

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:
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 31/12/2022

Stato Patrimoniale Ordinario

	31/12/2022	31/12/2021
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	-	-
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	4.961.540	6.449.098
5) avviamento	3.727.613	4.158.434
6) immobilizzazioni in corso e acconti	-	10.000
<i>Totale immobilizzazioni immateriali</i>	<i>8.689.153</i>	<i>10.617.532</i>
II - Immobilizzazioni materiali	-	-

	31/12/2022	31/12/2021
1) terreni e fabbricati	84.994.829	85.480.773
2) impianti e macchinario	6.483.493	5.572.124
3) attrezzature industriali e commerciali	4.477.528	4.482.447
4) altri beni	8.541.063	8.144.905
5) immobilizzazioni in corso e acconti	401.470	814.194
Totale immobilizzazioni materiali	104.898.383	104.494.443
III - Immobilizzazioni finanziarie	-	-
1) partecipazioni in	-	-
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti	115.248	115.248
Totale partecipazioni	115.248	115.248
2) crediti	-	-
d-bis) verso altri	51.278	42.635
esigibili entro l'esercizio successivo	51.278	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	42.635
Totale crediti	51.278	42.635
Totale immobilizzazioni finanziarie	166.526	157.883
Totale immobilizzazioni (B)	113.754.062	115.269.858
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze	-	-
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	893.822	1.116.983
Totale rimanenze	893.822	1.116.983
II - Crediti	-	-
1) verso clienti	296.178	2.580.256
esigibili entro l'esercizio successivo	296.178	2.580.256
4) verso controllanti	12.449.731	12.147.449
esigibili entro l'esercizio successivo	12.449.731	12.147.449
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	215.885	275.752
esigibili entro l'esercizio successivo	215.885	275.752
5-bis) crediti tributari	799.316	197.768
esigibili entro l'esercizio successivo	448.045	94.967
esigibili oltre l'esercizio successivo	351.271	102.801
5-ter) imposte anticipate	2.582.133	2.054.598
5-quater) verso altri	1.340.392	986.508
esigibili entro l'esercizio successivo	1.340.392	986.508

	31/12/2022	31/12/2021
<i>Totale crediti</i>	17.683.635	18.242.331
IV - Disponibilita' liquide	-	-
1) depositi bancari e postali	18.775.445	8.330.470
2) assegni	101.800	35.300
3) danaro e valori in cassa	7.403.293	7.398.261
<i>Totale disponibilita' liquide</i>	26.280.538	15.764.031
<i>Totale attivo circolante (C)</i>	44.857.995	35.123.345
D) Ratei e risconti	115.843	86.427
<i>Totale attivo</i>	158.727.900	150.479.630
Passivo		
A) Patrimonio netto	18.261.849	18.430.642
I - Capitale	1.000.000	1.000.000
III - Riserve di rivalutazione	6.876.765	6.876.765
IV - Riserva legale	200.000	200.000
VI - Altre riserve, distintamente indicate	-	-
Riserva straordinaria	3.596.321	3.891.534
Versamenti in conto capitale	1.592.747	1.179.551
Varie altre riserve	4.614.980	5.028.176
<i>Totale altre riserve</i>	9.804.048	10.099.261
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	49.829	49.829
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	331.207	204.787
Totale patrimonio netto	18.261.849	18.430.642
B) Fondi per rischi e oneri		
2) per imposte, anche differite	3.385.332	3.075.041
4) altri	9.952.802	8.254.185
<i>Totale fondi per rischi ed oneri</i>	13.338.134	11.329.226
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	5.658.107	5.192.421
D) Debiti		
4) debiti verso banche	28.130.910	29.866.019
esigibili entro l'esercizio successivo	2.051.369	2.160.274
esigibili oltre l'esercizio successivo	26.079.541	27.705.745
6) acconti	84.829	56.183
esigibili entro l'esercizio successivo	84.829	56.183
7) debiti verso fornitori	5.010.220	4.947.545

	31/12/2022	31/12/2021
esigibili entro l'esercizio successivo	5.010.220	4.947.545
11) debiti verso controllanti	78.038.852	74.389.314
esigibili entro l'esercizio successivo	49.831.942	36.174.077
esigibili oltre l'esercizio successivo	28.206.910	38.215.237
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	516.711	320.328
esigibili entro l'esercizio successivo	516.711	320.328
12) debiti tributari	1.174.725	1.249.691
esigibili entro l'esercizio successivo	1.174.725	1.178.797
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	70.894
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.469.216	1.285.756
esigibili entro l'esercizio successivo	1.469.216	1.285.756
14) altri debiti	6.360.616	3.152.382
esigibili entro l'esercizio successivo	6.360.616	3.152.382
Totale debiti	120.786.079	115.267.218
E) Ratei e risconti	683.731	260.123
Totale passivo	158.727.900	150.479.630

Conto Economico Ordinario

	31/12/2022	31/12/2021
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	89.320.330	49.359.776
5) altri ricavi e proventi	-	-
contributi in conto esercizio	72.221	25.872
altri	1.535.501	1.018.350
Totale altri ricavi e proventi	1.607.722	1.044.222
Totale valore della produzione	90.928.052	50.403.998
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	5.296.945	2.795.408
7) per servizi	23.572.629	14.839.557
8) per godimento di beni di terzi	3.503.341	2.502.700
9) per il personale	-	-
a) salari e stipendi	28.799.925	12.072.516

	31/12/2022	31/12/2021
b) oneri sociali	10.454.448	4.490.717
c) trattamento di fine rapporto	2.352.868	1.496.995
d) trattamento di quiescenza e simili	301.657	211.043
e) altri costi	1.390.436	715.805
Totale costi per il personale	43.299.334	18.987.076
10) ammortamenti e svalutazioni	-	-
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.993.325	2.025.858
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	4.123.628	3.939.051
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	3.000
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilita' liquide	2.630.413	308.145
Totale ammortamenti e svalutazioni	8.747.366	6.276.054
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	223.161	2.619
14) oneri diversi di gestione	1.565.412	825.273
Totale costi della produzione	86.208.188	46.228.687
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	4.719.864	4.175.311
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari	-	-
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	-	-
altri	364	2
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	364	2
d) proventi diversi dai precedenti	-	-
altri	223.467	166.449
Totale proventi diversi dai precedenti	223.467	166.449
Totale altri proventi finanziari	223.831	166.451
17) interessi ed altri oneri finanziari	-	-
altri	3.629.792	3.511.857
Totale interessi e altri oneri finanziari	3.629.792	3.511.857
17-bis) utili e perdite su cambi	21.261	228
Totale proventi e oneri finanziari (15+16-17+-17-bis)	(3.384.700)	(3.345.178)
Risultato prima delle imposte (A-B+C+-D)	1.335.164	830.133
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	1.581.011	784.335
imposte differite e anticipate	(541.134)	(150.985)
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	35.920	8.004

	31/12/2022	31/12/2021
<i>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</i>	1.003.957	625.346
21) Utile (perdita) dell'esercizio	331.207	204.787

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	Importo al 31/12/2022	Importo al 31/12/2021
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	331.207	204.787
Imposte sul reddito	1.003.957	625.346
Interessi passivi/(attivi)	3.405.961	3.345.406
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	29.357	(5.227)
<i>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</i>	<i>4.770.482</i>	<i>4.170.312</i>
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	3.419.741	876.813
Ammortamenti delle immobilizzazioni	6.116.953	5.964.909
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	-	3.000
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	2.630.417	308.141
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	<i>12.167.111</i>	<i>7.152.863</i>
<i>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>16.937.593</i>	<i>11.323.175</i>
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	223.161	2.619
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(346.335)	229.189
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	62.675	840.676
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(29.416)	6.359
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	423.608	(13.210)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	10.449.686	14.555.960
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>10.783.379</i>	<i>15.621.593</i>
<i>3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>27.720.972</i>	<i>26.944.768</i>
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(3.406.304)	(3.345.408)
(Imposte sul reddito pagate)	(496.534)	(57.358)
(Utilizzo dei fondi)	(945.147)	(1.461.544)
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>(4.847.985)</i>	<i>(4.864.310)</i>
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	22.872.987	22.080.458
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(4.557.561)	(2.441.230)

	Importo al 31/12/2022	Importo al 31/12/2021
Disinvestimenti	10.633	5.300
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(74.946)	(162.880)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(8.300)	(19.500)
Disinvestimenti	-	25.100
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(4.630.174)	(2.593.210)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
(Rimborso finanziamenti)	(7.226.306)	(19.463.367)
Mezzi propri		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(500.000)	(500.000)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(7.726.306)	(19.963.367)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	10.516.507	(476.119)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	8.330.470	12.629.805
Assegni	35.300	
Danaro e valori in cassa	7.398.261	3.610.345
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	15.764.031	16.240.150
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	18.775.445	8.330.470
Assegni	101.800	35.300
Danaro e valori in cassa	7.403.293	7.398.261
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	26.280.538	15.764.031
Differenza di quadratura	-	-

Nota integrativa, parte iniziale

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 è stato redatto in conformità alla normativa del Codice Civile, interpretata ed integrata dai principi e criteri contabili elaborati dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.), nella versione emessa nel dicembre 2017 (ed aggiornata con i successivi emendamenti del 28 gennaio 2019), a seguito dalle disposizioni 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

La Società è stata costituita il 1° ottobre 2012 attraverso il conferimento da parte del socio unico CMV S.p.A. del ramo d'azienda "Gioco", composto da un primo insieme di beni e rapporti giuridici funzionalmente correlati per lo svolgimento dell'attività di gestione della Casa da Gioco di Venezia. A quel tempo, la costituzione della Società era inquadrata nella prospettiva di un successivo trasferimento a terzi dell'attività di gestione della Casa da Gioco (c.d. "privatizzazione"); detta prospettiva è stata in seguito abbandonata a favore di un piano di rafforzamento e rilancio dell'attività d'impresa che, attuato a partire dal 2016, ha consentito alla Società di produrre stabilmente risultati economici positivi e di rafforzare la propria posizione competitiva sul mercato.

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, con durata ventennale a decorrere dal 1° gennaio 2012.

1.2. SINTESI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Dopo le prolungate sospensioni dell'attività d'impresa che hanno caratterizzato sia il 2020 (da marzo a luglio e poi da ottobre a dicembre), sia il 2021 (da gennaio a giugno), il 2022 ha rappresentato, finalmente, il primo esercizio di attività ininterrotta. L'esercizio è stato peraltro caratterizzato da un insieme di ulteriori eventi di contesto (tra cui spiccano le gravi conseguenze della profonda crisi nelle relazioni internazionali generata dall'intervento militare russo in Ucraina) che hanno generato forti incrementi di costi dell'energia e delle materie prime e prodotto generali condizioni di incertezza che hanno impedito l'auspicato ritorno a condizioni normali di gestione.

In tale instabilità di contesto, i risultati conseguiti possono essere considerati più che soddisfacenti. Nell'anno 2022, infatti, la Società:

- ha ripristinato nell'ordinaria misura del 25% il compenso previsto dal rapporto convenzionale con il Comune di Venezia;
- ha ulteriormente ridotto, ancora una volta in via anticipata, il debito contratto con il Comune di

Venezia nel corso della prima fase della pandemia;

- ha sviluppato un volume di incassi di gioco significativamente superiore non solo alle previsioni di budget, ma anche a quelle dei più sfidanti obiettivi che il management si era proposto di raggiungere. Ciò a sua volta ha generato significativi effetti di premialità a favore del personale dipendente;
- ha potuto assorbire gli effetti di incrementi privi di precedenti nei costi dell'energia e delle materie prime;
- ha comunque potuto mantenere una politica di grande attenzione e prudenza negli accantonamenti;

I risultati di cui sopra, che consentono di chiudere in utile il sesto esercizio sociale consecutivo, hanno potuto essere raggiunti grazie alla professionale collaborazione di tutti i portatori di interessi nell'impresa.

* * * * *

Per una più approfondita analisi dell'andamento della Società nell'esercizio appena conclusosi, si fa rinvio ai contenuti della Relazione sulla Gestione.

1.3. BILANCIO CONSOLIDATO

La Società è inclusa nel perimetro di consolidamento del gruppo "Casinò di Venezia", in virtù del controllo esercitato dalla capogruppo CMV S.p.A.. Il gruppo "Casinò di Venezia" è controllato, con partecipazione totalitaria nella capogruppo, dal Comune di Venezia.

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 si è automaticamente rinnovata per il triennio 2020-2022, 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 2022 chiude con un utile di Euro 331.207; la consistenza del patrimonio netto della Società al 31 dicembre 2022, espressa al netto dei dividendi erogati a favore della Capogruppo, ammonta ad Euro 18.261.849. La generazione di cassa da parte dell'attività caratteristica, come risulta dal rendiconto finanziario, permane stabilmente solida. I debiti verso banche al 31 dicembre 2022 ammontano ad Euro 28.130 migliaia (di cui 2.051 migliaia a breve) quelli verso il Comune di Venezia ammontano ad Euro 76.506 migliaia (di cui 48.299 migliaia a breve, riferiti essenzialmente a incassi di gioco da riversare secondo i termini convenzionali). Tutte le posizioni debitorie sono regolarmente pagate senza ritardo.

Il budget per l'esercizio 2023 approvato dall'assemblea nella seduta del 27/2/2023 prevede il mantenimento di una stabile condizione di equilibrio economico e finanziario; tale condizione è confermata dalle risultanze del controllo di gestione dei primi mesi dell'esercizio in corso. Prosegue in ogni caso la consueta attività di attento monitoraggio degli elementi di incertezza di contesto di cui si è detto in precedenza, al fine di consentire un tempestivo intervento in caso di eventuale necessità. Nel descritto complessivo contesto, gli Amministratori hanno redatto il presente bilancio nella prospettiva della continuità aziendale.

Principi di redazione

CONTENUTO E CRITERI DI ESPOSIZIONE

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

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

Per ragioni di semplicità e chiarezza espositiva si è ritenuto opportuno non evidenziare a bilancio quelle voci di Stato Patrimoniale e di Conto Economico contraddistinte da numeri arabi e lettere minuscole che nell'esercizio 2022 e nel precedente abbiano evidenziato saldo pari a "zero".

CRITERI DI VALUTAZIONE E DI ISCRIZIONE

I criteri di valutazione utilizzati nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 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 di immobilizzazioni includendovi il costo, strettamente accessorio, costituito dall'I.V.A. indetraibile.

RETTIFICHE E RIPRESE DI VALORE

In linea generale, 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.

RIVALUTAZIONI

La Società non ha operato nel presente esercizio rivalutazioni monetarie o volontarie del valore dei beni aziendali. Si ricorda che nell'esercizio 2020 la Società si è viceversa avvalsa delle disposizioni in materia di rivalutazione di beni d'impresa contenute nell'art. 110 del D.L. 14 agosto 2020 n. 104, convertito in L. 13 ottobre 2020 n. 126. L'effetto dell'applicazione di tale disciplina è illustrato a commento delle voci *Terreni e Fabbricati, Impianti e macchinari, Patrimonio Netto e Debiti tributari*. Si ricorda altresì come nell'ambito del conferimento di ramo d'azienda ricevuto nel mese di febbraio 2016 siano pervenuti beni che erano stati oggetto di rivalutazione in capo all'impresa conferente. Il dettaglio di tali beni è reso in seguito.

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

Nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'articolo 2423, 5° comma del Codice Civile in ordine alla possibilità che l'applicazione di una disposizione del Codice Civile in materia di bilancio risulti incompatibile con il criterio di rappresentazione veritiera e corretta.

Cambiamenti di principi contabili

Nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe ai criteri di valutazione di cui all'articolo 2423 bis, 2° comma, del Codice Civile.

