materiali	89.132.912	90.376.744	(1.243.832)

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

La dinamica delle voci classificate tra le *Immobilizzazioni Materiali* è rappresentata come segue:

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						
Costo	93.174.127	17.519.829	17.094.182	12.974.720	-	140.762.858
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	16.003.630	12.736.599	14.795.498	6.201.402	-	49.737.129
Svalutazioni	127.672	307.160	214.153	-	-	648.985
Valore di bilancio	77.042.825	4.476.070	2.084.531	6.773.318	-	90.376.744

omissis

omissis

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale immobilizzazioni materiali
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	-	212.695	873.235	113.338	66.267	1.265.535
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	-	226.998	56.741	-	283.739
Ammortamento dell'esercizio	1.143.907	433.939	707.780	206.766	-	2.492.392
Altre variazioni	-	-	226.998	39.766	-	266.764
Totale variazioni	(1.143.907)	(221.244)	165.455	(110.403)	66.267	(1.243.832)
Valore di fine esercizio						
Costo	93.174.127	17.732.524	17.740.419	13.031.317	66.267	141.744.654
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	17.147.537	13.170.538	15.276.280	6.368.402	-	51.962.757
Svalutazioni	127.672	307.160	214.153	-	-	648.985
Valore di bilancio	75.898.918	4.254.826	2.249.986	6.662.915	66.267	89.132.912

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

Terreni e fabbricati (B II 1)

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Terreni	6.169.975	6.169.975	-
(Fondo ammortamento terreni)	0	0	-
Totale terreni	6.169.975	6.169.975	-
Fabbricati: Palazzo Ca' Vendramin	66.121.870	66.121.870	-
(Fondo ammortamento fabbricati: Palazzo Ca' Vendramin)	(5.655.437)	(4.994.218)	(661.219)
Totale fabbricati: Palazzo Ca' Vendramin	60.466.432	61.127.651	(661.219)
Nuova area slot/bar piano terra Ca' Vendramin	938.230	938.230	-
(Fondo ammortamento nuova area slot/bar piano terra Ca' Vendramin)	(816.260)	(806.878)	(9.382)
Totale nuova area slot/bar piano terra Ca' Vendramin	121.970	131.352	(9.382)
Restauro Giardino d'Onore Ca' Vendramin	14.132	14.132	-
(Fondo ammortamento restauro Giardino d'Onore Ca' Vendramin)	0	0	-
Totale restauro Giardino d'Onore Ca' Vendramin	14.132	14.132	-
Immobile Casinò Ca' Noghera	10.547.184	10.547.184	-

omissis

Dettaglio	2017	2016	Variazione
(Fondo ammortamento immobile Casinò Ca' Noghera)	(4.944.927)	(4.628.512)	(316.415)
Totale immobile Casinò Ca' Noghera	5.602.257	5.918.672	(316.415)
Parcheggi Ca' Noghera	790.188	790.188	-
(Fondo ammortamento parcheggi Ca' Noghera)	(142.405)	(134.504)	(7.901)
Totale parcheggi Ca' Noghera	647.783	655.684	(7.901)
Restauro Sala San Marco Ca' Noghera	876.619	876.619	-
(Fondo ammortamento restauro Sala San Marco Ca' Noghera)	(477.512)	(451.213)	(26.299)
Totale restauro Sala San Marco Ca' Noghera	399.107	425.406	(26.299)
Prefabbricato Arena Ca' Noghera	306.460	306.460	-
(Fondo ammortamento prefabbricato Arena Ca' Noghera)	(124.116)	(114.923)	(9.193)
(Fondo svalutazione prefabbricato Arena Ca' Noghera)	(127.672)	(127.672)	-
Totale prefabbricato Arena Ca' Noghera	54.672	63.865	(9.193)
Ampliamento struttura piscina Ca' Noghera	4.369.551	4.369.551	-
(Fondo ammortamento ampliamento struttura piscina Ca' Noghera)	(2.658.348)	(2.612.623)	(45.725)
Totale ampliamento struttura piscina Ca' Noghera	1.711.203	1.756.928	(45.725)
Ampliamento Venetian Experience	2.632.730	2.632.730	-
(Fondo ammortamento ampliamento Venetian Experience)	(2.100.660)	(2.034.150)	(66.510)
Totale ampliamento Venetian Experience	532.070	598.580	(66.510)
Nuovo ampliamento anni 2007/08 Ca' Noghera	168.226	168.226	-
(Fondo ammortamento nuovo ampliamento anni 2007/08 Ca' Noghera)	0	0	-
Totale nuovo ampliamento anni 2007/08 Ca' Noghera	168.226	168.226	-
Pontili ed approdi	41.760	41.760	-
(Fondo ammortamento pontili ed approdi)	(36.331)	(35.914)	(417)
Totale pontili ed approdi	5.429	5.846	(417)
Costruzioni leggere	197.202	197.202	-
(F.do ammortamento costruzioni leggere)	(191.540)	(190.694)	(846)
Totale costruzioni leggere	5.662	6.508	(846)
Totale	75.898.918	77.042.825	(1.143.907)

La posta è essenzialmente formata da terreni e fabbricati ottenuti nell'ambito dell'operazione di conferimento di ramo d'azienda perfezionata nel primo trimestre 2016; il decremento dell'esercizio 2017 è interamente ascrivibile all'ordinario processo di ammortamento.

I beni sono stati iscritti avendo a riferimento i valori indicati nella perizia di conferimento.

In relazione ai suddetti beni, si precisa che non sono stati assoggettati ad ammortamento i costi riferiti:

a) alle attività propedeutiche alla progettazione del restauro del "giardino d'onore" del Palazzo Ca'

omissis

Vendramin Calergi sostenuti nel corso dell'esercizio 2011 (Euro 14.132), non essendo ancora completati i relativi interventi;

- b) all'attività di progettazione, realizzata nel biennio 2011-2012, dell'intervento di ampliamento della c.d. "area piscina" della sede di Ca' Noghera per il quale è già stato rilasciato il permesso a costruire (Euro 336.709);
- c) all'attività di progettazione, realizzata nel triennio 2007-2009, dell'ampliamento definitivo della c.d. "area parcheggio", sempre nell'ambito del sopra menzionato ampliamento del complesso immobiliare di Ca' Noghera (Euro 168.226).

* * * * *

Per ciò che riguarda le indicazioni contenute nell'O.I.C. n. 16 in ordine allo scorporo del valore dei terreni da quello dei fabbricati, si precisa che per ragioni connesse alla peculiarità degli immobili e coerentemente con l'orientamento adottato dalle altre imprese delle Isole di Venezia, non si è provveduto a modifiche e/o suddivisioni dei valori iscritti nel bilancio della conferente sino al momento del conferimento. Per gli immobili di terraferma (Ca' Noghera), gli atti di acquisto hanno confermato l'irrelevanza di tale eventuale separazione.

Per ciò che riguarda le precedenti rivalutazioni, si ricorda che il Palazzo Ca' Vendramin Calergi era stato oggetto, nell'esercizio 2008 e dunque in capo all'impresa conferente CMV S.p.A., di rivalutazione operata come segue:

<i>Descrizione</i>	<i>Importo</i>
Costo storico del fabbricato	48.022.668
Valore netto perizia di stima asseverata	61.900.000
<i>Totale rivalutazione su costo storico</i>	<i>13.877.332</i>
Rettifica ammortamenti 2007 e 2008	720.340
<i>Totale rivalutazione</i>	<i>14.597.672</i>

Si ritiene utile sottolineare come il valore corrente dell'immobile Ca' Vendramin Calergi sia stato confermato dalla recente perizia asseverata acquisita nell'ambito del processo di conferimento di ramo d'azienda perfezionato nel primo trimestre 2016. Tale determinazione conferma la recuperabilità del complessivo valore dell'immobile nonostante il non positivo andamento economico dell'attività esercitata nella sede storica. Su tale immobile gravano le ipoteche relative ai mutui illustrati nella sezione del presente documento dedicata ai *debiti verso banche*.

Per completezza d'informazione si ricorda altresì che, così come concesso dal D.L. 185/2008, nell'esercizio 2008, sempre in capo alla conferente CMV S.p.A. erano stati oggetto di rivalutazione anche i terreni agricoli della società "Ranch s.r.l." – limitatamente, per ciò che in questa sede interessa, ad

omissis

un'area di circa mq. 94.427 – incrementandone il valore di iscrizione a bilancio dagli originari Euro 1.828.799 agli attuali Euro 3.304.945.

A tale rivalutazione è stata a suo tempo conferita rilevanza fiscale, attraverso il pagamento della prevista imposta sostitutiva.

Impianti e macchinari (B II 2)

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Impianti elettrici Ca' Noghera	57.665	57.665	-
(Fondo ammortamento impianti elettrici Ca' Noghera)	(57.665)	(57.665)	-
Totale impianti elettrici Ca' Noghera	0	0	-
Impianti di irrigazione	271.417	271.417	-
(Fondo ammortamento impianti di irrigazione)	(271.417)	(271.417)	-
Totale impianti di irrigazione	0	0	-
Impianti di condizionamento – aerazione – aspirazione	81.350	81.350	-
(Fondo ammortamento impianti di condizionamento – aerazione – aspirazione)	(80.596)	(80.056)	(540)
Totale impianti di condizionamento – aerazione – aspirazione	754	1.294	(540)
Altri impianti generici	7.983.913	7.983.913	-
(Fondo ammortamento altri impianti generici)	(4.045.707)	(3.800.510)	(245.197)
Totale altri impianti generici	3.938.206	4.183.403	(245.197)
Sistema computerizzato di contenimento dei consumi	313.130	313.130	-
(Fondo ammortamento sistema computerizzato di contenimento dei consumi)	(313.130)	(313.130)	-
Totale sistema computerizzato di contenimento dei consumi	0	0	-
Impianti Arena	158.192	158.192	-
(Fondo ammortamento impianti Arena)	(158.192)	(158.192)	-
Totale impianti Arena	0	0	-
Impianti telefonici	280.609	262.057	18.552
(Fondo ammortamento impianti telefonici)	(264.569)	(259.786)	(4.783)
Totale impianti telefonici	16.040	2.271	13.769
Impianti di sicurezza sede Ranch	912.566	912.566	-
(Fondo ammortamento impianti di sicurezza sede Ranch)	(828.329)	(765.151)	(63.178)
Totale impianti di sicurezza sede Ranch	84.237	147.415	(63.178)
Impianti di sicurezza sede Ranch (beni ex Vigile San Marco)	750.078	750.078	-
(Fondo ammortamento impianti di sicurezza sede Ranch (beni ex Vigile San Marco))	(680.840)	(628.912)	(51.928)
Totale impianti di sicurezza sede Ranch (beni ex Vigile San Marco)	69.238	121.166	(51.928)

omissis

omissis

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Impianti TV C.C. – Sicurezza sede Venezia	634.238	440.094	194.144
(Fondo ammortamento impianti TV C.C. – Sicurezza sede Venezia)	(498.337)	(440.094)	(58.243)
Totale impianti TV C.C. – Sicurezza sede Venezia	135.901	0	135.901
Collegamento rete telematica	187.485	187.485	-
(Fondo ammortamento collegamento rete telematica)	(180.142)	(177.694)	(2.448)
Totale collegamento rete telematica	7.343	9.791	(2.448)
Impianto mobile antincendio	46.360	46.360	-
(Fondo ammortamento impianto mobile antincendio)	(46.360)	(46.360)	-
Totale impianto mobile antincendio	0	0	-
On line gioco	1.186.026	1.186.026	-
(Fondo ammortamento on line gioco)	(1.166.293)	(1.166.293)	-
(Fondo svalutazione on line gioco)	(19.733)	(19.733)	-
Totale on line gioco	0	0	-
Sistema controllo statico tavoli gioco	505.394	505.394	-
(Fondo ammortamento sistema controllo statico tavoli gioco)	(466.379)	(466.379)	-
(Fondo svalutazione sistema controllo statico tavoli gioco)	(39.015)	(39.015)	-
Totale sistema controllo statico tavoli gioco	0	0	-
Display gioco	78.472	78.472	-
(Fondo ammortamento display gioco)	(78.472)	(78.472)	-
Totale display gioco	0	0	-
Video controllo giochi	2.130.321	2.130.321	-
(Fondo ammortamento video controllo giochi)	(2.051.026)	(2.043.403)	(7.623)
(Fondo svalutazione video controllo giochi)	(76.188)	(76.188)	-
Totale video controllo giochi	3.107	10.730	(7.623)
Gestione ingressi e bigliettazione automatica	495.124	495.124	-
(Fondo ammortamento gestione ingressi e bigliettazione automatica)	(495.124)	(495.124)	-
Totale gestione ingressi e bigliettazione automatica	0	0	-
Immobilizz. materiali non entrate in funzione	172.224	172.224	-
(Fondo svalutazione immobilizz. materiali non entrate in funzione)	(172.224)	(172.224)	-
Totale immobilizz. materiali non entrate in funzione	0	0	-
Impianti amovibili ex sede Ranch	1.487.961	1.487.961	-
(Fondo ammortamento impianti amovibili ex sede Ranch)	(1.487.961)	(1.487.961)	-
Totale impianti amovibili ex sede Ranch	0	0	-
Totale generale	4.254.826	4.476.070	(221.244)

omissis

omissis

Gli incrementi dell'esercizio (Euro 212.696) sono costituiti, quanto ad Euro 194.144 ai beni riferiti ad impianti generici e di sicurezza installati nella sede di Venezia della Casa da gioco e quanto ad Euro 18.552 ad acquisizione del nuovo centralino telefonico per la sede di Ca'Noghera.

