

Informazioni generali sull'impresa

Dati anagrafici

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

Bilancio al 31/12/2016

Stato Patrimoniale Ordinario

	31/12/2016	31/12/2015
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	-	-
1) costi di impianto e di ampliamento	-	2.190
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	10.291.629	11.423.624
5) avviamento	269.605	299.561
6) immobilizzazioni in corso e acconti	10.000	10.000
7) altre	78.487	106.054

	31/12/2016	31/12/2015
<i>Totale immobilizzazioni immateriali</i>	10.649.721	11.841.429
II - Immobilizzazioni materiali	-	-
3) attrezzature industriali e commerciali	158.528	183.064
4) altri beni	409.260	559.957
<i>Totale immobilizzazioni materiali</i>	567.788	743.021
III - Immobilizzazioni finanziarie	-	-
2) crediti	-	-
d-bis) verso altri	24.441	24.126
esigibili entro l'esercizio successivo	24.441	24.126
<i>Totale crediti</i>	24.441	24.126
<i>Totale immobilizzazioni finanziarie</i>	24.441	24.126
<i>Totale immobilizzazioni (B)</i>	11.241.950	12.608.576
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze	-	-
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	322.142	245.405
4) prodotti finiti e merci	18.922	20.405
<i>Totale rimanenze</i>	341.064	265.810
II - Crediti	-	-
1) verso clienti	294.363	182.899
esigibili entro l'esercizio successivo	294.363	182.899
4) verso controllanti	3.892.235	3.471.649
esigibili entro l'esercizio successivo	3.892.235	3.471.649
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	21.186	52.394
esigibili entro l'esercizio successivo	21.186	52.394
5-bis) crediti tributari	241.698	39.617
esigibili entro l'esercizio successivo	241.698	39.617
5-quater) verso altri	131.571	141.071
esigibili entro l'esercizio successivo	131.571	141.071
<i>Totale crediti</i>	4.581.053	3.887.630
IV - Disponibilita' liquide	-	-
1) depositi bancari e postali	311.072	326.364
3) danaro e valori in cassa	51.859	36.581
<i>Totale disponibilita' liquide</i>	362.931	362.945
<i>Totale attivo circolante (C)</i>	5.285.048	4.516.385

omissis

	31/12/2016	31/12/2015
D) Ratei e risconti	7.038	7.905
<i>Totale attivo</i>	<i>16.534.036</i>	<i>17.132.866</i>
Passivo		
A) Patrimonio netto	13.862.544	14.356.515
I - Capitale	1.400.000	1.400.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	12.956.515	13.982.216
VI - Altre riserve, distintamente indicate	-	-
Varie altre riserve	3	1
<i>Totale altre riserve</i>	<i>3</i>	<i>1</i>
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(493.974)	(1.025.702)
Totale patrimonio netto	13.862.544	14.356.515
B) Fondi per rischi e oneri		
4) altri	17.268	18.147
<i>Totale fondi per rischi ed oneri</i>	<i>17.268</i>	<i>18.147</i>
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	32.202	31.130
D) Debiti		
6) acconti	81.053	104.562
esigibili entro l'esercizio successivo	81.053	104.562
7) debiti verso fornitori	1.109.580	1.247.607
esigibili entro l'esercizio successivo	1.109.580	1.247.607
11) debiti verso controllanti	291.723	333.819
esigibili entro l'esercizio successivo	291.723	333.819
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	15.887	18.168
esigibili entro l'esercizio successivo	15.887	18.168
12) debiti tributari	156.193	160.506
esigibili entro l'esercizio successivo	156.193	160.506
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	243.259	200.308
esigibili entro l'esercizio successivo	243.259	200.308
14) altri debiti	724.327	662.104
esigibili entro l'esercizio successivo	724.327	662.104
<i>Totale debiti</i>	<i>2.622.022</i>	<i>2.727.074</i>
<i>Totale passivo</i>	<i>16.534.036</i>	<i>17.132.866</i>

omissis

Conto Economico Ordinario

	31/12/2016	31/12/2015
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	8.613.876	8.024.853
5) altri ricavi e proventi	-	-
altri	3.526.582	3.045.459
<i>Totale altri ricavi e proventi</i>	<i>3.526.582</i>	<i>3.045.459</i>
<i>Totale valore della produzione</i>	<i>12.140.458</i>	<i>11.070.312</i>
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	3.801.180	3.560.307
7) per servizi	2.121.725	1.613.869
8) per godimento di beni di terzi	304.950	319.854
9) per il personale	-	-
a) salari e stipendi	3.742.665	3.532.708
b) oneri sociali	1.109.834	1.087.486
c) trattamento di fine rapporto	204.035	209.198
d) trattamento di quiescenza e simili	2.655	2.734
e) altri costi	13.446	23.903
<i>Totale costi per il personale</i>	<i>5.072.635</i>	<i>4.856.029</i>
10) ammortamenti e svalutazioni	-	-
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.204.058	1.349.595
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	256.512	236.816
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilita' liquide	69.439	26.885
<i>Totale ammortamenti e svalutazioni</i>	<i>1.530.009</i>	<i>1.613.296</i>
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(75.254)	(41.377)
14) oneri diversi di gestione	221.380	185.803
<i>Totale costi della produzione</i>	<i>12.976.625</i>	<i>12.107.781</i>
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(836.167)	(1.037.469)
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari	-	-
d) proventi diversi dai precedenti	-	-
altri	1.551	1.496
<i>Totale proventi diversi dai precedenti</i>	<i>1.551</i>	<i>1.496</i>
<i>Totale altri proventi finanziari</i>	<i>1.551</i>	<i>1.496</i>

omissis

	31/12/2016	31/12/2015
17) interessi ed altri oneri finanziari	-	-
altri	146	284
<i>Totale interessi e altri oneri finanziari</i>	<i>146</i>	<i>284</i>
17-bis) utili e perdite su cambi	(18)	(51)
<i>Totale proventi e oneri finanziari (15+16-17+-17-bis)</i>	<i>1.387</i>	<i>1.161</i>
Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D)	(834.780)	(1.036.308)
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	11.764	3.452
imposte relative a esercizi precedenti	(352.570)	(14.058)
<i>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</i>	<i>(340.806)</i>	<i>(10.606)</i>
21) Utile (perdita) dell'esercizio	(493.974)	(1.025.702)

omissis

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	Importo al 31/12/2016	Importo al 31/12/2015
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	(493.974)	(1.025.702)
Imposte sul reddito	(340.806)	(10.606)
Interessi passivi/(attivi)	(1.405)	(1.212)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		(820)
<i>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</i>	<i>(836.185)</i>	<i>(1.038.340)</i>
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	5.153	14.823
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.460.570	1.586.411
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	3	
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	<i>1.465.726</i>	<i>1.601.234</i>
<i>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</i>		
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(75.254)	(41.378)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(111.464)	(46.604)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(138.027)	285.754
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	867	33.265
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(211.630)	(529.903)
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>(535.508)</i>	<i>(298.866)</i>
<i>3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</i>		
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	1.405	1.212
(Imposte sul reddito pagate)	3.452	(59.413)
(Utilizzo dei fondi)	(4.960)	(5.156)
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>(103)</i>	<i>(63.357)</i>
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	93.930	200.671
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(81.279)	(189.148)

omissis

	Importo al 31/12/2016	Importo al 31/12/2015
Disinvestimenti		820
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(12.350)	(20.460)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(315)	(1.006)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(93.944)	(209.794)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(14)	(9.123)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	326.364	303.209
Danaro e valori in cassa	36.581	68.859
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	362.945	372.068
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	311.072	326.364
Danaro e valori in cassa	51.859	36.581
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	362.931	362.945
Di cui non liberamente utilizzabili	362.931	362.945
Differenza di quadratura		

Nota integrativa, parte iniziale

Nel rispetto delle disposizioni di cui all'art. 2427 e 2427 bis del Codice Civile è stata predisposta la presente Nota integrativa, parte integrante del bilancio relativo all'esercizio sociale chiuso al 31 dicembre 2016. Il documento ha lo scopo di illustrare e fornire dettaglio delle voci esposte nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico, integrandole, ove ritenuto necessario od opportuno, con tutte le informazioni atte a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Società.