Correzione di errori rilevanti

Nell'esercizio 2022 non si è verificata la necessità di apportare variazioni alle poste di bilancio per la

correzione di errori rilevanti commessi in esercizi precedenti.

Problematiche di comparabilità e di adattamento

Ai sensi dell'art. 2423 ter del Codice Civile, si precisa che tutte le voci di bilancio sono risultate comparabili con l'esercizio precedente; non vi è stata pertanto necessità di adattare alcuna voce.

Criteri di valutazione applicati

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

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Le immobilizzazioni immateriali sono state iscritte nell'attivo al costo di acquisto/conferimento, o al valore di incorporazione (per quelle provenienti da fusione), comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione e, laddove previsto, con il consenso del Collegio Sindacale.

Quanto all'avviamento iscritto a seguito dell'originario conferimento del ramo d'azienda "Gioco" in sede di costituzione della società, l'ammortamento è determinato in funzione della durata – fino al 31 dicembre 2031 – della convenzione per la gestione della Casa da Gioco stipulata in data 26 giugno 2012 tra il Comune di Venezia e (allora) "CMV S.p.A."

Quanto alle consistenze riferite all'incorporata M&D s.r.l.:

- i. per ciò che riguarda il valore del marchio "Casinò di Venezia", esso è stato determinato attraverso perizia di stima asseverata da "H Audit s.r.l." il 20 dicembre 2007, i cui valori sono stati da ultimo confermati nel febbraio 2018 con perizia aggiornata redatta dalla società "De Simone & Partners S.p.A.";
- ii. per le immobilizzazioni pervenute a M&D s.r.l. dal conferimento del ramo d'azienda "on-line" del 2012, si è fatto riferimento ai valori della perizia asseverata redatta a tale fine dallo "Studio Legale Sbordonì" ed alle prudenti determinazioni assunte dai soci in sede di conferimento. L'ammortamento dell'avviamento a suo tempo iscritto in capo alla conferitaria – ed in seguito assorbito in CdiVG S.p.A. a seguito dell'incorporazione della stessa – è proseguito secondo il piano originario, salva la deroga per l'esercizio 2020 descritta nel seguito.

* * * * *

Secondo il prudente giudizio degli Amministratori, il valore complessivo delle immobilizzazioni immateriali iscritto in bilancio al 31 dicembre 2022 non eccede quello recuperabile tramite l'uso.

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.

Si ricorda che nell'esercizio 2020 la Società, così come consentito dall'art. 60, comma 7-bis del D.L. 104/2020, aveva ritenuto di non imputare a conto economico l'intera quota di ammortamento annuo riferita ai beni immateriali, con conseguente prolungamento di un anno del piano di ammortamento ad essi relativo. A tale impostazione generale hanno fatto eccezione, naturalmente, quei beni il cui processo di ammortamento non poteva essere prolungato: si è trattato, in particolare, dell'avviamento del ramo "Gioco", e dei costi sostenuti *una tantum* per la concessione della licenza per il gioco a distanza. Per tali ultimi beni immateriali la ripartizione dell'ammortamento è avvenuta avendo a riferimento rispettivamente gli anni di durata residua della convenzione per la gestione della Casa da Gioco (la cui scadenza è stabilita al 31 dicembre 2031) e della durata residua della concessione del gioco a distanza (la cui scadenza era stabilita al 31 dicembre 2022, in seguito prorogata per un biennio in attesa di una complessiva revisione della disciplina dei giochi).

Tenuto conto di quanto precede, i coefficienti relativi alle immobilizzazioni immateriali sono i seguenti:

<i>Categoria</i>	<i>Coefficiente</i>
Marchi	da 5,55 a 25,00%
Concessione "gioco a distanza"	37,50%
Software in licenza d'uso	33,33%
Avviamento	5,67 e 7,55%

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

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Anche le immobilizzazioni materiali sono iscritte in bilancio al costo di acquisto, o al valore di incorporazione/conferimento, aumentato degli eventuali oneri di diretta imputazione, secondo i criteri e nei limiti di cui all'art. 2426 Codice Civile. Nella determinazione del valore di iscrizione dei beni si è altresì tenuto conto delle risultanze delle perizie di stima asseverate poste alla base delle rivalutazioni operate.

Per quanto riguarda i valori degli immobili e dei mobili derivanti dal conferimento dell'esercizio 2016, l'iscrizione è avvenuta avendo a riferimento il valore della perizia di conferimento. Il riferimento all'originaria perizia di conferimento è stato adottato anche per i beni che erano stati conferiti alla controllata M&D s.r.l. nell'anno 2012, e che ora sono stati incorporati da Casinò di Venezia Gioco S.p.A..

Anche il costo delle immobilizzazioni materiali è dunque 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.

Si ricorda che, così come per le immobilizzazioni immateriali, anche per le immobilizzazioni materiali nell'esercizio 2020 la Società aveva ritenuto, come consentito dall'art. 60, comma 7-bis del D.L. 104/2020, di non imputare a conto economico l'intera quota di ammortamento annuo, con conseguente prolungamento di un anno del piano di ammortamento dei beni materiali.

Le aliquote applicate nell'esercizio, eventualmente ridotte come precisato in seguito, sono le seguenti:

<i>Categoria</i>	<i>Coefficiente</i>
Costruzioni leggere	10,00%
Complesso Ca' Vendramin – Pontili e approdi	1,00%
Parcheggi Ca' Noghera	1,00%
Fabbricati Ca' Noghera e Arena - Restauro sala San Marco - Ampliamento struttura "ex Piscina"	3,00%
Ampliamento "Venice Experience"	10,00%
Nuova area ristorante piano terra complesso Ca' Vendramin	16,67%
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%
Macchine elettr. ufficio – EDP – Telefonia	20,00%
Attrezzatura da cucina	25,00%
Mobili e arredi ristorazione	10,00%
Mezzi di trasporto interno	20,00%

L'aliquota di ammortamento applicata è ridotta alla metà nel primo esercizio di utilizzo dei beni (ad esclusione di quelli che costituiscono implementazioni di beni esistenti), 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, ad eccezione di quelle applicate agli interventi effettuati nell'esercizio 2022 sul piano terra del fabbricato Ca' Vendramin Calergi e legati alla successiva concessione in locazione di detti spazi al ristorante dello chef Alessandro Borghese: più nel dettaglio la parte edile di detti interventi

– ad esclusione di quella relativa al consolidamento della struttura portante – è stata ammortizzata con un piano legato al sessennio di durata del contratto di locazione.

L'aliquota di ammortamento applicata al palazzo storico di Ca' Vendramin Calergi tiene conto del fatto che si tratta di immobile di valore storico realizzato tra la fine del XV e l'inizio del XVI secolo.

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.

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

La partecipazione nella società "*Venezia Informatica e Sistemi – Venis S.p.A.*", ricevuta da CMV S.p.A. con il citato conferimento del 2016, è stata valutata secondo il metodo del costo. Ove si manifestassero perdite durevoli di valore, detto costo verrà rettificato (o ripristinato ove tale condizione venisse successivamente meno).

Tra le altre immobilizzazioni finanziarie sono iscritti anche crediti per depositi cauzionali, per propria natura esigibili oltre l'esercizio successivo; per la scarsa significatività del valore di tali crediti ne è stata mantenuta l'iscrizione al valore nominale.

RIMANENZE

Le giacenze di magazzino sono state valutate al costo specifico d'acquisto, adeguato in ogni caso al valore di realizzazione, ove inferiore.

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 consistenza dei crediti viene valutata a fine esercizio sulla base del presumibile valore di realizzo delle singole posizioni. Nell'esercizio 2022 la Società ha inteso adottare un criterio di particolare prudenza, che ha condotto all'azzeramento dei crediti di gioco. Tale orientamento da un lato non influirà sulla politica di gestione e recupero delle posizioni creditorie in parola, che proseguirà secondo le consolidate procedure aziendali; da altro lato, verrà aggiornato di anno in anno a fronte di una puntuale valutazione delle partite creditorie formatesi nell'esercizio di riferimento e dell'evoluzione di quelle derivanti da esercizi precedenti.

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 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.

A seguito della riforma del T.F.R. e di 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 CMV S.p.A. non ha erogato finanziamenti a favore della Società; viceversa, la Società detiene una posizione creditoria a breve per un finanziamento erogato alla propria controllante.

Si ricorda che a seguito del conferimento di ramo d'azienda perfezionato nel 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 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. Tale informazione è resa anche ai sensi di quanto richiesto al punto 22 dell'art. 2427 del Codice Civile.

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.

Con particolare riferimento ai ricavi, si precisa che quelli derivanti dall'attività di gestione della Casa da Gioco sono determinati in applicazione della Convenzione vigente con il Comune di Venezia; quelli relativi alla gestione dell'attività *on-line* sono espressi al netto delle vincite da parte dei clienti.

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; 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 sia il conferimento di ramo d'azienda perfezionatosi nel febbraio 2016, sia l'incorporazione del 2019 sono avvenuti in regime di neutralità fiscale; conseguentemente tutti i valori fiscalmente riconosciuti di ciascuna attività o passività che ne sono oggetto sono stati trasferiti, senza soluzione di continuità, nella consistenza formatasi in capo alla conferente/incorporata.

Per il dettaglio delle movimentazioni si rinvia al commento delle voci *Crediti per imposte anticipate* (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 può essere così sintetizzato:

Dettaglio	2022	2021	Variazione
Immobilizzazioni immateriali	8.689.153	10.617.532	(1.928.379)

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	21.931.580	7.470.521	10.000	50.921	29.500.533

	Costi di impianto e ampliamento	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	37.511	15.482.482	3.312.087	-	-	18.832.080
Svalutazioni	-	-	-	-	50.921	50.921
Valore di bilancio	-	6.449.098	4.158.434	10.000	-	10.617.532
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	-	74.946	-	-	-	74.946
Riclassifiche (del valore di bilancio)	(37.511)	(147.321)	-	-	(50.921)	(235.753)
Ammortamento dell'esercizio	-	1.562.504	430.821	-	-	1.993.325
Altre variazioni	37.511	147.321	-	(10.000)	50.921	225.753
<i>Totale variazioni</i>	-	<i>(1.487.558)</i>	<i>(430.821)</i>	<i>(10.000)</i>	-	<i>(1.928.379)</i>
Valore di fine esercizio						
Costo	-	21.859.205	7.470.521	-	-	29.329.726
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	-	16.897.665	3.742.908	-	-	20.640.573
Valore di bilancio	-	4.961.540	3.727.613	-	-	8.689.153

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

Costi di impianto ed ampliamento (B I 1)

Dettaglio	2022	2021	Variazione
Costi di impianto ed ampliamento	-	37.511	(37.511)
(Fondo ammortamento Costi di impianto ed ampliamento)	-	(37.511)	37.511
Totale	-	-	-

Nell'esercizio 2022 la Società ha provveduto all'elisione contabile dei costi sostenuti nell'esercizio 2016 per l'aumento di capitale liberato attraverso il già menzionato conferimento di ramo d'azienda, che erano stati già completamente ammortizzati alla data di chiusura dell'esercizio precedente.

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

Dettaglio	2022	2021	Variazione
Spese acquisizione software	927.835	1.011.080	(83.245)

Dettaglio	2022	2021	Variazione
(Fondo ammortamento spese acquisizione software)	(678.852)	(516.895)	(161.957)
Totale spese acquisizione software	248.983	494.185	(245.202)
Marchi	20.731.370	20.720.501	10.869
(Fondo ammortamento marchi)	(16.018.813)	(14.840.588)	(1.178.225)
Totale marchi	4.712.557	5.879.913	(1.167.356)
Concessione gioco a distanza	200.000	200.000	-
(Fondo ammortamento concessione gioco a distanza)	(200.000)	(125.000)	(75.000)
Totale concessione gioco a distanza	-	75.000	(75.000)
Totale	4.961.540	6.449.098	(1.487.558)

Nell'esercizio 2022, la Società ha effettuato acquisti di nuove licenze software (Euro 64.076) ed ha provveduto all'elisione contabile di quelle che risultavano già interamente ammortizzate alla chiusura dell'esercizio precedente (Euro 147.321). Quanto ai nuovi acquisti essi sono riferiti a software per la gestione del personale (Euro 39.444) e per la gestione dei crediti e dell'attività di gioco (Euro 24.632). A seguito dell'incorporazione nell'esercizio 2019 della partecipata Casinò di Venezia Meeting & Dining Services s.r.l., nella posta in commento è iscritto anche il valore:

- della concessione della licenza per il gioco a distanza per il periodo 01/01/2019 – 31/12/2022 (valore complessivo Euro 200.000, completamente ammortizzato al 31/12/2022);
- del portafoglio-marchi prima detenuto, sin dal 2007, dalla controllata (Euro 4.712.557).

Il valore complessivo dei marchi, determinato sin dall'origine attraverso perizia asseverata di stima, incorpora il prestigio e la notorietà internazionale del nome "Venezia" e quello della più antica ed importante Casa da Gioco europea. Il processo di loro ammortamento si esaurirà nell'esercizio 2026.

Avviamento (B I 5)

Dettaglio	2022	2021	Variazione
Avviamento ramo "Gioco"	7.073.603	7.073.603	-
(Fondo ammortamento avviamento ramo "Gioco")	(3.465.815)	(3.064.950)	(400.865)
Totale avviamento ramo "Gioco"	3.607.788	4.008.653	(400.865)
Avviamento c.d. ramo "on-line"	396.918	396.918	-
(Fondo ammortamento avviamento c.d. ramo "on-line")	(277.093)	(247.137)	(29.956)
Totale avviamento c.d. ramo "on-line"	119.825	149.781	(29.956)
Totale	3.727.613	4.158.434	(430.821)

Il valore iscritto a bilancio dell'avviamento del ramo "Gioco" 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 dall'allora 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.

Tenuto conto che il processo di ammortamento per tale ramo d'azienda è determinato, come detto, in relazione alla durata della concessione per la gestione della Casa da Gioco, la quota di ammortamento sospeso dell'anno 2020 è stata ripartita sugli anni di durata residua della convenzione.

Per effetto della già menzionata incorporazione perfezionata nell'esercizio 2019, la Società ha altresì iscritto il valore dell'avviamento del c.d. ramo "on-line" conferito alla controllata M&D s.r.l. nel 2012, così come determinato nella relazione asseverata redatta ai sensi dell'art. 2465 del Codice Civile.

Immobilizzazioni in corso e acconti (B I 6)

Dettaglio	2022	2021	Variazione
Immobilizzazion immateriali in corso	-	10.000	(10.000)
Totale	-	10.000	(10.000)

L'attuazione degli investimenti realizzati nell'area al piano terra del palazzo Ca' Vendramin Calergi in via funzionale alla locazione a terzi, ha prodotto il venir meno della recuperabilità futura degli oneri che la Società aveva a suo tempo sostenuto per attività di progettazione per adibire una parte inutilizzata di tale area ad un ampliamento dell'attività di ristorazione a favore della clientela esterna.

Altre immobilizzazioni immateriali (B I 7)

Dettaglio	2022	2021	Variazione
Altri oneri pluriennali	-	50.921	(50.921)
(Fondo svalutazione altri oneri pluriennali)	-	(50.921)	50.921
Totale generale	-	-	-

A seguito del passaggio a diversa gestione della piattaforma tecnologica per il gioco *on-line*, la Società ha ritenuto corretto procedere all'elisione contabile degli oneri pluriennali a suo tempo acquisiti per incorporazione dalla società M&D e relativi agli adeguamenti della piattaforma tecnologica per il gioco *on-line* in modalità "live". Tali investimenti, sostenuti nell'esercizio 2012 e non entrati in funzione, erano già stati interamente svalutati.

