

RELAZIONE DELLA CORTE DEI CONTI
AL PARLAMENTO

**sulla gestione finanziaria degli Enti sottoposti a controllo
in applicazione della legge 21 marzo 1958, n. 259**

DIFESA SERVIZI Spa

(Esercizio 2015)

—————
Comunicata alla Presidenza il 12 gennaio 2018
—————

PAGINA BIANCA

INDICE

Determinazione della Corte dei conti n. 128/2017 del 21 dicembre 2017	<i>Pag.</i>	3
Relazione sul risultato del controllo eseguito sulla gestione finanziaria di Difesa Servizi S.p.A. per l'esercizio 2015	»	5

DOCUMENTI ALLEGATI*Esercizio 2015:*

Bilancio consuntivo	»	28
Nota integrativa	»	37
Relazione sulla gestione	»	57
Relazione del Collegio sindacale	»	76

PAGINA BIANCA



Corte dei Conti

SEZIONE DEL CONTROLLO SUGLI ENTI

**Determinazione e relazione sul risultato del controllo
eseguito sulla gestione finanziaria della
DIFESA SERVIZI S.p.a.**

per l'esercizio 2015

Relatore: Presidente di Sezione Claudio Galtieri

PAGINA BIANCA

Determinazione n. 128/2017



La

Corte dei Conti

in

Sezione del controllo sugli enti

nell'adunanza del 21 dicembre 2017

visto l'art. 100, secondo comma della Costituzione;

visto il testo unico delle leggi sulla Corte dei conti approvato con r.d. 12 luglio 1934, n. 1214;

vista la legge 21 marzo 1958, n. 259 in base alla quale il controllo previsto dall'art. 100 della Costituzione sulla gestione finanziaria degli enti pubblici ai quali l'Amministrazione dello Stato contribuisca con un apporto al patrimonio in capitale o servizi o beni, ovvero mediante concessione di garanzia finanziaria, è esercitato, anziché nei modi stabiliti dagli artt. 5 e 6, da un magistrato della Corte dei conti che assiste alle sedute degli organi di amministrazione e revisione;

vista la legge n. 20 del 14 gennaio 1994;

visto l'art. 535 del d.lgs. 15 marzo 2010 n. 66, che ha disposto l'istituzione della Società per azioni "Difesa Servizi", con socio unico il Ministero della Difesa;

visto il decreto del Presidente della Repubblica 15 marzo 2010 n. 90, con il quale la Società per azioni "Difesa Servizi" è stata sottoposta al controllo della Corte dei conti;

visto il bilancio di esercizio della Società suddetta, relativo all'anno 2015;

esaminati gli atti;

udito il relatore Presidente di Sezione Claudio Galtieri e, sulla sua proposta, discussa e deliberata la relazione con la quale la Corte, in base agli atti ed agli elementi acquisiti, riferisce alle Presidenze delle due Camere del Parlamento il risultato del controllo eseguito sulla gestione finanziaria per l'esercizio finanziario 2015;

considerato che dall'esame della gestione e della documentazione è emerso che:

- la società non è compresa fra le Amministrazioni pubbliche inserite nel conto economico consolidato;
- l'utile di esercizio è passato da euro 2.237.073 del 2014 ad euro 1.243.604 del 2015;

MODULARIO
C. C. - 2

MOD. 2



Corte dei Conti

- il patrimonio netto pari ad euro 5.166.303 alla fine del 2014, si è attestato alla fine del 2015 in euro 6.409.906, per la destinazione a riserve degli utili conseguiti nell'esercizio precedente.
 - l'attività della società ha permesso al Ministero della difesa di utilizzare nell'esercizio in esame – come espressamente consentito dall'articolo 1, comma 380, della legge 24 dicembre 2014, n. 190 (legge di stabilità per il 2015) – le somme derivanti dallo sfruttamento dei propri beni materiali e immateriali, posti a disposizione della società, risorse non computate nel bilancio dello Stato;
- ritenuto che, assolto così ogni prescritto incombente, possa, a norma dell'art. 7 della citata legge n. 259 del 1958, darsi corso alla comunicazione alle dette Presidenze oltre che dei conti consuntivi – corredati delle relazioni degli organi amministrativi e di revisione – della relazione come innanzi deliberata, che alla presente si unisce perché ne faccia parte integrante.

P. Q. M.

comunica, a norma dell'art. 7 della legge n. 259 del 1958, alle Presidenze delle due Camere del Parlamento, insieme al conto consuntivo per l'esercizio 2015, corredato delle relazioni degli organi amministrativi e di revisione – della società Difesa Servizi S.p.a., l'unita relazione con la quale la Corte riferisce il risultato del controllo eseguito sulla gestione finanziaria della società stessa.

ESTENSORE

Claudio Galtieri

PRESIDENTE

Enrica Laterza

R. DIRIGENTE
(Dott. Roberto Zito)Depositata in segreteria il ... **- 9 GEN. 2018**

4

PER COPIA CONFORME

Corte dei conti – Relazione Difesa servizi S.p.a. esercizio 2015

SOMMARIO

PREMESSA.....	7
1. IL QUADRO DI RIFERIMENTO.....	8
1.1 Profili di carattere generale.....	8
1.2 Programmi e indirizzi strategici e contratto di servizio	8
2. GLI ORGANI.....	10
2.1 Compensi agli organi.....	10
2.2 Il Collegio sindacale	11
2.3 Modello di organizzazione, gestione controllo e Codice Etico.....	11
2.4 Organismo interno di vigilanza e vigilanza esterna	11
2.5 Piano triennale di prevenzione della corruzione e piano della trasparenza	12
3. LA STRUTTURA AZIENDALE E LE RISORSE UMANE.....	13
3.1 La struttura aziendale: sede e beni strumentali.....	13
3.2 Le risorse umane: costo e formazione del personale	13
3.3 Incarichi di studio e consulenza	14
3.4 Le procedure.....	14
3.5 I controlli interni	14
4. L'ATTIVITA' ISTITUZIONALE	15
5. RISULTATI CONTABILI DELLA GESTIONE	18
5.1 Gestione finanziaria	18
5.2 Gestione di tesoreria	18
5.3 Sintesi delle attività e dei risultati conseguiti	18
5.4 Somme erogate in favore del Ministero della difesa	20
5.5 Applicazione dell'art. 20 del d.l. 24 giugno 2014, n. 66	21
5.6 Risultati contabili della gestione.....	21
5.6.1 Conto economico	21
5.6.2 Conto del patrimonio.....	23
6. PRINCIPALI ASPETTI GESTIONALI DELL'ESERCIZIO 2016	25
7. CONSIDERAZIONI CONCLUSIVE.....	27

INDICE DELLE TABELLE

Tabella 1 - Tabella sintesi valori complessivi di retrocessione	21
Tabella 2 - Conto economico	22
Tabella 3 - Conto del patrimonio	23

PREMESSA

Con la presente relazione la Corte dei conti riferisce, ai sensi dell'art. 7 della legge 21 marzo 1958 n. 259, i risultati del controllo eseguito sulla gestione della Difesa Servizi S.p.a. per l'esercizio finanziario 2015, con le modalità di cui all'art. 12 della medesima legge.

La Corte ha riferito sulla gestione finanziaria 2014 con relazione approvata nell'adunanza del 18 ottobre 2016 (determinazione n. 101/2016, pubblicata in Atti parlamentari Leg. 17, Doc. XV, n. 451).

1. IL QUADRO DI RIFERIMENTO

1.1 Profili di carattere generale

La Società per azioni Difesa Servizi S.p.a., con socio unico il Ministero della difesa, è stata costituita ai sensi dell'articolo 535, comma 1, del decreto legislativo 15 marzo 2010, n. 66, e svolge, come organo *in house*, la sua attività in favore del Ministero della difesa.

L'originaria previsione normativa è stata poi integrata dall' art. 1 comma 380 della legge 24 dicembre 2014, n. 190 (legge di stabilità 2015), entrato in vigore il 1° gennaio 2015, il quale così dispone: “Le citate attività negoziali sono svolte attraverso l'utilizzo integrale delle risorse acquisite dalla società, attraverso la gestione economica dei beni dell'Amministrazione della difesa e dei servizi da essa resi a terzi, da considerare aggiuntive rispetto a quelle iscritte nello stato di previsione del dicastero”.

Tale disposizione ha chiarito il profilo posto in evidenza dalla Corte dei conti sul carattere derogatorio delle ordinarie norme di contabilità circa la possibilità di utilizzare direttamente in favore del Ministero le somme derivanti dall'attività della società, al di fuori dello stato di previsione del bilancio.

La Società, che è quindi strumento organizzativo del Ministero, ha per oggetto sociale la valorizzazione e la gestione economica, in qualità di concessionario, di beni, anche immateriali e di servizi per attività che non siano direttamente correlate alle funzioni operative delle Forze Armate. Nel corso dell'anno 2015 non vi sono stati interventi normativi concernenti direttamente la gestione della Società.

1.2 Programmi e indirizzi strategici e contratto di servizio

La gestione dell'attività nel 2015 è proseguita in base ai programmi ed indirizzi strategici definiti per il triennio 2014-2016 con il decreto interministeriale 16 settembre 2014 (registrato il 31 ottobre 2014), che peraltro ha trovato concretizzazione nel contratto di servizio successivamente stipulato l'8 gennaio 2015 ed avente, quindi, come periodo di riferimento il triennio 2015-2017, che ha sostituito il primo contratto di servizio 7 luglio 2011, la cui efficacia, disposta per il periodo 2011-2013, si era protratta per tutto l'esercizio 2014.