Anche nell'esercizio 2017, il valore complessivo dei beni non entrati in funzione, e quindi non assoggettati ad ammortamento, è confermato in Euro 172.224; tale valore risulta comunque integralmente svalutato già all'atto del loro conferimento.

Attrezzature industriali e commerciali (B II 3)

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Slot	11.468.037	10.919.947	548.090
(Fondo ammortamento slot)	(9.891.971)	(9.610.872)	(281.100)
Totale slot	1.576.065	1.309.075	266.990
Slot usate inf. € 516,46	3.420	3.420	-
(Fondo ammortamento slot usate inf. € 516,46)	(3.420)	(3.420)	-
Totale slot usate inf. € 516,46	0	0	-
Giochi tradizionali	2.798.732	2.807.038	(8.306)
(Fondo ammortamento giochi tradizionali)	(2.399.434)	(2.285.017)	(114.417)
Totale giochi tradizionali	399.298	522.021	(122.723)
Giochi tradizionali inf. € 516,46	9.675	9.675	-
(Fondo ammortamento giochi tradizionali inf. € 516,46)	(9.675)	(8.708)	(967)
Totale giochi tradizionali inf. € 516,46	0	967	(967)
Macchine conta gettoni	77.617	77.617	-
(Fondo ammortamento macchine conta gettoni)	(77.617)	(77.617)	-
Totale macchine conta gettoni	0	0	-
Immobilizzazioni materiali non entrate in funzione	214.153	214.153	-
(Fondo svalutazione imm. materiali non entrate in funzione)	(214.153)	(214.153)	-
Totale immobilizzazioni materiali non entrate in funzione	0	0	-
Attrezzature elettroniche per giochi tradizionali	1.072.841	979.663	93.178
(Fondo ammortamento attrezzature elettroniche per giochi tradizionali)	(899.696)	(852.928)	(46.768)
Totale attrezzature elettroniche per giochi tradizionali	173.145	126.735	46.410
Macchine ordinatrici di gettoni	562.122	562.122	-
(Fondo ammortamento macchine ordinatrici di gettoni)	(523.709)	(508.344)	(15.365)
Totale macchine ordinatrici di gettoni	38.413	53.778	(15.365)
Attrezzatura da cucina	383.130	383.130	-
(Fondo ammortamento attrezzatura da cucina)	(383.130)	(383.130)	-

omissis

omissis

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Totale attrezzatura da cucina	0	0	-
Attrezzatura da cucina inf. € 516,46	41.996	41.996	-
(Fondo ammortamento attrezzatura da cucina inf. € 516,46)	(41.996)	(41.996)	-
Totale attrezzatura da cucina inf. € 516,46	0	0	-
Attrezzatura varia	748.357	740.425	7.932
(Fondo ammortamento attrezzatura varia)	(698.553)	(680.741)	(17.812)
Totale attrezzatura varia	49.804	59.684	(9.880)
Attrezzatura varia inf. € 516,46	61.281	61.281	-
(Fondo ammortamento attrezzatura varia inf. € 516,46)	(61.281)	(61.281)	-
Totale attrezzatura varia inf. € 516,46	0	0	-
Segnaletica - pannelli pubbl. - transenne	236.706	231.364	5.342
(Fondo ammortamento segnaletica - pannelli pubbl. - transenne)	(223.445)	(219.093)	(4.352)
Totale segnaletica - pannelli pubbl. - transenne	13.261	12.271	990
Segnaletica - pannelli pubbl. - transenne inf. € 516,46	31.967	31.967	-
(Fondo amm.to segnaletica - pannelli pubbl. - transenne inf. € 516,46)	(31.967)	(31.967)	-
Totale segnaletica - pannelli pubbl. - transenne inf. € 516,46	0	0	-
Dotazioni servizio guardaroba	30.382	30.382	-
(Fondo ammortamento dotazioni servizio guardaroba)	(30.382)	(30.382)	-
Totale dotazioni servizio guardaroba	0	0	-
Totale generale	2.249.986	2.084.531	165.455

Tale voce comprende essenzialmente i costi relativi all'acquisto di attrezzature di gioco; la Società ha realizzato nuovi investimenti per un importo di Euro 859.961 mentre sono state dismesse attrezzature da gioco per complessivi Euro 226.998.

Si precisa che alla data di chiusura dell'esercizio non erano ancora entrate in funzione, e non sono state dunque ammortizzate, attrezzature pervenute in sede di originario conferimento (perfezionato nel 2012 in sede di costituzione della Società) per un importo di Euro 214.153.

La Società, per ragioni di prudenza, ha comunque mantenuto l'iscrizione a bilancio del fondo svalutazione di dette immobilizzazioni così come trasferito dalla società conferente, adeguandolo per un importo pari alla quota "figurativa" di ammortamento sino ad oggi maturata (Euro 10.708 per il 2012, Euro 42.831 per il 2013 ed Euro 21.415 per il 2014). Il valore residuo contabile di detti beni al 31 dicembre 2017 risulta pari a zero.

omissis

Altri beni (B II 4)

omissis

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Mobili	3.267.609	3.254.780	12.829
(Fondo ammortamento mobili)	(3.052.595)	(2.983.149)	(69.446)
Totale mobili	215.014	271.631	(56.617)
Mobili inf. € 516,46	625.068	625.068	-
(Fondo ammortamento mobili inf. € 516,46)	(623.190)	(618.484)	(4.706)
Totale mobili inf. € 516,46	1.878	6.584	(4.706)
Arredi	570.885	567.876	3.009
(Fondo ammortamento arredi)	(553.545)	(548.658)	(4.887)
Totale arredi	17.340	19.218	(1.878)
Arredi inf. € 516,46	4.515	4.515	-
(Fondo ammortamento arredi inf. € 516,46)	(4.515)	(4.515)	-
Totale arredi inf. € 516,46	0	0	-
Beni mobili artistici	6.185.155	6.185.155	-
(Fondo ammortamento beni mobili artistici)	-	-	-
Totale beni mobili artistici	6.185.155	6.185.155	-
Apparecchiature per fotoriproduzione	12.116	12.116	-
(Fondo ammortamento apparecchiature per fotoriproduzione)	(12.116)	(12.116)	-
Totale apparecchiature per fotoriproduzione	0	0	-
Macchine elettroniche ufficio	391.137	386.648	4.489
(Fondo ammortamento macchine elettroniche ufficio)	(370.112)	(351.352)	(18.760)
Totale macchine elettroniche ufficio	21.025	35.296	(14.271)
Macchine elettroniche ufficio inf. € 516,46	18.485	18.485	-
(Fondo ammortamento macchine elettroniche uff. inf. € 516,46)	(18.485)	(18.485)	-
Totale macchine elettroniche ufficio inf. € 516,46	0	0	-
Apparecchiature E.D.P.	1.889.082	1.796.071	93.011
(Fondo ammortamento apparecchiature E.D.P.)	(1.666.704)	(1.557.786)	(108.918)
Totale apparecchiature E.D.P.	222.378	238.285	(15.907)
Apparecchiature E.D.P. inf. € 516,46	4.920	4.920	-
(Fondo ammortamento apparecchiature E.D.P. inf. € 516,46)	(4.920)	(4.920)	-
Totale apparecchiature E.D.P. inf. € 516,46	0	0	-
Telefonia	4.238	4.238	-
(Fondo ammortamento telefonia)	(4.113)	(4.064)	(49)
Totale telefonia	125	174	(49)
Telefonia inf. € 516,46	13.041	13.041	-

omissis

omissis

Dettaglio	2017	2016	Variazione
(Fondo ammortamento telefonia inf. € 516,46)	(13.041)	(13.041)	-
Totale telefonia inf. € 516,46	0	0	-
Mezzi di trasporto interno	45.066	45.066	-
(Fondo ammortamento mezzi di trasporto interno)	(45.066)	(45.066)	-
Totale mezzi di trasporto interno	0	0	-
Autovetture	-	56.741	(56.741)
(Fondo ammortamento autovetture)	-	(39.766)	39.766
Totale autovetture	0	16.975	(16.975)
Totale generale	6.662.915	6.773.318	(110.403)

Gli incrementi dell'esercizio (Euro 113.339) si riferiscono ad acquisizioni effettuate dalla Società per apparecchiature EDP (Euro 93.011), per mobili ed arredi (Euro 15.838), e per macchine elettroniche d'ufficio (Euro 4.490), mentre sono state dismesse le autovetture di proprietà della Società per complessivi Euro 56.741.

Immobilizzazioni in corso e acconti (B II 5)

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Immobilizzazioni in corso e acconti	66.267	-	66.267

L'incremento dell'esercizio è interamente riferito ad anticipi a fornitori per investimenti nel sistema di supervisione degli impianti tecnologici presso la sede di Ca' Noghera.

Anche con riferimento alle immobilizzazioni materiali non si ritengono sussistere presupposti per una loro eventuale svalutazione, salvo quanto indicato alla voce *Attrezzature industriali e commerciali*.

Immobilizzazioni finanziarie

Introduzione

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Immobilizzazioni finanziarie	12.861.286	14.004.783	(1.143.904)

Nel dettaglio la voce in commento è composta come segue.

Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

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

omissis

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Totale partecipazioni
Valore di inizio esercizio			
Costo	20.215.795	115.248	20.331.043
Svalutazioni	6.353.252	-	6.353.252
Valore di bilancio	13.862.543	115.248	13.977.791
Variazioni nell'esercizio			
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	1.143.904	-	1.143.904
Totale variazioni	(1.143.904)	-	(1.143.904)
Valore di fine esercizio			
Costo	20.215.795	115.248	20.331.043
Svalutazioni	7.497.156	-	7.497.156
Valore di bilancio	12.718.639	115.248	12.833.887

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

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

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso altri	26.992	407	27.399	27.399
Totale	26.992	407	27.399	27.399

La voce è composta principalmente da depositi cauzionali relativi a contratti per utenze e per locazione immobiliare sui fabbricati inseriti nell'area di Ca' Noghera.