1. INFORMAZIONI GENERALI

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

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

omissis

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

* * * * *

La Società è interamente posseduta dalla controllante "Casinò di Venezia Gioco S.p.A.", a sua volta controllata da "CMV S.p.A." (società di proprietà del Comune di Venezia).

1.1. ANDAMENTO DELLA GESTIONE

L'esercizio 2016 è stato caratterizzato da significativi cambiamenti nella tipologia di servizi resi sia alla clientela della Casa da Gioco di Venezia sia alla clientela esterna; la società ha in particolare avviato un'attività di stretta collaborazione con il Comune di Venezia e le sue Società partecipate, attività che ha condotto all'organizzazione di apprezzati servizi di *catering* in occasione dei grandi eventi della Città di Venezia.

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

1.2. CONSOLIDATO FISCALE

Si ricorda che sin dall'esercizio 2008 la Società aderisce alla procedura di tassazione consolidata (c.d. *consolidato fiscale nazionale*) promossa dalla Capogruppo "CMV S.p.A.". L'opzione è stata rinnovata per il triennio 2014-2016 e verrà confermata anche per il successivo periodo 2017-2019, senza soluzione di continuità anche per ciò che riguarda il regolamento dei rapporti sottostanti alla suddetta procedura.

2. CONTENUTO E CRITERI DI ESPOSIZIONE

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

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

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 2016 e nel precedente abbiano evidenziato saldo pari a "zero".

3. CRITERI DI VALUTAZIONE E DI ISCRIZIONE

3.1. CRITERI GENERALI

Il bilancio è stato redatto in conformità alla normativa del Codice Civile, interpretata ed integrata dai

omissis

Principi Contabili elaborati dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.).

I criteri di valutazione utilizzati nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 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 fatti salvi i mutamenti imposti e le riclassificazioni richieste dal recepimento delle previsioni introdotte dal D.lgs. 139/2015.

Per consentire la comparabilità tra le voci di bilancio 2015 e 2016 si è naturalmente provveduto ad una parallela riclassificazione delle poste riferite all'esercizio precedente; tali riclassificazioni sono puntualmente illustrate in sede di commento del contenuto delle singole voci che ne sono oggetto.

Sono stati rispettati i principi di chiarezza, verità, correttezza, competenza temporale e prudenza, nella prospettiva di continuazione dell'attività e tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato.

Si è tenuto conto dei rischi e delle perdite anche se conosciuti successivamente alla data di chiusura dell'esercizio.

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

3.2. DEROGHE

Nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe ai criteri di valutazione di cui all'articolo 2423, 4° comma, e all'articolo 2423 bis, 2° comma, del Codice Civile.

3.3. RETTIFICHE E RIPRESE DI VALORE

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

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

3.4. RIVALUTAZIONI

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

omissis

* * * * *

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

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

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

- i. per ciò che riguarda il valore del marchio "*Casinò di Venezia*", esso è stato determinato attraverso perizia di stima asseverata da "*H Audit s.r.l.*" il 20 dicembre 2007, i cui contenuti sono stati da ultimo confermati con perizia redatta in data 31 agosto 2012 da "*De Simone & Partners S.p.A.*";
- ii. per quelle pervenute dal già citato conferimento di ramo d'azienda "*on-line*", si è fatto riferimento ai valori della perizia asseverata redatta dallo "*Studio Legale Sbordonì*" in data 10 settembre 2012 e alle prudenti determinazioni assunte dai soci in sede di conferimento (avvenuto per un importo di Euro 400.000 a fronte di un valore di perizia determinato in Euro 471.907);
- iii. per ciò che riguarda il valore di avviamento iscritto a seguito del conferimento, si è ritenuto corretto procedere, come consentito dall'art. 2426, 1° comma, n. 6) del Codice Civile, alla determinazione di un periodo di ammortamento di durata superiore a cinque anni ed in particolare pari a quella (calcolata *pro rata temporis*) del contratto di licenza del marchio "*Casinò di Venezia*", stante la stretta correlazione tra l'utilità dell'avviamento e l'esercizio dell'attività di gioco, a sua volta strettamente correlata al marchio e al rapporto con la controllante "*Casinò di Venezia Gioco S.p.A.*".

La ripartizione degli oneri assolti per l'apertura e dunque la gestione dell'attività di gioco *on-line* è stata invece effettuata sulla base della durata della concessione stessa.

* * * * *

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

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

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

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

Categoria	Coefficiente
Costi di impianto e ampliamento	20,00%

omissis

<i>Categoria</i>	<i>Coefficiente</i>
Marchi	da 5,55 a 10,00%
Software e Diritti di autore	33,33%;
Concessioni governative gioco on-line	11,11% - 20,00% - 30,77%
Avviamento	7,55%
Altre immobilizzazioni immateriali	20,00%

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

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

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

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

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

Più precisamente le aliquote applicate nell'esercizio 2016, eventualmente ridotte come sopra precisato, sono state le seguenti:

<i>Categoria</i>	<i>Coefficiente</i>
Attrezzature da cucina	25,00%
Macchine elettroniche d'ufficio – Telefonia – Apparecchiature E.D.P.	20,00%
Mobili e arredi	12,00% - 10,00%
Automezzi	20,00%

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

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

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

omissis

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

RIMANENZE

Le giacenze di magazzino, costituite da beni e materiali di consumo, oggetti pubblicitari e di *merchandising*, sono valutate con il criterio del costo specifico d'acquisto.

CREDITI

I crediti sono iscritti in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del presumibile valore di realizzazione. La Società non vanta crediti in valuta, né crediti formalmente esigibili oltre l'esercizio successivo. Per tale ultimo aspetto e per la mancanza di eventuali costi di transazione è stata verificata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione, ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica, ed è stata mantenuta l'iscrizione dei crediti secondo il presumibile valore di realizzazione.

DISPONIBILITÀ LIQUIDE

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

FONDI PER RISCHI E ONERI

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

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

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Fin dal suo primo esercizio di attività, l'impresa ha occupato un numero di dipendenti superiore alle 50 unità; essa è pertanto tenuta agli adempimenti di versamento del T.F.R. al "Fondo di tesoreria INPS". In ogni caso l'onere imputato al Conto Economico riflette l'ammontare delle quote maturate nell'esercizio 2016, calcolate in base al disposto dell'art. 2120 C.C., al contratto aziendale di lavoro, e nel rispetto della normativa fiscale di riferimento.

omissis

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

DEBITI

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

La Società non ha iscritti nel proprio passivo di Stato Patrimoniale debiti esigibili oltre l'esercizio successivo. Per tale ultimo aspetto e per la mancanza di eventuali costi di transazione è stata verificata l'irrelevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione, ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica, ed è stata mantenuta l'iscrizione dei crediti secondo il valore nominale.

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

RATEI E RISCONTI

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

CONTRATTI DI LOCAZIONE FINANZIARIA

La Società non ha in corso contratti di locazione finanziaria.