Il d.i. di determinazione degli indirizzi strategici riproduce, sostanzialmente, quello anteriore, e pone a carico della Società la redazione di una relazione annuale al Ministero sulle attività svolte.

Anche il contratto di servizio stipulato nel 2015, destinato, come detto, a definire le attività da svolgere nel triennio 2015-2017, riproduce, sostanzialmente, i contenuti di quello precedente introducendo, peraltro, il previo assenso del Ministro sulle eventuali assunzioni di personale esterne e le consulenze, nonché l'espressa previsione della sottoposizione della Società al controllo esterno della Corte dei conti, ai sensi della legge 21 marzo 1958, n. 259.

2. GLI ORGANI

Il Consiglio di amministrazione, insediatosi il 21 luglio 2014 ed in carica nell'esercizio 2015 è quello nominato dall'Assemblea nella seduta del 25 giugno 2014, formalizzata con d.m. 10 luglio 2014.

Anche l'attuale Collegio sindacale è stato nominato con lo stesso d.m.

L'Amministratore delegato era stato nominato dall'Assemblea il giorno 22 luglio 2014, e nello stesso giorno gli era stato conferito l'incarico con definizione delle deleghe e dei poteri di firma, ai sensi degli artt. 19 e 21 dello statuto.

2.1 Compensi agli organi

L'Assemblea, nell'adunanza del 13 ottobre 2014, ha provveduto a determinare il compenso annuo lordo degli organi per il triennio 2014-2016:

- Presidente: euro 50.000
- Amministratore delegato euro 150.000
- Consiglieri di amministrazione: euro 20.000

Per il Collegio sindacale la predetta Assemblea ha deliberato di far riferimento ai parametri fissati dal d.m. giustizia 20 luglio 2012 n. 140 – Tabella C – Dottori commercialisti ed esperti contabili, da applicarsi nella misura minima prevista.

Il Consiglio di amministrazione nell'adunanza dell'8 ottobre 2015 ha affrontato il tema dell'eventuale applicabilità alla Società della disposizione dettata dall'art. 4, quarto comma, del decreto legge 6 luglio 2015, n. 95, come modificato da ultimo dall'art. 16 del decreto legge 24 giugno 2014, n. 90, il quale prevede che per le società a totale partecipazione pubblica, a partire dal 1° gennaio 2015, il costo annuale per i compensi dei loro componenti non possa superare l'80 per cento di quello sostenuto nel 2013.

Non essendo emerso dagli approfondimenti effettuati un parere univoco sull'applicabilità della norma, il Consiglio di amministrazione ha deliberato di richiedere all'Ufficio legislativo del Ministero della difesa un parere circa l'applicabilità alla Società delle sopracitate disposizioni e, nelle more del suddetto parere, ha deliberato di sospendere il pagamento degli emolumenti agli Amministratori al raggiungimento del limite dell'80 per cento della spesa annuale sostenuta nel 2013.

2.2 Il Collegio sindacale

Il Collegio sindacale nel corso dell'anno ha svolto sia le funzioni previste dagli artt. 2403 e segg. sia quelle previste dall'art. 2409-bis (revisione legale dei conti) cod. civ., ed ha formalizzato la propria relazione sul bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015 nella riunione del 4 luglio 2016.

2.3 Modello di organizzazione, gestione controllo e Codice Etico.

La Società, che aveva già adottato, ai sensi del decreto legislativo 8 giugno 2001, n. 231, un modello di organizzazione, gestione e controllo volto a prevenire la commissione di reati rilevanti e, contestualmente, un codice etico del personale in servizio, con delibera 26 marzo 2014 ha provveduto ad approvare l'aggiornamento sia del modello di organizzazione, sia del codice etico, per adeguarli alla sopravvenuta legge 6 novembre 2012, n. 190. Nel corso del 2015 non sono intervenute modifiche dei suddetti atti.

Per quanto attiene ai codici disciplinari, poiché il personale di Difesa servizi attualmente è tutto tratto dal Ministero della difesa, trovano applicazione per i militari il Codice dell'Ordinamento militare e per il personale civile le disposizioni contenute nel d.lgs. 30 marzo 2001, n.165 (e successive modificazioni) e nel d.p.r. 16 aprile 2013, n. 62.

2.4 Organismo interno di vigilanza e vigilanza esterna

L'organismo di vigilanza è stato nominato dal Consiglio di amministrazione con delibera 18 luglio 2013 ed è stato assistito, nell'esercizio delle sue funzioni, dall'ufficio affari giuridici della Società.

Nell'adunanza del 17 dicembre 2014 il Consiglio di Amministrazione, esaminata la problematica relativa ai criteri organizzativi da adottare, si è riservato di procedere alla nomina del nuovo organismo interno di vigilanza, nomina cui ha proceduto successivamente con due componenti tratti dal personale interno, con un Presidente esterno.

Con decreto del Ministro della difesa 9 settembre 2013 la vigilanza e il controllo strategico sulla Società sono stati affidati all'OIV del Ministero.

2.5 Piano triennale di prevenzione della corruzione e piano della trasparenza

Nel 2013 il Consiglio di amministrazione aveva nominato il Responsabile della trasparenza e il Responsabile della prevenzione della corruzione e, su proposta di questo, nell'adunanza del 18 febbraio 2014 ha adottato il Piano triennale della prevenzione della corruzione, adeguandosi alle indicazioni dell'Anac.

Il piano – che indica sinteticamente il meccanismo di *governance* della Società e le attività esposte al rischio – determina le modalità per la formazione delle decisioni e per la rotazione del personale, al di là di quanto già previsto dallo statuto e dal contratto di servizio del 2011 (art. 6, capo 5), che fissava in tre anni la durata di ciascuna posizione.

Oltre alle schede di individuazione delle aree di rischio, al piano è allegato anche l'organigramma della Società con la dotazione del personale.

Con delibera 8 ottobre 2015 il Consiglio di amministrazione ha nominato il nuovo responsabile della prevenzione della corruzione e responsabile della trasparenza.

3. LA STRUTTURA AZIENDALE E LE RISORSE UMANE

3.1 La struttura aziendale: sede e beni strumentali

Nel corso dell'esercizio finanziario 2015 la Società – in base al contratto di servizio del 2011 sostituito dal nuovo contratto di servizio 2015-2017, stipulato l'8 gennaio 2015 – ha continuato ad utilizzare la sede (legale ed operativa), nella quale si era trasferita nel 2013, ed i beni strumentali (arredi, apparecchiature informatiche, nonché due automezzi etc.), posti a sua disposizione dal Ministero della difesa.

3.2 Le risorse umane: costo e formazione del personale

Il personale impiegato suddiviso tra ufficiali e sottufficiali in considerazione del rilevante incremento delle attività, è aumentato rispetto al 2014 (18), fino a raggiungere il numero di 21 unità.

Il 31 dicembre 2015 è scaduto il contratto di lavoro a tempo determinato dell'unico dipendente civile a suo tempo assunto, contratto che non è stato rinnovato.

Il trattamento fondamentale e continuativo del personale del Ministero assegnato temporaneamente alla Società (per un triennio rinnovabile una volta: art. 8 commi 4 e 5 dello statuto) continua ad essere corrisposto dal Ministero stesso, mentre la Società deve provvedere al trattamento economico accessorio ed al compenso *una tantum*, su base annuale, legato al raggiungimento dei risultati pianificati, compenso che può “essere diversificato sulla base dei differenti livelli di professionalità e responsabilità”

Ciò influisce, ovviamente, sul risultato positivo della gestione, non gravando il relativo costo sul bilancio della società.

Con deliberazione 26 maggio 2016 il Consiglio di amministrazione ha disposto la corresponsione al personale del premio di produzione per l'anno 2015, in considerazione dei risultati raggiunti, premio che ha costituito l'unica forma di retribuzione aggiuntiva, non essendo stati corrisposti, come nei precedenti esercizi, compensi per prestazioni straordinarie.

La quantificazione del premio è stata poi effettuata, nella successiva adunanza del 21 ottobre 2016, sulla base di una pluralità di parametri oggettivi (incremento percentuale dell'utile della società nell'esercizio rispetto a quello precedente, risultato personale raggiunto, posizione di responsabilità rivestita, giorni di presenza in servizio) e l'importo complessivo erogato è stato di euro 65.225,

ripartito tra 26 unità di personale¹, con singoli importi annui da un minimo di euro 842 per un autista al massimo di euro 6.355 per uno dei capi-ufficio, responsabile anche della sicurezza.

Anche nel corso del 2015 non è stata attivata alcuna specifica attività formativa del personale, tenuto conto dell'attività peculiare della Società e dell'appartenenza dei dipendenti alle Forze Armate.

L'affiancamento operato dagli addetti alla gestione ai professionisti esterni ha consentito di ridurre l'importo delle consulenze in materia fiscale e tributaria e societaria, limitando queste solo ad attività richiedenti professionalità specialistiche.

3.3 Incarichi di studio e consulenza

L'attività della Società è stata svolta in prevalenza dal personale in servizio, con un limitato ricorso a due consulenze esterne in materia tributaria, fiscale e del lavoro, susseguitesi nell'esercizio, e di una consulenza legale in materia di marchi e brevetti.

L'importo complessivo dei compensi corrisposti ai consulenti nel corso del 2015 è stato di euro 108.671,42.

3.4 Le procedure

L'attività della Società, consistente in massima parte nella predisposizione, stipulazione ed esecuzione di contratti, ha continuato a svolgersi nel rispetto dei principi di trasparenza e correttezza, anche mediante l'adattamento ai contratti attivi della disciplina posta dal Codice dei contratti pubblici per i contratti passivi.