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Partecipazioni in imprese controllate (B III 1a)

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Partecipazioni in imprese controllate	20.215.795	20.215.795	-
(F.do sval.partec. in imprese controllate)	(7.497.156)	(6.353.252)	(1.143.904)
Totale	12.718.639	13.862.543	(1.143.904)

omissis

omissis

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Valore a bilancio o corrispondente credito
Casinò di Venezia Meeting & Dining Services S.r.l.	Venezia, Cannaregio 2079	03740540277	1.400.000	(1.143.904)	12.718.639	12.718.639	12.718.639

A seguito della prima fase, realizzata nel 2012, della complessiva riorganizzazione del Gruppo Casinò, la capogruppo "CMV S.p.A." ha conferito a "Casinò di Venezia Gioco S.p.A." il ramo "Gioco" e con esso la partecipazione totalitaria detenuta nella società "Casinò di Venezia Meeting & Dining Services s.r.l.", che gestisce il servizio di ristorazione interno delle due sedi della Casa da Gioco, il servizio guardaroba, l'attività di gestione e valorizzazione del marchio "Casinò di Venezia" (di sua proprietà a seguito di conferimento ricevuto nel dicembre 2007), nonché il c.d. "ramo on-line", ossia il ramo d'azienda deputato alla gestione del gioco on-line.

Nel 2017 la controllata ha prodotto una perdita di Euro 1.143.904, che è stata recepita nel bilancio di "Casinò di Venezia Gioco S.p.A." attraverso corrispondente svalutazione, che ha mantenuto allineati il valore contabile della partecipazione alla chiusura dell'esercizio 2017 e la corrispondente quota di patrimonio netto della controllata.

Si ritiene utile segnalare che, per effetto delle disposizioni introdotte del D.Lgs. 175/2016, 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*"), la controllata sarà costretta ad interrompere la gestione in forma indipendente delle attività sino ad oggi svolte. Le modalità di futura gestione di tali 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 completata entro l'esercizio 2018, ed avrà dunque piena efficacia dall'esercizio 2019.

Da tale operazione non sono attese perdite di valore per ciò che riguarda le consistenze patrimoniali dell'impresa; pertanto l'Organo Amministrativo della controllata ha proseguito nella valutazione delle poste di bilancio secondo criteri di continuità aziendale. È opportuno peraltro sottolineare che il principale cespite detenuto dalla controllata è costituito dal marchio "Casinò di Venezia", il cui valore è stato confermato attraverso apposita perizia in sede di chiusura dell'esercizio 2017.

Ai sensi dell'art. 2361, comma 2, del Codice Civile, si segnala che la partecipazione in "Casinò di

omissis

Venezia Meeting & Dining Services s.r.l. non comporta in sé una responsabilità illimitata per le obbligazioni della medesima. Si precisa, inoltre, che non sono state fornite garanzie o fidejussioni diverse da quelle eventualmente indicate nel paragrafo "Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo Stato Patrimoniale".

Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti (B III 1d)

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	115.248	115.248	-
Totale	115.248	115.248	-

L'iscrizione a bilancio della posta in commento è ascrivibile alla citata operazione di conferimento realizzato nel 2016 e rappresenta la partecipazione del 5% nel capitale della "Venezia Informatica e Sistemi – Venis S.p.A.". Il bilancio dell'esercizio 2017 è stato approvato in data 20 aprile 2018; esso evidenzia un risultato economico di segno positivo ed un valore del patrimonio netto proporzionalmente superiore a quello di iscrizione della partecipazione nel bilancio di Casinò di Venezia Gioco S.p.A..

* * * * *

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 iscritte ad un valore superiore al loro *fair value*.

Attivo circolante

Iscritto per complessivi Euro 41.909.845 l'*Attivo circolante* risulta suddiviso come segue:

Rimanenze

Rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo (C I 1)

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	997.739	(100.412)	897.327
Totale	997.739	(100.412)	897.327

La voce comprende le giacenze al 31 dicembre 2017 di materiali di consumo, di materiali per manutenzioni ordinarie di attrezzature di gioco e di oggetti promozionali. In considerazione del rapido ciclo di utilizzo di tali materiali e della loro specifica identificabilità, si è ritenuto corretto procedere alla

omissis

valutazione delle giacenze al costo specifico di acquisto.

La composizione e la movimentazione della voce sono rappresentabili nel dettaglio come segue:

Dettaglio	Consist. iniziale	Increment.	Decrem.	Consist. finale	Variazione
Cancelleria e stampati	122.069	54.656	(49.525)	127.200	5.131
Oggetti promozionali	246.908	110.843	(131.765)	225.985	(20.923)
Materiali manutenzioni slot	628.762	101.652	(186.273)	544.142	(84.620)
Totale	997.739	267.151	(367.563)	897.327	(100.412)

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Anche nell'esercizio 2017 la Società ha dedicato particolare attenzione all'esame dell'esigibilità dei crediti, anche mediante i propri legali; a fronte di tale esame pertanto, sia in corso d'anno, sia in sede di chiusura del bilancio, essa ha apportato le rettifiche necessarie ad una puntuale e precisa valutazione di tutte le specifiche posizioni creditorie.

Iscritti per complessivi Euro 32.381.864, i crediti risultano in particolare suddivisi come segue.

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni 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	7.561.919	(1.352.890)	6.209.029	6.209.029
Crediti verso imprese controllate	285.827	(71.138)	214.689	214.689
Crediti verso controllanti	18.260.216	6.034.743	24.294.959	24.294.959
Crediti tributari	-	4.380	4.380	4.380
Imposte anticipate	616.714	322.072	938.786	938.786
Crediti verso altri	552.059	167.962	720.021	720.021
Totale	27.276.735	5.105.129	32.381.864	32.381.864

Crediti verso clienti (C II 1)

omissis

La voce può essere suddivisa come segue:

- Crediti verso clienti non di gioco

omissis

omissis

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Crediti per contratti in essere	1.799	2.691	(892)
Crediti per fatture da emettere	1.625		1.625
Totale	3.424	2.691	733

▪ *Crediti verso clienti gioco*

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Crediti verso clienti nazionali gioco	6.239.684	7.307.917	(1.068.233)
Crediti in sofferenza	683.605	358.707	324.898
Crediti in contenzioso	4.383.653	5.164.664	(781.011)
Clienti diversi	3.750	2.000	1.750
Clienti esteri	114	185	(71)
Fondo svalutazione crediti specifico	(5.048.630)	(5.210.064)	161.434
Fondo svalutazione crediti art. 106 TUIR	(56.571)	(64.181)	7.610
Totale	6.205.605	7.559.228	(1.353.623)

Avvalendosi delle prognosi formulate e delle indicazioni rese dai legali che assistono la Società nelle azioni di recupero, si è proceduto all'iscrizione a perdita dell'esercizio di tutti i crediti la cui inesigibilità derivava da elementi certi e precisi (Euro 966.091 per crediti prevalentemente originatisi in esercizi precedenti). Le perdite relative ad esercizi precedenti hanno trovato integrale copertura negli appositi fondi precedentemente costituiti.

Così come risulta dal prospetto che precede, la Società è impegnata in un'attività di progressiva riduzione dell'esposizione creditoria verso la propria clientela, attività che proseguirà anche nell'esercizio 2018 e nei successivi. Dal punto di vista operativo, si è in tal senso già provveduto ad un significativo rafforzamento del presidio sull'area in parola, attraverso l'attività di apposita commissione dedicata alla valutazione preventiva della solvibilità della clientela e attraverso specifica risorsa aziendale cui è demandata la gestione dei rapporti con i legali cui sono affidate le attività di recupero coattivo.

A fronte dei crediti verso clienti nel loro insieme, e con particolare riferimento al loro presumibile valore di realizzo, la Società ha provveduto ad adeguare la consistenza dell'apposito fondo. In particolare, le svalutazioni dei crediti hanno subito le seguenti variazioni:

Dettaglio	F.do generico	F.do specifico	Totale fondo
Saldo 31.12.2016	64.181	5.210.064	5.274.245
Utilizzi periodo 01.01-31.12.2017	(64.181)	(859.395)	(923.576)
Accantonamenti al 31.12.2017	56.571	697.961	754.532
Saldo 31.12.2017	56.571	5.048.630	5.105.201

Il fondo svalutazione crediti copre in misura pressoché integrale le posizioni in sofferenza ed in contenzioso. La misura percentuale di copertura sul monte-crediti è analoga a quella considerata adeguata nell'esercizio precedente.

Crediti verso imprese controllate (C II 2)

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Crediti verso Casinò di Ve. Meeting & Dining s.r.l.	214.689	285.827	(71.138)
Totale	214.689	285.827	(71.138)

Il credito è costituito essenzialmente dal riaddebito alla controllata di costi per utenze e per utilizzo di beni (Euro 206.401).

Crediti verso enti e società controllanti (C II 4)

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Crediti vs controllante CMV S.p.A.	116.879	197.406	(80.527)
Crediti vs Comune di Venezia	24.178.080	18.062.810	6.115.270
Totale	24.294.959	18.260.216	6.034.743

La voce in commento è composta da crediti verso la controllante "CMV S.p.A." e, tenuto conto del fatto che il Comune di Venezia controlla indirettamente la Società per il tramite di "CMV S.p.A.", i crediti verso lo stesso Comune di Venezia.

In particolare i crediti verso la società controllante CMV S.p.A. (Euro 116.879) si riferiscono principalmente al riaddebito di costi per impiegati tecnici e per personale dirigenziale in distacco (Euro 61.018), per rimborsi spettanti alla controllata (Euro 39.074), e per riaddebito di costi per service amministrativo (Euro 6.667).

I crediti verso l'ente controllante Comune di Venezia (Euro 24.178.080) si riferiscono al compenso per l'attività di gestione relativo ai mesi da settembre a dicembre 2017 (Euro 23.593.057), nonché al credito per l'indennità di preavviso che, in vigenza del precedente contratto di lavoro, poteva ritenersi – solo dal punto di vista contabile della ripartizione temporale del relativo onere teorico – maturata a favore del personale dipendente all'atto dell'originario trasferimento della gestione della Casa da Gioco dal Comune di Venezia alla Società controllante (valore residuo al 31 dicembre 2017 Euro 585.022, già al netto dell'attualizzazione di Euro 20.369). Su tale ultimo aspetto si precisa che, per effetto dell'applicazione del nuovo regolamento per la gestione del personale in vigore dal 1° luglio 2017, sono venuti meno gli effetti della previgente disposizione contrattuale in materia. In ogni caso si è ritenuto di mantenere l'appostazione di bilancio per esclusive ragioni di prudenza, stante la fase di contenzioso giudiziale in corso. Tale comportamento non costituisce naturalmente alcuna

omissis

omissis

acquiescenza alle rivendicazioni delle OO.SS. e dei singoli lavoratori.

In sintesi, i crediti verso il Comune di Venezia possono essere riepilogati come segue:

Dettaglio	Direzione di riferimento	31/12/2017
Saldo al 30/06/2017 esodo incentivato (al lordo dell'attualizzazione) riconosciuto per dipendenti in forza al 01/03/96	Direzione di Ragioneria	605.391
Totale crediti per anticipazione costi del personale		605.391
Compenso attività di gestione mese settembre 2017	Direzione di Ragioneria	5.652.585
Compenso attività di gestione mese ottobre 2017	Direzione di Ragioneria	6.405.500
Compenso attività di gestione mese novembre 2017	Direzione di Ragioneria	5.212.254
Compenso attività di gestione mese dicembre 2017	Direzione di Ragioneria	5.367.014
Totale crediti per attività di gestione		23.593.058
Totale generale		24.198.449

Crediti tributari (C II 5 bis)

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Crediti c/acconti IVA	4.380	-	4.380
Totale	4.380	-	4.380

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

Crediti per imposte anticipate (C II 5 ter)

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Crediti per imposte anticipate IRES	895.507	592.069	303.438
Crediti per imposte anticipate IRAP	43.279	24.645	18.634
Totale	938.786	616.714	322.072

Dette posizioni si riferiscono alla rilevazione del "credito" verso l'Erario generato dalla differenza temporanea tra il risultato civilistico ed il reddito imponibile fiscale. Il dettaglio degli effetti di fiscalità differita, attiva e passiva sui saldi economici al 31 dicembre 2017 risultano altresì commentati nelle voci *Fondi per rischi e oneri* del passivo e *Imposte sul reddito dell'esercizio* del Conto economico.