ISCRIZIONE DEI RICAVI E PROVENTI E DEI COSTI ED ONERI

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

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

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

omissis

conclusa, mentre, in presenza di prestazioni di servizi continuative, i relativi costi sono iscritti per la quota maturata.

FISCALITÀ CORRENTE E DIFFERITA

Il risultato conseguito nell'esercizio ha determinato l'iscrizione a bilancio della sola IRAP. Non sono stati rilevati effetti di fiscalità differita.

Nota integrativa, attivo

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Dettaglio	2016	2015	Variazione
Immobilizzazioni immateriali	10.649.721	11.841.429	1.191.708-

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

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

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

	Costi di impianto e ampliamento	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio						
Costo	10.952	21.139.448	396.918	10.000	250.156	21.807.474
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	8.762	9.715.824	97.357	-	144.102	9.966.045
Valore di bilancio	2.190	11.423.624	299.561	10.000	106.054	11.841.429
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	-	12.350	-	-	-	12.350
Ammortamento dell'esercizio	2.190	1.144.345	29.956	-	27.567	1.204.058

omissis

/

	Costi di impianto e ampliamento	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<i>Totale variazioni</i>	<i>(2.190)</i>	<i>(1.131.995)</i>	<i>(29.956)</i>	-	<i>(27.567)</i>	<i>(1.191.708)</i>
Valore di fine esercizio						
Costo	10.952	20.511.287	396.918	10.000	188.753	21.117.910
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	10.952	10.219.658	127.313	-	110.266	10.468.189
Valore di bilancio	-	10.291.629	269.605	10.000	78.487	10.649.721

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

Costi di impianto e ampliamento (B I 1)

Dettaglio	2016	2015	Variazione
Spese per aumento di capitale	10.952	10.952	-
(Fondo ammortamento spese per aumento di capitale)	10.952-	8.762-	2.190-
Totale spese per aumento di capitale	-	2.190	2.190-

Nell'esercizio si è concluso il processo di ammortamento degli oneri notarili sostenuti nel 2012 per il già menzionato aumento di capitale liberato attraverso il conferimento del c.d. "ramo on-line". Il costo storico e il relativo fondo verranno elisi nell'esercizio 2017.

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

Dettaglio	2016	2015	Variazione
Spese acquisizione software	2.793	82.784	79.991-
(Fondo ammortamento spese acquisizione software)	1.891-	82.304-	80.413
Totale spese acquisizione software	902	480	422
Deposito marchi	20.508.494	20.497.498	10.996
(Fondo ammortamento deposito marchi)	10.217.768-	9.074.354-	1.143.414-
Totale deposito marchi	10.290.727	11.423.144	1.132.417-
CC.GG. per il gioco online	-	559.167	559.167-
(Fondo ammortamento CC.GG. per il gioco online)	-	559.167-	559.167-
Totale CC.GG. per il gioco online	-	-	-
Totale generale	10.291.629	11.423.624	1.131.995-

Il complessivo valore netto residuo contabile (Euro 10.291.629) è ascrivibile quanto ad Euro

omissis

9.863.249 al valore dei marchi compresi nel ramo d'azienda conferito dalla Capogruppo nel 2007 e quanto ad Euro 427.477 ai diritti e oneri successivamente acquisiti o sostenuti per la trascrizione del trasferimento di titolarità del portafoglio marchi e per le ulteriori registrazioni successivamente effettuate. Tale valore complessivo, determinato 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.

L'importo residuo, pari a complessivi Euro 902, si riferisce a costi per l'acquisto di licenze connesse all'utilizzo di software.

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

Si precisa che nell'esercizio 2016 la Società ha provveduto all'elisione contabile di costi per acquisto di licenze connesse all'utilizzo di software sostenuti nel 2013 (Euro 81.344) e al valore delle Concessioni governative versate per l'attivazione del gioco sportivo a distanza conferite nel 2012 (Euro 559.167) già interamente ammortizzati.

Avviamento (B I 5)

Dettaglio	2016	2015	Variazione
Avviamento	396.918	396.918	-
(Fondo ammortamento avviamento)	127.313-	97.357-	29.956-
Totale avviamento	269.605	299.561	29.956-

La voce, la cui consistenza netta alla data di chiusura dell'esercizio era pari ad Euro 269.605, fa riferimento al valore di avviamento incluso nel c.d. "ramo on-line" conferito nel 2012 e determinato nella già richiamata relazione giurata redatta ai sensi dell'art. 2465 del Codice Civile.

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

Immobilizzazioni in corso (B I 6)

Dettaglio	2016	2015	Variazione
Immobilizzazioni in corso	10.000	10.000	-

omissis

Dettaglio	2016	2015	Variazione
Totale immobilizzazioni in corso	10.000	10.000	-

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

Altre immobilizzazioni immateriali (B I 7)

Dettaglio	2016	2015	Variazione
Altri oneri pluriennali	180.590	208.426	27.836-
(Fondo ammortamento altri oneri pluriennali)	103.736-	105.637-	1.901
Totale altri oneri pluriennali	76.855	102.789	25.935-
Migliorie su fabbricati	-	33.567	33.567-
(Fondo ammortamento migliorie su fabbricati)	-	33.567-	33.567
Totale migliorie su fabbricati	-	-	-
Migliorie su impianti generici	8.163	8.163	-
(Fondo ammortamento migliorie su impianti generici)	6.530-	4.898-	1.632-
Totale migliorie su impianti generici	1.633	3.265	1.632-
Totale generale	78.487	106.054	27.567-

La posta, iscritta a bilancio per complessivi Euro 78.487, si riferisce quanto ad Euro 76.855 ad adeguamenti alla piattaforma tecnologica per il gioco a distanza realizzati nel corso dell'esercizio 2012 e 2013 (Euro 73.342) o conferiti con il ramo d'azienda (Euro 3.513).

Il saldo residuo del valore iscritto a bilancio, pari ad Euro 1.633, si riferisce ad oneri sostenuti nell'esercizio 2013 per la realizzazione di migliorie su impianti.

Si precisa che nell'esercizio 2016 la Società ha provveduto all'elisione contabile di oneri per migliorie su fabbricati sostenuti nell'esercizio 2011 e già interamente ammortizzati (Euro 33.567).

Per completezza d'informazione si precisa che anche nell'esercizio 2016 gli oneri sostenuti nel 2012 per la realizzazione delle infrastrutture destinate all'esercizio dell'attività di gioco *on-line* in modalità *"live"* non sono entrate in funzione e quindi non sono state assoggettate ad ammortamento; il loro valore residuo d'uso è infatti ritenuto del tutto integro e pari al valore di originaria iscrizione.