3.5 I controlli interni

Le limitate dimensioni della Società e la natura e consistenza economica dell'attività svolta hanno consentito di utilizzare un sistema di controllo interno della gestione, espletato da due unità di personale, salva l'attività dell'OIV.

¹ Di cui 3 autisti. Il numero di 26 dipendenti tiene conto degli avvicendamenti di personale avvenuti nell'anno.

4. L'ATTIVITA' ISTITUZIONALE

La valorizzazione delle risorse delle Forze Armate è la finalità statutaria della società, così come indicata nelle norme istitutive.

Per tutto l'esercizio 2015 ha avuto applicazione il contratto di servizio stipulato l'8 gennaio 2015.

Le risorse finanziarie derivanti dall'attività della società – al netto dei costi sostenuti – sono quindi state poste a disposizione del Ministero, per la loro utilizzazione da parte delle strutture interessate, con una tempistica che, pur se migliorata, ha comunque comportato una consistente giacenza nel conto corrente della società stessa.

La particolarità del sistema – e cioè l'utilizzazione delle predette risorse direttamente dal Ministero senza il transito tra le entrate dello Stato e successiva riassegnazione – che pure aveva dato luogo a perplessità in ordine alla sua compatibilità con l'ordinario sistema di gestione contabile delle entrate dello Stato, è stata oggetto di intervento normativo con il richiamato art. 1 comma 380 della l. 24 dicembre 2014 n. 190 (legge di stabilità del 2015), in forza del quale le risorse acquisite dalla società “sono da considerarsi aggiuntive rispetto a quelle iscritte nello stato di previsione del dicastero”.

L'attività della società nel corso dell'esercizio 2015 si è sviluppata secondo le linee definite nel documento di programmazione annuale, che prevedevano un incremento di talune attività (vendita dati del Servizio meteo A.M., servizio di tesoreria dell'I.G.M. dell'Esercito e dell'Istituto Idrografico della Marina).

In contrazione, invece, i proventi relativi alla concessione di uso di aree per fotovoltaico, a seguito della riduzione degli incentivi disposta dalla legge 11 agosto 2014, n. 116, da cui è derivata una riduzione dei canoni, e dal mancato rinnovo di alcuni dei contratti.

Nel corso dell'anno sono stati sottoscritti i contratti di locazione (per 6 anni con rinnovo automatico per ulteriori 6) per consentire l'installazione di stazioni radio base (SRB), risultate aggiudicatarie a seguito di manifestazione di interesse, su alcuni siti militari.

Il 21 ottobre è stato sottoscritto il contratto per la concessione, non in esclusiva, degli emblemi della pattuglia acrobatica, per la realizzazione di un simulatore di volo fruibile sulle principali piattaforme web, del valore di euro 100.000,00 per il primo anno, 80.000,00 per il secondo e 60.000,00 per il terzo, oltre a *royalties* del 9 per cento.

Anche nel 2015 la Società ha dunque confermato il *trend* positivo già evidenziato nei precedenti esercizi finanziari, perfezionando le convenzioni siglate nel precedente esercizio ed avviando l'attuazione delle nuove concessioni stipulate dal Ministero. L'aumento delle concessioni ha

determinato un allargamento dei settori economici di intervento. Tale ampliamento, pur tenendo conto del difficile scenario macro economico nazionale, ha consentito alla Società la diversificazione delle fonti di ricavo e il miglioramento della gestione del rischio di insolvenza da parte dei clienti.

La definizione di alcuni iter procedurali che nel passato avevano rallentato il regolare presumibile sviluppo delle attività, ha consentito il consolidamento delle vecchie convenzioni e il perfezionamento di nuove.

Nell'anno, infatti, il numero delle convenzioni in essere è aumentato a 66, di cui 29 perfezionate nel 2015.

Tra tali atti, alcuni dei quali già indicati nella relazione relativa all'esercizio 2014, si ricordano:

- 1) le convenzioni relative alla gestione economica dell'area denominata "Piano caricatore ferroviario" situata in Piacenza e di un'aliquota della Caserma "Santa Chiara" di Siena. A seguito di tale convenzione, il 1° aprile, è stato stipulato un accordo di concessione con il Comune di Piacenza ed il 26 gennaio altro accordo con la Nobile contrada del Nicchio;
- 2) la convenzione sottoscritta con lo SMM per la gestione economica della Darsena Grande, ubicata nell'Arsenale della Marina Militare di Venezia. Dall'atto della sottoscrizione ad oggi, lo specchio acqueo è stato concesso a titolo oneroso a terzi, per lo svolgimento di attività ricreative e culturali, in occasione di eventi, manifestazioni, ricorrenze, ecc.;
- 3) la convenzione sottoscritta con lo SMA il 21 maggio relativa alla gestione economica, per 19 anni, dell'ex deposito carburanti e lubrificanti "San Giusto", nel cui sito il Comune di Pisa ha realizzato un grande parcheggio di scambio;
- 4) il contratto definitivo sottoscritto il 27 luglio con il Comune di La Spezia per la locazione del centro sportivo "Montagna" della Marina a La Spezia, in base alla convenzione del 15 gennaio con cui il Comune si è impegnato a versare, sino a marzo 2033, un canone di 100.000,00 euro annui, con lo scomputo fino al massimo del 50 per cento per i lavori di adeguamento concordati;
- 5) il contratto definitivo sottoscritto il 27 ottobre con il Comune di La Spezia per la locazione di alcuni fabbricati dell'Arsenale Marina Militare, in base alla convenzione del 10 marzo, con cui il Comune si è impegnato a versare, sino a marzo 2034, un canone di 15.900,00 euro annui.

Tra le operazioni di maggior rilievo effettuate dalla Società meritano di essere ricordate:

- Il contratto preliminare sottoscritto il 25 luglio con il Comune di La Spezia per la locazione del centro sportivo "Montagna" della Marina a La Spezia, conseguente alla convenzione del 12 marzo 2014 ed all'atto aggiuntivo del 7 luglio. Il Comune con la firma del contratto definitivo si è impegnato a versare sino a marzo 2023, un canone di 1mln di euro annuo, con lo scomputo fino al

- massimo del 50 per cento per i lavori di adeguamento concordati (manutenzione della pista di atletica, dagli spogliatoi, ecc.).
- Le convenzioni sottoscritte il 6 agosto per la gestione economica dell'area denominata "Piano caricatore ferroviario" situata in Piacenza e di un'aliquota della caserma "Santa Chiara" di Siena, ed i conseguenti contratti preliminari di locazione sottoscritti il 7 agosto.
 - Il nuovo contratto di sub-licenza sottoscritto il 13 novembre per l'uso commerciale del marchio Aeronautica Militare per la produzione e commercializzazione di capi di abbigliamento, con estensione della durata fino al 31.12.2019.
 - I contratti di licenza per la gestione del marchio dell'Arma dei Carabinieri relativi alla commercializzazione di oggetti "Thun" del valore di euro 75.000 annui; alla produzione e commercializzazione di medaglie per euro 10.000,00 annui di minimo garantito ed il 5 per cento di royalties; alla produzione e commercializzazione di modellini giocattolo per euro 20.000 annui di minimo garantito ed il 5 per cento di royalties.
 - I contratti di locazione, per 6 anni con rinnovo automatico per ulteriori 6, relativi all'installazione di stazioni radio base (SRB) sottoscritti con Telecom Italia S.p.a., risultata aggiudicataria a seguito di manifestazione di interesse, sui 4 siti militari (Faro M.M. di Murano per 15.600,00 annui; Caserma E.I. di Bellinzago Novarese per 8.600 annui; Aeroporto A.M. di Amendola per 6.500,00 annui; Caserma E.I. di Novoli per 11.000 annui).

Di particolare rilievo è anche la decisione del Consiglio di amministrazione che, in presenza di crediti maturati e non riscossi nei confronti della Società Professional Licensing Group, licenziataria di marchi delle Forze Armate inadempiente rispetto alle obbligazioni sottoscritte col piano di rientro ha deciso di risolvere in danno i rapporti con il licenziatario.

Nel corso del 2015 sono state convocate 7 assemblee (di cui 3 andate deserte) e si sono tenute 8 riunioni del Consiglio di Amministrazione e 6 riunioni del Collegio sindacale.

5. RISULTATI CONTABILI DELLA GESTIONE

5.1 Gestione finanziaria

La gestione finanziaria della società consiste nell'acquisizione delle entrate derivanti dall'attività espletata e dal pagamento delle limitate spese di produzione dei ricavi, e dalla messa a disposizione del Ministero e delle strutture indicate nel contratto di servizio, della percentuale di entrate prevista da detto contratto.

Al fine di consentire la più tempestiva utilizzazione delle somme dovute alle strutture del Ministero, queste sono tenute in giacenza presso l'Istituto cassiere, con conseguente maturazione di interessi a favore della società, e non sono mai state ipotizzate forme di investimento, sia pure a breve, delle somme stesse.

5.2 Gestione di tesoreria

La società ha operato mediante cinque conti correnti, di cui tre aperti presso il banco posta e due aperti presso un Istituto di credito, utilizzati per il servizio di tesoreria svolto in favore delle Forze Armate.

Le relative scritture contabili risultano esser state periodicamente verificate, senza osservazioni, dal Collegio sindacale.

5.3 Sintesi delle attività e dei risultati conseguiti

Il bilancio di previsione per l'esercizio 2015 è stato esaminato soltanto il 15 luglio 2015. Fino a quel momento è proseguita l'attività di gestione in precedenza impostata.