Crediti verso altri (C II 5 quater)

Il dettaglio della voce in esame viene reso nel prospetto che segue:

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Crediti verso il personale	188.359	170.141	18.218
Crediti verso enti previdenziali	385.888	141.488	244.400
Anticipi a professionisti	18.365	33.931	(15.566)

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Costi anticipati	22.218	43.278	(21.060)
Anticipi vari	-	7.562	(7.562)
Crediti diversi	105.191	155.659	(50.468)
Totale	720.021	552.059	167.962

Più nel dettaglio:

- i crediti verso il personale si riferiscono a importi da recuperare per somme in passato erroneamente corrisposte ai dipendenti da parte di "CMV S.p.A." e trasferite nel 2012 con l'operazione di conferimento del ramo "Gioco" a "Casinò di Venezia Gioco S.p.A." (al valore residuo al 31 dicembre 2017 di Euro 223.842 e attualizzato ad Euro 154.696) di cui è atteso il recupero in tempi differiti; ad anticipazioni IRPEF riferite al mese di dicembre 2017 (Euro 2.570); ad anticipazioni a fronte di differenze di cassa connesse alle operazioni di gioco ad altre somme di minor importo da recuperare (Euro 31.093);
- i crediti verso enti previdenziali sono costituiti da crediti verso INAIL (Euro 56.819), crediti verso INPS (Euro 55.288), crediti verso tesoreria INPS 2017 (Euro 273.781), compensati nel corso dei primi mesi del 2018;
- gli anticipi a professionisti si riferiscono per la maggior parte ad acconti versati alla società di revisione per l'attività di revisione del bilancio d'esercizio (Euro 17.886);
- i costi anticipati sono costituiti dal pagamento anticipato dei costi per canoni di manutenzione e noleggi (Euro 8.262) e da altri anticipi per l'acquisto di beni e servizi (Euro 13.956);
- i crediti diversi sono principalmente costituiti da acconti a fornitori per fornitura ed installazione porte anticendio (Euro 34.065), da crediti per contributi da riscuotere (Euro 61.415), da anticipazioni per premi assicurativi (Euro 3.413), e da altri crediti di minore entità.

Disponibilità liquide

Il dettaglio relativo alla composizione del saldo della posta è reso di seguito.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
depositi bancari e postali	2.970.324	(183.598)	2.786.726
assegni	171.000	(115.100)	55.900
danaro e valori in cassa	4.431.036	1.356.992	5.788.028
Totale	7.572.360	1.058.294	8.630.654

omissis

omissis

omissis

Depositi bancari (C IV 1)

Il saldo corrisponde alle giacenze di conto corrente alla data di chiusura dell'esercizio.

Assegni e denaro in cassa (C IV 2 e C IV 3)

L'entità del denaro in cassa trova spiegazione nella peculiarità della attività svolta dalla Società. L'analisi è la seguente:

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Assegni	55.900	171.000	(115.100)
Fondo riserva per l'attività di gioco - Venezia	1.179.776	234.313	945.463
Fondo riserva per l'attività di gioco - Ca' Noghera	2.729.140	2.315.251	413.889
Fondo dotazione casse di gioco - slot	1.451.570	1.451.570	-
Fondo dotazione casse di gioco - giochi americani	400.000	400.000	-
Altri valori (banconote c/o Sicurglobal e varie)	27.542	29.902	(2.360)
Totale	5.843.928	4.602.036	1.241.892

I fondi riserva per l'attività di gioco e i fondi dotazione casse di gioco sono costituiti con entrate tributarie di spettanza del Comune di Venezia, al quale vengono riversate con le scadenze previste dalla Convenzione.

* * * * *

Per una compiuta analisi dei flussi, si è predisposto il rendiconto finanziario, che costituisce parte integrante del presente documento.

Ratei e risconti attivi

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	24.566	17.907	42.473
Totale ratei e risconti attivi	24.566	17.907	42.473

I *risconti attivi* si riferiscono essenzialmente alla quota di competenza 2018 per canoni utilizzo licenze (Euro 17.994), a canoni di noleggio (Euro 7.693), a contratti per utilizzo spazi pubblicitari (Euro 5.799), a contratti di manutenzione (Euro 5.793) e a commissioni per fidejussioni bancarie (Euro 3.576).

omissis

omissis

omissis

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

Complessivamente pari ad Euro 4.134.481 risulta così composto:

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Con riferimento all'esercizio in chiusura nelle tabelle seguenti vengono espone le variazioni delle singole voci del patrimonio netto, nonché il dettaglio delle altre riserve presenti in bilancio.

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'es. prec. - Altre destinazioni	Altre variazioni - Incrementi	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	1.000.000	(1.000.000)	1.000.000	-	1.000.000
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	920.000	(920.000)	-	-	-
Versamenti in conto capitale	-	(282.273)	2.240.000	-	1.957.727
Versamenti a copertura perdite	226.839	(226.839)	-	-	-
Varie altre riserve	-	-	1	-	1
Totale altre riserve	226.839	(509.112)	2.240.001	-	1.957.728
Utile (perdita) dell'esercizio	(2.429.112)	2.429.112	-	1.176.753	1.176.753
Totale	(282.273)	-	3.240.001	1.176.753	4.134.481

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Nel seguente prospetto 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 esercizi.

Descrizione	Importo	Origine/Natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per copertura perdite
Capitale	1.000.000	Capitale		-	1.000.000
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	-	- Capitale		-	920.000

omissis

omissis

Descrizione	Importo	Origine/Natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per copertura perdite
Versamenti in conto capitale	1.957.727	Capitale	B;E	1.957.727	-
Versamenti a copertura perdite	-	Capitale		-	8.805.706
Varie altre riserve	1	Capitale		-	-
Totale altre riserve	1.957.728	Capitale		1.957.727	8.805.706
Totale	2.957.728			1.957.727	10.725.706
Quota non distribuibile				1.957.727	
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					

A) Capitale sociale

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Capitale sociale	1.000.000	1.000.000	-
Totale	1.000.000	1.000.000	-

A seguito dell'operazione di ricapitalizzazione adottata ai sensi dell'art. 2447 del Codice Civile con delibera assembleare straordinaria del 29 maggio 2017, il capitale sociale è attualmente pari ad Euro 1.000.000, suddiviso in 1.000.000 azioni da un euro ciascuna.

AlI) Riserva da sovrapprezzo delle azioni

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	-	920.000	(920.000)
Totale	-	920.000	(920.000)

Con la citata delibera assembleare del 29 maggio 2017, l'intero ammontare della "Riserva da sovrapprezzo delle azioni" esistente al 31 dicembre 2016 è stato destinato alla copertura delle perdite dell'esercizio 2016.

AVII) Altre riserve

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Riserva vers. soci c/copertura perdite	-	226.839	(226.839)
Riserva versamenti in c/capitale	1.957.727	-	1.957.727

omissis

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Arrotondamento	1	-	1
Totale	1.927.728	226.839	1.730.889

La consistenza delle riserve alla data di chiusura dell'esercizio e le loro variazioni rispetto al saldo rilevato al 31 dicembre 2017 derivano dagli effetti della già citata delibera assembleare del 29 maggio 2017, con la quale è stato deciso:

- di utilizzare la "Riserva versamenti soci c/copertura perdite" (Euro 226.839) ad integrale copertura delle perdite dell'esercizio 2016;
- di costituire una riserva disponibile dell'importo di Euro 1.467.727.

Nella medesima sessione assembleare, il Socio si è impegnato ad un significativo, ulteriore intervento di rafforzamento patrimoniale finalizzato allo sviluppo di un importante piano di investimenti; tale impegno è peraltro subordinato al rispetto delle condizioni di cui alla delibera del Consiglio Comunale di Venezia n. 19 del 24 maggio 2017.

Alla data di chiusura dell'esercizio sono stati effettuati ulteriori apporti per l'importo di Euro 490.000, a valere sul richiamato intervento di ulteriore rafforzamento patrimoniale; detto ulteriore apporto ha condotto la riserva in commento alla propria consistenza attuale.

AIX) Utile (Perdita) d'esercizio

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Utile (Perdita) d'esercizio	1.176.753	(2.429.112)	3.605.865
Totale	1.176.753	(2.429.112)	3.605.865

Nell'esercizio 2017 la società ha prodotto un utile di Euro 1.176.753, risultato che premia gli sforzi profusi, di concerto con il Comune di Venezia, per il necessario ed improcrastinabile riequilibrio economico e finanziario della Società.

E' di tutta evidenza come la prolungata fase di agitazione sindacale che ha caratterizzato l'esercizio appena conclusosi, e le iniziative di astensione dal lavoro ad essa collegate, non abbiano consentito di conseguire adeguati risultati sul fronte dei ricavi; gli interventi sulla struttura dei costi, peraltro, hanno più che compensato gli effetti negativi sopra richiamati.

E' auspicio del Consiglio di Amministrazione che l'esercizio 2018 possa consentire il pieno ripristino di una situazione di normalità nei rapporti con i dipendenti e condurre alla sottoscrizione del nuovo contratto di lavoro aziendale, da cui deriveranno decisivi benefici in termini di conservazione del livello occupazionale, messo fortemente in discussione dalla precedente situazione di squilibrio.

omissis

omissis

Fondi per rischi e oneri

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Fondi per rischi e oneri	10.416.984	9.411.174	1.005.810
Totale	10.416.984	9.411.174	1.005.810

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
Fondo per imposte, anche differite	1.221.664	647.873	11.044	636.829	1.858.493
Altri fondi	8.189.510	1.413.323	1.044.342	368.981	8.558.491
Totale	9.411.174	2.061.196	1.055.386	1.005.810	10.416.984

Fondo per rischi e oneri per imposte, anche differite (B 2)

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Fondo imposte differite IRES	1.518.641	870.768	(647.873)
Fondo imposte differite IRAP	339.852	350.896	11.044
Totale	1.858.493	1.221.664	636.829

L'incremento della posta in commento è riferito all'iscrizione del fondo imposte differite IRAP e IRES, interamente ascrivibile alle imposte sui plusvalori dei cespiti trasferiti con il citato conferimento di ramo d'azienda perfezionato nel 2016.

Si ricorda che per ciò che in particolare riguarda l'aspetto IRAP, la conferente aveva già neutralizzato gli effetti di trasferimento del carico fiscale latente in sede di regolazione dei saldi; per ciò che riguarda l'aspetto IRES, conferente e conferitaria avevano sottoscritto specifico accordo per la neutralizzazione del carico fiscale latente. Con l'esercizio 2017 la concordata neutralizzazione è stata raggiunta e la consistenza del fondo imposte differite IRES di Euro 1.518.641 rappresenta ora integralmente il residuo importo della fiscalità latente IRES derivante dal conferimento.