* * * * *

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

omissis

Immobilizzazioni materiali

Il saldo delle immobilizzazioni materiali alla data di chiusura dell'esercizio 2016 è riassumibile come segue:

Dettaglio	2016	2015	Variazione
Immobilizzazioni materiali	567.788	743.021	175.233-

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

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

	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio			
Costo	353.115	1.627.601	1.980.716
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	170.051	1.067.644	1.237.695
Valore di bilancio	183.064	559.957	743.021
Variazioni nell'esercizio			
Incrementi per acquisizioni	24.151	57.128	81.279
Ammortamento dell'esercizio	48.687	207.824	256.511
Altre variazioni	-	(1)	(1)
<i>Totale variazioni</i>	<i>(24.536)</i>	<i>(150.697)</i>	<i>(175.233)</i>
Valore di fine esercizio			
Costo	377.266	1.684.729	2.061.995
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	218.738	1.275.469	1.494.207
Valore di bilancio	158.528	409.260	567.788

Attrezzature industriali e commerciali (B II 3)

Dettaglio	2016	2015	Variazione
Giochi tradizionali	46.186	46.186	-
(Fondo ammortamento giochi tradizionali)	18.906-	18.906-	-
Totale giochi tradizionali	27.280	27.280	-
Attrezzatura da cucina	307.676	283.525	24.151
(Fondo ammortamento attrezzatura da cucina)	178.424-	133.833-	44.591-

omissis

Dettaglio	2016	2015	Variazione
Totale attrezzatura da cucina	129.252	149.692	20.440-
Attrezzatura da cucina inferiore 516,46 €	1.728	1.728	-
(Fondo ammortamento attrezzatura da cucina inferiore 516,46 €)	1.728-	1.728-	-
Totale attrezzatura da cucina inferiore 516,46 €	-	-	-
Attrezzatura varia	21.676	21.676	-
(Fondo ammortamento attrezzatura varia)	19.680-	15.584-	4.096-
Totale attrezzatura varia	1.996	6.092	4.096-
Totale generale	158.528	183.064	24.536-

Il valore residuo al 31 dicembre 2016 di Euro 158.528 si riferisce quanto ad Euro 129.252 ad attrezzature da cucina, quanto ad Euro 27.280 ad attrezzature di gioco in parte acquisite nel corso del 2013 e in parte conferite con il ramo d'azienda nel 2012, nonché, quanto ad Euro 1.996, ad attrezzature varie.

In particolare, nel corso dell'esercizio 2016 la società ha realizzato nuovi investimenti in attrezzature da cucina per Euro 24.151.

Per completezza d'informazione si precisa che anche nell'esercizio 2016 le "attrezzature di gioco" pervenute con il ramo d'azienda nel 2012 e destinate all'esercizio dell'attività di gioco *on-line* in modalità "live" non sono entrate in funzione e quindi non sono state assoggettate ad ammortamento; il loro valore residuo d'uso è infatti ritenuto del tutto integro e pari al valore di originaria iscrizione.

Altri beni (B II 4)

Dettaglio	2016	2015	Variazione
Mobili	970.484	916.706	53.778
(Fondo ammortamento mobili)	721.282-	627.627-	93.655-
Totale mobili	249.202	289.079	39.877-
Mobili inferiori 516,46 €	862	862	-
(Fondo ammortamento mobili inferiori 516,46 €)	749-	667-	81-
Totale mobili inferiori 516,46 €	114	195	81-
Arredi	228.746	228.747	1-
(Fondo ammortamento arredi)	214.928-	192.055-	22.874-
Totale arredi	13.817	36.692	22.875-
Macchine elettroniche ufficio	23.872	23.872	-
(Fondo ammortamento macchine elettroniche ufficio)	22.378-	20.538-	1.840-
Totale macchine elettroniche ufficio	1.494	3.334	1.840-

omissis

Dettaglio	2016	2015	Variazione
Macchine elettroniche ufficio inf. 516,46 €	628	628	-
(Fondo ammortamento macchine elettroniche ufficio inf. 516,46 €)	627-	627-	-
Totale macchine elettroniche ufficio inf. 516,46 €	1	1	-
Telefonia	673	673	-
(Fondo ammortamento telefonia)	670-	665-	5-
Totale telefonia	3	8	5-
Telefonia inferiore 516,46 €	34	34	-
(Fondo ammortamento telefonia inferiore 516,46 €)	33-	33-	-
Totale telefonia inferiore 516,46 €	1	1	-
Apparecchiature E.D.P.	441.430	438.080	3.350
(Fondo ammortamento apparecchiature E.D.P.)	309.400-	223.632-	85.768-
Totale apparecchiature E.D.P.	132.029	214.448	82.419-
Automezzi	17.999	17.999	-
(Fondo ammortamento automezzi)	5.400-	1.800-	3.600-
Totale automezzi	12.599	16.199	3.600-
Totale generale	409.260	559.957	150.697-

Il saldo complessivo netto di Euro 409.260 risulta composto da mobili per Euro 249.316, arredi per Euro 13.817, apparecchiature E.D.P. per Euro 132.029, automezzi per Euro 12.599, macchine elettroniche d'ufficio per Euro 1.494 e telefonia per Euro 5.

Gli incrementi dell'esercizio, pari a complessivi Euro 57.128, si riferiscono principalmente ad acquisti di mobili ed arredi per la sede di Ca' Vendramin Calergi.

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

* * * * *

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

Immobilizzazioni finanziarie

Dettaglio	2016	2015	Variazione
Immobilizzazioni finanziarie	24.441	24.126	315

omissis

La voce è formata esclusivamente da crediti verso altri.

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

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

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti verso altri	24.126	315	24.441	24.441
Totale	24.126	315	24.441	24.441

La voce si riferisce a depositi cauzionali versati a fornitori di beni e servizi (Euro 9.441) e a depositi a garanzia dei pagamenti di gioco a distanza (Euro 15.000).

Attivo circolante

L'attivo circolante ammonta a complessivi Euro 5.285.048 e risulta suddiviso come segue:

Rimanenze

Dettaglio	2016	2015	Variazione
Rimanenze	341.064	265.810	75.254

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	245.405	76.737	322.142
prodotti finiti e merci	20.405	(1.483)	18.922
Totale	265.810	75.254	341.064

La voce "Materie prime, sussidiarie e di consumo" si riferisce alle giacenze di alimenti, bevande e altri materiali di consumo per il ristorante ed il bar. Tra i "Prodotti finiti e merci" sono invece comprese rimanenze di articoli di *merchandising* e altri articoli promozionali. La valutazione delle giacenze è stata effettuata al costo specifico di acquisto.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Dettaglio	2016	2015	Variazione

omissis

Dettaglio	2016	2015	Variazione
Crediti	4.581.053	3.887.630	693.423

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

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti verso clienti	182.899	111.464	294.363	294.363
Crediti verso controllanti	3.471.649	420.586	3.892.235	3.892.235
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	52.394	(31.208)	21.186	21.186
Crediti tributari	39.617	202.081	241.698	241.698
Crediti verso altri	141.071	(9.500)	131.571	131.571
Totale	3.887.630	693.423	4.581.053	4.581.053

Il dettaglio delle voci viene reso nei paragrafi che seguono.

Crediti verso clienti (C II 1)

Dettaglio	2016	2015	Variazione
Clienti terzi Italia	426.388	199.865	226.523
Clienti terzi Estero	16.605	61.225	44.620-
Fondo svalutazione crediti verso clienti	148.630-	79.191-	69.439-
Totale	294.363	182.899	111.464

Il saldo a bilancio dei crediti verso clienti (Euro 294.363) è già espresso al netto del relativo fondo svalutazione, che è stato adeguato anche nel presente esercizio in relazione al presumibile valore di realizzo delle posizioni creditorie, anche sulla base degli esiti delle azioni di recupero in corso, così come comunicati dai legali che assistono la Società.

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

omissis

Rispetto all'impostazione adottata nell'esercizio precedente, la posta in commento non comprende i crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti riclassificate nella nuova voce di bilancio CII5).

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

Dettaglio Fondo svalutazione crediti verso clienti	2016
Saldo 31.12.2015	79.191
Utilizzi 2016	-
Accantonamenti 2016	69.439
Saldo 31.12.2016	148.630

La consistenza del fondo è considerata idonea ad assicurare una corretta e prudente valutazione dei crediti. Nel corso dell'esercizio 2016 si è comunque proseguita l'attività di attento monitoraggio e gestione delle diverse posizioni creditorie.