Il bilancio consuntivo dell'esercizio 2015, già esaminato nella seduta del 28 aprile 2016, è stato predisposto dal Consiglio di amministrazione nell'adunanza del 28 giugno 2016 e, previo parere positivo reso dal collegio sindacale il 4 luglio 2016, è stato approvato dall'Assemblea nella stessa data.

Al riguardo non può non rilevarsi come l'inosservanza dei termini per la deliberazione sia del bilancio di previsione sia di quello consuntivo abbia effetti negativi sulla regolarità della gestione.

I risultati economici evidenziano il raggiungimento di un risultato positivo, seppure inferiore all'anno precedente.

Il valore della produzione di circa 11,456 milioni di euro ha raggiunto e superato i livelli dell'esercizio 2014 (11,234 milioni). I costi di produzione correlati si attestano a circa 9,1 milioni di cui circa 6,3 milioni sono rappresentati dalle retrocessioni alle Forze Armate.

Sui risultati di esercizio ha inciso negativamente la voce relativa alle imposte degli esercizi precedenti e l'accantonamento nel fondo svalutazione crediti di circa 1,5 milioni in relazione al rischio di realizzazione dei crediti nei confronti di un licenziatario insolvente, nei cui confronti è in corso un'azione giudiziaria.

Tra i dati patrimoniali e finanziari il capitale circolante è rappresentato prevalentemente dalla voce dei crediti commerciali, ovvero dalla somma delle fatture attive emesse, in forza delle convenzioni efficaci, e non ancora incassate, per oltre 5,3 milioni di euro, e dalle disponibilità liquide in giacenza sui conti correnti bancari e postali della Società per circa 20 milioni di euro.

Il totale dell'attivo è quindi pari a circa 28,4 milioni di euro.

Nel passivo, il patrimonio netto di circa 6,4 milioni di euro è costituito dal capitale sociale per un milione di euro al quale vanno aggiunti l'utile di circa 1,2 milioni di euro e le riserve (legale, statutaria e straordinaria) per 4,1 milioni di euro.

La voce prevalente dei debiti è costituita da "altri debiti" ovvero dai debiti verso il Ministero e le Forze Armate per un importo di circa 19,4 milioni di euro, alimentata secondo il meccanismo della retrocessione dei proventi generali così come stabilito dal Contratto di servizio, nonché al netto delle delegazioni di spesa sostenute nel corso dell'esercizio.

Si registrano inoltre circa 578 mila euro di risconti passivi e 1,38 milioni di debiti tributari.

Il totale del passivo è pari circa a 28,4 milioni di euro, e consiste in parte assolutamente prevalente nelle somme dovute a titolo di retrocessione al Ministero della difesa.

Un particolare riferimento va fatto al "servizio tesoreria" svolto dalla Società in alcuni settori dell'Amministrazione Difesa. In particolare, si tratta di entrate riferibili prevalentemente al comparto Sanità di Esercito ed Aeronautica ai quali Difesa Servizi ha fornito strumenti di maggiore flessibilità per le riscossioni ed il recupero dei crediti pregressi.

Nel 2015 il servizio di tesoreria svolto in favore delle Forze Armate ha portato entrate per circa 2,6 milioni di euro. La limitata differenza rispetto al 2014 è riferibile ad un minore gettito dell'attività concernente l'Esercito e la Marina Militare, compensato dal consistente maggiore gettito dell'attività relativa all'Aeronautica Militare.

5.4 Somme erogate in favore del Ministero della difesa

A seguito dell'approvazione del bilancio di esercizio 2014, effettuata dall'Assemblea del 15 luglio 2015, è stato deliberato di destinare l'utile di esercizio:

- 5 per cento al fondo di riserva legale;
- ai sensi dell'art. 20, comma 3 decreto legge 24 aprile 2014, n. 66 (convertito con modificazioni dalla legge 23 giugno 2014, n. 89) euro 224.070,78, ossia i risparmi realizzati sui costi operativi (rispetto al 2013) per le esigenze delle Forze Armate;
- la quota rimanente, a riserva ovvero alle Forze Armate, totalmente o in quota parte.

Pertanto, al fine di definire compiutamente la destinazione dell'utile di esercizio 2014, pari a complessivi euro 2.237.073, si è deliberato di procedere a:

- a) accantonare euro 103.539 al Fondo di Riserva Legale (si attesterà a euro 200.000, importo che rappresenta un quinto del capitale sociale);
- b) rendere disponibili alle Forze Armate la somma di euro 224.070,78;
- c) per la quota rimanente di utile (euro 1.909.463,22), di:
 - ripartire alle Forze Armate ulteriori euro 1.275.929,22 (per un totale, quindi, di euro 1.500.000)
 - accantonare euro 633.534 al Fondo Riserva Straordinaria della Società (che si attesterà così ad euro 2.466.302).

Successivamente, nella relazione sulla gestione del Bilancio 2015 predisposta dal Consiglio di Amministrazione il 28 giugno 2016, l'importo di euro 224.071 è stato rettificato in euro 88.540 (circa il 7 per cento della spesa rispetto al 2013), con conseguente variazione degli importi da assegnare alle Forze Armate. Nella tabella che segue è riportata l'entità delle retrocessioni al Ministero della difesa con separata indicazione degli *asset* per i quali Difesa Servizi sviluppa una semplice attività di tesoreria da quelli invece ove la Società ha "valorizzato" e pertanto generato fatturato. Per il 2015 il valore delle retrocessioni da fatturato al Ministero è pari a circa 6,4 milioni di euro.

Dell'importo complessivo di 8,9 milioni di euro, circa 7,1 milioni risultano essere stati impiegati dal Ministero attraverso l'istituto della delegazione di pagamento.

Tabella 1 - Tabella sintesi valori complessivi di retrocessione

ARTICOLAZIONE DIFESA	FATTURATO	TESORERIA	TOTALE
SME	998.686	1.201.476	2.200.162
SMM	2.695.080	47.999	2.743.079
SMA	2.139.642	1.350.038	3.489.680
CC	114.013	-	114.013
SMD	402.318	33.709	436.027
TOTALE	6.349.739	2.633.222	8.982.961

A causa dei tempi di approvazione del bilancio consuntivo continua ad intercorrere un periodo abbastanza lungo tra questa e l'indicazione da parte dei soggetti beneficiari (Stati Maggiori delle Forze Armate e Segretariato generale del Ministero) della destinazione delle somme da retrocedere e dell'impiego dell'utile di esercizio (per gli utili dell'esercizio 2014 la destinazione è stata disposta nel maggio 2016).

5.5 Applicazione dell'art. 20 del d.l. 24 giugno 2014, n. 66

In sede di applicazione dell'art. 20 del d.l. 24 giugno 2014, n. 66, la Società nel 2015 ha realizzato una riduzione dei costi operativi, rispetto al 2013, quantificata in euro 88.540 con una percentuale di risparmio di costi pari al 7 per cento; quest'ultima somma, in conformità a quanto prescritto dall'art. 20 comma 3, del d.l. 66/2014, è stata accantonata quale riserva disponibile del patrimonio netto.

5.6 Risultati contabili della gestione

5.6.1 Conto economico

Come già indicato, il bilancio dell'esercizio 2015 è stato predisposto dal Consiglio di amministrazione il 28 giugno 2016 e, previo parere positivo reso dal Collegio sindacale, è stato approvato dall'Assemblea nella stessa data.

Nella seguente tabella sono riportati i dati relativi al conto economico della Società per il 2015, posti a raffronto dei dati dell'esercizio 2014.

Tabella 2 - Conto economico

	2014	2015	var.% 2015/2014
A) Valore della produzione:			
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	11.027.302	11.327.492	2,72
Totale altri ricavi e proventi	207.302	129.171	-37,69
Totale valore della produzione (A)	11.234.604	11.456.663	1,98
B) Costi della produzione:			
1) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	6.288	730	-88,39
2) per servizi	2.991.687	4.576.702	52,98
3) per godimento di beni di terzi	2.049.452	2.530.546	23,47
4) per il personale:			
a) salari e stipendi	343.079	251.910	-26,57
b) oneri sociali	31.180	13.456	-56,84
c) trattamento di fine rapporto	5.665	2.362	-58,31
Totale costi per il personale	379.924	267.728	-29,53
5) ammortamenti e svalutazioni:			
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	37.044	52.643	42,11
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	7.917	14.421	82,15
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0	
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disp. liquide	3.120.302	1.547.449	-50,41
Totale ammortamenti e svalutazioni	3.165.263	1.614.513	-48,99
6) oneri diversi di gestione	15.916	155.556	877,36
Totale costi della produzione (B)	8.608.530	9.145.775	6,24
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	2.626.074	2.310.888	-12,00
C) Proventi e oneri finanziari:			
Totale proventi da partecipazioni	0	0	
7) altri proventi finanziari			
a) proventi diversi dai precedenti	329.670	292.506	-11,27
Totale proventi finanziari	329.670	292.506	-11,27
17) Interessi e altri oneri finanziari	18	18.566	103.044,44
17b) Utili e perdite su cambi		3.487	
Totale proventi e oneri finanziari	329.652	277.427	-15,84
D) Proventi e oneri straordinari:			
8) Proventi	2.182.902	4.127	-99,81
9) Oneri:			
Imposte relative ad esercizi precedenti	29.476	328.763	1.015,36
Altri	928.934	119.385	-87,15
Totale Oneri	958.410	448.148	-53,24
Totale delle partite straordinarie	1.224.492	-444.021	-136,26
Risultato prima delle imposte	4.180.218	2.144.294	-48,70
10) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate			
imposte correnti	1.971.175	1.313.142	-33,38
imposte anticipate (-)	28.030	412.452	1.371,47
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	1.943.145	900.690	-53,65
11) Utile (perdita) dell'esercizio	2.237.073	1.243.604	-44,41