Fondo per rischi e oneri altri (B 4)

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Altri fondi per rischi e oneri differiti	8.558.491	8.189.510	368.981
Totale	8.558.491	8.189.510	368.981

Il saldo alla data di chiusura dell'esercizio rappresenta:

omissis

- il fondo stanziato per spese legali maturate negli esercizi dal 2002 al 2012 così come trasferito dalla conferente con la costituzione della Società, rettificato per effetto degli utilizzi dell'esercizio 2013, 2014, 2015, 2016 e 2017 ed opportunamente adeguato al 31 dicembre 2017 (Euro 299.220), per oneri previdenziali (Euro 94.846), e per il personale (Euro 597.095);
- la quota maturata al 31 dicembre 2017 del minor compenso spettante alla Società sulle vincite future relative alle *slot-machines* con montepremi ad incremento progressivo, il c.d. "Jack-Pot" (Euro 2.392.332);
- il fondo per l'onere derivante da un provvedimento sanzionatorio (Euro 250.020) notificato nel 2018, comminato alla Società per asserita violazione di disposizioni di cui al D. Lgs. 231/2007. Contro tale provvedimento la Società, che pur si è vista obbligata a provvedere al pagamento, ha proposto tempestivo e rituale ricorso;
- il fondo esodo incentivato del personale previsto dal contratto aziendale alla norma transitoria lettere d) ed m) (Euro 4.924.978). Si tratta, nella sostanza, di poste previste contrattualmente a favore di dipendenti con rapporto di lavoro anteriore al primo gennaio 1999 e soggette peraltro, in parte, a specifiche limitazioni in ordine all'effettiva spettanza dell'erogazione. Per ciò che in particolare riguarda l'indennità di preavviso (Euro 987.051), in vigore del precedente contratto di lavoro essa veniva stanziata in bilancio al solo fine di rappresentare la ripartizione temporale del relativo onere teorico. Per effetto dell'applicazione del nuovo regolamento aziendale disciplinante il rapporto di lavoro in vigore dal 1° luglio 2017, tale previsione contrattuale non è più vigente. In ogni caso si è ritenuto di mantenere l'appostazione di bilancio per esclusive ragioni di prudenza, stante la fase di contenzioso giudiziale in corso. Tale comportamento non costituisce naturalmente alcuna acquiescenza alle rivendicazioni delle OO.SS. e dei singoli lavoratori.

* * * * *

Nel prospetto che segue viene fornito il dettaglio delle movimentazioni che hanno interessato la voce in commento:

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Fondo per rischi e oneri a inizio periodo	9.411.174	8.482.723	928.451
Utilizzi di periodo	(1.055.386)	(1.282.620)	227.234
Incrementi per conferimento ramo del 29/02/2016	-	595.253	(595.253)
Accantonamenti di periodo	2.061.198	1.615.818	445.380
Fondi per rischi e oneri a fine periodo	10.416.984	9.411.174	1.005.810

Con riferimento agli utilizzi dell'esercizio, si precisa che nell'esercizio 2017 è proseguita la forma di promozione attivata nel 2015 e denominata "Ultrajackpot", attraverso la quale sono stati redistribuiti, con il sistema "Mystery Jackpot" e previa adeguata attività informativa a favore della clientela, i fondi

omissis

omissis

cumulati per il progressivo di sala dei banchi slot disinstallati.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Dettaglio	2017	2016	Variazione
T.F.R.	7.320.359	7.965.786	(645.427)
Totale	7.320.359	7.965.786	(645.427)

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

	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	7.965.786	175.842	821.269	(645.427)	7.320.359
Totale	7.965.786	175.842	821.269	(645.427)	7.320.359

La composizione della posta in commento e le movimentazioni intervenute nell'esercizio sono rappresentate nella tabella che segue:

Dettaglio	2017	2016	Variazione
T.F.R. saldo iniziale	7.965.786	8.235.758	(269.972)
Arrotondamenti	(5)	(1)	(4)
Incrementi per conferimento ramo del 29/02/2016	-	487	(487)
Utilizzi personale cessato	(508.876)	(252.184)	(256.692)
Utilizzi per anticipazioni	(68.400)	(143.187)	74.787
Competenze periodi precedenti corrisposte	(235.900)	(225.200)	(10.700)
Accantonamento personale in forza	125.421	114.213	11.208
Accantonamento personale cessato	8.088	1.550	6.538
Liquidazione personale cessato	(8.088)	(1.550)	(6.538)
Accanton. per ratei da corrisp. periodo successivo	42.333	235.900	(193.567)
T.F.R. a fine periodo	7.320.359	7.965.786	(645.427)

L'accantonamento per ratei da corrispondere nell'anno successivo è indicato nel fondo sino al momento dell'erogazione dei suddetti ratei, a seguito della quale ne verrà determinata la definitiva destinazione.

omissis

Debiti

I debiti, iscritti per complessivi Euro 127.323.782, sono suddivisi come segue:

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Debiti	127.323.782	128.878.699	(1.554.917)
Totale	127.323.782	128.878.699	(1.554.917)

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

Variazioni e scadenza dei debiti

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso banche	40.551.957	(2.579.547)	37.972.410	2.750.398	35.222.012
Acconti	500	-	500	500	-
Debiti verso fornitori	4.804.313	(1.652.700)	3.151.613	3.151.613	-
Debiti verso imprese controllate	3.703.024	341.596	4.044.620	4.044.620	-
Debiti verso imprese controllanti	70.780.932	5.918.876	76.699.808	35.730.417	40.969.391
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	344.176	(95.890)	248.286	248.286	-
Debiti tributari	1.276.413	(17.789)	1.258.624	1.258.624	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.330.881	(73.984)	1.256.897	1.256.897	-
Altri debiti	6.086.503	(3.395.479)	2.691.024	2.691.024	-
Totale	128.878.699	(1.554.917)	127.323.782	51.132.379	76.191.403

Il dettaglio delle voci viene reso nei paragrafi che seguono.

D4) Debiti verso banche

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Debiti verso banche	37.972.410	40.551.957	(2.579.547)
Totale	37.972.410	40.551.957	(2.579.547)

Più nel dettaglio:

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Debiti per conti correnti passivi	984.906	1.884.904	(899.998)
Debiti per mutui esigibili entro l'esercizio successivo	1.787.304	1.697.451	89.853
Debiti per mutui esigibili oltre l'esercizio successivo	35.412.252	37.203.847	(1.791.595)

omissis

omissis

omissis

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Disaggio su prestiti	(212.052)	(234.245)	22.193
Totale	37.972.410	40.551.957	(2.579.547)

Il saldo bancario al 31 dicembre 2017 tiene conto delle disposizioni di pagamento impartite entro l'ultimo giorno dell'anno.

* * * * *

Alla data di chiusura dell'esercizio, la Società ha in corso – per effetto dell'operazione di conferimento più volte menzionata in precedenza – i due seguenti contratti di mutuo ipotecario, con garanzia reale iscritta sull'immobile "Ca' Vendramin Calergi":

- a) il primo finanziamento – contratto dalla società conferente in data 1° ottobre 2012 per Euro 30.000.000,00; debito residuo al 31 dicembre 2017 di Euro 24.799.704 – ha durata ventennale, periodicità delle rate mensile posticipata (rimborso del capitale con piano di ammortamento di tipo "francese" per un totale di 240 rate) e scadenza dell'ultima rata prevista per il 30 settembre 2032. La quota del finanziamento con scadenza successiva al 31 dicembre 2018 è pari ad Euro 23.608.168, mentre l'importo con scadenza successiva ai cinque anni (ossia oltre il 31 dicembre 2022) è pari ad Euro 18.237.936; entrambi gli importi sono basati sul piano di ammortamento vigente al momento del pagamento della rata rimborsata il 31 dicembre 2017. Il tasso d'interesse è variabile e pari all'Euribor a 6 mesi lettera puntuale maggiorato di uno *spread* del 5,00%; detto tasso è assoggettato a revisione trimestrale prendendo in considerazione l'Euribor a 6 mesi lettera puntuale, pubblicato dal quotidiano "Il Sole 24 Ore", l'ultimo giorno lavorativo bancario di ogni trimestre solare e con efficacia della variazione già dal primo giorno successivo alla fine del trimestre solare in cui si è verificata la rilevazione;
- b) il secondo finanziamento – contratto dalla società conferente in data 1° ottobre 2012 per Euro 15.000.000,00; debito residuo al 31 dicembre 2017 Euro 12.399.852 – ha durata ventennale, periodicità delle rate mensile posticipata (rimborso del capitale con piano di ammortamento di tipo "francese" per un totale di 240 rate) e scadenza dell'ultima rata prevista per il 30 settembre 2032. La quota del finanziamento con scadenza successiva al 31 dicembre 2018 è pari ad Euro 11.804.084, mentre l'importo con scadenza successiva ai cinque anni (ossia oltre il 31 dicembre 2022) è pari ad Euro 9.118.968; entrambi gli importi sono basati sul piano di ammortamento vigente al momento del pagamento della rata rimborsata il 31 dicembre 2017. Il tasso d'interesse è variabile e pari all'Euribor a 6 mesi lettera puntuale maggiorato di uno *spread* del 5,00%; detto tasso è assoggettato a revisione trimestrale prendendo in considerazione l'Euribor a 6 mesi lettera puntuale, pubblicato dal quotidiano "Il Sole 24 Ore", l'ultimo giorno lavorativo bancario di

omissis

ogni trimestre solare e con efficacia della variazione già dal primo giorno successivo alla fine del trimestre solare in cui si è verificata la rilevazione.

I suddetti contratti di mutuo prevedono, quale *covenant* di natura economica, l'impegno della Società ad ottenere, per tutta la durata dei finanziamenti, un margine operativo lordo (M.O.L.) tale da consentire il regolare rimborso dei mutui. Tale impegno è stato rispettato anche nell'esercizio 2017.

Ai fini dell'applicazione del criterio del costo ammortizzato e dell'attualizzazione, la Società ha verificato che i tassi applicati ai contratti in corso non divergessero, rispetto a tassi di mercato determinati in relazione alla dimensione e al livello di merito creditizio dell'impresa, in misura tale da richiedere un'attualizzazione del debito a tassi di mercato.

D6) Acconti

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Acconti	500	500	-
Totale	500	500	-

Gli acconti si riferiscono integralmente a depositi ricevuti da clienti per l'iscrizione a tornei di gioco.

D7) Debiti verso fornitori

I debiti verso fornitori possono suddividersi come segue:

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Debiti verso fornitori Italia	1.346.508	2.171.898	(825.390)
Debiti verso fornitori Estero	645.590	822.204	(176.614)
Consulenti, collaboratori, professionisti	3.118	146.667	(143.549)
Saldo fornitori	1.995.216	3.140.769	(1.145.553)
Fornitori c/adeguamento cambi	(3.248)	(115)	(3.133)
Fornitori fatture da ricevere	1.216.159	1.705.013	(488.854)
Note di credito da ricevere	(56.514)	(41.354)	(15.160)
Totale	3.151.613	4.804.313	(1.652.700)

D9) Debiti verso imprese controllate

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Debiti verso Casinò di Ve. Meeting & Dining s.r.l.	4.044.620	3.703.024	341.596
Totale	4.044.620	3.703.024	341.596

Il debito verso la controllata "Casinò di Venezia Meeting & Dining Services s.r.l." è riferito principalmente a servizi di ristorazione e al corrispettivo riconosciuto per il contratto di licenza per l'utilizzo del marchio. Il saldo alla data di chiusura dell'esercizio è in linea con i termini di pagamento

omissis

pattuiti tra le parti.

D11) Debiti verso controllanti

Precisato che, così come già per i crediti, anche in questa voce si sono classificate anche le posizioni debitorie verso il Comune di Venezia in quanto ente controllante di ultima istanza, la posta in commento ammonta a complessivi Euro 76.699.808, suddivisi come segue:

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Introiti di spettanza del Comune	31.457.411	23.193.576	8.263.835
Debiti v/Comune di Venezia da conferim. ramo	43.166.990	45.259.296	(2.092.306)
Altri debiti verso il Comune di Venezia	572.251	544.221	28.030
Debiti verso controllante CMV Spa	1.503.156	1.783.839	(280.683)
Totale	76.699.808	70.780.932	5.918.876

Tali debiti, per la parte derivante dall'operazione di conferimento di ramo d'azienda perfezionato ad inizio 2016 (Euro 43.166.990) si riferiscono a partita restitutoria a favore del Comune stesso sorta a fronte di pregressi rapporti tra l'Ente e la società conferente, ed in particolare da un'operazione di cessione pro-soluto, avvenuta e condotta a tassi di mercato, di crediti derivanti dal rapporto convenzionale. La quota con scadenza oltre i cinque anni è pari ad Euro 31.015.999.