Crediti verso imprese controllanti (C II 4)

Dettaglio	2016	2015	Variazione
Crediti verso Casinò di Venezia Gioco S.p.A.	3.430.639	3.363.507	67.132
Crediti verso CMV S.p.A.	461.596	108.142	353.454
Totale	3.892.235	3.471.649	420.586

I crediti verso la capogruppo "CMV S.p.A." sono principalmente riferiti a crediti per perdite fiscali trasferite nei termini previsti dall'accordo di consolidamento. Per quanto riguarda i crediti verso la controllante "Casinò di Venezia Gioco S.p.A.", essi si riferiscono principalmente alle *royalties* per l'utilizzo del marchio (Euro 1.280.000) ed ai servizi di somministrazione ed accessori resi nel quarto trimestre 2016 (Euro 2.150.639).

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

Dettaglio	2016	2015	Variazione
Crediti verso Vela S.p.A.	21.186	52.394	31.208-
Totale	21.186	52.394	31.208-

I crediti verso "Vela S.p.A.", società controllata indirettamente dal Comune di Venezia, sono principalmente riferiti a crediti per servizi di *catering* resi nel mese di novembre e dicembre 2016.

omissis

Crediti tributari (C II 5bis)

Dettaglio	2016	2015	Variazione
Crediti tributari IVA	241.698	6.493	235.205
Crediti tributari IRAP	-	33.124	33.124-
Totale	241.698	39.617	202.081

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

Crediti verso altri (C II 5quater)

Dettaglio	2016	2015	Variazione
Costi anticipati gioco on-line	50.000	50.000	-
Crediti verso personale	46.922	42.576	4.346
Crediti verso enti previdenziali ed assistenziali	14.916	36.474	18.265-
Crediti vari	13.616	7.044	6.770
Anticipi vari	2.626	4.977	2.351-
Totale	131.571	141.071	9.500-

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

Disponibilità liquide

Dettaglio	2016	2015	Variazione
Disponibilità liquide	362.931	362.945	14-

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

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
depositi bancari e postali	326.364	(15.292)	311.072
danaro e valori in cassa	36.581	15.278	51.859
Totale	362.945	(14)	362.931

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

omissis

Ratei e risconti attivi

Dettaglio	2016	2015	Variazione
Ratei e risconti attivi	7.038	7.905	867-

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	7.905	(867)	7.038
Totale ratei e risconti attivi	7.905	(867)	7.038

La voce è principalmente costituita da risconti attivi su canoni per servizi di assistenza tecnica e manutenzione (Euro 3.187), su servizi di gestione attività di gioco online (Euro 1.429), su servizi di sorveglianza del marchio (Euro 1.258) e su servizi di pubblicità e promozionali (Euro 640).

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

Dettaglio	2016	2015	Variazione
Patrimonio netto	13.862.544	14.356.515	493.971-

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

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

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'es. prec. - Attribuzione di dividendi	Altre variazioni - Incrementi	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	1.400.000	-	-	-	1.400.000
Riserva da soprapprezzo delle azioni	13.982.216	(1.025.702)	1	-	12.956.515
Varie altre riserve	1	-	2	-	3
Totale altre riserve	1	-	2	-	3
Utile (perdita) dell'esercizio	(1.025.702)	1.025.702	-	(493.974)	(493.974)

omissis

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'es. prec. - Attribuzione di dividendi	Altre variazioni - Incrementi	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Totale	14.356.515	-	3	(493.974)	13.862.544

Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
Riserva diff. arrotond. unita' di Euro	3
Totale	3

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Nel seguente prospetto sono analiticamente indicate le voci di patrimonio netto, con specificazione della loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché della loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi.

Descrizione	Importo	Origine/Natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per copertura perdite
Capitale	1.400.000	Capitale		-	-
Riserva da soprapprezzo delle azioni	12.956.515	Capitale	A;B	12.956.515	5.859.280
Varie altre riserve	3			-	-
Totale altre riserve	3			-	-
Totale	14.356.518			12.956.515	5.859.280
Quota non distribuibile				12.956.515	
Residua quota distribuibile				-	
Legenda: A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci; D: per altri vincoli statutari; E: altro					

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

Descrizione	Importo	Origine/Natura	Possibilità di utilizzazioni
Riserva diff. arrotond. unita' di Euro	3		

omissis

Descrizione	Importo	Origine/Natura	Possibilità di utilizzazioni
Totale	3		
Legenda: A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci; D: per altri vincoli statutari; E: altro			

Il dettaglio delle voci viene reso nei paragrafi che seguono.

A1) Capitale sociale

Dettaglio	2016	2015	Variazione
Capitale sociale	1.400.000	1.400.000	-
Totale	1.400.000	1.400.000	-

Il capitale sociale non ha subito variazioni rispetto al precedente esercizio. Si ricorda che l'originario capitale sociale di Euro 100.000, interamente versato in denaro, è stato aumentato sino all'importo di Euro 1.000.000 nel 2007, contestualmente al conferimento del ramo d'azienda comprendente il marchio "Casinò di Venezia" e sino all'importo di Euro 1.400.000 nell'esercizio 2012, contestualmente al conferimento del c.d. "ramo on-line".

A11) Riserva da sovrapprezzo delle azioni

Dettaglio	2016	2015	Variazione
Riserva da sovrapprezzo	12.956.515	13.982.216	1.025.701-
Totale	12.956.515	13.982.216	1.025.701-

La voce in commento trae origine dal già citato conferimento effettuato nel 2007. La riduzione dell'esercizio è effetto della delibera assembleare del 29 aprile 2016, con la quale si sono adottati provvedimenti finalizzati alla copertura della perdita prodotta nell'esercizio 2015.

AVI) Altre riserve

Dettaglio	2016	2016	Variazione
Riserva diff. arrotond. unità di Euro	3	1	2
Totale	3	1	2

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

omissis

AIX) Risultato d'esercizio

Dettaglio	2016	2015	Variazione
Perdita d'esercizio	493.974-	1.025.702-	531.728
Totale	493.974-	1.025.702-	531.728

Nell'esercizio corrente la società ha prodotto una perdita di Euro 493.974. Rispetto all'esercizio precedente la Società ha migliorato la propria *performance* aziendale anche grazie al beneficio derivate dalle regolazioni correlate alla procedura di consolidato fiscale a cui la società partecipa.

Per una disamina dell'andamento atteso nel 2017 – che si ritiene possa proseguire nel *trend* di avvicinamento all'equilibrio economico – si rinvia ad apposita sezione del presente documento.

Fondi per rischi e oneri

Dettaglio	2016	2015	Variazione
Fondi per rischi e oneri	17.268	18.147	879-

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

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio - Accantonamento	Variazioni nell'esercizio - Utilizzo	Variazioni nell'esercizio - Totale	Valore di fine esercizio
Altri fondi	18.147	3.220	4.099	(879)	17.268
Totale	18.147	3.220	4.099	(879)	17.268

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

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

Dettaglio	2016	2015	Variazione
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	32.202	31.130	1.072

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

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio - Accantonamento	Variazioni nell'esercizio - Utilizzo	Variazioni nell'esercizio - Totale	Valore di fine esercizio
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	31.130	1.934	862	1.072	32.202
Totale	31.130	1.934	862	1.072	32.202

Il saldo a bilancio è principalmente riferito al debito residuo al 31 dicembre 2006 nei confronti di due dipendenti e a residue somme per le quali i dipendenti sono nel termine per comunicare la decisione circa la destinazione (Euro 24.624), nonché a ratei TFR maturati su competenze non ancora liquidate (Euro 7.578).