* * * * *

Quanto alla recuperabilità dei valori iscritti a bilancio nella voce "Immobilizzazioni Immateriali" e nelle sue specifiche componenti, il Consiglio di Amministrazione ritiene che alla data di riferimento del bilancio non esistano indicatori di perdita di valore e non sia pertanto necessario operare svalutazioni, ai sensi dell'art. 2426, comma 1, numero 3 del Codice Civile, ulteriori rispetto a quelle già descritte.

Immobilizzazioni materiali

Il saldo delle immobilizzazioni materiali alla data di chiusura dell'esercizio 2022 è riassumibile come segue:

Dettaglio	2022	2021	Variazione
Immobilizzazioni materiali	104.898.383	104.494.443	403.940

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	99.603.700	18.926.084	15.892.458	16.316.331	814.194	151.552.767
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	14.019.306	13.049.257	11.195.858	8.171.426	-	46.435.847
Svalutazioni	103.621	304.703	214.153	-	-	622.477
Valore di bilancio	85.480.773	5.572.124	4.482.447	8.144.905	814.194	104.494.443
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	938.335	1.639.261	1.547.727	844.963	317.730	5.288.016
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	-	(528.968)	(90.667)	(730.454)	(1.350.089)
Ammortamento dell'esercizio	1.429.089	727.892	1.547.938	423.521	-	4.128.440
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	(4.810)	-	-	-	-	(4.810)
Altre variazioni	-	-	524.260	65.383	-	589.643
Totale variazioni	(485.944)	911.369	(4.919)	396.158	(412.724)	403.940
Valore di fine esercizio						
Costo	100.542.035	20.565.345	16.911.217	17.070.627	401.470	155.490.694
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	15.448.395	13.777.149	12.219.536	8.529.564	-	49.974.644
Svalutazioni	98.811	304.703	214.153	-	-	617.667
Valore di bilancio	84.994.829	6.483.493	4.477.528	8.541.063	401.470	104.898.383

Una maggior analisi delle singole componenti è resa nei paragrafi che seguono.

Terreni e fabbricati (B II 1)

Dettaglio	2022	2021	Variazione
Terreni	6.169.975	6.169.975	-
(Fondi ammortamento)	-	-	-
Totale terreni	6.169.975	6.169.975	-
Fabbricati: Palazzo Ca' Vendramin	66.827.898	66.558.032	269.866
Spazi accessori - pontili ed approdi	671.041	41.760	629.281
(Fondi ammortamento)	(3.646.171)	(2.925.034)	(721.137)
Totale complesso Ca' Vendramin	63.852.768	63.674.758	178.010
Immobile Casinò Ca' Noghera	17.871.644	17.844.927	26.717
Spazi accessori – parcheggi	8.748.144	8.743.747	4.397
(Fondi ammortamento)	(11.594.979)	(10.893.082)	(701.897)
(Fondi svalutazione)	(98.811)	(103.621)	4.810
Totale complesso Ca' Noghera	14.925.998	15.591.971	(665.973)
Costruzioni leggere	253.333	245.259	8.074
(F.do ammortamento costruzioni leggere)	(207.245)	(201.190)	(6.055)
Totale costruzioni leggere	46.088	44.069	2.019
Totale	84.994.829	85.480.773	(485.944)

La posta è essenzialmente formata da terreni e fabbricati ottenuti nell'ambito dell'operazione di conferimento di ramo d'azienda perfezionata nel 2016. Per la parte riferita ai terreni, si tratta di aree confinanti con quelle sulle quali insiste la sede di terraferma della Casa da Gioco.

Nell'anno 2022 la Società ha realizzato nuovi investimenti per complessivi Euro 938.335, riferiti essenzialmente al consolidamento della struttura portante del palazzo Ca' Vendramin Calergi (Euro 269.866) ed alle opere di riqualificazione e nuova destinazione di un'area del piano terra dello stesso palazzo (Euro 629.280). Come già indicato, detti interventi di riqualificazione – inscindibilmente correlati a tale nuova destinazione – sono stati ammortizzati con un piano di durata corrispondente al sessennio di originaria durata contrattuale del rapporto di locazione, instaurato a far data dal 26 giugno 2022.

* * * * *

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 derivanti dal bilancio della conferente. Per gli immobili di terraferma (Ca' Noghera), gli atti di acquisto hanno confermato l'irrelevanza di tale eventuale separazione.

* * * * *

Per ciò che riguarda l'informativa relativa alle 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:

Descrizione	Importo
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>

Il medesimo bene è stato oggetto di rivalutazione nell'esercizio 2020, ai sensi di quanto previsto dall'art. 110 del D.L. 104/2020; il valore di tale rivalutazione è stato determinato mediante perizia di stima asseverata, che ha individuato il valore di mercato del "Complesso Ca' Vendramin" in Euro 63.900.000; più dettagliatamente il valore di iscrizione della rivalutazione è stato determinato come segue:

Descrizione	Importo
Valore residuo "Complesso Ca' Vendramin" al 31/12/2020	59.580.158
- spese incrementative dell'anno 2020 non oggetto di rivalutazione	(436.163)
Valore residuo netto "Complesso Ca' Vendramin" al 31/12/2020 (A)	59.143.995
Valore perizia di stima al netto spese incrementative 2020 (B)	63.900.000
<i>Totale rivalutazione (B-A)</i>	<i>4.756.005</i>

Tale determinazione conferma naturalmente la piena recuperabilità del complessivo valore dell'immobile, il cui pregio e la cui prestigiosa collocazione non sono in discussione. Tale immobile forma oggetto di garanzia ipotecaria a fronte dei mutui contratti nell'esercizio 2012, per i quali si fa rinvio a quanto descritto nella sezione del presente documento dedicata ai *debiti verso banche*.

Sempre nell'esercizio 2020, la Società ha operato la rivalutazione degli immobili del complesso di Ca' Noghera; anche in questo caso il valore della rivalutazione è stato determinato mediante perizia di stima asseverata, riassumibile come segue:

Descrizione	Importo
Valore residuo "Immobili Civili Ca' Noghera" al 31/12/2020 (A)	4.969.426
Valore perizia di stima (B)	6.057.964
<i>Totale rivalutazione (B-A)</i>	<i>1.088.538</i>

* * * * *

Si ricorda infine che, così come concesso dal D.L. 185/2008, nell'esercizio 2008, erano stati oggetto di rivalutazione anche i terreni agricoli di proprietà della società "Ranch s.r.l." – limitatamente, per ciò che in questa sede interessa, ad 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 l'assolvimento della prevista imposta sostitutiva.

Impianti e macchinari (B II 2)

Dettaglio	2022	2021	Variazione
Impianti elettrici	698.438	687.521	10.917
(Fondi ammortamento)	(153.235)	(89.158)	(64.077)
Totale impianti elettrici	545.203	598.363	(53.160)
Impianti di condizionamento/aereazione e di contenimento dei consumi	1.537.546	909.216	628.330
(Fondi ammortamento)	(681.731)	(567.593)	(114.138)
Totale impianti di condizion./aereazione e di conten. dei consumi	855.815	341.623	514.192
Altri impianti generici	9.356.939	8.447.264	909.675
(Fondi ammortamento)	(4.562.264)	(4.268.208)	(294.056)
Totale altri impianti generici	4.794.675	4.179.056	615.619
Impianti per la sicurezza delle sedi	2.516.083	2.442.081	74.002
(Fondi ammortamento)	(2.369.434)	(2.249.361)	(120.073)
Totale impianti per la sicurezza delle sedi	146.649	192.720	(46.071)
Impianti per la sicurezza del gioco	3.880.711	3.864.374	16.337
(Fondi ammortamento)	(3.613.407)	(3.487.895)	(125.512)
(Fondi svalutazione)	(132.479)	(132.479)	-
Totale impianti per la sicurezza del gioco	134.825	244.000	(109.175)
Altri impianti specifici	2.575.628	2.575.628	-
(Fondi ammortamento)	(2.397.078)	(2.387.042)	(10.036)
(Fondi svalutazione)	(172.224)	(172.224)	-
Totale altri impianti specifici	6.326	16.362	(10.036)
Totale generale	6.483.493	5.572.124	911.369

Nell'esercizio 2022 la Società ha realizzato nuovi investimenti per complessivi Euro 1.639.261, essenzialmente riferiti all'installazione di un innovativo sistema di purificazione dell'aria presso la sede di Ca' Noghera e di Ca' Vendramin (Euro 624.142), all'acquisto di nuovi impianti per l'area al piano terra del palazzo Ca' Vendramin destinata alla locazione (Euro 909.674), nonché ad implementazioni degli impianti di sicurezza della sede di Venezia (Euro 74.002), di video controllo giochi (Euro 16.337) e di impianti elettrici (Euro 10.917).

Nell'esercizio 2022 il valore complessivo – comunque integralmente svalutato – dei beni non entrati in funzione, è confermato in Euro 172.224.

* * * * *

Si ricorda che nel bilancio chiuso al 31 dicembre 2020 è stata operata una rivalutazione – così come prevista di cui art. 110 del D.L. 104/2020 e sulla base di apposita perizia asseverata – di alcuni beni materiali inclusi nella posta in commento; i contenuti dell'operazione possono essere riassunti come segue:

a) Altri impianti generici

Descrizione	Importo
Valore residuo "Altri impianti generici" di Ca' Noghera al 31/12/2020	3.395.089
- investimenti dell'anno 2020 non oggetto di rivalutazione	(6.431)
Valore residuo netto "Altri impianti generici" di Ca' Noghera al 31/12/2020 (A)	3.388.658
Valore perizia di stima al netto degli investimenti 2020 (B)	4.333.045
Totale rivalutazione (B-A)	944.388

b) Impianti specifici: impianti di sicurezza sede Ranch

Descrizione	Importo
Valore residuo "Impianti specifici: impianti di sicurezza sede Ranch" al 31/12/2020	254.501
- investimenti dell'anno 2020 non oggetto di rivalutazione	(171.331)
Valore residuo netto "Impianti specifici: impianti di sicurezza sede Ranch" al 31/12/2020 (A)	83.170
Valore perizia di stima al netto degli investimenti 2020 (B)	210.592
Totale rivalutazione (B-A)	127.422

c) Impianti specifici: impianti di sicurezza ex La Vigile San Marco

Descrizione	Importo
Valore residuo "Impianti specifici: impianti di secur. (ex La Vigile S. Marco)" al 31/12/2020 (A)	-
Valore perizia di stima (B)	173.095
Totale rivalutazione (B-A)	173.095

Attrezzature industriali e commerciali (B II 3)

Dettaglio	2022	2021	Variazione
Attrezzature di gioco	14.007.560	13.381.296	626.264
(Fondi ammortamento)	(10.029.052)	(9.213.370)	(815.682)
(Fondi svalutazione)	(214.153)	(214.153)	-
Totale attrezzature di gioco	3.764.355	3.953.773	(189.418)

Dettaglio	2022	2021	Variazione
Attrezzatura da cucina	1.548.229	1.179.902	368.327
(Fondi ammortamento)	(999.181)	(841.797)	(157.384)
Totale attrezzatura da cucina	549.048	338.105	210.943
Attrezzatura varia	1.355.427	1.331.260	24.167
(Fondi ammortamento)	(1.191.303)	(1.140.691)	(50.612)
Totale attrezzatura varia	164.124	190.569	(26.445)
Totale generale	4.477.527	4.482.447	(4.920)

Nell'esercizio 2022 la Società ha realizzato investimenti in attrezzature di gioco per Euro 1.155.232, ed effettuato disinvestimenti di beni della medesima tipologia già completamente ammortizzati per complessivi Euro 528.968. La Società ha altresì realizzato investimenti in attrezzature da cucina per Euro 368.328 ed in attrezzatura varia per Euro 24.167.

Alla data di chiusura dell'esercizio non erano ancora entrate in funzione, e non sono state dunque ammortizzate, attrezzature pervenute nel 2012 in sede di originario conferimento per un importo di Euro 214.153. Detti beni risultano comunque integralmente svalutati, ed il loro valore residuo contabile al 31 dicembre 2022 risulta pari a zero.

Altri beni (B II 4)

Dettaglio	2022	2021	Variazione
Mobili e arredi	8.046.698	7.226.930	819.768
(Fondi ammortamento)	(5.999.349)	(5.728.373)	(270.976)
Totale mobili e arredi	2.047.349	1.498.557	548.792
Beni mobili artistici	6.185.155	6.185.155	-
(Fondi ammortamento)	-	-	-
Totale beni mobili artistici	6.185.155	6.185.155	-
Macchine elettroniche ufficio ed apparecchiature E.D.P.	2.741.949	2.807.421	(65.472)
(Fondi ammortamento)	(2.439.273)	(2.353.792)	(85.481)
Totale macchine elettroniche ufficio ed apparecchiature E.D.P.	302.676	453.629	(150.953)
Automezzi e mezzi di trasporto interno	71.468	71.468	-
(Fondi ammortamento)	(65.586)	(63.905)	(1.681)
Totale automezzi e mezzi di trasporto interno	5.882	7.563	(1.681)
Altri beni	25.357	25.357	-
(Fondi ammortamento)	(25.356)	(25.356)	-
Totale altri beni	1	1	-
Totale generale	8.541.063	8.144.905	396.158

Gli incrementi dell'esercizio (Euro 844.963) si riferiscono ad acquisti di mobili (Euro 564.793), arredi (Euro 254.975) ed apparecchiature EDP (Euro 25.195).

Per ragioni di chiarezza e completezza, si precisa che si è volutamente mantenuta evidenza contabile – al valore di Euro 1 (non ammortizzato) – di talune categorie di beni acquisiti in sede di incorporazione, nell'esercizio 2019, della controllata M&D s.r.l..

Immobilizzazioni in corso e acconti (B II 5)

Dettaglio	2022	2021	Variazione
Immobilizzazioni in corso e acconti	401.470	814.194	(412.724)

Il saldo della posta in commento è essenzialmente riferito ad anticipi a fornitori per la fornitura di nuove cucine (Euro 393.341) e di mobili (Euro 8.129) per la sede di Ca' Noghera.

* * * * *

Anche con riferimento alle "Immobilizzazioni materiali", il Consiglio di Amministrazione ritiene che alla data di riferimento del bilancio non esistano indicatori di perdita di valore e non risulti pertanto necessario operare ulteriori svalutazioni delle immobilizzazioni materiali ai sensi dell'art. 2426, comma 1, numero 3 del Codice Civile.

Immobilizzazioni finanziarie

Introduzione

Dettaglio	2022	2021	Variazione
Immobilizzazioni finanziarie	166.526	157.883	8.643

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.

	Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Totale partecipazioni
Valore di inizio esercizio		
Costo	115.248	115.248
Valore di bilancio	115.248	115.248
Valore di fine esercizio		
Costo	115.248	115.248

	Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Totale partecipazioni
Valore di bilancio	115.248	115.248

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	42.635	8.643	51.278	51.278
Totale	42.635	8.643	51.278	51.278

La voce è composta essenzialmente da depositi cauzionali relativi a contratti per locazione immobiliare sui fabbricati inseriti nell'area di Ca' Noghera (Euro 27.643), da depositi a garanzia dei pagamenti del gioco a distanza (Euro 20.000) e da depositi cauzionali erogati a fornitori per l'attività di ristorazione e per utenze (Euro 3.635).

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

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

Dettaglio	2022	2021	Variazione
Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	115.248	115.248	-
Totale	115.248	115.248	-

La posta in commento rappresenta la partecipazione del 5% nel capitale della "Venezia Informatica e Sistemi – Venis S.p.A.". Il bilancio dell'esercizio 2021, ultimo attualmente disponibile, è stato approvato in data 16 maggio 2022; esso evidenziava 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 44.857.995 l'*Attivo circolante* risulta suddiviso come segue:

Rimanenze

Rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo ed acconti (C I 1 e C I 5)

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	1.116.983	(223.161)	893.822
Totale	1.116.983	(223.161)	893.822

La voce comprende le giacenze al 31 dicembre 2022 di cancelleria e stampati, di materiali per manutenzioni ordinarie di attrezzature di gioco, di oggetti promozionali e di generi alimentari e bevande. In considerazione del rapido ciclo di utilizzo di tali materiali e della loro specifica identificabilità, si è ritenuto corretto procedere alla valutazione delle giacenze al costo specifico di acquisto, adeguato in ogni caso – come indicato – al valore di loro realizzo, se inferiore.