Per il resto, i debiti verso il Comune di Venezia possono essere suddivisi come segue:

Dettaglio	Direzione di riferimento	31/12/2017
Introiti Gioco mese di settembre 2017 scad. 31 gennaio 2018	Direzione di Ragioneria	7.536.780
Introiti Gioco mese di ottobre 2017 scad. 28 febbraio 2018	Direzione di Ragioneria	8.540.667
Introiti Gioco mese di novembre 2017 scad. 31 marzo 2018	Direzione di Ragioneria	6.949.673
Introiti Gioco mese di dicembre 2017 scad. 30 aprile 2018	Direzione di Ragioneria	8.430.291
Totale debiti per introiti di gioco		31.457.411
Versamento provvista pratica Fullin-Ghedini-Tadini	Direzione di Ragioneria	82.035
SIAE settembre 2017 (ingressi) scadenza 31/01/18	Direzione di Ragioneria	114.069
SIAE ottobre 2017 (ingressi) scadenza 28/02/18	Direzione di Ragioneria	117.009
SIAE novembre 2017 (ingressi) scadenza 31/03/18	Direzione di Ragioneria	112.753
SIAE dicembre 2017 (ingressi) scadenza 30/04/18	Direzione di Ragioneria	146.385
Totale altri debiti		572.251
Totale generale		32.069.662

Il debito verso la controllante "CMV S.p.A." si riferisce principalmente alla regolazione dei saldi debitori derivanti dalla procedura di consolidato fiscale (Euro 1.486.322).

omissis

omissis

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

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	248.286	344.176	(95.890)
Totale	248.286	344.176	(95.890)

A seguito del recepimento delle previsioni introdotte dal D.Lgs. 139/2015, la Società ha iscritto nella posta in commento i debiti verso le altre imprese facenti parte del "Gruppo Comune di Venezia".

Più nel dettaglio i debiti sono così suddivisi:

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Debiti commerciali verso ACTV S.p.A.	98.942	149.890	(50.948)
Debiti commerciali verso Venis S.p.A.	59.448	140.621	(81.173)
Debiti commerciali verso AVM S.p.A.	54.521	21.527	32.994
Debiti commerciali verso VERITAS S.p.A.	13.372	17.106	(3.734)
Debiti commerciali verso VELA S.p.A.	22.003	15.032	6.971
Totale	248.286	344.176	(95.890)

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

Ammontano a complessivi Euro 1.258.624 e la composizione di tale partita debitoria è riepilogata nel prospetto che segue:

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Debiti v/erario per IRPEF dipendenti	914.563	1.049.326	(134.763)
Debiti v/erario per IRAP	280.806	91.361	189.445
Debiti v/erario per IVA	-	81.685	(81.685)
Debiti v/erario per IRPEF professionisti	44.293	33.030	11.263
Debiti v/erario per imposta riv. T.F.R. 11%	14.173	12.656	1.517
Debiti v/erario per ritenute su premi	-	4.500	(4.500)
Debiti v/erario per IRPEF collaboratori	4.753	3.816	937
Debiti v/erario per ritenute pignoramenti c/terzi	36	39	(3)
Totale	1.258.624	1.276.413	(17.789)

I debiti classificati nella voce in commento sono stati o verranno saldati nell'esercizio 2018 alla loro ordinaria scadenza.

omissis

omissis

omissis

D13) Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale

Ammontano a complessivi Euro 1.256.897 e si riferiscono essenzialmente a debiti per contributi previdenziali maturati alla data del 31 dicembre 2017 per le quote a carico della Società e del personale sugli stipendi del mese di dicembre 2017 e tredicesima mensilità.

Tale posizione debitoria è suddivisa come segue:

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Debiti v/INPS lavoro dipendente	1.181.723	1.213.151	(31.428)
Fondo Tesoreria INPS T.F.R. dipendenti	66.056	93.312	(27.256)
Debiti v/EBA	-	11.440	(11.440)
Debiti v/PREVINDAI e FASI	5.234	10.355	(5.121)
Debiti v/INPS lavoro autonomo	3.600	2.520	1.100
Debiti v/INAIL	184	3	181
Debiti v/INA	100	100	-
Totale	1.256.897	1.330.881	73.984

Tali debiti saranno saldati nel corso del 2018 alle loro ordinarie scadenze.

D14) Altri debiti

Ammontano a complessivi Euro 2.691.024, e sono suddivisi come segue:

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Debiti v/personale comp. maturate e da liquidare	828.446	4.407.143	(3.578.697)
Debiti v/pers. ferie, riposi e banca-ore non goduti	1.071.451	1.440.687	(369.236)
Personale c/liquidazioni da erogare	602.908	51.609	551.299
Debiti v/Organizzazioni sindacali	12.933	13.067	(134)
Debiti per trattenute c/terzi	9.685	10.900	(1.215)
Debiti v/pers. per anticipaz. polizza assic. familiari	7.704	7.754	(50)
Debiti vari	157.897	155.343	2.554
Totale	2.691.024	6.086.503	(3.395.479)

Nella tabella che precede, la voce *debiti vari* si riferiscono principalmente a debiti per premi di assicurazione (Euro 38.639), a contributi (Euro 60.667) e ad altre posizioni minori.

Ratei e risconti passivi

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

omissis

omissis

omissis

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti passivi	40.824	(13.006)	27.818
Totale ratei e risconti passivi	40.824	(13.006)	27.818

I *risconti passivi* si riferiscono principalmente alla quota di competenza 2018 di ricavi per concessione ed utilizzo di spazi presso la sede di Ca' Vendramin (Euro 10.420) e presso la sede di Ca' Noghera (Euro 17.238).

Nota integrativa, conto economico

Valore della produzione

L'importo complessivo del valore della produzione, pari ad Euro 76.283.793, può essere suddiviso nelle voci rappresentate di seguito.

A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni

Ammontano complessivamente a Euro 75.396.392 e derivano:

- quanto ad Euro 73.558.547, dal compenso riconosciuto dal Comune di Venezia per il servizio di gestione della Casa da Gioco, in applicazione della Convenzione vigente;
- quanto ad Euro 1.837.845 da ricavi per i servizi accessori prestati alla clientela.

L'analisi dei rapporti convenzionali è la seguente:

Dettaglio	Introiti 2017	Introiti 2016	Compensi S.p.A. 2017	Compensi S.p.A. 2016
Giochi netti	90.594.191	95.363.240	67.945.644	71.522.430
Ingressi	1.977.400	2.142.405	619.302	854.883
Proventi aleatori	4.993.601	5.112.724	4.993.601	5.112.724
Totale rapporti convenzionali	97.565.192	102.618.369	73.558.547	77.490.037
(Accantonamento) / Utilizzo fondo jackpot	-	-	230.331	432.359
Totale introiti e ricavi	97.565.192	102.618.639	73.788.878	77.922.396

A5) Altri ricavi e proventi

La voce è composta come segue:

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Recupero varie	457.005	364.349	92.656
Altri ricavi e proventi	310.002	296.377	13.625

omissis

omissis

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Soppravenienze attive riclassificate	56.041	105.143	(49.102)
Contributi	61.415	26.060	35.355
Plusvalenze	2.800	24.000	(21.200)
Arrotondamenti attivi	138	128	10
Totale	887.401	816.057	71.344

Nella voce *Recupero varie* sono classificati principalmente i riaddebiti di costi, prevalentemente per utenze, applicati alla controllata "Casinò di Venezia Meeting & Dining Services s.r.l." (Euro 232.844) e per distacchi di personale (Euro 167.121); la voce contiene altresì recuperi di spese di soggiorno di clienti (Euro 52.405) e recuperi vari diversi (Euro 4.635).

Si precisa che per ragioni di corretta rappresentazione, si è ritenuto procedere alla riclassificazione all'interno della voce in commento dei proventi per distacchi del personale realizzati nel 2016 (voce "Recupero varie").

Tra gli *Altri ricavi e proventi* sono iscritti i proventi derivanti dalla quota relativa al 2017 per la concessione in uso dei beni mobili ed immobili alla controllata "Casinò di Venezia Meeting & Dining Services s.r.l." (Euro 100.000), i proventi per le attività di *service* amministrativo reso alla controllata "Casinò di Venezia Meeting & Dining Services s.r.l." (Euro 70.000) e alla controllante CMV S.p.A. (Euro 10.000), e i proventi per le concessioni di spazi presso Ca' Vendramin Calergi e Ca' Noghera (Euro 126.501).

Costi della produzione

La voce in commento ammonta a complessivi Euro 67.636.092 e si suddivide nelle poste di seguito indicate.

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

Ammontano a complessivi Euro 778.034, così composti:

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Materiali di consumo diversi	185.228	214.292	(29.064)
Mat. e modul. pubblicitaria ed economale	145.584	196.596	(51.012)
Vestiaro e altri costi del personale	182.769	191.516	(8.747)
Oggetti e gadgets promozionali	110.843	131.604	(20.761)
Materiali di gioco	153.610	121.959	31.651

omissis

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Totale	778.034	855.967	(77.933)

La riduzione del saldo rispetto all'esercizio 2016 è generata dalla razionalizzazione della gestione degli acquisti e dell'utilizzo delle giacenze di magazzino.

B7) Prestazioni di servizi

Ammontano ad Euro 22.381.423, suddivise come segue:

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Servizi resi alla clientela di gioco	8.631.600	11.311.741	(2.680.141)
Servizi di vigilanza in appalto	2.230.473	2.249.069	(18.596)
Utenze	1.729.226	1.896.769	(167.543)
Costi di produzione	1.586.017	2.373.764	(787.747)
Pubblicità e spese promozionali	1.555.529	2.648.651	(1.093.122)
Manutenzioni su beni propri	1.122.679	1.177.874	(55.195)
Servizi di pulizia in appalto	1.080.759	1.034.477	46.282
Acquisto buoni pasto per il personale/servizi punti ristoro interni	701.998	720.144	(18.146)
Serv. di conduz. impianti in appalto	685.571	695.177	(9.606)
Servizi informativi	573.105	634.754	(61.649)
Prestazioni professionali legali e notarili	550.982	363.982	187.000
Comm. Carte di Credito e garanzia assegni	401.555	395.536	6.019
Servizio conta denaro in appalto	311.205	319.202	(7.997)
Compensi e spese Organi Sociali e Statutari	223.360	212.606	10.754
Assicurazioni	155.923	159.278	(3.355)
Accantonamento oneri futuri legali	131.981	125.667	6.314
Utilizzo fondo rischi legali	(106.145)	(171.281)	65.136
Collaborazioni e consulenze tecniche e di gioco	129.202	152.270	(23.068)
Altre prestazioni di servizi	122.696	133.239	(10.543)
Manutenzioni giardini - piante e fiori	106.507	129.096	(22.589)
Costi da riaddebitare	81.377	7.740	73.637
Collab. e consul. Amministrative e del personale	72.345	71.693	652
Corsi di formazione	64.792	34.072	30.720
Altre prestazioni pubblicitarie	56.589	72.864	(16.275)
Informazioni commerciali	35.223	24.147	11.076
Consulenze direzionali	32.021	83.936	(51.915)
Organizzazione manifestazioni	30.942	20.628	10.314

omissis

omissis

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Collaborazioni e consulenze sanitarie	27.931	21.602	6.329
Servizi di trasporto	19.002	22.416	(3.414)
Spese viaggio dipendenti – Organi sociali	15.877	4.401	11.476
Commissioni bancarie	13.189	11.601	1.588
Manutenzione beni di terzi	7.912	22.694	(14.782)
Totale	22.381.423	26.959.809	(4.578.386)

Anche nel 2017 la Società ha continuato a considerare assolutamente strategico l'investimento – realizzato attraverso le spese per "Servizi resi alla clientela di gioco" e i "Costi di produzione" riferiti all'attività dei *porteurs* – volto al mantenimento ed anzi all'incentivazione dei flussi della miglior clientela. L'insieme dei costi per servizi fa registrare un complessivo e significativo decremento rispetto all'esercizio precedente, conseguente alla politica di riduzione di ogni costo comprimibile attuata dalla Società nel corso del 2017.