Debiti

Dettaglio	2016	2015	Variazione
Debiti	2.622.022	2.727.074	105.052-

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

Variazioni e scadenza dei debiti

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Acconti	104.562	(23.509)	81.053	81.053
Debiti verso fornitori	1.247.607	(138.027)	1.109.580	1.109.580
Debiti verso imprese controllanti	333.819	(42.096)	291.723	291.723
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	18.168	(2.281)	15.887	15.887
Debiti tributari	160.506	(4.313)	156.193	156.193
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	200.308	42.951	243.259	243.259
Altri debiti	662.104	62.223	724.327	724.327
Totale	2.727.074	(105.052)	2.622.022	2.622.022

Il dettaglio delle voci viene reso nei paragrafi che seguono.

omissis

D6) Acconti

Dettaglio	2016	2015	Variazione
Acconti	81.053	104.562	23.509-
Totale	81.053	104.562	23.509-

Gli acconti si riferiscono a depositi ricevuti da clienti (Euro 20.468) e depositi clienti per il gioco *on-line* (Euro 60.585).

D7) Debiti verso fornitori

Dettaglio	2016	2015	Variazione
Debiti verso fornitori nazionali	1.119.512	1.225.279	105.767-
Fatture da ricevere da fornitori nazionali	55.600	26.917	28.683
Note credito da ricevere da fornitori nazionali	94.958-	46.505-	48.453-
Debiti verso professionisti/consulenti/collaboratori	29.426	41.916	12.490-
Totale	1.109.580	1.247.607	138.027-

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

I crediti verso fornitori per note di credito da ricevere si riferiscono prevalentemente al riconoscimento di sconti su forniture del 2016.

I debiti verso fornitori per fatture da ricevere sono relativi ai debiti per prestazioni di servizi o per acquisto di beni, rispettivamente ultimate e consegnati entro il 31 dicembre 2016 e contabilizzati nel corso del 2017.

I debiti sono interamente esigibili entro l'esercizio successivo.

Rispetto all'impostazione adottata nell'esercizio precedente, la posta non comprende i debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti, riclassificati nella nuova voce di bilancio D11-bis).

D11) Debiti verso controllanti

Dettaglio	2016	2015	Variazione
Debiti verso "Casinò di Venezia Gioco S.p.A."	285.827	333.819	47.922-
Debiti verso "CMV S.p.A."	5.896	-	5.896
Totale	291.723	333.819	42.096-

omissis

I debiti verso la controllante "Casinò di Venezia Gioco S.p.A." sono sostanzialmente ascrivibili a costi da riaddebitare. I debiti verso la capogruppo "CMV S.p.A." si riferiscono a riaddebiti di natura amministrativa. Tali debiti risultano esigibili entro l'esercizio successivo.

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

Dettaglio	2016	2015	Variazione
Debiti verso "Vela S.p.A."	9.760	-	9.760
Debiti verso "ACTV S.p.A."	4.576	5.576	1.000-
Debiti verso "Venis S.p.A."	1.241	1.972	731-
Debiti verso "AVM S.p.A."	310	620	310-
Debiti verso "Insula S.p.A."	-	10.000	10.000-
Totale	15.887	18.168	2.281-

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

D12) Debiti tributari

Dettaglio	2016	2015	Variazione
Debiti tributari per IRPEF dipendenti	137.298	153.311	16.013-
Debiti tributari per IRAP	8.312	-	8.312
Debiti per imposte su gioco on-line	5.230	4.967	263
Debiti tributari per IRPEF lavoratori autonomi	2.322	1.366	956
Debiti tributari per S.I.A.E.	1.650	-	1.650
Debiti per imposta sostitutiva riv. TFR	1.113	609	504
Debiti tributari per IRPEF collaboratori	268	253	15
Totale	156.193	160.506	4.313-

I debiti in commento sono stati o verranno saldati nel corso dell'esercizio 2017, alla loro ordinaria scadenza.

D13) Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale

Dettaglio	2016	2015	Variazione
Debiti verso I.N.P.S.	233.254	190.234	43.020
Debiti verso fondi previdenza complementare	6.075	6.454	379-
Debiti verso I.N.A.I.L.	2.471	2.208	263

omissis

Dettaglio	2016	2015	Variazione
Pensione Più - Previdenza integrativa	974	941	33
Debiti verso E.B.A.V.	485	471	14
Totale	243.259	200.308	42.951

Tali debiti sono stati o saranno saldati nel corso del 2017 alle loro ordinarie scadenze. Rispetto all'impostazione adottata nell'esercizio precedente, la posta in commento comprende anche i debiti verso fondi previdenza complementare precedentemente riclassificati nella voce "Altri debiti".

D14) Altri debiti

Dettaglio	2016	2015	Variazione
Debiti verso il personale	695.998	633.219	62.777
Debiti verso A.D.M. per il gioco on-line	25.644	24.518	1.126
Debiti verso clienti vincitori di tornei	110	1.898	1.788-
Debiti verso organizzazioni sindacali	1.469	1.314	155
Altri debiti	1.108	1.155	47-
Totale	724.327	662.104	62.223

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

Nota integrativa, conto economico

A seguito dell'eliminazione dell'area straordinaria nel nuovo schema previsto dall'art. 2425 del codice civile (modificato dal DLgs. 139/2015), i corrispondenti proventi e oneri relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015 sono stati classificati, a fini comparativi, nelle corrispondenti voci di Conto economico per natura.

Valore della produzione

IDettaglio	2016	2015	Variazione
Valore della produzione	12.140.458	11.070.312	1.070.146

Si espone di seguito l'analisi delle voci di Conto Economico, cui si sono accostati, con finalità

omissis

comparative, i saldi delle corrispondenti voci al 31 dicembre 2015.

A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni

Pari a complessivi Euro 8.613.876, la posta è formata da ricavi derivanti dalla gestione dei servizi di ristorazione e dei bar:

Dettaglio	2016	2015	Variazione
Ricavi per ristorazione	5.379.590	4.659.484	720.026
Ricavi per consumazioni bar	2.005.816	2.043.228	37.412-
Servizi di somministrazione interna	325.712	348.795	23.083-
Servizi accessori ed ausiliari interni	870.000	870.000	-
Vendita articoli	4.680	63.865	59.185-
Altri ricavi	26.457	41.844	15.387-
Sopravvenienze attive, plus/minus di cassa	1.621	2.363-	3.271
Totale	8.613.876	8.024.853	589.023

L'attività viene svolta (e dunque i relativi ricavi sono realizzati) presso le due sedi della Casa da Gioco di Venezia. L'incremento dell'esercizio è principalmente ascrivibile all'aumento dei ricavi per ristorazione (ivi inclusi quelli costituiti dal pacchetto "ristorazione-evento" organizzati a favore del cliente CdiVG S.p.A.).

Rispetto all'impostazione adottata nell'esercizio precedente, la posta in commento comprende anche sopravvenienze precedentemente riclassificate dell'area straordinaria che per natura si riferiscono alla voce in commento.