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

Dettaglio	Consist. iniziale	Increment.	Decrem.	Consist. finale	Variazione
Cancelleria e stampati	92.226	80.670	(73.357)	99.539	7.313
Oggetti promozionali	296.885	6.702	(37.912)	265.675	(31.210)
Materiali manutenzioni slot	306.037	55.448	(77.256)	284.229	(21.808)
Generi alimentari	421.835	4.637.652	(4.815.108)	244.379	(177.456)
Totale	1.116.983	4.780.472	(5.003.633)	893.822	(223.161)

Nella voce “Cancelleria e stampati” sono da sempre classificati gli acquisti delle carte da gioco, cui è riferibile pressoché la totalità del costo in commento.

Tra gli “Oggetti promozionali” trovano classificazione i gadget e gli omaggi a favore della clientela.

Le rimanenze di generi alimentari e materiali di consumo sono riferite all'attività di ristorazione.

Si segnala che tra le rimanenze sono presenti anche rimanenze di residui articoli di *merchandising* derivanti dall'incorporazione della società M&D s.r.l., il cui valore contabile di iscrizione a bilancio (Euro 17.124 al 31 dicembre 2022) era già stato interamente svalutato dall'incorporata. Tali beni, ormai del tutto obsoleti, verranno dismessi nell'esercizio 2023.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Tali crediti, di importo complessivo pari ad Euro 17.683.635, risultano suddivisi come segue.

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Nella seguente tabella vengono esposte 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	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti	2.580.256	(2.284.078)	296.178	296.178	-
Crediti verso controllanti	12.147.449	302.282	12.449.731	12.449.731	-
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	275.752	(59.867)	215.885	215.885	-
Crediti tributari	197.768	601.548	799.316	448.045	351.271
Imposte anticipate	2.054.598	527.535	2.582.133	-	-
Crediti verso altri	986.508	353.884	1.340.392	1.340.392	-
Totale	18.242.331	(558.696)	17.683.635	14.750.231	351.271

Crediti verso clienti (C II 1)

La voce può essere suddivisa come segue:

- **Crediti verso clienti non di gioco**

Dettaglio	2022	2021	Variazione
Crediti verso clienti ristorazione Italia	188.344	393.220	(204.876)
Crediti verso clienti ristorazione Estero	9.774	10.690	(916)
Fondo svalutazione crediti ristorazione specifico	(24.994)	(24.994)	-
Clienti diversi	51.951	4.636	47.315
Crediti per fatture da emettere	45.942	8.622	37.320
Clienti esteri	25.161	25.161	-
Totale	296.178	417.335	(121.157)

- **Crediti verso clienti gioco**

Dettaglio	2022	2021	Variazione
Crediti verso clienti nazionali gioco	5.770.243	6.327.804	(557.561)
Crediti in sofferenza	332.476	507.268	(174.792)
Crediti in contenzioso	3.628.007	4.069.390	(441.383)
Clienti diversi	9.736	6.405	3.331

Dettaglio	2022	2021	Variazione
Fondo svalutazione crediti specifico	(9.689.124)	(8.689.801)	(999.323)
Fondo svalutazione crediti art. 106 TUIR	(51.338)	(58.145)	6.807
Totale	-	2.162.921	(2.162.921)

Con riferimento alle tabelle che precedono, si precisa che nella colonna riferita all'esercizio 2021 si è proceduto alla riclassificazione di un piccolo importo (Euro 1.769) precedentemente classificato tra i crediti diversi verso clienti non di gioco e viceversa riferibile ai crediti diversi verso clienti di gioco.

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 1.656.505); la parte di tali perdite relativa a posizioni creditorie originatesi in esercizi precedenti (Euro 1.641.217) ha trovato integrale copertura negli appositi fondi precedentemente costituiti.

Così come risulta dal prospetto che precede, anche nell'anno 2022 la Società ha proseguito nell'attento presidio e valutazione dell'esposizione creditoria netta verso la propria clientela. Alla fase di rafforzamento degli accantonamenti si accompagna quella che ha ad oggetto una ancora più puntuale gestione degli incassi e quindi attiene alla rotazione delle posizioni in portafoglio.

Per ciò che riguarda la consistenza del fondo svalutazione crediti, essa è stata interessata dalle seguenti variazioni:

Dettaglio	F.do generico	F.do specifico ramo gioco	F.do specifico ramo ristorazione	Totale fondo
Saldo 31.12.2021	58.145	8.689.801	24.994	8.772.940
Utilizzi periodo 01.01-31.12.2022	(58.145)	(1.579.752)	-	(1.637.897)
Accantonamenti al 31.12.2022	51.338	2.579.075	-	2.630.413
Saldo 31.12.2022	51.338	9.689.124	24.994	9.765.456

Al 31/12/2022 il fondo garantisce la copertura in misura integrale delle posizioni verso clienti di gioco; tale approccio, di natura prudenziale e che sarà soggetto a revisione annuale, non influisce sull'applicazione delle consolidate procedure adottate dalla Società in materia di recupero delle proprie posizioni creditorie.

Crediti verso enti e società controllanti (C II 4)

Dettaglio	2022	2021	Variazione
Crediti vs controllante CMV S.p.A.	5.450.000	5.450.000	-
Crediti vs Comune di Venezia	6.999.731	6.697.449	302.282
Totale	12.449.731	12.147.449	302.282

La voce in commento è composta da crediti verso la controllante “CMV S.p.A.” e verso il Comune di Venezia, nella sua veste di controllante di ultima istanza. Più nel dettaglio, i crediti verso la società controllante CMV S.p.A. si riferiscono integralmente all'importo residuo del finanziamento temporaneo di Euro 10.450.000 ad essa erogato, in una logica di beneficio complessivo di Gruppo, nel 2018. Detto finanziamento è stato parzialmente rimborsato (Euro 5 milioni) nell'esercizio 2020. L'originaria concessione del finanziamento in parola è stata generata dalla necessità per la controllante di estinguere una posizione bancaria a breve termine allora in scadenza. Le condizioni del finanziamento, che ha natura chirografaria e scadenza a breve termine (30 giugno 2023), sono le medesime in precedenza applicate a CMV S.p.A. dalla banca la cui posizione è stata estinta, e prevedono un tasso d'interesse pari all'Euribor a 1 mese maggiorato di uno *spread* del 3,50%.

La garanzia implicita del finanziamento, per il quale è prevista la negoziazione di una proroga per un'ulteriore annualità, è costituita dagli asset di proprietà di CMV S.p.A., asset il cui processo di valorizzazione è proseguito anche nel 2022.

I crediti verso l'ente controllante Comune di Venezia (Euro 6.999.731) si riferiscono essenzialmente al compenso per l'attività di gestione relativo al mese di dicembre 2022 (Euro 6.331.351); l'importo residuo è riferito al rimborso di anticipazioni per spese legali (Euro 83.358), 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 2022 Euro 585.022, già al netto dell'attualizzazione di Euro 20.369). Su tale ultimo aspetto si precisa che per effetto delle disposizioni contenute da un lato nel regolamento che ha disciplinato la gestione del personale dal 1° luglio 2017, e poi nel nuovo contratto aziendale del dicembre 2019, 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, sino alla totale estinzione degli effetti del contenzioso sul nuovo contratto di lavoro, instaurato dai dipendenti e che ha avuto esito favorevole alla Società. Tale comportamento non costituisce naturalmente in alcun modo acquiescenza alle rivendicazioni delle OO.SS. e dei singoli lavoratori, comunque venute meno per effetto degli accordi transattivi sottoscritti in sede protetta.

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

Dettaglio	Direzione di riferimento	31/12/2022
Compensi attività di gestione mese di dicembre 2022	Direzione di Ragioneria	6.331.351
Totale crediti per attività di gestione		6.331.351

Dettaglio	Direzione di riferimento	31/12/2022
Saldo al 30/06/2017 ex F.E.I. (al lordo dell'attualizzazione)	Direzione di Ragioneria	605.391
Totale crediti per anticipazione costi del personale		605.391
Anticipazioni spese legali per cause con ex dipendenti	Direzione di Ragioneria	83.358
Totale crediti per anticipazione spese legali		83.358
Totale generale		7.020.100

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

Dettaglio	2022	2021	Variazione
Crediti verso "VELA S.p.A."	178.756	241.404	(62.648)
Crediti verso "VERITAS S.p.A."	34.348	34.348	-
Crediti verso "Fondaz. Musei Civici di Venezia"	2.781	-	2.781
Totale	215.885	275.752	(59.867)

I crediti verso "Vela S.p.A.", società controllata direttamente dal Comune di Venezia, sono riferiti a servizi di ristorazione resi nel 2022.

I crediti verso "Veritas S.p.A.", società anch'essa controllata direttamente dal Comune di Venezia, sono riferiti al riaddebito di residui costi del secondo trimestre 2019 di personale in distacco.

Crediti tributari (C II 5 bis)

Dettaglio	2022	2021	Variazione
Credito d'imposta per investimenti in beni strumentali	557.707	188.404	369.303
Credito d'imposta su consumi energia e gas	241.609	-	241.609
Altri crediti tributari	-	9.364	(9.364)
Totale	799.316	197.768	601.548

I crediti di cui sopra verranno utilizzati secondo le modalità di legge. Per completezza d'informazione si precisa che con riferimento al "Credito d'imposta per investimenti in beni strumentali", esso è riferito:

- quanto ad Euro 72.000, al residuo credito d'imposta per investimenti dell'anno 2020, utilizzabile esclusivamente in compensazione in cinque quote annuali di pari importo a partire dall'esercizio successivo dell'entrata in funzione dei beni, ai sensi dell'art. 191 della Legge n. 160 del 27 dicembre 2019. Conseguentemente, la quota esigibile oltre l'esercizio successivo è pari ad Euro 48.000;
- quanto ad Euro 30.801, al residuo credito d'imposta per investimenti dell'anno 2021, utilizzabile esclusivamente in compensazione in tre quote annuali di pari importo a partire dall'esercizio di entrata in funzione dei beni, ai sensi dell'art. 1, comma 1059 della Legge n. 178 del 30 dicembre 2020. Non vi sono quote esigibili oltre l'esercizio 2023;
- quanto ad Euro 112.110, al credito d'imposta per investimenti dell'anno 2022, utilizzabile

esclusivamente in compensazione in tre quote annuali di pari importo a partire dall'esercizio di entrata in funzione dei beni, ai sensi dell'art. 1, comma 1059 della Legge n. 178 del 30 dicembre 2020. Conseguentemente, la quota esigibile oltre l'esercizio successivo è pari a 74.740;

- quanto ad Euro 342.796, al credito d'imposta per investimenti in beni materiali nuovi c.d. "Industria 4.0" dell'anno 2022, utilizzabile esclusivamente in compensazione in tre quote annuali di pari importo a partire dall'esercizio di interconnessione dei beni ai sensi dell'art. 1, comma 1057-1057bis della Legge n. 178 del 30 dicembre 2020. Conseguentemente, la quota esigibile oltre l'esercizio successivo è pari a 228.531.

Quanto al "*Credito d'imposta su consumi di energia e gas*", esso è riferito ai crediti d'imposta riconosciuti alla Società a parziale compensazione dei maggiori oneri effettivamente sostenuti per l'acquisto di:

- energia elettrica nel periodo settembre-dicembre 2022 (Euro 194.728);
- gas nel periodo ottobre-dicembre 2022 (Euro 46.880).

Alla data di redazione del presente documento, detti crediti d'imposta sono già stati utilizzati in compensazione secondo le modalità di legge.

Crediti per imposte anticipate (C II 5 ter)

Dettaglio	2022	2021	Variazione
Crediti per imposte anticipate IRES	2.527.432	2.016.201	511.231
Crediti per imposte anticipate IRAP	54.701	38.397	16.304
Totale	2.582.133	2.054.598	527.535

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 2022 sono commentati nelle voci *Fondi per rischi e oneri* del passivo di Stato patrimoniale e *Imposte sul reddito dell'esercizio* del Conto economico. La recuperabilità di tale credito è confermata dalla stabile generazione di base imponibile da parte della Società, generata dall'altrettanto stabile condizione di equilibrio economico di cui essa beneficia.

Crediti verso altri (C II 5 quater)

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

Dettaglio	2022	2021	Variazione
Crediti verso enti previdenziali e assistenziali	351.198	627.402	(276.204)
Crediti verso il personale	118.145	125.548	(7.403)
Costi anticipati	240.983	66.591	174.392

Dettaglio	2022	2021	Variazione
Crediti per cauzioni	107.640	25.000	82.640
Anticipi vari	12.136	42.693	(30.557)
Anticipi a professionisti	19.866	19.065	801
Crediti diversi	490.424	80.209	410.215
Totale	1.340.392	986.508	353.884

Più nel dettaglio:

- i crediti verso enti previdenziali sono costituiti da crediti verso INAIL (Euro 14.749), crediti verso INPS (Euro 67.721), crediti verso tesoreria INPS per TFR (Euro 268.727);
- i crediti verso il personale si riferiscono essenzialmente 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 2022 di Euro 159.274 e attualizzato ad Euro 114.055) di cui è atteso il recupero in tempi differiti;
- i costi anticipati sono costituiti dal pagamento anticipato di acconti al fornitore di energia elettrica (Euro 210.425), e da altri anticipi per l'acquisto di beni e servizi (Euro 30.558);
- gli anticipi vari sono costituiti da posizioni creditorie verso i dipendenti riferite a differenze di cassa connesse alle ordinarie operazioni di gioco;
- gli anticipi a professionisti si riferiscono integralmente ad acconti versati alla società di revisione per l'attività da svolgere sul bilancio d'esercizio (Euro 19.866);
- i crediti diversi sono principalmente costituiti da versamento a seguito di pignoramento subito dalla Società a fronte di un contenzioso in corso, per il quale i legali che la assistono hanno formulato prognosi favorevole e di cui è stata già chiesta la ripetizione (Euro 320.986); da acconti a fornitori ed anticipazioni di spese riferite all'attività di ristorazione (Euro 8.490) e all'attività di gioco (Euro 44.066); da anticipazione di spese per corsi di formazione che saranno oggetto di contributo (Euro 34.101) e da altri crediti di minore entità.

Disponibilità liquide

Il dettaglio relativo alla composizione del saldo al 31 dicembre 2022 è reso di seguito.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	8.330.470	10.444.975	18.775.445
Assegni	35.300	66.500	101.800
Danaro e valori in cassa	7.398.261	5.032	7.403.293

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<i>Totale</i>	15.764.031	10.516.507	26.280.538

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	2022	2021	Variazione
Assegni	101.800	35.300	66.500
Fondo riserva per l'attività di gioco - Venezia	2.106.862	2.694.379	(587.517)
Fondo riserva per l'attività di gioco - Ca' Noghera	2.617.515	2.625.837	(8.322)
Fondo dotazione casse di gioco - slot	2.076.870	1.501.870	575.000
Fondo dotazione casse di gioco - giochi americani	500.000	500.000	-
Fondo dotazione casse per ristorazione	66.964	43.268	23.696
Altri valori (banconote c/o Sicurglobal e varie)	35.082	32.907	2.175
Totale	7.505.093	7.433.561	71.532

I fondi di 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 di cassa dell'esercizio, si è predisposto il rendiconto finanziario, che costituisce parte integrante del presente bilancio.