B8) Godimento beni di terzi

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Costi per godimento di beni di terzi	4.567.135	5.202.922	(635.787)
Totale	4.567.135	5.202.922	(635.787)

Tali costi si riferiscono principalmente ai costi di noleggio di attrezzature di gioco, automezzi, e altre strutture (Euro 2.738.631) e a *royalties* per l'utilizzo del marchio "Casinò di Venezia" (Euro 1.553.152), ai canoni di locazione degli edifici accessori di Ca' Noghera e Marcon (Euro 275.351). Per completezza d'informazione si ricorda che il valore della voce in commento al 31 dicembre 2016 era in parte riferito ai costi del primo bimestre 2016 derivanti dalla locazione alla "Casinò di Venezia Gioco S.p.A." degli immobili destinati all'esercizio della sua attività; a seguito del conferimento di ramo d'azienda perfezionato nello stesso esercizio, detti immobili sono divenuti di proprietà di CdiVG S.p.A.; conseguentemente sono venuti a decadere anche gli effetti dei rapporti di locazione in essere.

Per ciò che riguarda le informazioni richieste al punto 22 dell'art. 2427 del Codice Civile, si precisa che la Società, alla data di chiusura dell'esercizio, non aveva in essere alcun contratto di locazione finanziaria.

B9) Prestazioni di lavoro subordinato

Ammontano complessivamente a Euro 35.020.131 e possono essere suddivisi come segue:

omissis

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Salari e stipendi	23.634.377	27.534.569	(3.900.192)
Oneri sociali	8.571.659	9.485.387	(913.728)
T.F.R. accantonato dell'esercizio	1.763.137	2.003.098	(239.961)
T.F.R. liquidato nell'esercizio	8.088	1.550	6.538
Trattamento di quiescenza e simili	381.140	396.861	(15.721)
Altri costi per il personale	661.730	836.334	(174.604)
Totale	35.020.131	40.257.799	(5.237.668)

Per l'analisi della composizione dell'organico in forza nel 2017, si rimanda a quanto indicato in sede di commento al successivo paragrafo "Note sull'occupazione".

La posta "Altri costi del personale" contiene i costi per l'incentivazione all'esodo di complessivi Euro 139.000 nel 2017 (erano stati Euro 190.271 nel 2016).

Quanto alla classificazione dei rapporti di distacco per l'esercizio 2016 si fa rinvio al commento espresso nella voce A5).

B10) Ammortamenti e svalutazioni

▪ Ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali e materiali (B10 a, b)

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Ammortamento costi di impianto ed ampliamento	7.502	7.502	-
Ammortamento avviamento	367.460	367.460	-
Ammortamento concessioni-marchi-licenze e dir. simili	41.545	37.659	3.886
Ammortamento migliorie su impianti di terzi	91.453	95.921	(4.468)
Ammortamento migliorie su fabbricati di terzi	6.671	6.671	-
Totale ammortamento immobilizzazioni immateriali	514.631	515.213	(582)
Ammortamento fabbricati - Palazzo Ca' Vendramin	661.219	661.219	-
Ammortamento nuova area slot/bar piano terra Ca' Vendramin	9.382	9.382	-
Ammortamento immobile Casinò Ca' Noghera	316.415	316.415	-
Ammortamento restauro Sala San Marco Ca' Noghera	26.299	26.299	-
Ammortamento parcheggi Ca' Noghera	7.902	7.902	-
Ammortamento prefabbricato Arena Ca' Noghera	9.194	9.194	-
Ammortamento ampliamento struttura piscina Ca' Noghera	45.724	46.129	(405)
Ammortamento ampliamento Venetian Experience	66.509	66.509	-
Ammortamento pontili ed approdi	418	418	-
Ammortamento fabbricati: costruzioni leggere	846	846	-
Ammortamento impianti di condizionamento – aerazione –	541	911	(370)

omissis

omissis

Dettaglio	2017	2016	Variazione
aspirazione			
Ammortamento altri impianti generici	245.197	240.647	4.550
Ammortamento impianti telefonici	4.783	1.073	3.710
Ammortamento impianti TV C.C. – Sicurezza sede Venezia	173.349	115.106	58.243
Ammortamento rete telematica	2.448	2.448	.
Ammortamento video controllo giochi	7.621	11.360	(3.739)
Ammortamento attrezzature	707.780	647.265	60.515
Ammortamento mobili	69.447	103.123	(33.677)
Ammortamento arredi	4.887	9.577	(4.690)
Ammortamento mobili inf. 516 €	4.706	12.172	(7.466)
Ammortamento macchine elettroniche ufficio e telefonia	18.810	18.442	368
Ammortamento apparecchiature EDP	108.917	111.047	(2.130)
Ammortamento autovetture	-	2.425	(2.425)
Totale ammortamento immobilizzazioni materiali	2.492.393	2.419.909	72.484

La consistenza e le variazioni delle immobilizzazioni sono analiticamente indicate nel commento alle voci patrimoniali.

▪ Svalutazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante (B10 d)

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Acc.to fondo svalutazione crediti specifico	697.961	456.530	241.431
Acc.to fondo svalutazione crediti generico	56.571	64.181	(7.610)
Totale	754.532	520.711	(233.821)

L'accantonamento dell'esercizio è volto ad assicurare l'integrale copertura alle posizioni di dubbia esigibilità.

B11) Variazione rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci

Di seguito è espresso il dettaglio della variazione delle rimanenze:

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Cancelleria e stampati	(5.131)	(3.175)	(1.956)
Oggetti promozionali	20.922	105.629	(84.707)
Ricambi slot	84.621	14.631	69.990
Totale	100.412	117.085	(16.673)

La movimentazione degli acquisti e degli utilizzi di rimanenze è indicata in sede di commento allo stato patrimoniale.

omissis

B14) Oneri diversi di gestione

Ammontano complessivamente a Euro 1.027.401 suddivisi come segue:

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Imposte e tasse indeducibili dell'esercizio	461.137	386.216	74.921
Sanzioni multe e penalità varie	252.751	798	251.953
Imposte e tasse deducibili dell'esercizio	145.259	182.556	(37.297)
Oneri vari	70.937	87.165	(16.228)
Spese di rappresentanza	44.366	127.880	(83.514)
Perdite su crediti	42.515	5.140	37.375
Minusvalenze da alienazioni	3.975	-	3.975
Denaro falso	3.030	5.030	(2.000)
Libri e riviste	3.208	4.216	(1.008)
Contributi ad Istituti ed Associazioni	223	494	(271)
Totale	1.027.401	799.495	227.906

La voce *sanzioni, multe e penalità varie* è costituita essenzialmente dall'onere, già commentato nello Stato Patrimoniale, relativo a provvedimento sanzionatorio (Euro 250.020) contro il quale, peraltro, la Società ha proposto tempestivo e rituale ricorso.

La voce *perdite su crediti* è esposta al netto dell'utilizzo (per Euro 923.576) del fondo svalutazione crediti a suo tempo stanziato a fronte di posizioni rivelatesi in seguito non recuperabili.

Proventi e oneri finanziari

Il risultato della gestione finanziaria, negativo per Euro 4.029.406, è così suddiviso:

C15) Proventi da partecipazioni

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Proventi da partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	5.670	(5.670)
Totale	-	5.670	(5.670)

C16) Proventi finanziari

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Crediti iscritti nelle immobil. finanziarie	419	419	-
Disponibilità liquide - c/c bancari	775	1.285	(510)

omissis

omissis

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Crediti iscritti nell'attivo circolante	5.484	6.229	(745)
Totale	6.678	7.933	(1.255)

C17) Interessi e altri oneri finanziari

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Interessi passivi su mutui	1.810.742	1.599.812	210.930
Ammortamento dissagio su prestiti	22.193	18.720	3.473
Interessi passivi ordinari	39.444	35.647	3.797
Interessi pass su operaz. cess. credito (cfr. "Debiti vscontrollanti")	2.179.974	1.893.431	286.543
Commissioni su crediti di firma	14.075	16.228	(2.153)
Interessi passivi diversi	1.088	252	836
Totale	4.067.516	3.564.090	503.426

C17bis) Utili e perdite su cambi

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Utili e perdite su cambi	31.314	23.451	7.863
Totale	31.314	23.451	7.863

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	29.027	24.786	4.241
Perdite su cambi realizzate	(961)	(1.450)	489
Saldo "realizzato"	28.066	23.336	4.730
Utili su cambi presunti	3.248	157	3.091
Perdite su cambi presunti	-	(42)	42
Saldo "presunto"	3.248	115	3.133
Totale	31.314	23.451	7.863

D19) Svalutazioni

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Svalutazione partecipazioni	1.143.904	493.974	649.930
Totale	1.143.904	493.974	649.930

omissis

La svalutazione iscritta in bilancio si riferisce interamente alla partecipata Meeting & Dining Services s.r.l. e recepisce integralmente la misura delle perdite prodotte dalla controllata nel corso del 2017.

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

Nell'esercizio 2017 non si sono manifestati elementi di costo e/o ricavo di entità o incidenza eccezionali. Per ragioni di completezza si ritiene peraltro utile ricordare quanto già illustrato nella parte introduttiva del presente documento in ordine al complessivo processo di riequilibrio economico e finanziario in corso, con particolare riferimento agli interventi operati sull'organizzazione e sul costo del lavoro.

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

L'onere fiscale al 31 dicembre 2017 è pari ad Euro 2.297.520 così come dettagliato nella tabella che segue.

Dettaglio	2017	2016	Variazione
IRAP	451.165	91.361	359.804
IRES	2.134.196	1.397.105	737.091
Totale imposte correnti	2.585.361	1.488.466	1.096.895
IRAP esercizi precedenti	78.998	-	78.998
Totale imposte esercizi precedenti	78.998	-	78.998
Imposte anticipate IRAP	(18.633)	(1.582)	(17.051)
Imposte anticipate IRES	(303.438)	(125.112)	(178.326)
Totale imposte anticipate	(322.071)	(126.694)	(195.377)
Imposte differite IRAP	(11.044)	(11.044)	-
Imposte differite IRES	-	(54.809)	54.809
Totale imposte differite	(11.044)	(65.853)	54.809
Proventi da adesione al regime di consolidato fiscale	(33.724)	(14.066)	(19.658)
Totale proventi da adesione al regime di consolidato fiscale	(33.724)	(14.066)	(19.658)
Totale generale	2.297.520	1.281.853	1.015.667

La Società ha provveduto ad iscrivere le imposte anticipate e differite a fronte di differenze temporanee tra reddito fiscale e reddito civilistico createsi nel corso della gestione.

omissis

omissis

La sintesi dell'impatto fiscale sul Conto economico degli effetti di fiscalità anticipata e differita è resa nei prospetti che seguono, ove peraltro tali importi – per esigenze di struttura della rappresentazione XBRL – sono aggregati tra loro.

Per un maggior dettaglio, e per le eventuali riconciliazioni, si rinvia pertanto alle corrispondenti voci di stato patrimoniale e di conto economico.