A5) Altri ricavi e proventi

Pari a complessivi Euro 3.526.582 la posta è principalmente formata da ricavi da gioco *on-line* e *royalties*, nella misura indicata nella tabella che segue:

Dettaglio	2016	2015	Variazione
Ricavi gioco on-line	1.650.663	1.525.223	125.438
Accantonamento e utilizzo fondo "Jack-pot"	879	13.503-	14.382
Totale parziale	1.651.542	1.511.722	139.820
Royalties su marchi di proprietà	1.280.000	1.280.000	-
Ricavi e proventi diversi	595.040	252.105	342.819
Sopravvenienze attive	116	812	696-
Plusvalenze da cessione cespiti	-	820	820-

omissis

Dettaglio	2016	2015	Variazione
Totale generale	3.526.582	3.045.459	481.123

La classificazione delle *royalties* e ricavi da gioco *on-line* nell'aggregato "Altri ricavi e proventi" ha l'esclusiva finalità di mantenere separata, dal punto di vista espositivo, l'area di gestione della ristorazione e dei servizi ad essa direttamente correlati dalle altre attività svolte dalla Società. La voce residuale "Ricavi e proventi diversi" contiene principalmente i proventi derivanti dagli eventi e attività di spettacolo e ristorazione realizzati dalla Società nelle due sedi della Casa da Gioco.

Rispetto all'impostazione adottata nell'esercizio precedente, la posta in commento comprende anche sopravvenienze attive precedentemente riclassificate dell'area straordinaria che per natura si riferiscono alla voce in commento.

Costi della produzione

La voce ammonta a complessivi Euro 12.976.625 ed è suddivisa come segue:

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

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

Dettaglio	2016	2015	Variazione
Merci di consumo per ristorazione	2.534.020	2.418.939	115.081
Materiali di consumo	164.422	206.332	41.910-
Materiali per la rivendita	3.900	57.263	53.363-
Altri acquisti	21.424	7.308	14.116
Sconti e abbuoni su acquisti	121.821-	104.978-	14.247-
Totale parziale	2601.945	2.582.311	16.677
Costi per vincite gioco <i>on-line</i>	1.199.235	978.039	221.196
Totale generale	3.801.180	3.560.307	240.873

L'incremento dei costi rispetto all'esercizio precedente è principalmente correlato all'aumento dei costi legati all'attività di gestione del gioco "*on-line*".

B7) Prestazioni di servizi

Di seguito viene indicata l'analisi della posta e le sue variazioni rispetto al 2015:

omissis

Dettaglio	2016	2015	Variazione
Organizzazione eventi, pubblicità e promozione	948.704	509.058	439.646
Costi per utenze	246.450	302.678	56.228-
Servizi gestione gioco on-line	273.429	263.701	9.728
Provvigioni, consulenze e prestazioni professionali	106.050	54.896	51.154
Service del personale	76.360	70.425	5.935
Service amministrativo	73.520	73.520	-
Servizi di pulizia e vigilanza	49.362	73.157	23.795-
Servizi diversi	144.643	66.718	77.925
Collaborazioni da terzi	10.067	44.078	34.011-
Manutenzione	40.601	39.862	739
Servizi amministrativi e informativi	27.110	34.058	6.948-
Compensi collegio sindacale	33.979	31.200	2.779
Costi per servizi resi ai clienti	25.877	33.077	7.200-
Viaggi e trasferte dipendenti	18.724	14.611	4.113
Spese di trasporto	35.945	18.899	17.046
Assicurazioni	6.704	6.711	7-
Compensi amministratori	4.200	970	3.230
Rinuncia compensi amministratori anno 2014	-	23.750-	23.750
Totale	2.121.725	1.613.869	507.856

L'incremento dell'esercizio dell'aggregato "Costi per servizi" è principalmente ascrivibile al sostenimento di oneri per organizzazione, pubblicità e promozione di eventi realizzati dalla Società. Rispetto all'impostazione adottata nell'esercizio precedente, la posta in commento comprende anche la riduzione dei compensi degli amministratori che nel 2015 era riclassificata dell'area straordinaria e che per natura si riferisce alla voce in commento (Euro 23.750).

B8) Godimento beni di terzi

Dettaglio	2016	2015	Variazione
Godimento beni di terzi	304.950	319.854	14.904-
Totale	304.950	319.854	14.904-

Tali costi si riferiscono al canone per l'utilizzo di beni mobili e immobili di proprietà della controllante "Casinò di Venezia Gioco S.p.A." (Euro 100.000), nonché a costi per il noleggio di attrezzature (Euro 204.950).

omissis

/

B9) Prestazioni di lavoro subordinato

Iscritti a bilancio per Euro 5.072.635, i costi del personale sono suddivisi come segue:

Dettaglio	2016	2015	Variazione
Salari e stipendi	3.742.665	3.532.708	209.957
Oneri sociali	1.109.834	1.087.486	22.348
Trattamento di fine rapporto	204.035	209.198	5.163-
Trattamento di quiescenza e simili	2.655	2.734	79-
Altri costi per il personale	13.446	23.903	10.457-
Totale	5.072.635	4.856.029	216.606

Per le informazioni relative al numero medio dei dipendenti in forza durante l'anno si rinvia al paragrafo "Nota Integrativa - Altre Informazioni". Rispetto all'impostazione adottata nell'esercizio precedente, la posta in commento comprende anche la defiscalizzazione contributiva che nel 2015 era riclassificata dell'area straordinaria e che per natura si riferisce alla voce in commento (Euro 16.208).

B10) Ammortamenti e svalutazioni

Iscritta a bilancio per Euro 1.530.009, la voce in commento è suddivisa come segue:

Dettaglio	2016	2015	Variazione
<i>Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali</i>			
Ammortamento avviamento	29.956	29.956	-
Ammortamento spese per Aumento di Capitale	2.190	2.190	-
Ammortamento concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.144.345	1.277.602	133.257-
Ammortamento Altre immobilizzazioni immateriali	27.567	39.847	12.820-
Totale	1.204.058	1.349.595	145.537-
<i>Ammortamento delle immobilizzazioni materiali</i>			
Ammortamento attrezzature ind.li e comm.li	48.687	33.843	14.844
Ammortamento altri beni	207.825	202.973	4.852
Totale	256.512	236.816	19.696
<i>Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilita' liquide</i>			
Accantonamento fondo svalutazione crediti specifico	49.963	8.495	41.468
Accantonamento fondo svalutazione crediti generico	19.476	18.390	1.086
Totale	69.439	26.885	42.554
Totale Ammortamenti e svalutazioni	1.530.009	1.613.296	83.287-

omissis

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

B11) Variazione delle rimanenze

Dettaglio	2016	2015	Variazione
Variazioni delle rimanenze di materie p., sussidiarie, di consumo e merci	75.254-	41.377-	33.877-
Totale	75.254-	41.377-	33.877-

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

B14) Oneri diversi di gestione

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

Dettaglio	2016	2015	Variazione
Imposte e tasse gioco on-line	96.212	102.004	5.792-
Imposte e tasse deducibili dell'esercizio	80.871	71.462	9.409
Spese di rappresentanza	28.852	3.370	25.482
Oneri vari	10.895	4.284	6.611
Contributi ad Istituti ed Associazioni	4.500	4.443	57
Denaro falso	50	240	190-
Totale	221.380	185.803	35.577

L'incremento rispetto all'esercizio precedente dell'aggregato "Oneri diversi di gestione" nel suo insieme è sostanzialmente generato dall'incremento delle spese di rappresentanza.

Proventi e oneri finanziari

La voce ammonta a complessivi Euro 1.387 ed è suddivisa come segue:

C16) Proventi finanziari

Dettaglio	2016	2015	Variazione
Proventi finanziari	1.551	1.496	55
Totale	1.551	1.496	55

omissis

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

C17) Oneri finanziari

Dettaglio	2016	2015	Variazione
Oneri finanziari	146	284	138-
Totale	146	284	138-

Tra gli oneri finanziari sono iscritti interessi passivi diversi.