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	86.427	29.416	115.843
Totale ratei e risconti attivi	86.427	29.416	115.843

I *risconti attivi* si riferiscono essenzialmente alla quota di competenza 2022 di canoni di utilizzo licenze ed assistenza software (Euro 89.721), di manutenzioni software e impianti (Euro 15.640), di servizi

tecnici (Euro 1.518), di noleggi (Euro 4.563), di servizi pubblicitari (Euro 3.571) e di costi di minore entità (Euro 830).

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

Complessivamente pari ad Euro 18.261.849, risulta composto e ripartito come segue.

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Con riferimento all'esercizio in chiusura nelle tabelle seguenti vengono esposte 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	Altre variazioni - Decrementi	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	1.000.000	-	-	-	-	1.000.000
Riserve di rivalutazione	6.876.765	-	-	-	-	6.876.765
Riserva legale	200.000	-	-	-	-	200.000
Riserva straordinaria	3.891.534	204.787	-	500.000	-	3.596.321
Versamenti in conto capitale	1.179.551	-	413.196	-	-	1.592.747
Varie altre riserve	5.028.176	-	(413.196)	-	-	4.614.980
Totale altre riserve	10.099.261	204.787	-	500.000	-	9.804.048
Utili (perdite) portati a nuovo	49.829	-	-	-	-	49.829
Utile (perdita) dell'esercizio	204.787	(204.787)	-	-	331.207	331.207
Totale	18.430.642	-	-	500.000	331.207	18.261.849

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
Capitale	1.000.000	Capitale		-
Riserve di rivalutazione	6.876.765	Capitale	A;B	6.876.765
Riserva legale	200.000	Utili	B	200.000
Riserva straordinaria	3.596.321	Utili	A;B;C	3.596.321
Versamenti in conto capitale	1.592.747	Capitale	B;E	1.592.747
Varie altre riserve	4.614.980	Capitale	B;E	4.614.980
Totale altre riserve	9.804.048	Capitale		9.804.048
Utili (perdite) portati a nuovo	49.829	Capitale	A;B;C	49.829
Totale	17.930.642			16.930.642
Quota non distribuibile				13.284.492
Residua quota distribuibile				3.646.150
Legenda: A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci; D: per altri vincoli statutari; E altro				

A I) Capitale sociale

Dettaglio	2022	2021	Variazione
Capitale sociale	1.000.000	1.000.000	-
Totale	1.000.000	1.000.000	-

A seguito dell'operazione di ricapitalizzazione adottata 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.

A III) Riserva di rivalutazione

Dettaglio	2022	2021	Variazione
Riserva di rivalutazione	6.876.765	6.876.765	-
Totale	6.876.765	6.876.765	-

La riserva di rivalutazione è stata iscritta nell'esercizio 2020 a fronte dell'operazione di rivalutazione effettuata ai sensi dell'art. 110 del D.L. 104/2020.

L'importo della riserva è esposto al netto dell'imposta sostitutiva di Euro 212.683 – determinato sul valore complessivo della rivalutazione di Euro 7.089.448 – che ha conferito rilevanza fiscale all'operazione in parola; la Società non ha invece proceduto all'affrancamento della riserva in commento. Su tale riserva, in sospensione d'imposta, non sono state rilevate imposte differite, in

assenza di una reale prospettiva di sua distribuzione.

AIV) Riserva legale

Dettaglio	2022	2021	Variazione
Riserva legale	200.000	200.000	-
Totale	200.000	200.000	-

La riserva legale è originata dall'accantonamento, operato ai sensi dell'art. 2430 del Codice Civile, dell'utile prodotto nell'esercizio 2017. Essa ha in tal modo raggiunto il limite di legge.

AVII) Altre riserve

Dettaglio	2022	2021	Variazione
Riserva straordinaria	3.596.321	3.891.534	(295.213)
Riserva versamenti in c/capitale	1.592.747	1.179.551	413.196
Riserva vincolata ex art. 60 c.7-ter L. 126/20	4.614.979	5.028.175	(413.196)
Totale	9.804.048	10.099.261	(295.213)

La variazione della consistenza della riserva straordinaria rispetto al saldo rilevato al 31 dicembre 2021 è correlata al combinato effetto derivante (i) dall'incremento per destinazione dell'utile d'esercizio 2021 come da delibera assembleare del 13 maggio 2022, e (ii) dal decremento per distribuzione del dividendo dell'importo di Euro 500.000 a favore di CMV S.p.A., come da delibera assembleare del 25 novembre 2022. Il pagamento del dividendo è avvenuto nell'esercizio 2022.

La "Riserva vincolata ex art. 60 c.7-ter L. 126/20" è stata iscritta in misura corrispondente all'importo degli ammortamenti non effettuati nell'esercizio 2020 (Euro 5.426.294); al completamento dell'ordinario processo di ammortamento dei singoli cespiti, la riserva viene liberata in misura corrispondente. In particolare, tale liberazione è pari ad Euro 398.119 per gli ammortamenti completati nell'anno 2021 e ad Euro 413.196 per quelli completati nell'anno 2022: si è pertanto provveduto alla riclassificazione per pari importo della posta in commento dapprima sugli utili di esercizi precedenti riportati a nuovo (per l'importo di Euro 49.829 corrispondente all'intero utile dell'esercizio 2020 a suo tempo vincolato) e per il resto alla riserva versamenti in c/capitale (dalla quale era stato prelevato il residuo importo a suo tempo vincolato. La riclassificazione in tale voce è stata complessivamente pari ad Euro 761.486). La riclassificazione ha interessato anche la colonna comparativa riferita all'esercizio 2021.

AVIII) Utili (Perdite) portate a nuovo

Dettaglio	2022	2021	Variazione
Utili (Perdite) portate a nuovo	49.829	49.829	-
Totale	49.829	49.829	-

Per la posta in commento si fa rinvio a quanto già indicato con riferimento alla liberazione della “*Riserva vincolata ex art. 60 c.7-ter L. 126/20*”.

AIX) Utile (Perdita) d'esercizio

Dettaglio	2022	2021	Variazione
Utile (Perdita) d'esercizio	331.207	204.787	126.420
Totale	331.207	204.787	126.420

L'esercizio 2022 si chiude con un utile di Euro 331.207; tale risultato è considerato più che soddisfacente, tenuto conto delle variabili esogene – in termini di incremento dei costi per energia e materie prime – che avrebbero potuto non consentire di raggiungere l'equilibrio economico. È utile sottolineare come tale risultato incorpori i benefici generati dalla Società per il Comune di Venezia e per i propri dipendenti, rispettivamente in termini di maggior beneficio netto derivante dall'attività di gestione della Casa da Gioco affidata a CdiVG S.p.A. e di premi di risultato calcolati sul monte-incassi di gioco. Gli Amministratori considerano molto soddisfacente anche il conseguimento di tali risultati indiretti dell'attività di gestione.

Fondi per rischi e oneri

Dettaglio	2022	2021	Variazione
Fondi per rischi e oneri	13.338.134	11.329.226	2.008.908
Totale	13.338.134	11.329.226	2.008.908

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	3.075.041	420.763	(110.472)	310.291	3.385.332
Altri fondi	8.254.185	2.398.489	(699.872)	1.698.617	9.952.802
Totale	11.329.226	2.819.252	(810.344)	2.008.908	13.338.134

Fondo per rischi ed oneri riferiti ad imposte, anche differite (B 2)

Dettaglio	2022	2021	Variazione
Fondo imposte differite IRES	2.608.356	2.600.956	7.400
Fondo imposte differite IRAP	453.086	474.085	(20.999)

Dettaglio	2022	2021	Variazione
Fondo rischi per imposte esercizi precedenti	323.890	-	323.890
Totale	3.385.332	3.075.041	310.291

L'incremento della voce in commento è essenzialmente ascrivibile all'accantonamento per rischi per imposte esercizi precedenti. Dette imposte sono riferite al primo acconto IMU dell'anno 2021 che la Società non aveva corrisposto ritenendo applicabile la norma agevolativa di esonero di cui all'art. 78, c. 3 D.L. n. 104 del 14/08/2020, che mirava a sostenere economicamente gli operatori del settore dello spettacolo e dell'intrattenimento che erano stati colpiti dalle misure di contenimento della diffusione del virus "SARS-CoV-2". Sulla base delle informazioni ricevute pur in via informale, è possibile che sussista una diversa interpretazione fornita dagli Uffici ministeriali competenti sulla normativa agevolativa di esonero; in attesa di chiarimenti sul punto, la Società ha ritenuto prudente provvedere all'accantonamento delle somme non versate (Euro 249.146) e delle relative sanzioni provvisoriamente determinate in misura piena.

Fondo per rischi e oneri altri (B 4)

Dettaglio	2022	2021	Variazione
Altri fondi per rischi e oneri differiti	9.952.802	8.254.185	1.698.617
Totale	9.952.802	8.254.185	1.698.617

Il saldo alla data di chiusura dell'esercizio rappresenta:

- il fondo stanziato (i) per spese legali e professionali in corso di esecuzione (Euro 263.639), (ii) per oneri previdenziali (Euro 98.896), e (iii) per il personale (Euro 860.404), di cui Euro 327.292 a fronte di uscite poi realizzatesi nel 2023;
- la quota maturata al 31 dicembre 2022 del minor compenso spettante alla Società sulle vincite future relative alle *slot-machines* con montepremi ad incremento progressivo, il c.d. "*Jack-Pot*" (Euro 5.232.527), e quella per montepremi ad incremento progressivo sull'attività del gioco *on-line* (Euro 45.811);
- il fondo esodo incentivato del personale previsto dal contratto aziendale alla norma transitoria lettere d) ed m) (Euro 3.425.987). 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 vigenza del precedente contratto di lavoro essa veniva stanziata in bilancio al solo fine di rappresentare la ripartizione temporale del relativo onere teorico. Per effetto delle disposizioni contenute da un lato nel regolamento che ha disciplinato la gestione del personale dal 1° luglio 2017, e poi nel nuovo contratto aziendale del

dicembre 2019, gli effetti della previgente disposizione contrattuale in materia sono venuti meno. Il mantenimento dell'appostazione a bilancio è dunque operato, per esclusive ragioni di prudenza, sino alla totale estinzione degli effetti del contenzioso sul nuovo contratto di lavoro, instaurato dai dipendenti e che ha avuto esito favorevole alla Società. Tale comportamento non costituisce naturalmente in alcun modo acquiescenza alle rivendicazioni delle OO.SS. e dei singoli lavoratori, comunque venute meno per effetto degli accordi transattivi sottoscritti in sede protetta, gli ultimi dei quali saranno perfezionati nel 2023.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Dettaglio	2022	2021	Variazione
T.F.R.	5.658.107	5.192.421	465.686
Totale	5.658.107	5.192.421	465.686

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

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio - Accantonamento	Variazioni nell'esercizio - Utilizzo	Variazioni nell'esercizio - Altre variazioni	Variazioni nell'esercizio - Totale	Valore di fine esercizio
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	5.192.421	419.042	134.803	181.447	465.686	5.658.107
Totale	5.192.421	419.042	134.803	181.447	465.686	5.658.107

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

Dettaglio	2022	2021	Variazione
T.F.R. saldo iniziale	5.192.421	5.591.155	(398.734)
Utilizzi personale cessato	(96.698)	(560.606)	463.908
Utilizzi per anticipazioni	(38.105)	(39.317)	1.212
Competenze periodi precedenti corrisposte	(19.352)	-	(19.352)
Competenze periodi precedenti recuperate	-	431	(431)
Accantonamento personale in forza	419.042	181.384	237.658
Accantonamento personale cessato	4.625	14.136	(9.511)
Liquidazione personale cessato	(4.625)	(14.136)	9.511
Accanton. per ratei da corrisp. periodo successivo	200.799	19.374	181.425
T.F.R. a fine periodo	5.658.107	5.192.421	465.686

Debiti

I debiti, iscritti per complessivi Euro 120.786.079, sono suddivisi come segue:

Dettaglio	2022	2021	Variazione
Debiti	120.786.079	115.267.218	5.518.861
Totale	120.786.079	115.267.218	5.518.861

Di seguito 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	29.866.019	(1.735.109)	28.130.910	2.051.369	26.079.541
Acconti	56.183	28.646	84.829	84.829	-
Debiti verso fornitori	4.947.545	62.675	5.010.220	5.010.220	-
Debiti verso imprese controllanti	74.389.314	3.649.538	78.038.852	49.831.942	28.206.910
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	320.328	196.383	516.711	516.711	-
Debiti tributari	1.249.691	(74.966)	1.174.725	1.174.725	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.285.756	183.460	1.469.216	1.469.216	-
Altri debiti	3.152.382	3.208.234	6.360.616	6.360.616	-
Totale	115.267.218	5.518.861	120.786.079	66.499.628	54.286.451

Il dettaglio delle voci è reso nei paragrafi che seguono.

D4) Debiti verso banche

Dettaglio	2022	2021	Variazione
Debiti verso banche	28.130.910	29.866.019	(1.735.109)
Totale	28.130.910	29.866.019	(1.735.109)

Più nel dettaglio:

Dettaglio	2022	2021	Variazione
Debiti per mutui esigibili entro l'esercizio successivo	2.051.369	2.160.274	(108.905)
Debiti per mutui esigibili oltre l'esercizio successivo	26.193.171	27.838.804	(1.645.633)

Dettaglio	2022	2021	Variazione
Disaggio su prestiti	(113.630)	(133.059)	19.429
Totale	28.130.910	29.866.019	(1.735.109)

Alla data di chiusura dell'esercizio, la Società ha in corso 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 2022 di Euro 18.829.487 – 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, che a seguito della moratoria di 3 mesi concessa per il periodo aprile-giugno 2020, è stata posticipata al 31 dicembre 2032. La quota del finanziamento con scadenza successiva al 31 dicembre 2023 è pari ad Euro 17.461.927, mentre l'importo con scadenza successiva ai cinque anni (ossia oltre il 31 dicembre 2027) è pari ad Euro 10.978.154; entrambi gli importi sono basati sul piano di ammortamento vigente al momento del pagamento della rata rimborsata il 31 dicembre 2022. 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 2022 Euro 9.415.054 – 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, che a seguito della moratoria di 3 mesi concessa per il periodo giugno-agosto 2020, è stata posticipata al 31 dicembre 2032. La quota del finanziamento con scadenza successiva al 31 dicembre 2023 è pari ad Euro 8.731.245, mentre l'importo con scadenza successiva ai cinque anni (ossia oltre il 31 dicembre 2027) è pari ad Euro 5.489.235; entrambi gli importi sono basati sul piano di ammortamento vigente al momento del pagamento della rata rimborsata il 31 dicembre 2022. 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.

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 2022.

Per completezza d'informazione si precisa che la Società ha provveduto all'iscrizione di oneri accessori di riallineamento sui finanziamenti in essere – conseguenti al regime di moratoria di cui la Società ha potuto beneficiare nell'esercizio 2020 – per l'importo di Euro 208.010 per il finanziamento di originari 30 milioni e di Euro 104.005 per il finanziamento di originari 15 milioni.

D6) Acconti

Dettaglio	2022	2021	Variazione
Acconti	84.829	56.183	28.646
Totale	84.829	56.183	28.646

Gli acconti si riferiscono essenzialmente a depositi ricevuti da clienti per il gioco *on-line* (Euro 83.834).

D7) Debiti verso fornitori

I debiti verso fornitori possono suddividersi come segue:

Dettaglio	2022	2021	Variazione
Debiti verso fornitori Italia	2.382.466	2.438.210	(55.744)
Debiti verso fornitori Estero	880.185	761.492	118.693
Consulenti, collaboratori, professionisti Italia	35.642	37.151	(1.509)
Saldo fornitori	3.298.293	3.236.853	61.440
Fornitori fatture da ricevere	1.853.098	1.812.946	40.152
Note di credito da ricevere	(141.171)	(102.254)	(38.917)
Totale	5.010.220	4.947.545	62.675

Il flusso di pagamento a favore dei fornitori alla data di chiusura dell'esercizio 2022 risulta regolare, ed il valore della posta in commento è in linea con le ordinarie dinamiche di acquisto della società.