5.6.2 Conto del patrimonio

Nella seguente tabella sono riportati i dati relativi al conto del patrimonio della Società per il 2015, posti a raffronto dei dati dell'esercizio 2014:

Tabella 3 - Conto del patrimonio

	2014	2015	var.% 2015/2014
Attivo			
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti			
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)			
B) Immobilizzazioni			
I - Immobilizzazioni immateriali			
1) costi impianto e di ampliamento	450		-100
2) Costi di ricerca di sviluppo e di pubblicità	0	9.250	
3) diritto di brevetto industriale e diritti utilizzazioni opere	9.066	1.834	-79,77
4) concessioni licenze marchi e diritti simili	185.553	200.798	8,22
Totale immobilizzazioni immateriali	195.069	211.882	8,62
II - Immobilizzazioni materiali			
1) impianti e macchinari	7.785	4.261	-45,27
2) attrezzature industriali e commerciali	408	329	-19,36
3) altri beni	39.932	34.334	-14,02
Totale immobilizzazioni materiali	48.125	38.924	-19,12
III - Immobilizzazioni finanziarie			
Totale immobilizzazioni finanziarie			
Totale immobilizzazioni (B)	243.194	250.806	3,13
C) Attivo circolante			
I - Rimanenze			
Totale rimanenze			
II - Crediti			
1) verso clienti			
esigibili entro l'esercizio successivo	4.698.422	5.378.262	14,47
Totale crediti verso clienti	4.698.422	5.378.262	14,47
2) Crediti tributari			
esigibili entro l'esercizio successivo	44.916	2.181.574	4.757,01
Totale crediti tributari	44.916	2.181.574	4.757,01
3) imposte anticipate			
esigibili entro l'esercizio successivo	28.030	412.452	1.371,47
Totale imposte anticipate	28.030	412.452	1.371,47
4) verso altri			
esigibili entro l'esercizio successivo	13.842	40.201	190,43
Totale credito verso altri	13.842	40.201	190,43
Totale crediti	4.785.210	8.012.489	67,44
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni			
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni			
IV - Disponibilità liquide			
depositi bancari e postali	19.971.406	20.186.104	1,08
denaro e valori in cassa	2		-100
Totale disponibilità liquide	19.971.408	20.186.104	1,08
Totale attivo circolante (C)	24.756.618	28.198.593	13,9
D) Ratei e risconti	980	2.405	145,41
Totale ratei e risconti (D)	980	2.405	145,41
Totale attivo	25.000.792	28.451.804	13,8

	2014	2015	var. % 2015/2014
Passivo			
A) Patrimonio netto			
I - Capitale	1.000.000	1.000.000	0
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni			
III - Riserve di rivalutazione			
IV - Riserva legale	96.461	200.000	107,34
V - Riserve statutarie		1.909.464	
VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio			
VII - Altre riserve, distintamente		224.070	
Riserva straordinaria o facoltativa	1.832.768	1.832.768	0
Totale altre riserve	1.832.769	2.056.838	12,23
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo			
IX - Utile (perdita) dell'esercizio			
Utile (perdita) dell'esercizio.	2.237.073	1.243.604	-44,41
Totale patrimonio netto (A)	5.166.303	6.409.906	24,07
B) Fondi per rischi e oneri		399.030	
Totale fondi per rischi ed oneri (B)		399.030	
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	4.734		
D) Debiti			
1) acconti	436	1.685	286,47
2) debiti verso fornitori	160.048	217.673	36
3) debiti tributari	1.822.662	1.388.504	-23,82
4) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	16.416	9.743	-40,65
5) altri debiti	17.512.387	19.446.485	11,04
Totale debiti (D)	19.511.949	21.064.090	7,95
E) Ratei e risconti			
Totale ratei e risconti (E)	317.806	578.778	82,12
Totale passivo	25.000.792	28.451.804	13,8

6. PRINCIPALI ASPETTI GESTIONALI DELL'ESERCIZIO 2016

Il documento di programmazione annuale per l'esercizio 2016 è stato esaminato dal Consiglio di amministrazione e condiviso dall'Assemblea solo ad esercizio ormai inoltrato. Questo ha inciso limitatamente sull'operatività della società, considerato che la maggior parte delle attività sono costituite dalla continuazione e dal perfezionamento di quelle già iniziate e sviluppate nell'esercizio 2015 (riscossione di canoni di sfruttamento degli impianti fotovoltaici, proventi della gestione delle informazioni del servizio meteo dell'Aeronautica Militare, sfruttamento dei marchi delle Forze Armate).

Un particolare impulso ha avuto l'attività volta allo sfruttamento economico dei fari, il cui studio era iniziato in precedenza, e di altre aree di caserme ed impianti delle Forze Armate (Arsenale e Museo della M.M. di La Spezia, ex idroscalo dell'A.M. di Desenzano del Garda).

Nel corso dell'anno sono state poste le basi per la stipulazione, poi avvenuta, di convenzioni tra l'A.M. e la Finmeccanica s.p.a. (ora Leonardo s.p.a.) per attività di formazione e addestramento svolta dalla stessa A.M. in favore di dipendenti della stessa società in relazione alla manutenzione di velivoli militari da trasporto, per quella relativa alla procedura di omologazione per un velivolo di addestramento, e per quella relativa alla formazione e addestramento di piloti stranieri su velivoli venduti alla Repubblica di Polonia.

Tutte e tre le convenzioni, di rilevante importo, produrranno risultati particolarmente consistenti sul bilancio del 2016 e su quelli degli esercizi successivi.

Verso la fine dell'esercizio sono state altresì avviate le complesse procedure del c.d. "progetto Scampia", il quale, in base ad accordi tra Ministero, Coni e la società Difesa servizi, prevede la realizzazione di un centro sportivo polivalente, nel quadro di un più ampio progetto "Sport e periferie", approvato con decreto del Sottosegretario alla Presidenza del Consiglio dei ministri 1° febbraio 2016. Considerata la complessità dei rapporti intercorrenti tra i soggetti stipulanti, è stata rappresentata più volte l'esigenza di specifici, puntuali approfondimenti, per determinare con completezza il ruolo e le responsabilità della Società.

Tra gli avvenimenti con riflessi negativi sul bilancio di Difesa Servizi si deve indicare la mancata sottoscrizione, da parte della società di gestione dell'aeroporto di Verona Villafranca, della convenzione relativa all'utilizzazione, da parte della società stessa, di un'area dell'aeroporto.

A seguito dell'entrata in vigore del decreto legislativo 19 agosto 2016, n. 175 (Testo unico in materia di società a partecipazione pubblica), l'Amministratore delegato di Difesa servizi ha richiesto

all'Ufficio legislativo del Ministero della difesa un parere sui termini di applicabilità alla società della normativa sopravvenuta e per avere indicazioni sulle iniziative da intraprendere.

7. CONSIDERAZIONI CONCLUSIVE

La Società anche nel 2015, malgrado talune difficoltà dovute alla lunga stasi determinata nel 2014 dalle vicende relative al rinnovo degli organi sociali, dalla minore redditività degli impianti fotovoltaici e dalla situazione critica del licenziatario dei marchi più redditizi (nei cui confronti è stata avviata la risoluzione del contratto), ha conseguito risultati positivi, per il consolidarsi degli effetti di iniziative ed azioni già in corso.

L'utile di esercizio, a causa delle indicate difficoltà, è passato dagli euro 2.237.073 del 2014 ad euro 1.243.604, con una variazione percentuale di -44,41 per cento.

Il patrimonio netto, calcolato in euro 5.166.303 alla fine del 2014, si è attestato alla fine del 2015 in euro 6.409.906, per la destinazione a riserve degli utili conseguiti nell'esercizio precedente.

Si deve peraltro considerare che su tale positivo risultato ha influito, come già posto in evidenza nelle precedenti relazioni, la circostanza che larga parte dei costi operativi (immobili, mezzi strumentali, personale) è sostenuta direttamente dal Ministero della difesa.

Malgrado la sollecitazione della Corte dei conti, non è stato realizzato il processo di formazione di uno schema di dati contabili che tenga conto dei costi effettivi non sostenuti, già preannunziato, dal quale potrebbe con più chiarezza emergere la reale redditività della società.

Si deve comunque sottolineare che l'attività di questa ha consentito di mettere a disposizione del Ministero, con riferimento all'esercizio 2015, euro 6.349.739 di disponibilità aggiuntive rispetto a quelle stanziare in bilancio.

Tenuto conto delle riscossioni effettuate con il servizio di tesoreria, ammontanti ad euro 2.633.222, l'importo complessivo disponibile per le Forze Armate è stato di euro 8.892.961.

Attraverso l'istituto della delegazione di pagamento sono stati utilizzati circa 7,1 milioni di euro, circa il doppio di quelli impiegati nel 2014, grazie ad una maggiore velocità delle procedure di individuazione, da parte dei beneficiari, dei pagamenti da effettuare.



DIFESA SERVIZI SPA VIA FLAMINIA 335 00196 ROMA RM P.Iva/Cod.Fis. 11345641002 R.E.A RM-1296004
LIBRO DELLE ADUNANZE E DELLE DELIBERAZIONI DELLE ASSEMBLEE



ALL. 2 ASSEMBLEA 4/7/2016

DIFESA SERVIZI SPA

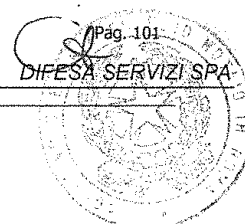
Società unipersonale

Sede in VIA FLAMINIA, 335 - 00196 ROMA (RM) Capitale sociale Euro 1.000.000,00 I.V.