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	IRES	IRAP
A) Differenze temporanee		
Totale differenze temporanee deducibili	3.731.281	1.109.711
Totale differenze temporanee imponibili	6.327.674	8.714.146
Differenze temporanee nette	2.596.393	7.604.435
B) Effetti fiscali		
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	278.699	326.251
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	344.436	(29.679)
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	623.135	296.572

Dettaglio differenze temporanee deducibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Alliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Alliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
Svalutazione crediti	2.168.912	612.117	2.781.029	24,00	146.908	-	-
Oneri legali	197.509	65.370	262.879	24,00	15.689	3,90	2.549
Oneri futuri personale	23.205	587.470	610.675	24,00	140.993	3,90	22.911
Oneri futuri personale (interessi)	-	118	118	24,00	28	-	-
Svalutazione cespiti	74.954	-	74.954	-	-	-	-
Imposte non pagate per cassa	2.375	(749)	1.626	24,00	(180)	-	-
Oneri futuri ramo 29/02/16	208.587	(175.056)	33.531	-	-	3,90	(6.827)

omissis

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
Svalutazione cespiti ramo 29/02/19	127.672	-	127.672	-	-	-	-

Dettaglio differenze temporanee imponibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
Plusvalori ramo 29/02/2016	8.997.333	(283.187)	8.714.146	-	-	3,90	(11.044)
Plusvalori ramo 29/02/2016	3.628.200	2.699.474	6.327.674	24,00	647.874	-	-

Solo per ragioni di completezza, e facendo con ciò espresso rinvio a quanto descritto a commento dell'aggregato *Fondi per rischi ed oneri*, si ricorda che in sede di conferimento del menzionato ramo d'azienda perfezionato nel 2016, conferente e conferitaria hanno pattuito la neutralizzazione, da parte della conferente, dell'impatto della fiscalità differita derivante dal citato conferimento. Detto accordo ha trovato completa esecuzione.

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

omissis

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.

	Dirigenti	Quadri	Impiegati	Operai	Totale dipendenti
Numero medio	2	19	481	20	522

Più in particolare e per una migliore comprensione dell'informativa di bilancio si riporta il seguente prospetto di dettaglio riferito al dato puntuale alla data del 31 dicembre 2017:

Dettaglio	Organico		Di cui <i>part-time</i>		Equiv. <i>full-time</i>	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Dirigenti	2	3	0	0	2	3
Impiegati e tecnici di gioco	300	308	28	31	291	299
Impiegati amministrativi	220	227	23	29	214	219
Totale	522	538	51	60	507	521

Il numero dei dipendenti che prestano la propria opera *part-time*, compresi nel prospetto sopra riportato, è pari a 51 unità. Maggiori dettagli sull'andamento dell'organico sono resi all'interno della Relazione sulla Gestione.

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	87.000	52.500

omissis

omissis

omissis

Più nel dettaglio, si propone di seguito una analisi comparata dei costi complessivi per compensi corrisposti all'Organo amministrativo; si precisa che i compensi per l'anno 2017 sono stati deliberati dall'Assemblea dei Soci del 12 luglio 2017 (eccezion fatta per la parte variabile del compenso del Presidente, deliberata all'atto del conferimento del precedente mandato ed erogata in sede di conclusione dello stesso):

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Compenso carica	78.000	78.000	-
Compenso variabile carica Presidente (mandato precedente)	9.000	-	9.000
Rimborsi spese	4.919	3.894	1.025
I.V.A.	2.059	3.995	(1.936)
Oneri accessori (contributi previdenziali e C.P.)	9.960	7.440	2.520
Totale	103.938	93.329	10.609

I compensi corrisposti al Collegio Sindacale per lo svolgimento della carica, espressi al lordo dell'imposta sul valore aggiunto (ove dovuta) e degli oneri previdenziali a carico della Società sono suddivisi come segue:

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Compenso carica	52.500	52.500	-
I.V.A.	11.652	11.652	-
Oneri accessori (contributi previdenziali e C.P.)	2.100	2.100	-
Totale	66.252	66.252	-

Compensi al revisore legale o società di revisione

Nella seguente tabella sono indicati i compensi spettanti nell'esercizio alla società di revisione.

	Revisione legale dei conti annuali	Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione
Valore	40.070	40.070

Anche in questo caso si propone, di seguito, un'analisi comparata dei costi complessivi per compensi corrisposti all'incaricato della revisione legale.

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Compenso carica	40.070	40.000	70
Rimborsi spese	3.800	3.700	100

omissis

omissis

omissis

Dettaglio	2017	2016	Variazione
I.V.A.	9.651	9.326	325
Totale	53.521	53.026	495

L'attività di Revisione Legale è affidata alla società *Deloitte & Touche S.p.A.*.

Categorie di azioni emesse dalla società

Nel seguente prospetto è indicato il numero e il valore nominale delle azioni della società, nonché le eventuali movimentazioni verificatesi durante l'esercizio.

	Consistenza iniziale, numero	Consistenza finale, numero
Azioni ordinarie	1.000.000	1.000.000

Il numero delle azioni è quello da ultimo risultante dalla delibera dall'assemblea straordinaria del 29 maggio 2017, con la quale il capitale sociale è stato azzerato e ricostituito nella sua precedente consistenza.

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

omissis

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

	Importo
Garanzie	1.035.055
di cui reali	-

Le garanzie sopraindicate si riferiscono a fidejussioni prestate dalla Società a favore del Ministero dello Sviluppo Economico per i concorsi e le gare a premio organizzate dalla Casa da Gioco (Euro 931.500) ed a favore del Comune di Venezia per obbligazioni passive trasferite dalla società conferente CMV S.p.A a garanzia delle opere di urbanizzazione che la conferente si era impegnata ad eseguire (Euro 103.555).

Inoltre, solo per ragioni di completezza e in considerazione dell'attività caratteristica svolta dalla Società, si ritiene opportuno indicare la consistenza delle seguenti poste alla data di chiusura dell'esercizio:

Dettaglio	2017	2016	Variazione
Denaro	594.513	910.298	(315.785)
Totale beni di terzi in deposito	594.513	910.298	(315.785)
Totale	594.513	1.202.138	...

Il denaro di terzi presso la Società si riferisce a depositi da clienti (Euro 430.804) e a valori di spettanza del personale dipendente (Euro 163.709), parimenti custoditi in deposito.

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.

omissis

omissis

omissis

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

Dopo la chiusura dell'esercizio, ed in particolare nel corso del mese di maggio 2018, sono giunte a decisione le cause promosse da alcuni dipendenti a seguito della disdetta del contratto aziendale di lavoro e alla conseguente adozione di un regolamento unilaterale.

L'esito delle controversie ha, fino ad ora, sostanzialmente confermato l'impianto introdotto con il regolamento aziendale unilaterale applicato mentre gli effetti economici di dette pronunce sono stati recepiti nel bilancio della Società per l'anno 2017 tra le appostazioni per rischi ed oneri futuri. Per le controversie già decise, la Società è comunque in attesa del deposito delle motivazioni del Giudice.

L'andamento dell'attività nei primi mesi dell'esercizio 2018 è in linea con le previsioni di budget; per ulteriori informazioni di natura organizzativa si fa rinvio ai contenuti della Relazione sulla Gestione.

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 di imprese di cui l'impresa fa parte in quanto impresa consolidata. Nel medesimo prospetto viene indicato anche 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

Come noto, la controllante CMV S.p.A. è a sua volta controllata, con quota di partecipazione totalitaria, dal Comune di 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.

omissis

omissis

omissis

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, si precisa che la Società è soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte del Comune di Venezia, che la esercita attraverso la società interamente controllata "CMV S.p.A.", i cui dati essenziali di bilancio al 31 dicembre 2016 (ultimo rendiconto d'esercizio approvato) possono essere riassunti come segue.

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
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 di lavoro 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	

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	11.982.982		5.902.151	

omissis

omissis

omissis

	Ultimo esercizio	Data	Esercizio precedente	Data
B) Costi della produzione	(1.195.731)		(5.920.831)	
C) Proventi e oneri finanziari	(1.219.425)		(4.880.326)	
Imposte sul reddito dell'esercizio	10.592		(281.073)	
Utile (perdita) dell'esercizio	9.557.234		(4.617.933)	

Per ragioni di completezza sono di seguito indicati anche i dati essenziali dell'ultimo conto consuntivo approvato al 31 dicembre 2017 dal Comune di Venezia.

Prospetto riepilogativo dello Stato Patrimoniale

	Ultimo esercizio	Data	Esercizio precedente	Data
Data dell'ultimo bilancio approvato		31/12/2017		31/12/2016
B) Immobilizzazioni	1.609.162.307		3.353.361.659	
C) Attivo circolante	370.728.502		329.894.901	
D) Ratei e risconti attivi	214.100		704.105	
Totale attivo	1.980.104.909		3.683.960.665	
Capitale sociale	(3.913.262)		752.848.065	
Riserve	767.112.849		15.666.124	
Utile (perdita) dell'esercizio	50.647.304		9.946.966	
Totale patrimonio netto	813.846.891		778.461.155	
B) Fondi per rischi e oneri	96.388.971		37.020.272	
D) Debiti	527.950.476		527.504.527	
E) Ratei e risconti passivi	541.918.571		2.340.974.711	
Totale passivo	1.980.104.909		3.683.960.665	

Prospetto riepilogativo del conto economico

	Ultimo esercizio	Data	Esercizio precedente	Data
Data dell'ultimo bilancio approvato		31/12/2017		31/12/2016
A) Valore della produzione	720.210.678		658.533.830	
B) Costi della produzione	651.120.365		628.580.892	
C) Proventi e oneri finanziari	(13.895.740)		(8.923.025)	

omissis

omissis

omissis

	Ultimo esercizio	Data	Esercizio precedente	Data
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	851.789		(4.251.362)	
Imposte sul reddito dell'esercizio	5.399.059		6.831.585	
Utile (perdita) dell'esercizio	50.647.303		9.946.966	

(Fonte: Comune di Venezia – bilancio consuntivo dell'anno 2017 - Del. Cons. n. 14 del 18 aprile 2018)

Tenuto conto del fatto che il rendiconto 2016 e 2017 del Comune di Venezia prevedono ancora la separata indicazione dell'area della gestione straordinaria, mentre la struttura della nota integrativa nella tassonomia XBRL non consente l'indicazione separata di tale aggregato, si è provveduto a riclassificare le sopravvenienze attive e passive rispettivamente negli aggregati del valore e dei costi della produzione. Al fine di consentire di apprezzare l'impatto di tale necessaria semplificazione, si precisa che le sopravvenienze attive riclassificate nel valore della produzione sono state pari ad Euro 57.201.119 per l'anno 2017 ed Euro 35.362.697 per l'anno 2016, mentre le sopravvenienze passive riclassificate nei costi della produzione sono state pari ad Euro 13.418.944 per l'anno 2017 ed Euro 13.980.231 per l'anno 2016.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Quanto all'utile di esercizio di Euro 1.176.753, riteniamo che esso possa utilmente essere destinato al rafforzamento della struttura patrimoniale dell'impresa ed a supporto del piano di rilancio dell'attività in corso di esecuzione. Pertanto, ferma ogni diversa volontà dell'assemblea, ne proponiamo l'allocatione che segue:

- quanto ad Euro 200.000 alla riserva legale, che in tal modo raggiungerebbe già il limite previsto dalla legge;
- quanto ad Euro 976.753 alla riserva straordinaria.

Contenziosi in corso

La Società, sin dalla data di propria costituzione, svolge attraverso il proprio Ufficio Legale e attraverso i professionisti esterni incaricati un attento monitoraggio sul contenzioso attuale e potenziale.

Annualmente, sulla base delle relazioni dei propri legali, provvede allo stanziamento di adeguati accantonamenti laddove il rischio di soccombenza venga ritenuto probabile.

omissis

Nell'esercizio 2017, così come nel precedente, non sono stati instaurati contenziosi degni di rilievo, ad eccezione di quello, già richiamato, instaurato da una parte dei dipendenti a fronte della disdetta del contratto aziendale di lavoro da parte della Società. Su tale ultimo punto si fa rinvio ai contenuti della relazione sulla gestione.

Nota integrativa, parte finale

Nel confermare che il presente bilancio, composto da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili, invitiamo l'Assemblea ad approvare il progetto di bilancio al 31/12/2017 unitamente alla proposta di destinazione del risultato d'esercizio, così come sottoposte

Venezia, 30 maggio 2018

firmato Maurizio Salvalaio; Adriana Baso;
Simone Cason

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Avv. Maurizio Salvalaio (Presidente)

Avv. Adriana Baso (Consigliere)

Dott. Simone Cason (Consigliere)