D11) Debiti verso controllanti

Precisato che, così come già per i crediti, 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 78.038.852, suddivisi come segue:

Dettaglio	2022	2021	Variazione
Debiti v/Comune di VE da conf. ramo az. 2016	31.015.999	33.690.496	(2.674.497)
Introiti di spettanza del Comune	45.225.106	39.762.192	5.462.914

Dettaglio	2022	2021	Variazione
Altri debiti verso il Comune di Venezia	265.164	195.486	69.678
Debiti verso controllante CMV S.p.A.	1.532.583	741.140	791.443
Totale	78.038.852	74.389.314	3.649.538

Tali debiti, per la parte derivante dall'operazione di conferimento di ramo d'azienda perfezionato ad inizio 2016 (Euro 31.015.999) 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 di crediti derivanti dal rapporto convenzionale. La quota con scadenza oltre i cinque anni è pari ad Euro 15.483.951.

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

Dettaglio	Direzione di riferimento	31/12/2022
Introiti Gioco mesi di dicembre 2019 e gennaio -febbraio 2020 riscadenziati	Direzione di Ragioneria	6.371.117
Totale parziale debiti per introiti di gioco riscadenziati		6.371.117
Introiti Gioco mese di settembre 2022 scad. entro gennaio 2023	Direzione di Ragioneria	10.030.768
Introiti Gioco mese di ottobre 2022 scad. entro febbraio 2023	Direzione di Ragioneria	10.799.882
Introiti Gioco mese di novembre 2022 scad. entro marzo 2023	Direzione di Ragioneria	9.581.539
Introiti Gioco mese di dicembre 2022 scad. entro aprile 2023	Direzione di Ragioneria	8.441.800
Totale debiti per introiti di gioco		38.853.989
Posizione trasferita da CMV S.p.A. per realizzazione opere pubbliche previste da Convenzione del 2001 tra la società Ranch S.r.l. ed il Comune di Venezia	Direzione di Ragioneria	102.757
SIAE dicembre 2022 (ingressi) scadenza 31 gennaio 2023	Direzione di Ragioneria	162.407
Totale altri debiti		265.164
Totale generale		45.490.270

Con riferimento al riversamento degli introiti dei mesi di dicembre 2019 e gennaio e febbraio 2020 (complessivi Euro 24.060.188), che sarebbero giunti a scadenza nei mesi di sospensione dell'attività a seguito del primo *lockdown*, il Consiglio Comunale di Venezia ne ha deliberato un piano di versamento rateale, impostato secondo le regole dei debiti assistiti da garanzia SACE (ai quali la Società, che per legge ha visto sospesa senza appello la propria attività, non è stato sempre per legge concesso di accedere). L'accordo di riscadenziamento, contenuto in apposito atto integrativo del rapporto convenzionale del giugno 2020, prevedeva un piano di ammortamento di 24 rate trimestrali, con preammortamento di 6 mesi a partire dal 30 settembre 2020 ed il versamento anticipato a favore del Comune di Venezia delle somme dovute al verificarsi in capo a CdiVG S.p.A. di predeterminate condizioni di liquidità eccedente il fabbisogno della gestione. Il tasso di interesse è fissato in misura pari all'1,5%. La Società ha puntualmente corrisposto le rate del relativo piano di ammortamento, ed

ha potuto provvedere, grazie ai considerevoli flussi finanziari rivenienti dalla gestione, a due rimborsi anticipati parziali nel 2021 per un importo complessivo di 11 milioni di Euro ed un ulteriore rimborso anticipato parziale nel 2022 per 1 milione di Euro. Grazie al positivo andamento dell'attività, la Società nella prima parte dell'esercizio 2023 provvederà all'integrale rimborso, con oltre tre anni di anticipo rispetto al piano di ammortamento fissato nel 2020, dell'intero importo residuo.

Alla data di redazione del presente documento, la Società ha inoltre regolarmente onorato i riversamenti degli incassi di gioco in scadenza a gennaio e febbraio 2023, relativi agli introiti dei mesi di settembre e ottobre 2022.

Quanto al debito verso la controllante "CMV S.p.A." esso si riferisce principalmente alla regolazione dei saldi debitori derivanti dalla procedura di consolidato fiscale (Euro 1.532.583).

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

Dettaglio	2022	2021	Variazione
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	516.711	320.328	196.383
Totale	516.711	320.328	196.383

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	2022	2021	Variazione
Debiti commerciali verso "ACTV S.p.A."	314.147	26.563	287.584
Debiti commerciali verso "Venis S.p.A."	91.543	228.231	(136.688)
Debiti commerciali verso "VERITAS S.p.A."	49.337	47.037	2.300
Debiti commerciali verso "Fondazione Musei Civici di VE"	32.929	-	32.929
Debiti commerciali verso "VELA S.p.A."	16.313	13.082	3.231
Debiti commerciali verso "AVM S.p.A."	12.442	5.415	7.027
Totale	516.711	320.328	196.383

Tali debiti, riferiti a ordinarie esposizioni di natura commerciale, risultano esigibili entro l'esercizio successivo.

D12) Debiti tributari

Ammontano a complessivi Euro 1.174.725; la composizione di tale partita debitoria è riepilogata nel prospetto che segue:

Dettaglio	2022	2021	Variazione
Debiti v/erario per IRPEF dipendenti	546.396	540.817	5.579

Dettaglio	2022	2021	Variazione
Debiti v/erario per IRAP	239.940	198.397	41.543
Debiti v/erario per IVA	137.092	237.730	(100.638)
Debiti v/erario per IRPEF professionisti	85.850	71.925	13.925
Debiti v/erario per imposta sostitutiva su rivalutazioni	70.895	141.789	(70.894)
Debiti v/erario per imposta riv. T.F.R. 11%	64.917	43.091	21.826
Debiti v/erario per imposte sul gioco a distanza	27.532	14.328	13.204
Debiti v/erario per IRPEF collaboratori	2.103	1.614	489
Totale	1.174.725	1.249.691	(74.966)

I debiti classificati nella voce in commento sono stati o verranno saldati alla loro ordinaria scadenza. Si ricorda che la Società ha ritenuto di dare rilevanza fiscale alla rivalutazione effettuata nell'esercizio 2020, ai sensi dell'art. 110 del D.L. 104/2020, optando per il pagamento dell'imposta sostitutiva del 3% con ripartizione nel triennio 2021-2023. Nell'esercizio 2023 verrà quindi corrisposta l'ultima quota di tale dilazione, di importo pari ad Euro 70.895.

D13) Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale

Ammontano a complessivi Euro 1.469.216 e si riferiscono essenzialmente a debiti per contributi previdenziali maturati alla data del 31 dicembre 2022 per le quote a carico della Società e del personale sugli stipendi del mese di dicembre 2022 e sulla tredicesima mensilità.

Tale posizione debitoria è suddivisa come segue:

Dettaglio	2022	2021	Variazione
Debiti v/INPS lavoro dipendente	1.339.492	1.274.315	65.177
Debiti v/INAIL	120.004	2.330	117.674
Debiti v/INPS lavoro autonomo	1.400	1.400	-
Fondi pensione dipendenti	8.320	7.711	609
Totale	1.469.216	1.285.756	183.460

L'incremento del saldo alla data di chiusura dell'esercizio 2022, rispetto al 2021, è conseguenza di una maggiore quota INAIL determinata a consuntivo per l'anno 2022.

Anche tali posizioni debitorie sono state o verranno saldate nel corso del 2023 alle loro ordinarie scadenze.

D14) Altri debiti

Ammontano a complessivi Euro 6.360.616, e sono suddivisi come segue:

Dettaglio	2022	2021	Variazione
Debiti v/personale comp. maturate e da liquidare	4.294.618	704.818	3.589.800

Dettaglio	2022	2021	Variazione
Debiti v/pers. ferie, riposi e banca-ore non goduti	1.688.447	1.672.917	15.530
Personale c/liquidazioni da erogare	136.314	475.429	(339.115)
Debiti diversi gioco <i>on-line</i>	29.611	89.107	(59.496)
Altri debiti verso dipendenti	23.049	22.312	737
Debiti v/organizzazioni sindacali	12.715	13.410	(695)
Debiti per trattenute c/terzi	9.632	11.108	(1.476)
Debiti v/pers. per anticipaz. polizza assic. familiari	685	5.289	(4.604)
Debiti vari	165.545	157.992	7.553
Totale	6.360.616	3.152.382	3.208.234

Le principali voci contenute nella tabella che precede sono riferite a ordinarie posizioni debitorie verso il personale, regolarmente saldate nei termini previsti dal contratto di lavoro. La variazione, rispetto all'esercizio precedente, della consistenza della voce *Debiti v/personale comp. Maturate e da liquidare*, è giustificata dal fatto che essa si riferisce principalmente ai premi di risultato maturati nel corso dell'esercizio; nel 2021, a causa della prolungata sospensione dell'attività a causa della pandemia, non si erano raggiunti i *target* previsti per la maturazione di tali componenti premiali.

La voce residuale *debiti vari* si riferisce principalmente a debiti per premi di assicurazione (Euro 17.990), per contributi (Euro 62.971), per quote associative (Euro 10.000), per rapporti commerciali con gestore di telefonia (Euro 25.541) e per altre posizioni minori.

Ratei e risconti passivi

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti passivi	260.123	423.608	683.731
Totale ratei e risconti passivi	260.123	423.608	683.731

I *risconti passivi* si riferiscono:

- alla quota di competenza 2022 di ricavi per concessione ed utilizzo di spazi presso la sede di Ca' Vendramin (Euro 10.590);
- alla quota di competenza degli esercizi 2023-2025 di ricavi per contributi da fornitori dell'attività di ristorazione (Euro 103.924), trasferiti con l'incorporazione della società M&D S.r.l.;
- per l'importo residuo di complessivi Euro 569.217, ai risconti passivi su contributi relativi al credito

d'imposta sugli investimenti in beni strumentali 2020 di cui all'art. 1, comma 188 della L. 160/2019 (Euro 79.553), sugli investimenti in beni strumentali 2021 di cui all'art. 1, comma 1059 L. 178/2020 (Euro 64.631), sugli investimenti in beni strumentali 2022 di cui all'art. 1, comma 1059 L. 178/2020 (Euro 102.660) e sugli investimenti in beni strumentali 2022 "Industria 4.0" di cui all'art. 1, comma 1059 L. 178/2020 (Euro 322.373), assimilati a contributi in conto impianti ed iscritti con metodo indiretto così come consentito dall'OIC 16.

Nota integrativa, conto economico

Valore della produzione

L'importo complessivo del valore della produzione, pari ad Euro 90.928.052, può essere suddiviso nelle voci indicate di seguito. Nel raffronto dei valori dell'anno 2022 con quelli dell'anno 2021, si deve ricordare che in tale ultimo anno l'attività era stata sospesa per i mesi da gennaio ad inizio giugno.

A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni

Iscritta a bilancio per Euro 89.320.330, la voce in commento è suddivisa come segue:

Dettaglio	2022	2021	Variazione
Ricavi per gestione "Casa da Gioco"	84.124.147	46.390.321	37.733.826
Ricavi per gestione "Gioco on.line"	1.174.357	1.056.589	117.768
Ricavi per attività di ristorazione	3.992.560	1.902.273	2.090.287
Sopravvenienze attive, plus/minus di cassa	29.266	10.593	18.673
Totale	89.320.330	49.359.776	39.960.554

Quanto all'attività di gestione della Casa da Gioco, l'analisi dell'applicazione del rapporto convenzionale con il Comune di Venezia può essere sintetizzata come segue:

Dettaglio	Introiti 2022	Introiti 2021	Compensi Società 2022	Compensi Società 2021
Giochi netti	104.443.858	54.385.331	78.332.893	43.508.265
Ingressi*	1.349.265	578.825	366.312	127.461
Proventi aleatori	5.760.128	2.825.478	5.760.128	2.825.478
Totale rapporto convenzionale	111.553.251	57.789.634	84.459.333	46.461.204
(Accantonamento) / Utilizzo fondo jackpot	-	-	(1.144.093)	(425.634)
Totale introiti e ricavi	111.553.251	57.789.634	83.315.240	46.035.570

*Il valore degli ingressi è espresso al netto degli oneri SIAE.

Dal contenuto delle tabelle che precedono risulta con evidenza il significativo incremento degli incassi di gioco e dei ricavi della Società, che si sono attestati al di sopra dei livelli pre-pandemici; dell'incremento degli incassi di gioco hanno beneficiato tutti i portatori di interesse nell'impresa.

* * * * *

Quanto ai ricavi derivanti dalla gestione dell'attività del gioco *on-line*, si precisa che essi sono espressi secondo la metodologia che prevede l'indicazione degli stessi al netto delle vincite da parte dei clienti: tale impostazione rende più immediatamente comprensibile la dinamica di tale ramo d'attività.

Per completezza si precisa comunque che i ricavi lordi ammontano a 28.498.193 e le vincite dei clienti ammontano ad Euro 27.319.428.

I ricavi dell'attività di ristorazione derivano dall'attività svolta presso le due sedi della Casa da Gioco di Venezia e negli spazi in concessione presso i Musei Civici Veneziani, presso il Forte Marghera e presso l'Arsenale di Venezia.

A5) Altri ricavi e proventi

La voce è composta come segue:

Dettaglio	2022	2021	Variazione
Altri ricavi e proventi	562.581	475.418	87.163
Contributi	613.513	377.988	235.525
Canoni di locazione	204.548	-	204.548
Recupero varie	84.767	68.038	16.729
Contributi in c/impianti	72.221	25.872	46.349
Sopravenienze attive	42.221	26.523	15.698
Omaggi e sponsorizzazione ricevuti	24.140	65.132	(40.992)
Plusvalenze	3.576	5.227	(1.651)
Arrotondamenti attivi	155	24	131
Totale	1.607.722	1.044.222	563.500

Tra gli *Altri ricavi e proventi* sono iscritti i proventi per le concessioni di spazi presso Ca' Vendramin Calergi e Ca' Noghera (Euro 122.905), i proventi derivanti da servizi accessori all'attività di ristorazione (Euro 432.176) e i proventi per le attività di *service* amministrativo reso alla controllante CMV S.p.A. (Euro 7.500).

Nei *Contributi* è iscritto essenzialmente il beneficio ritratto dalla Società sotto forma di aiuti stanziati dal Governo a fronte dei maggiori costi sostenuti per energia elettrica e gas nell'esercizio 2022 (Euro 531.580); sono iscritti in tale voce anche i contributi ottenuti a fronte di piani di formazione del personale (Euro 81.933).

La voce *Canoni di locazione* è interamente riferita ai ricavi derivanti dal contratto relativo agli spazi al

piano terra del complesso di Ca' Vendramin.

Nella voce *Recupero varie* sono classificati principalmente recuperi di spese legali (Euro 43.810), riaddebiti di costi per distacchi di personale applicati alla società CMV S.p.A. (Euro 31.113) e recuperi vari di minor importo (Euro 9.844).

Nelle *Sopravvenienze attive* sono iscritti essenzialmente i proventi derivati dal recupero di spese ed interessi da clientela (Euro 11.846), dal recupero di crediti verso clienti già interamente svalutati in esercizi precedenti (Euro 10.081) e da rimborsi assicurativi (Euro 18.165).

Costi della produzione

La voce in commento ammonta a complessivi Euro 86.208.188 e si suddivide nelle poste di seguito indicate; nel confronto con i valori dell'esercizio 2021 si dovrà anche in questo caso tener conto del diverso periodo di esercizio dell'attività nelle due annualità.