Bilancio al 31/12/2015

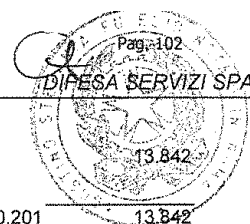
Stato patrimoniale attivo	31/12/2015	31/12/2014
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (di cui già richiamati)		
B) Immobilizzazioni		
<i>I. Immateriali</i>		
1) Costi di impianto e di ampliamento		450
2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	9.250	
3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno	1.834	9.066
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	200.798	185.553
5) Avviamento		
6) Immobilizzazioni in corso e acconti		
7) Altre		
	211.882	195.069
<i>II. Materiali</i>		
1) Terreni e fabbricati		7.785
2) Impianti e macchinario	4.261	7.785
3) Attrezzature industriali e commerciali	329	408
4) Altri beni	34.334	39.932
5) Immobilizzazioni in corso e acconti		
	38.924	48.125
<i>III. Finanziarie</i>		
1) Partecipazioni in:		
a) imprese controllate		
b) imprese collegate		
c) imprese controllanti		
d) altre imprese		
2) Crediti		
a) verso imprese controllate		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
b) verso imprese collegate		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		

DIFESA SERVIZI SPA VIA FLAMINIA 335 00196 ROMA RM P.Iva/Cod.Fis. 11345641002 R.E.A RM-1296004
LIBRO DELLE ADUNANZE E DELLE DELIBERAZIONI DELLE ASSEMBLEE



c) verso controllanti		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
d) verso altri		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
3) Altri titoli		
4) Azioni proprie (valore nominale complessivo)		
Totale immobilizzazioni	250.806	243.194
C) Attivo circolante		
<i>I. Rimanenze</i>		
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo		
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati		
3) Lavori in corso su ordinazione		
4) Prodotti finiti e merci		
5) Acconti		
<i>II. Crediti</i>		
1) Verso clienti		
- entro 12 mesi	5.378.262	4.698.422
- oltre 12 mesi		
	5.378.262	4.698.422
2) Verso imprese controllate		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
3) Verso imprese collegate		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
4) Verso controllanti		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
4-bis) Per crediti tributari		
- entro 12 mesi	2.181.574	44.916
- oltre 12 mesi		
	2.181.574	44.916
4-ter) Per imposte anticipate		
- entro 12 mesi	412.452	28.030
- oltre 12 mesi		
	412.452	28.030

DIFESA SERVIZI SPA VIA FLAMINIA 335 00196 ROMA RM P.Iva/Cod.Fis. 11345641002 R.E.A RM-1296004
LIBRO DELLE ADUNANZE E DELLE DELIBERAZIONI DELLE ASSEMBLEE



5) Verso altri			
- entro 12 mesi	40.201		
- oltre 12 mesi			
		40.201	13.842
		8.012.489	4.785.210
III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni			
1) Partecipazioni in imprese controllate			
2) Partecipazioni in imprese collegate			
3) Partecipazioni in imprese controllanti			
4) Altre partecipazioni			
5) Azioni proprie (valore nominale complessivo)			
6) Altri titoli			
IV. Disponibilità liquide			
1) Depositi bancari e postali		20.186.104	19.971.406
2) Assegni			2
3) Denaro e valori in cassa			
		20.186.104	19.971.408
Totale attivo circolante		28.198.593	24.756.618
D) Ratei e risconti			
- disaggio su prestiti			
- vari	2.405		980
		2.405	980
Totale attivo		28.451.804	25.000.792
Stato patrimoniale passivo			
		31/12/2015	31/12/2014
A) Patrimonio netto			
I. Capitale		1.000.000	1.000.000
II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni			
III. Riserva di rivalutazione			
IV. Riserva legale		200.000	96.461
V. Riserve statutarie		1.909.464	
VI. Riserva per azioni proprie in portafoglio			
VII. Altre riserve			
Riserva straordinaria o facoltativa	1.832.768		1.832.768
Riserva per acquisto azioni proprie			
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ.			
Riserva azioni (quote) della società controllante			
Riserva non distrib. da rivalutazione delle partecipazioni			
Versamenti in conto aumento di capitale			

DIFESA SERVIZI SPA VIA FLAMINIA 335 00196 ROMA RM P.Iva/Cod.Fis. 11345641002 R.E.A RM-1296004
LIBRO DELLE ADUNANZE E DELLE DELIBERAZIONI DELLE ASSEMBLEE

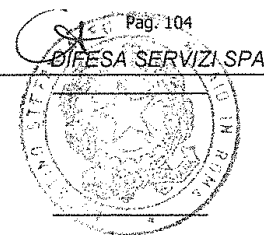
Pag. 103

DIFESA SERVIZI SPA



Versamenti in conto futuro aumento di capitale		
Versamenti in conto capitale		
Versamenti a copertura perdite		
Riserva da riduzione capitale sociale		
Riserva avanzo di fusione		
Riserva per utili su cambi		
Varie altre riserve		
Fondo contributi in conto capitale (art. 55 T.U.)		
Fondi riserve in sospensione d'imposta		
Riserve da conferimenti agevolati (legge n. 576/1975)		
Fondi di accantonamento delle plusvalenze di cui all'art. 2 legge n.168/1992		
Riserva fondi previdenziali integrativi ex d.lgs n. 124/1993		
Riserva non distribuibile ex art. 2426		
Riserva per conversione EURO		
Riserva da condono		
Riserva disponibile ex art. 20 D.L. 66/2014	224.071	
Conto personalizzabile		
Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari		
attesi		
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	(1)	1
Altre...		
		2.056.838 1.832.769
<i>VIII. Utili (perdite) portati a nuovo</i>		
<i>IX. Utile d'esercizio</i>	1.243.604	2.237.073
<i>IX. Perdita d'esercizio</i>	0	0
<i>Acconti su dividendi</i>	0	0
<i>Copertura parziale perdita d'esercizio</i>		
Totale patrimonio netto	6.409.906	5.166.303
B) Fondi per rischi e oneri		
1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili		
2) Fondi per imposte, anche differite	399.030	
3) Altri		
Totale fondi per rischi e oneri	399.030	
C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato		4.734
D) Debiti		
1) Obbligazioni		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
2) Obbligazioni convertibili		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		

DIFESA SERVIZI SPA VIA FLAMINIA 335 00196 ROMA RM P.Iva/Cod.Fis. 11345641002 R.E.A RM-1296004
LIBRO DELLE ADUNANZE E DELLE DELIBERAZIONI DELLE ASSEMBLEE



3) Debiti verso soci per finanziamenti			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
4) Debiti verso banche			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
5) Debiti verso altri finanziatori			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
6) Acconti			
- entro 12 mesi	1.685		436
- oltre 12 mesi			
		1.685	436
7) Debiti verso fornitori			
- entro 12 mesi	217.673		160.048
- oltre 12 mesi			
		217.673	160.048
8) Debiti rappresentati da titoli di credito			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
9) Debiti verso imprese controllate			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
10) Debiti verso imprese collegate			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
11) Debiti verso controllanti			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
12) Debiti tributari			
- entro 12 mesi	1.388.504		1.822.662
- oltre 12 mesi			
		1.388.504	1.822.662
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale			
- entro 12 mesi	9.743		16.416
- oltre 12 mesi			
		9.743	16.416
14) Altri debiti			
- entro 12 mesi	19.446.485		17.512.387
- oltre 12 mesi			
		19.446.485	17.512.387

DIFESA SERVIZI SPA VIA FLAMINIA 335 00196 ROMA RM P.Iva/Cod.Fis. 11345641002 R.E.A RM-1296004 Pag. 105
LIBRO DELLE ADUNANZE E DELLE DELIBERAZIONI DELLE ASSEMBLEE

		21.064.090	19.511.949
Totale debiti			
E) Ratei e risconti			
- aggio sui prestiti			317.806
- vari	578.778		
		578.778	317.806
Totale passivo		28.451.804	25.000.792
Conti d'ordine		31/12/2015	31/12/2014
1) Rischi assunti dall'impresa			
Fideiussioni			
a imprese controllate			
a imprese collegate			
a imprese controllanti			
a imprese controllate da controllanti			
ad altre imprese			
Avalli			
a imprese controllate			
a imprese collegate			
a imprese controllanti			
a imprese controllate da controllanti			
ad altre imprese			
Altre garanzie personali			
a imprese controllate			
a imprese collegate			
a imprese controllanti			
a imprese controllate da controllanti			
ad altre imprese			
Garanzie reali			
a imprese controllate			
a imprese collegate			
a imprese controllanti			
a imprese controllate da controllanti			
ad altre imprese			
Altri rischi			
crediti ceduti			
altri			
2) Impegni assunti dall'impresa			
3) Beni di terzi presso l'impresa			
merci in conto lavorazione			
beni presso l'impresa a titolo di deposito o comodato			

DIFESA SERVIZI SPA VIA FLAMINIA 335 00196 ROMA RM P.Iva/Cod.Fis. 11345641002 R.E.A RM-1296004
LIBRO DELLE ADUNANZE E DELLE DELIBERAZIONI DELLE ASSEMBLEE