C17bis) Utile e perdite su cambi

Dettaglio	2016	2015	Variazione
Utile (Perdite) su cambi	18-	51-	33
Totale	18-	51-	33

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	2016	2015	Variazione
Utili su cambi realizzati	-	23	23-
Perdite su cambi realizzate	18-	74-	56
Saldo "realizzato"	18-	51-	33
Utili su cambi presunti	-	-	-
Perdite su cambi presunti	-	-	-
Saldo "presunto"	-	-	-
Totale	18-	51-	33

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

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

omissis

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

Dettaglio	2016	2015	Variazione
Imposte correnti	11.764	3.452	8.312
Imposte relative a esercizi precedenti	352.570-	14.058-	338.512-
Totale	340.806-	10.606-	330.200-

Le imposte correnti, pari a Euro 11.764, sono interamente formate dall'IRAP di competenza.

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

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

Nota integrativa, rendiconto finanziario

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

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

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.

omissis

	Quadri	Impiegati	Operai	Totale dipendenti
Numero medio	2	8	166	176

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

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

Dettaglio	Full-time		Part-time		Eq. full-time		A chiamata	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Operai	73,00	79,00	13,00	14,00	81,14	88,20	90	67
Impiegati	6,00	6,00	2,00	2,00	7,50	7,50	-	-
Apprendisti	-	-	-	-	-	-	-	-

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

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

	Amministratori	Sindaci
Compensi	4.000	32.672

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

Dettaglio	2016	2015	Variazione
Compenso carica	4.000	925	
Oneri accessori (contributi previdenziali)	200	45	
Totale	4.200	970	

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

Il Collegio Sindacale ha maturato nel 2016 i seguenti compensi:

omissis

Dettaglio	2016	2015	Variazione
Compenso carica	32.672	30.000	2.672
Oneri accessori (contributi previdenziali)	1.307	1.200	107
Totale	33.979	31.200	2.779

Al collegio sindacale è attribuita anche l'attività di revisione legale.

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

	Importo
Garanzie	210.877
di cui reali	-

Le garanzie soprandicate si riferiscono principalmente a fidejussioni prestate dalla Società a favore dell'A.D.M. per la gestione in concessione dell'attività di gioco on-line. Tali fidejussioni risultano contro-garantite da *lettera di patronage* rilasciata dal Comune di Venezia.

omissis

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

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

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

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

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

Nei primi mesi dell'esercizio 2017 il Consiglio di Amministrazione ha dato continuità all'azione di individuazione, approfondimento e soluzione delle problematiche evidenziate dalla Società nell'esercizio precedente.

Le linee attraverso le quali l'organo amministrativo intende procedere sono rappresentate dal budget 2017, che prevede ancora difficoltà nel raggiungimento di una condizione di equilibrio economico. Tale prospettiva non contempla peraltro né i benefici in termini di marginalità che potrebbero derivare dall'aggiudicazione di alcuni appalti a cui la Società sta lavorando, né quelli – allo stato attuale non quantificabili – che potrebbero derivare dalla procedura di consolidato fiscale a cui la Società partecipa. La Società sta altresì discutendo più complessive strategie di riassetto organizzativo nell'ambito di una generale razionalizzazione dell'operatività del Gruppo.

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

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

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

Insieme più grande	Insieme più piccolo
--------------------	---------------------

omissis

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

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

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

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

Ai sensi dell'art. 2497-bis del Codice Civile, e tenuto conto di quanto previsto dal successivo art. 2497-sexies, la Società è considerata soggetta direttamente ad attività di direzione e coordinamento da parte di "Casinò di Venezia Gioco S.p.A.", che a sua volta, è soggetta alla direzione e coordinamento della "CMV S.p.A.". Alla data di redazione del presente documento, il bilancio della Capogruppo e della controllante relativo all'esercizio 2016 non risultano disponibili.

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

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

	Ultimo esercizio	Data	Esercizio precedente	Data
Data dell'ultimo bilancio approvato		31/12/2015		31/12/2014
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	500.000		-	
B) Immobilizzazioni	23.127.097		24.838.329	
C) Attivo circolante	28.167.437		27.138.596	
D) Ratei e risconti attivi	151.984		158.627	
Totale attivo	51.946.518		52.135.552	
Capitale sociale	120.000		120.000	
Riserve	2.538.907		7.305.705	
Utile (perdita) dell'esercizio	(2.312.069)		(6.266.798)	

omissis

	Ultimo esercizio	Data	Esercizio precedente	Data
Totale patrimonio netto	346.838		1.158.907	
B) Fondi per rischi e oneri	8.482.723		9.119.416	
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	8.235.758		8.889.283	
D) Debiti	34.881.199		32.967.946	
Totale passivo	51.946.518		52.135.552	

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		31/12/2015		31/12/2014
A) Valore della produzione	81.118.315		80.441.018	
B) Costi della produzione	81.723.415		85.032.059	
C) Proventi e oneri finanziari	12.412		(38.411)	
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	(1.025.702)		(850.057)	
Imposte sul reddito dell'esercizio	693.679		787.289	
Utile (perdita) dell'esercizio	(2.312.069)		(6.266.798)	

Di seguito si sintetizzano altresì, per ragioni di completezza, anche i dati essenziali del bilancio chiuso al 31 dicembre 2015 della Capogruppo "CMV S.p.A."

Stato Patrimoniale	Importo	Data	Importo es. precedente	Data
Data ultimo bilancio approvato		31/12/2015		31/12/2014
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	-		-	
B) Immobilizzazioni	142.154.638		142.610.460	
C) Attivo circolante	1.746.656		1.496.481	
D) Ratei e risconti attivi	256.705		272.539	
Totale attivo	144.157.999		144.379.480	
Capitale sociale	120.000		120.000	
Riserve	5.543.388		3.217.583	

omissis

Stato Patrimoniale	Importo	Data	Importo es. precedente	Data
Utile (perdita) dell'esercizio	4.617.933-		5.774.195-	
Totale patrimonio netto	1.045.455		2.436.612-	
B) Fondi per rischi e oneri	2.823.687		2.820.031	
C) Trattamento di fine rapporto subordinato	361		31.909	
D) Debiti	140.247.611		143.919.228	
E) Ratei e risconti passivi	40.885		44.924	
Totale passivo	144.157.999		144.379.480	

Conto Economico	Importo	Data	Importo es. precedente	Data
Data dell'ultimo bilancio approvato		31/12/2015		31/12/2014
A) Valore della produzione	5.902.151		5.892.738	
B) Costi della produzione	3.400.134-		6.503.050-	
C) Proventi e oneri finanziari	7.401.023-		4.893.425-	
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	-		-	
Imposte sul reddito dell'esercizio	281.073		270.458-	
Utile (perdita) dell'esercizio	4.617.933-		5.774.195-	

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

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

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

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

omissis

Nota integrativa, parte finale

Nel confermare la regolare tenuta delle scritture contabili, invitiamo l'Assemblea ad approvare il bilancio chiuso al 31 dicembre 2016 così come sottoposto.

Proponiamo altresì di procedere alla copertura della perdita d'esercizio di Euro 493.973,60 attraverso l'utilizzo per pari importo delle riserve a tal fine disponibili.

Venezia, 30 marzo 2017

firmato Simone Cason; Maurizio
Salvalaio; Adriana Baso

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Dott. Simone Cason

Presidente

Avv. Maurizio Salvalaio

Consigliere

Avv. Adriana Baso

Consigliere