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

Ammontano a complessivi Euro 5.296.945, così composti:

Dettaglio	2022	2021	Variazione
Materie prime per la ristorazione	4.244.848	2.057.227	2.187.621
Materiali di consumo diversi	233.882	275.569	(41.687)
Vestituario e altri costi per il personale	189.909	191.697	(1.788)
Materiale di consumo per cucina	390.955	175.779	215.176
Materiali di gioco	119.272	53.669	65.603
Mat. e modul. pubblicitaria ed economale	108.202	36.656	71.546
Imballaggi	3.175	4.811	(1.636)
Oggetti e gadgets promozionali	6.702	-	6.702
Totale	5.296.945	2.795.408	2.501.537

Dalla tabella che precede risulta evidente come la variazione complessiva dell'esercizio sia essenzialmente correlata all'incremento dei costi riferiti alla ristorazione; tale variazione è dipesa da un lato dal ritorno ad una piena operatività per l'intero esercizio, da altro lato dal forte incremento dei costi delle materie prime verificatosi nell'esercizio. Detti costi sono comunque stati costantemente monitorati, e sono sostenuti in una prospettiva rigorosamente funzionale al mantenimento della clientela.

B7) Prestazioni di servizi

Ammontano ad Euro 23.572.629, suddivise come segue:

Dettaglio	2022	2021	Variazione
Utenze	4.509.704	1.557.395	2.952.309
- di cui per energia elettrica	3.647.653	1.159.575	2.488.078
- di cui per gas	729.551	282.881	446.669
- di cui per altre utenze	132.501	114.939	17.562
Servizi resi alla clientela di gioco	4.442.692	2.821.730	1.620.962
Costi di produzione	2.600.284	1.566.257	1.034.027
Servizi di vigilanza in appalto	2.526.792	2.025.067	501.725
Manutenzioni su beni propri	1.662.736	1.271.145	391.591
Servizi di pulizia in appalto	1.406.745	681.613	725.132
Pubblicità e spese promozionali	1.159.911	833.056	326.855
Serv. di conduz. impianti in appalto	637.838	506.271	131.567
Servizi informativi	608.466	562.112	46.354
Prestazioni professionali legali e notarili	498.999	449.802	49.197
Comm. carte di credito e garanzia assegni	496.085	269.351	226.734
Altre prestazioni di servizi	350.511	130.576	219.935
Servizio conta denaro in appalto	334.151	174.113	160.038
Servizi di gestione attività <i>on-line</i>	280.478	327.699	(47.221)
Acquisto buoni pasto per il personale/servizi punti ristoro interni	248.496	172.785	75.711
Compensi e spese Organi Sociali e Statutari	225.048	235.212	(10.164)
Accantonamento oneri futuri legali e professionali	219.122	63.514	155.608
Utilizzo fondo rischi legali	(115.862)	(142.957)	27.095
Collaborazioni e consulenze tecniche e di gioco	201.814	181.596	20.218
Trasporti per il personale	180.320	100.354	79.966
Assicurazioni	163.342	126.722	36.620
Servizi di trasporto	157.221	61.340	95.881
Manutenzioni giardini - piante e fiori	118.854	83.735	35.119
Collab. e consul. amministrative e del personale	108.996	109.290	(294)
Consulenze direzionali	101.705	97.591	4.114
Costi da riaddebitare	97.176	3.718	93.458
Altre prestazioni pubblicitarie	82.386	55.467	26.919
Corsi di formazione	65.523	42.330	23.193
Service amministrativo personale ristorazione	45.402	30.901	14.501
Collaborazioni e consulenze sanitarie	36.484	43.170	(6.686)
Commissioni bancarie	33.509	21.081	12.428

Dettaglio	2022	2021	Variazione
Manutenzione beni di terzi	29.906	49.992	(20.086)
Spese viaggio dipendenti – Organi sociali	28.612	15.037	13.575
Informazioni commerciali	28.308	23.893	4.415
Collaborazioni promozionali marketing ristorazione	875	625	250
Servizio di presidio e sicurezza anti Covid	0	286.012	(286.012)
Costo per il personale distaccato	0	1.962	(1.962)
Totale	23.572.629	14.839.557	8.733.072

Il complessivo incremento dei costi in commento nel loro insieme è generato – oltre che dal diverso periodo di svolgimento dell'attività rispetto al 2021 – anche alla produzione di un volume di incassi superiore addirittura a quello del periodo pre-pandemico. È in tal senso agevole verificare come l'incremento di spesa sia stato concentrato nelle voci riferite all'area-gioco, ed in particolare alle voci riferite ai servizi resi a favore della clientela di gioco, in considerazione delle precise scelte effettuate dalla società di agevolare in ogni modo una solida ripresa dell'attività. La Società ha svolto in ogni caso un'attività di monitoraggio, puntuale e selettivo, sulle singole voci di costo.

Con specifico riferimento ai costi per utenze, la tabella che precede rappresenta con evidenza l'impatto negativo generato dall'incremento dei costi per energia elettrica e gas: a tal proposito è utile evidenziare come nel 2019 tale costo ammontasse ad Euro 1,85 milioni, divenuti 4,38 milioni nel 2022. In tale contesto, il pur non marginale credito d'imposta di cui la Società ha beneficiato (Euro 531.580) non ha attenuato di molto il grave impatto economico subito.

B8) Godimento beni di terzi

Dettaglio	2022	2021	Variazione
Costi per godimento di beni di terzi	3.503.341	2.502.700	1.000.641
Totale	3.503.341	2.502.700	1.000.641

Tali costi si riferiscono principalmente ai costi di noleggio di attrezzature di gioco, automezzi, altre strutture (Euro 3.110.550), di concessione per la gestione del servizio di caffetteria e ristorazione presso i Musei Civici Veneziani (Euro 114.556), ed ai canoni di locazione degli edifici accessori di Ca' Noghera e Marcon (Euro 278.234). La variazione rispetto all'esercizio precedente di saldo complessivo si riferisce essenzialmente al noleggio di attrezzature di gioco ed incorpora gli effetti, nell'esercizio 2021, della sospensione dell'attività a causa della pandemia.

B9) Prestazioni di lavoro subordinato

Ammontano complessivamente a Euro 43.299.334 e possono essere suddivisi come segue:

Dettaglio	2022	2021	Variazione
Salari e stipendi	28.799.925	12.072.516	16.727.409
Oneri sociali	10.454.448	4.490.717	5.963.731
T.F.R. accantonato dell'esercizio	2.352.868	1.496.995	855.873
Trattamento di quiescenza e simili	301.657	211.043	90.614
Altri costi per il personale	1.390.436	715.805	674.631
Totale	43.299.334	18.987.076	24.312.258

Per l'analisi della composizione dell'organico in forza nel 2022, si fa rinvio a quanto indicato in sede di commento al successivo paragrafo "Note sull'occupazione". La variazione rispetto all'esercizio precedente è evidentemente correlata alla già richiamata sospensione dell'attività a causa della pandemia, sospensione che ha obbligato al ricorso agli ammortizzatori sociali previsti per il settore.

B10) Ammortamenti e svalutazioni

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

Dettaglio	2022	2021	Variazione
Ammortamento costi di impianto ed ampliamento	-	7.502	(7.502)
Ammortamento avviamento	430.822	430.822	-
Ammortamento concessioni-marchi-licenze e dir. simili	1.562.503	1.587.534	(25.031)
Totale ammortamento immobilizzazioni immateriali	1.993.325	2.025.858	(32.533)
Ammortamenti complesso Ca' Vendramin	721.137	665.998	55.139
Ammortamenti complesso Ca' Noghera	697.086	586.379	110.707
Ammortamento fabbricati: costruzioni leggere	6.055	5.603	452
Ammortamento impianti elettrici	64.077	31.493	32.584
Ammortamento impianti di condiz./aerazione e conten. dei consumi	114.137	82.317	31.820
Ammortamento altri impianti generici	294.056	246.885	47.171
Ammortamento impianti di sicurezza per le sedi	120.073	403.434	(283.361)
Ammortamento impianti di sicurezza per il gioco	125.512	176.749	(51.237)
Ammortamento altri impianti specifici	10.036	12.484	(2.448)
Ammortamento attrezzature di gioco	1.339.942	1.242.086	97.856
Ammortamento attrezzatura da cucina	157.384	79.388	77.996
Ammortamento altre attrezzature	50.612	41.020	9.592
Ammortamento mobili e arredi	270.975	195.852	75.123
Ammortamento macchine elettron. per ufficio ed appar. E.D.P.	150.865	166.723	(15.858)
Ammortamento automezzi e mezzi di trasporto interno	1.681	2.640	(959)
Totale ammortamento immobilizzazioni materiali	4.123.628	3.939.051	184.577

La Società non si è avvalsa della possibilità di sospendere gli ammortamenti anche nell'anno 2022, così come sarebbe stato consentito dall'art. 5-bis, del D.L. 4 del 27/1/2022, convertito dalla L. 25 del 28/3/2022.

▪ Altre svalutazioni delle immobilizzazioni (B10 c)

Dettaglio	2022	2021	Variazione
Svalutazione delle immobilizzazioni immateriali	-	3.000	(3.000)
Totale	-	3.000	(3.000)

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

Dettaglio	2022	2021	Variazione
Acc.to fondo svalutazione crediti specifico	2.579.025	250.000	2.329.025
Acc.to fondo svalutazione crediti generico	51.388	58.145	(6.757)
Totale	2.630.413	308.145	2.322.268

L'accantonamento dell'esercizio è volto ad assicurare, con la necessaria prudenza, la 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	2022	2021	Variazione
Cancelleria e stampati	(7.313)	(3.124)	(4.189)
Oggetti promozionali	31.210	(11.063)	42.273
Ricambi slot	21.808	53.676	(31.868)
Materiale per la ristorazione	177.456	(36.870)	214.326
Totale	223.161	2.619	220.542

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

B14) Oneri diversi di gestione

Ammontano complessivamente a Euro 1.565.412 suddivisi come segue:

Dettaglio	2022	2021	Variazione
Imposta Municipale Propria (IMU)	490.720	251.158	239.562
Imposte e tasse gioco <i>on-line</i>	368.166	346.387	21.779
Imposte e tasse indeducibili degli esercizi precedenti	323.890	-	323.890
Imposte e tasse deducibili dell'esercizio	292.794	193.383	99.411

Dettaglio	2022	2021	Variazione
Oneri vari	30.902	28.831	2.071
Minusvalenze dismissione cespiti	21.140	-	21.140
Perdite su crediti	18.608	-	18.608
Sanzioni multe e penalità varie	14.845	170	14.675
Libri e riviste	3.937	3.654	283
Denaro falso	410	1.690	(1.280)
Totale	1.565.412	825.273	740.139

Quanto alla *Imposta Municipale Propria (IMU)* si precisa che gli importi corrisposti a tale titolo per l'anno 2022 risultano integralmente deducibili ai fini IRES ai sensi di quanto previsto dall'art. 1, comma 772, della Legge n. 160 del 27 dicembre 2019; viceversa nell'esercizio 2021 la deducibilità era limitata al 70% dell'imposta versata.

Le *Imposte e tasse indeducibili degli esercizi precedenti* sono invece riferite al già richiamato primo acconto IMU per l'esercizio 2021 e suoi oneri accessori.

Gli *oneri vari* sono riferiti essenzialmente a costi per quote di partecipazione ad associazioni di categoria (Euro 20.240).

Proventi e oneri finanziari

Il risultato della gestione finanziaria, negativo per Euro 3.384.700, è così suddiviso:

C16) Proventi finanziari

Dettaglio	2022	2021	Variazione
Interessi attivi su depositi cauzionali iscritti nelle immobil. finanz.	364	2	362
Totale "Altri proventi finanz. da crediti iscritti nelle imm. fin."	364	2	362
Interessi attivi su crediti verso controllante "CMV S.p.A."	195.786	159.759	36.027
Interessi attivi su disponibilità liquide - c/c bancari	23.354	527	22.827
Interessi attivi su crediti iscritti nell'attivo circolante	4.327	6.163	(1.836)
Totale "Altri proventi finanz. diversi dai precedenti"	223.467	166.449	57.018
Totale generale "Altri proventi finanziari"	223.831	166.451	57.380

Il decremento della posta in commento è riferito a minori interessi maturati al 31 dicembre 2021 essenzialmente per effetto della riduzione nel dicembre 2020 del finanziamento temporaneo verso la controllante.

C17) Interessi e altri oneri finanziari

Dettaglio	2022	2021	Variazione
Interessi passivi su mutui	1.875.158	1.425.303	449.855
Ammortamento disaggio su prestiti	19.429	20.229	(800)
Interessi passivi ordinari	17.400	24.014	(6.614)
Interessi pass. su op. cess. credito (cfr. "Debiti vs controllanti")	1.713.842	2.036.867	(323.025)
Commissioni su crediti di firma	3.856	5.444	(1.588)
Interessi passivi diversi	107	-	107
Totale	3.629.792	3.511.857	117.935

L'andamento degli interessi passivi segue il processo di restituzione delle somme a debito, secondo i prestabiliti piani di ammortamento. L'andamento crescente della curva dei tassi di interesse ha iniziato a manifestare i propri effetti già nell'ultima parte dell'esercizio 2022; la Società sta valutando eventuali soluzioni per attenuarne l'impatto sull'esercizio 2023.

C17bis) Utili e perdite su cambi

Dettaglio	2022	2021	Variazione
Utili e perdite su cambi	21.261	228	21.033
Totale	21.261	228	21.033

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	2022	2021	Variazione
Utili su cambi realizzati	28.638	14.939	13.699
Perdite su cambi realizzate	(7.383)	(10.106)	2.723
Saldo "realizzato"	21.255	4.833	16.422
Utili su cambi presunti	6	-	6
Perdite su cambi presunti	-	(4.605)	4.605
Saldo "presunto"	6	(4.605)	4.611
Totale	21.261	228	21.033

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

Nell'esercizio 2022, come detto, la Società ha subito gli effetti degli eccezionali incrementi nei costi di alcuni fattori produttivi, ed in particolare delle forniture energetiche e delle materie prime. Tali effetti sono stati assorbiti grazie al positivo andamento dei ricavi che ha caratterizzato l'ultimo trimestre e che

si è accompagnato ad un parziale riassorbimento dei picchi di costi verificatisi nel corso dell'estate. Ciò ha consentito il mantenimento di quella condizione di equilibrio economico che costituisce l'obiettivo imprescindibile della gestione dell'impresa.

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

L'onere fiscale al 31 dicembre 2022 è pari ad Euro 1.003.957 così come dettagliato nella tabella che segue.