Pag. 106



beni presso l'impresa in pegno o cauzione			
altro			
4) Altri conti d'ordine			
Totale conti d'ordine			
Conto economico		31/12/2015	31/12/2014
A) Valore della produzione			
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni		11.327.492	11.027.302
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti			
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione			
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni			
5) Altri ricavi e proventi:			
- vari	129.171		207.302
- contributi in conto esercizio			
- contributi in conto capitale (quote esercizio)			
		129.171	207.302
Totale valore della produzione		11.456.663	11.234.604
B) Costi della produzione			
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci		730	6.288
7) Per servizi		4.576.702	2.991.687
8) Per godimento di beni di terzi		2.530.546	2.049.452
9) Per il personale			
a) Salari e stipendi	251.910		343.079
b) Oneri sociali	13.456		31.180
c) Trattamento di fine rapporto	2.362		5.665
d) Trattamento di quiescenza e simili			
e) Altri costi			
		267.728	379.924
10) Ammortamenti e svalutazioni			
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	52.643		37.044
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	14.421		7.917
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni			
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	1.547.449		3.120.302
		1.614.513	3.165.263
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci			

DIFESA SERVIZI SPA VIA FLAMINIA 335 00196 ROMA RM P.Iva/Cod.Fis. 11345641002 R.E.A RM-1296004
LIBRO DELLE ADUNANZE E DELLE DELIBERAZIONI DELLE ASSEMBLEE

Pag. 107



12) Accantonamento per rischi		
13) Altri accantonamenti		
14) Oneri diversi di gestione	155.556	15.916
Totale costi della produzione	9.145.775	8.608.530
Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)	2.310.888	2.626.074
C) Proventi e oneri finanziari		
15) Proventi da partecipazioni:		
- da imprese controllate		
- da imprese collegate		
- altri		
16) Altri proventi finanziari:		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
- da imprese controllate		
- da imprese collegate		
- da controllanti		
- altri		
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni		
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante		
d) proventi diversi dai precedenti:		
- da imprese controllate		
- da imprese collegate		
- da controllanti		
- altri	292.506	329.670
		292.506
		329.670
		292.506
		329.670
17) Interessi e altri oneri finanziari:		
- da imprese controllate		
- da imprese collegate		
- da controllanti		
- altri	18.566	18
		18.566
		18
17-bis) Utili e Perdite su cambi	3.487	
Totale proventi e oneri finanziari	277.427	329.652

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

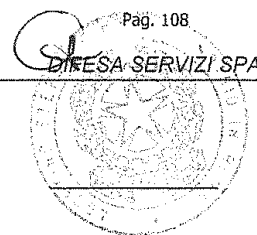
18) Rivalutazioni:

- a) di partecipazioni
- b) di immobilizzazioni finanziarie
- c) di titoli iscritti nell'attivo circolante

19) Svalutazioni:

DIFESA SERVIZI SPA VIA FLAMINIA 335 00196 ROMA RM P.Iva/Cod.Fis. 11345641002 R.E.A RM-1296004
LIBRO DELLE ADUNANZE E DELLE DELIBERAZIONI DELLE ASSEMBLEE

Pag. 108



- a) di partecipazioni
b) di immobilizzazioni finanziarie
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante

Totale rettifiche di valore di attività finanziarie

E) Proventi e oneri straordinari

20) Proventi:

- plusvalenze da alienazioni			
- varie	4.127		2.182.902
		4.127	2.182.902

21) Oneri:

- minusvalenze da alienazioni			
- imposte esercizi precedenti	328.763		29.476
- varie	119.385		928.934
		448.148	958.410

Totale delle partite straordinarie

(444.021) 1.224.492

Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E)

2.144.294 4.180.218

22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate

a) Imposte correnti	1.313.142		1.971.175
b) Imposte differite			
c) Imposte anticipate	(412.452)		(28.030)
d) proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale			
		900.690	1.943.145

23) Utile (Perdita) dell'esercizio

1.243.604 2.237.073

L'Amministratore Delegato
Avv. Fausto Recchia

Il Presidente
Ing. Maria Francesca Silva

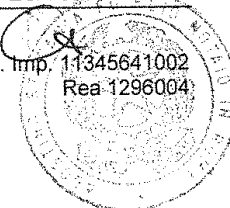
DIFESA SERVIZI SPA VIA FLAMINIA 335 00196 ROMA RM P.Iva/Cod.Fis. 11345641002 R.E.A RM-1296004
LIBRO DELLE ADUNANZE E DELLE DELIBERAZIONI DELLE ASSEMBLEE

Pag. 109

DIFESA SERVIZI SPA

Reg. Imp. 11345641002

Rea 1296004



DIFESA SERVIZI SPA

Società unipersonale

Sede in VIA FLAMINIA, 335 - 00196 ROMA (RM) Capitale sociale Euro 1.000.000,00 i.v.

Nota integrativa al bilancio al 31/12/2015

Premessa

Signori Azionisti,
il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 1.243.604.

Attività svolte

La Società "Difesa Servizi S.p.A." è stata formalmente costituita con legge 23 dicembre 2009, n. 191 (art. 2 comma 27 e commi dal 32 al 36) ed ha trovato successiva definizione nell'art. 535 del Codice dell'Ordinamento militare di cui al D. Lgs. 15 marzo 2010, n. 66.

La Società "Difesa Servizi S.p.A." si colloca in un modo del tutto originale nel panorama delle società pubbliche. Si tratta, ed è per la prima volta, di una S.p.A. con azioni interamente sottoscritte dal Ministero della Difesa, indirizzata e controllata dal medesimo Dicastero, pur con i necessari raccordi con il Ministero dell'Economia e delle Finanze.

Essa opera al servizio del Ministero della Difesa secondo il modello dell'ente "in house".

Criteri di formazione

Il bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2015, di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423 c.1 del codice civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto nel rispetto del principio della chiarezza e con l'obiettivo di rappresentare in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico della società. Detto bilancio è stato redatto conformemente agli artt. 2423, 2423 bis e 2423 ter del Codice Civile, normativa interpretata ed integrata dai principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità e risulta composto dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico - presentati, rispettivamente, secondo gli schemi previsti dagli artt. 2424, 2424 bis e 2425 e 2425 bis del Codice Civile - e dalla presente Nota Integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 del Codice Civile, integrata con le informazioni richieste dai n. 3) e 4) dell'art. 2428 del Codice Civile.

Con riferimento a quanto previsto all'art. 2427 punto 22 ter) del codice civile si precisa che non vi sono accordi non risultanti dallo stato patrimoniale aventi effetti sulla situazione patrimoniale e finanziaria nonché sul risultato economico della società.

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste del Patrimonio Netto e "arrotondamenti da Euro" alla voce "proventi ed oneri straordinari" di Conto Economico.

Ai sensi dell'articolo 2423, quinto comma, C.c., la nota integrativa è stata redatta in unità di Euro.

La citazione delle norme fiscali è riferita alle disposizioni del Testo Unico delle imposte sui redditi (TUIR) DPR 917/1986 e successive modificazioni ed integrazioni.

Criteri di valutazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 1, C.c. e principio contabile OIC 12)

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2015 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

DIFESA SERVIZI SPA VIA FLAMINIA 335 00196 ROMA RM P.Iva/Cod.Fis. 11345641002 R.E.A RM-1296004
LIBRO DELLE ADUNANZE E DELLE DELIBERAZIONI DELLE ASSEMBLEE

Pag. 110

DIFESA SERVIZI SPA

I principi ed i criteri presi a riferimento nella valutazione delle singole voci di bilancio sono quelli stabiliti dalle norme di legge, interpretate ed integrate dai principi contabili enunciati dall'Organismo Italiano di Contabilità. La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

La valutazione tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato che esprime il principio della prevalenza della sostanza sulla forma - obbligatoria laddove non espressamente in contrasto con altre norme specifiche sul bilancio - consente la rappresentazione delle operazioni secondo la realtà economica sottostante gli aspetti formali.

Deroghe

(Rif. art. 2423, quarto comma, C.c.)

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 4 del Codice Civile.

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti.

Immobilizzazioni

Immateriali

Sono iscritte in base ai costi sostenuti per la loro realizzazione, comprensivi degli oneri accessori di pertinenza, al netto degli ammortamenti. Tali ammortamenti sono calcolati in quote costanti per il periodo che rappresenta la presunta durata. Le immobilizzazioni immateriali vengono spese integralmente nel momento in cui dovessero esaurire la loro utilità futura.

Materiali

Sono iscritte al costo d'acquisto, comprensivo degli oneri accessori, al netto degli ammortamenti. Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione dei beni. Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti. Le aliquote di ammortamento utilizzate sono riportate alla successiva pagina 5.

Crediti

Sono esposti al presumibile valore di realizzo.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti.

Disponibilità liquide

Sono iscritte al loro valore nominale

DIFESA SERVIZI SPA VIA FLAMINIA 335 00196 ROMA RM P.Iva/Cod.Fis. 11345641002 R.E.A RM-1296004
LIBRO DELLE ADUNANZE E DELLE DELIBERAZIONI DELLE ASSEMBLEE

Pag. 111

DIFESA SERVIZI SPA

Trattamento di fine rapporto

E' stato determinato in conformità all'art. 2120 C.c. e riflette l'effettivo debito maturato nei confronti dei dipendenti alla data del 31 dicembre 2015. Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Debiti

Sono iscritti al loro valore nominale, ritenuto rappresentativo del loro valore di estinzione, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione.

Ratei e risconti

I ratei ed i risconti sono stati valutati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio e misurano i proventi e gli oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale, sono iscritti in bilancio sulla base del criterio della competenza temporale, in applicazione del principio di correlazione dei costi e dei ricavi. Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

Costi e ricavi

Sono esposti in bilancio secondo i principi della prudenza e della competenza, con eventuale rilevazione dei relativi ratei e risconti. I ricavi ed i proventi, i costi e gli oneri sono iscritti al netto degli eventuali resi, sconti, abbuoni e premi. I ricavi ed i costi per servizi sono rilevati per competenza in base al momento dell'effettuazione o del ricevimento del servizio.