Dettaglio	2022	2021	Variazione
IRAP	538.077	255.755	282.322
IRES	1.042.934	528.580	514.354
Totale imposte correnti	1.581.011	784.335	796.676
Imposte anticipate IRAP	(16.305)	3.942	(20.247)
Imposte anticipate IRES	(511.230)	734	(511.964)
Totale imposte anticipate	(527.535)	4.676	(532.211)
Imposte differite IRAP	(20.999)	(22.851)	1.852
Imposte differite IRES	7.400	(132.810)	140.210
Totale imposte differite	(13.599)	(155.661)	142.062
Proventi da adesione al regime di consolidato fiscale	(35.920)	(8.004)	(27.916)
Totale proventi da adesione al regime di consolidato fiscale	(35.920)	(8.004)	(27.916)
Totale generale	1.003.957	625.346	378.611

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. In particolare, con riferimento alle imposte differite, si rinvia a quanto detto in commento del *Fondo per rischi e oneri riferiti ad imposte, anche differite*. 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		

	IRES	IRAP
Totale differenze temporanee deducibili	10.530.967	1.402.611
Totale differenze temporanee imponibili	10.868.150	11.617.591
Differenze temporanee nette	337.183	10.214.980
B) Effetti fiscali		
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	584.754	435.688
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	(503.830)	(37.303)
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	80.924	398.385

Dettaglio differenze temporanee deducibili

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 crediti	7.495.099	1.553.972	9.049.071	24,00	372.953	-	-
Oneri legali	175.567	113.010	288.577	24,00	27.122	3,90	4.407
Oneri futuri personale	617.648	273.326	890.974	24,00	65.598	3,90	10.660
Svalutazione cespiti	77.955	(3.000)	74.955	24,00	(720)	3,90	(117)
Imposte non pagate per cassa	34.573	(30.879)	3.694	24,00	(7.411)	-	-
Oneri futuri ramo 29/02/16	9.750	(9.750)	-	-	-	3,90	(380)
Svalutazione cespiti ramo 29/02/16	103.621	(4.810)	98.811	-	-	3,90	(188)
Oneri futuri per imposte es. preced.	-	174.402	174.402	24,00	41.857	-	-
Amm.ti nuova area p.t. Ca' Vendramin	-	49.294	49.294	24,00	11.830	3,90	1.923

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 29/02/16	7.890.805	(165.623)	7.725.185	-	-	3,90	(6.459)

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 29/02/16	6.582.731	403.639	6.986.370	24,00	96.873	-	-
Ammortamenti 2020 sospesi	4.254.587	(372.807)	3.881.780	24,00	(89.474)	-	-
Ammortamenti 2020 sospesi	4.265.213	(372.807)	3.892.406	-	-	3,90	(14.539)

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. Si precisa che il debito verso il Comune di Venezia relativo al piano di riversamento degli introiti di gioco relativi alle mensilità dicembre 2019 – febbraio 2020 è stato rappresentato nella sezione dei flussi di cassa derivante da attività di finanziamento.

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	1	18	399	126	544

Più in particolare e per una migliore comprensione dell'informativa di bilancio si riportano i seguenti prospetti di dettaglio riferiti al dato puntuale alla data del 31 dicembre 2022 con riferimento al personale dell'attività di gioco e quello dell'attività di ristorazione e del gioco *on-line*:

Dettaglio settore gioco	Organico		Di cui <i>part-time</i>		Equiv. <i>full-time</i>	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Dirigenti	1	1	0	0	1	1
Impiegati e tecnici di gioco	249	244	20	20	242	237
Impiegati amministrativi	202	202	25	21	195	195
Totale	452	447	45	41	438	434

Dettaglio settore ristorazione e gioco <i>on-line</i>	Organico		Di cui <i>part-time</i>		Equiv. <i>full-time</i>	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Personale ristorazione Casinò	87	94	9	10	79	90
Personale ristorazione Musei Civici VE	16	13	2	2	15	13
Personale bar TESA 105	3	3	0	0	3	2
Impiegati e tecnici di gioco <i>on-line</i>	4	3	1	1	4	3
Impiegati amministrativi	3	4	1	1	3	4
Totale	113	117	13	14	104	110

Il numero complessivo dei dipendenti che prestano la propria opera *part-time*, compresi nei prospetti sopra riportati, è pari a 58 unità. Per completezza si ritiene utile evidenziare che nel corso dell'anno 2022, nell'ambito dei servizi di ristorazione e per far fronte ad un'importante crescita dell'attività sia all'interno della Casa da Gioco, sia per le attività gestite al di fuori della stessa nell'ambito delle iniziative promosse di concerto con il Comune di Venezia, la Società ha dovuto far ricorso ad una rilevante quantità di contratti extra; sul punto si stanno valutando le iniziative volte alla necessaria integrazione dell'organico, in modo che lo stesso rifletta in modo efficiente le esigenze della gestione.

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	69.997	49.000

Più nel dettaglio, si propone di seguito una analisi comparata dei costi complessivi per compensi corrisposti all'Organo amministrativo nominato dall'Assemblea dei Soci in data 16 settembre 2021, e che resterà in carica sino all'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2022.

Dettaglio	2022	2021	Variazione
Compenso carica	69.997	82.334	(12.337)
Rimborsi spese	9.130	4.223	4.907
Oneri accessori (contributi previdenziali e C.P.)	11.200	11.125	75
Totale	90.327	97.682	(7.355)

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	2022	2021	Variazione
Compenso carica	49.000	49.000	-
I.V.A.	10.426	10.539	(113)
Oneri accessori (contributi previdenziali e C.P.)	1.960	1.960	-
Totale	61.386	61.498	(113)

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	41.460	41.460

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

Dettaglio	2022	2021	Variazione
Compenso carica	41.460	40.576	884
Rimborsi spese	3.800	3.500	300

Dettaglio	2022	2021	Variazione
I.V.A.	9.294	9.148	146
Totale	54.554	53.224	1.330

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

Titoli emessi dalla società

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

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

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

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

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

	Importo
Garanzie	251.502
di cui reali	-

Le garanzie sopraindicate si riferiscono essenzialmente a fidejussioni prestate dalla Società a favore dell'Agenzia delle Dogane e dei Monopoli per la gestione in concessione dell'attività di gioco *on-line*

(Euro 200.000), a favore di Lottoitalia (Euro 20.000) e di Lottomatica (Euro 10.000) per la gestione di altri giochi a distanza ed a favore del Comune di Venezia per l'attività di gestione servizio di caffetteria - ristorazione presso i Musei Civici di Venezia (Euro 21.502). Tali fidejussioni risultano contro-garantite da *lettera di patronage* rilasciata dal Comune di Venezia.

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	2022	2021	Variazione
Somme di terzi in deposito	927.691	1.220.713	(293.022)
Totale beni di terzi in deposito	927.691	1.220.713	(293.022)
Totale	927.691	1.220.713	(293.022)

Il denaro di terzi presso la Società si riferisce a depositi da clienti (Euro 748.837) e a valori di spettanza del personale dipendente (Euro 178.854), 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.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

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

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

Dopo la chiusura dell'esercizio non si sono realizzati fatti che possano avere effetti sul bilancio in chiusura dell'esercizio 2022 o che abbiano inciso in maniera rilevante sull'andamento patrimoniale, finanziario ed economico dell'esercizio 2023. L'andamento degli incassi di gioco, e conseguentemente dei ricavi per la Società, si mantiene a livelli adeguati rispetto alle previsioni. Le incertezze di contesto circa l'andamento del conflitto in territorio ucraino, del tasso di inflazione e delle conseguenti decisioni

di politica monetaria sono monitorate con attenzione dagli Amministratori con gli strumenti del controllo di gestione; ciò consentirà di adottare con tempestività, ove ne ricorreranno i presupposti, le eventuali misure necessarie a salvaguardare la condizione di equilibrio economico e finanziario dell'impresa.

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

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

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

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

Ai sensi dell'art. 2497-bis del Codice Civile, e tenuto conto di quanto previsto dal successivo art. 2497-sexies, 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 2021 (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		31/12/2021		31/12/2020
B) Immobilizzazioni	34.864.831		34.864.831	
C) Attivo circolante	1.094.185		4.733.490	
D) Ratei e risconti attivi	7.894		8.010	
Totale attivo	35.966.910		39.606.331	
Capitale sociale	7.120.000		7.120.000	
Riserve	14.704.605		7.266.022	
Utile (perdita) dell'esercizio	526.908		7.438.584	
Totale patrimonio netto	22.351.513		21.824.606	
B) Fondi per rischi e oneri	100.017		100.017	
D) Debiti	13.515.380		17.681.708	
Totale passivo	35.966.910		39.606.331	

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		31/12/2021		31/12/2020
A) Valore della produzione	181.650		2.360.993	
B) Costi della produzione	378.142		318.960	
C) Proventi e oneri finanziari	260.810		5.428.904	
Imposte sul reddito dell'esercizio	462.590		(32.353)	
Utile (perdita) dell'esercizio	526.908		7.438.584	

Per ragioni di completezza sono di seguito indicati anche i dati essenziali dell'ultimo conto consuntivo approvato al 31 dicembre 2021 dal Comune di Venezia.

Prospetto riepilogativo dello Stato Patrimoniale

	Ultimo esercizio	Data	Esercizio precedente	Data
Data dell'ultimo bilancio approvato		31/12/2021		31/12/2020
B) Immobilizzazioni	2.583.721.122		1.817.929.244	

	Ultimo esercizio	Data	Esercizio precedente	Data
C) Attivo circolante	644.647.117		570.299.788	
D) Ratei e risconti attivi	493.151		411.484	
Totale attivo	3.228.861.390		2.388.640.715	
Capitale sociale	2.000.000		2.000.000	
Riserve	1.523.380.160		1.064.209.085	
Utile (perdita) dell'esercizio	92.503.274		75.063.591	
Totale patrimonio netto	1.617.883.434		1.141.272.675	
B) Fondi per rischi e oneri	109.464.956		91.144.767	
D) Debiti	493.570.305		483.649.340	
E) Ratei e risconti passivi	1.007.942.695		672.573.933	
Totale passivo	3.228.861.390		2.388.640.715	

Prospetto riepilogativo del conto economico

	Ultimo esercizio	Data	Esercizio precedente	Data
Data dell'ultimo bilancio approvato		31/12/2021		31/12/2020
A) Valore della produzione	802.987.832		726.310.291	
B) Costi della produzione	696.598.814		636.850.893	
C) Proventi e oneri finanziari	(10.517.835)		(11.089.375)	
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	2.854.051		3.149.783	
Imposte sul reddito dell'esercizio	(6.221.960)		(6.456.215)	
Utile (perdita) dell'esercizio	92.503.274		75.063.561	

(Fonte: Comune di Venezia – bilancio consuntivo dell'anno 2021 - Del. Cons. n. 29 del 28 aprile 2022)

Tenuto conto del fatto che i rendiconti 2020 e 2021 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 33.100.691 per l'anno 2020 ed Euro 48.497.545 per l'anno 2021, mentre le sopravvenienze passive riclassificate nei costi della produzione sono state pari ad Euro 7.700.917 per l'anno 2020 ed Euro 7.632.907 per l'anno 2021.

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

In relazione al disposto di cui all'art. 1, comma 125, della legge 124/2017 - modificato dall'art. 35 del D.L. n. 34/2019 e dalla successiva legge di conversione L. n. 58 del 28 giugno 2019 - in merito all'obbligo di dare evidenza in nota integrativa delle somme di denaro eventualmente ricevute nell'esercizio a titolo di sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque ai vantaggi economici di qualunque genere dalle pubbliche amministrazioni e dai soggetti di cui al comma 125-bis del medesimo articolo, la Società attesta di aver beneficiato dei seguenti aiuti a sostegno delle imprese per i maggiori costi di energia sostenuti nell'esercizio 2022:

Ammontare	Provvedimento	Note
Euro 95.316	Art. 3, D.L. n. 21 del 21/03/2022	Credito d'imposta a favore delle imprese non energivore (secondo trimestre 2022)
Euro 18.454	Art. 4, D.L. n. 21 del 21/03/2022	Credito d'imposta a favore delle imprese diverse da quelle a forte consumo di gas naturale (secondo trimestre 2022)
Euro 207.751	Art. 6, c. 3, D.L. n. 115 del 9/08/2022	Credito d'imposta a favore delle imprese non energivore (terzo trimestre 2022)
Euro 19.515	Art. 6, c. 4, D.L. n. 115 del 9/08/2022	Credito d'imposta a favore delle imprese diverse da quelle a forte consumo di gas naturale (terzo trimestre 2022)
Euro 86.963	Art. 1, c. 3, D.L. n. 144 del 23/09/2022	Credito d'imposta a favore delle imprese non energivore (ottobre e novembre 2022)
Euro 19.930	Art. 1, c. 4, D.L. n. 144 del 23/09/2022	Credito d'imposta a favore delle imprese diverse da quelle a forte consumo di gas naturale (ottobre e novembre 2022)
Euro 56.701	Art. 1, D.L. n. 176 del 18/11/2022	Credito d'imposta a favore delle imprese non energivore (dicembre 2022)
Euro 26.950	Art. 1, D.L. n. 176 del 18/11/2022	Credito d'imposta a favore delle imprese diverse da quelle a forte consumo di gas naturale (dicembre 2022)

Inoltre, solo per ragioni di prudenza, la Società ritiene di precisare che nel corso dell'esercizio 2022 ha intrattenuto i seguenti rapporti con i soggetti che seguono:

dal lato attivo:

Controparte	Ammontare	Note
Comune di Venezia	78.332.893 6.126.440	Convenzione per l'esercizio della Casa da Gioco: - compenso annuo forfetario ex. art. 20, comma 1; - compenso ex. art. 20, comma 4 (proventi e tessere ingresso)

dal lato passivo:

Controparte	Ammontare	Note
Confindustria Venezia	20.000	Quota associativa per l'anno 2022

Controparte	Ammontare	Note
Associazione Esercenti Pubblici Esercizi Venezia (A.E.P.E. Venezia)	240	Quota associativa per l'anno 2022

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Quanto alla destinazione dell'utile di esercizio di Euro 331.207, il Consiglio di Amministrazione ne propone la destinazione a riserva straordinaria.

In sede di approvazione del bilancio d'esercizio e di destinazione dell'utile prodotto, si chiede altresì all'Assemblea di dare atto, per quanto occorrer possa, della liberazione della "*Riserva vincolata ex art. 60 c.7-ter L. 126/20*", per l'importo di Euro 811.315, per le ragioni e con la destinazione indicate in sede di commento alla voce "Altre Riserve" del patrimonio netto.

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.

Nell'esercizio 2022, così come in quelli immediatamente precedenti, non sono stati instaurati contenziosi degni di rilievo. Come già indicato nell'informativa resa sul punto nel bilancio dell'esercizio precedente, nei primi mesi dell'esercizio 2022 sono giunti a sentenza due contenziosi meritevoli di menzione:

- il primo ha riguardato i giudizi d'appello relativi ai ricorsi avviati da gruppi di lavoratori, aventi ad oggetto la richiesta di dichiarazione di nullità del Regolamento Aziendale e conseguente applicazione del precedente CAL 01.01.99. La Corte d'Appello si è espressa in via confermativa della decisione dei giudici di prime cure, e dunque escludendo ogni ulteriore onere a carico della Società. Su tale decisione sono stati sottoscritti in sede protetta appositi atti di definizione tombale, gli ultimi dei quali sono attesi per il 2023;
- il secondo relativo ad un contenzioso instaurato anche a carico della Società da soggetti truffati da cliente della Casa da Gioco. Il giudizio di primo grado si è concluso con una condanna della Società alla restituzione di un importo di circa 330.000 euro (pari a circa il 10% della richiesta degli attori), che è stata eseguita; il giudizio proseguirà in sede d'appello: i legali che assistono la Società hanno infatti indicato la sussistenza di chiari e molteplici aspetti di contraddittorietà ed ultrapetizione di

tale decisione. Gli stessi legali, ferma l'ordinaria aleatorietà connessa ad ogni giudizio, hanno qualificato come solo possibile (ma non probabile) il rischio di una soccombenza. Gli Amministratori hanno fatta propria tale prognosi, che esclude la sussistenza di fondate ragioni, anche solo di opportunità, che inducano a procedere ad accantonamenti a bilancio e/o alla rilevazione di costi a fronte di quanto già corrisposto.

Una sintesi dei principali contenziosi in corso è comunque resa nella relazione sulla gestione.

Nota integrativa, parte finale

Nel confermare che il presente bilancio rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde ai contenuti delle scritture contabili, invitiamo l'Assemblea ad approvare il progetto di bilancio al 31/12/2022 così come sottopostole.

Venezia, 31 marzo 2023

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

On. Gianluca Forcolin (Presidente)

Dott.ssa Gloria Sernagiotto (Consigliere)

Sig. Fabrizio Giri (Consigliere)