I proventi e gli oneri finanziari

Sono stati iscritti per competenza

I proventi e gli oneri straordinari

Sono stati iscritti non appena se n'è avuta certezza

Imposte sul reddito

Le imposte correnti sul reddito sono accantonate sulla base della stima dell'onere da assolvere calcolato in accordo alla normativa fiscale vigente. La rilevazione della fiscalità riflette le differenze temporanee tra valutazioni civilistiche e fiscali intervenute nell'esercizio,

Attività

B) Immobilizzazioni

I. Immobilizzazioni immateriali

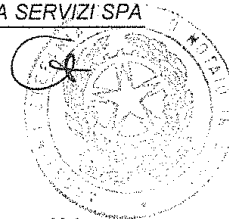
Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
211.882	195.069	16.813

Nel corso dell'esercizio 2015 le immobilizzazioni immateriali sono state iscritte in bilancio al costo di acquisto comprensivo dei relativi oneri accessori, sulla base di una prudente valutazione della loro utilità pluriennale, e risultano evidenziate in bilancio alla voce B.I. dell'attivo dello Stato Patrimoniale, ed ammontano, al netto delle quote di ammortamento, ad euro 211.882.

DIFESA SERVIZI SPA VIA FLAMINIA 335 00196 ROMA RM P.Iva/Cod.Fis. 11345641002 R.E.A RM-1296004
LIBRO DELLE ADUNANZE E DELLE DELIBERAZIONI DELLE ASSEMBLEE

Pag. 112

DIFESA SERVIZI SPA



Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione costi	Valore 31/12/2014	Incrementi esercizio	Di cui per oneri capitalizzati	Svalutazioni	Amm.to esercizio	Altri decrementi d'esercizio	Valore 31/12/2015
Impianto e ampliamento	450				450		-
Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità	-	18.500			9.250		9.250
Diritti brevetti industriali	9.066				7.232		1.834
Concessioni, licenze, marchi	185.553	50.956			35.711		200.798
	195.069	69.456			52.643		211.882

Composizione della voce costi di impianto e ampliamento.

La voce spese di costituzione è relativa alle spese notarili sostenute per la costituzione della società.

Composizione della voce Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità

La voce è relativa al *restyling* del sito dell'AM per il Servizio Meteo. L'ammortamento tiene conto della scadenza prevista della convenzione in vigore (2 anni).

Composizione della voce "concessione – licenze – marchi"

La voce di spesa Marchi Aziendali, è relativa alle spese di registrazione e tutela legale dei marchi, sigilli ed emblemi delle F.A. in vari Paesi (Comunitari ed Extra-Comunitari). Si evidenzia che per quanto riguarda il criterio di ammortamento utilizzato si è ritenuto opportuno allinearsi alla durata delle concessioni di utilizzo e valorizzazione dei marchi, ovvero operare con una durata pari a 8 (otto) anni.

La voce di spesa software con licenza è relativa all'acquisto dell'applicativo gestionale e di contabilità Zucchetti acquistato a titolo di licenza d'uso a tempo indeterminato, e ammortizzato in base al Principio contabile OIC n.24 in tre esercizi, data l'elevata obsolescenza tecnologica. Il relativo canone di assistenza e manutenzione è stato speso nell'esercizio secondo il criterio della competenza economica.

II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni (9.201)
38.924	48.125	

Le immobilizzazioni materiali risultano iscritte in bilancio alla voce B.II dell'attivo dello Stato Patrimoniale al costo di acquisto maggiorato dei relativi oneri accessori direttamente imputabili e rettificati dai corrispondenti fondi di ammortamento, per complessivi euro 38.924.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico ammontano ad euro 14.421, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, ritenuto compatibile con i coefficienti ministeriali di cui alla normativa fiscale.

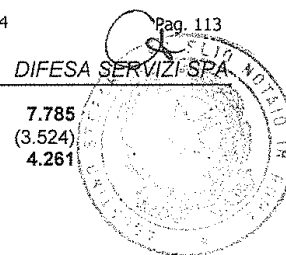
Trattasi, nello specifico, di mobili e arredi per l'ufficio, impianto di allarme, attrezzatura varia e minuta e beni inferiori ad euro 516,46 che sono stati interamente spesi nell'esercizio.

Impianti e macchinari

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Costo storico	11.700
Ammortamenti esercizi precedenti	(3.915)

DIFESA SERVIZI SPA VIA FLAMINIA 335 00196 ROMA RM P.Iva/Cod.Fis. 11345641002 R.E.A RM-1296004
LIBRO DELLE ADUNANZE E DELLE DELIBERAZIONI DELLE ASSEMBLEE



Saldo al 31/12/2014	7.785
Ammortamenti dell'esercizio	(3.524)
Saldo al 31/12/2015	4.261

Attrezzature industriali e commerciali

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Costo storico	527
Ammortamenti esercizi precedenti	(119)
Saldo al 31/12/2014	408
Ammortamenti dell'esercizio	(79)
Saldo al 31/12/2015	329

Altri beni

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Costo storico	57.949
Ammortamenti esercizi precedenti	(18.017)
Saldo al 31/12/2014	39.932
Acquisizione dell'esercizio	5.220
Ammortamenti dell'esercizio	(10.818)
Saldo al 31/12/2015	34.334

Per il calcolo degli ammortamenti della immobilizzazioni materiali sono stati applicati i seguenti coefficienti di deperimento:

Voci immobilizzazioni materiali	Aliquote %
Impianto di allarme	30
Mobili e Arredi	10
Attrezzatura Varia e minuta	15
Beni inferiori 516,46	100

C) Attivo circolante

L'attivo circolante raggruppa, sotto la lettera "C", le seguenti voci della sezione "attivo" dello stato patrimoniale:

- Voce II - Crediti;
- Voce III - Attività Finanziarie che non costituiscono Immobilizzazioni;
- Voce IV - Disponibilità Liquide.

L'ammontare di tale voce al 31/12/2015 è pari a euro 28.198.953, rispetto al passato esercizio, ha subito una

DIFESA SERVIZI SPA VIA FLAMINIA 335 00196 ROMA RM P.Iva/Cod.Fis. 11345641002 R.E.A RM-1296004
LIBRO DELLE ADUNANZE E DELLE DELIBERAZIONI DELLE ASSEMBLEE

Pag. 114
DIFESA SERVIZI SPA

variazione in aumento pari a euro 3.441.975 determinata in modo sostanziale dall'aumento crediti come si evince dal seguente prospetto.

		Consistenza	Variazioni	Consistenza
		inizio	di esercizio	fine
		esercizio		esercizio
C II) 1a)	ATTIVO			
	Crediti verso clienti			
	(esigibilità entro l'esercizio successivo)	4.698.422	679.840	5.378.262
	4bis) Per crediti tributari			
	(esigibilità entro l'esercizio successivo)	44.916	2.136.658	2.181.574
	4ter) Imposte anticipate			
	(esigibilità entro l'esercizio successivo)	28.030	384.422	412.452
5a)	Verso altri			
	(esigibilità entro l'esercizio successivo)	13.842	26.359	40.201
TOTALE CREDITI		4.785.210	3.227.279	8.012.489
C IV) 1)	TOTALE ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZ.	-	-	-
	Depositi bancari e postali	19.971.406	214.698	20.186.104
	2) Assegni	-	-	-
	3) Denaro e valori in cassa	2	-2	-
	TOTALE DISPONIBILITA' LIQUIDE	19.971.408	214.696	20.186.104
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE		24.756.618	3.441.975	28.198.593

II. Crediti

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
8.012.489	4.785.210	3.227.279

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale	Di cui relativi a operazioni con obbligo di retrocessioni e a termine
Verso clienti	5.378.262			5.378.262	
Per crediti tributari	2.181.574			2.181.574	
Per imposte anticipate	412.452			412.452	
Verso altri	40.201			40.201	
	8.012.489			8.012.489	

Di seguito si espone la composizione delle voci più rilevanti:

Variazioni dei Crediti

L'importo totale dei Crediti è collocato nella sezione "attivo" dello stato patrimoniale alla voce "C.II" per un importo complessivo di euro 8.012.489

DIFESA SERVIZI SPA VIA FLAMINIA 335 00196 ROMA RM P.Iva/Cod.Fis. 11345641002 R.E.A RM-1296004
LIBRO DELLE ADUNANZE E DELLE DELIBERAZIONI DELLE ASSEMBLEE

Pag. 115

DIFESA SERVIZI SPA

CREDITI VERSO CLIENTI		Valore al 31.12.2014	Valore al 31.12.2015	Variazione assoluta	Variazione %
CII 1a)	Clienti				
	(esigibilità entro l'es. successivo)	6.476.266	7.095.681	619.415	10%
	Clienti per fatture da emettere (esigibilità entro l'es. successivo)	1.559.899	3.059.216	1.499.317	96%
	Note di credito da emettere (esigibilità entro l'es. successivo)	(108.557)	-	108.557	-100%
	Fondo svalutazione crediti	(3.229.186)	(4.776.635)	(1.547.449)	48%
TOTALE		4.698.422	5.378.262	1.288.320	

I crediti verso clienti sono di natura commerciale e sono tutti esigibili entro l'esercizio successivo. Nello specifico, sono costituiti per 7.095.681 da fatture emesse, per 3.059.216 da fatture da emettere.

Le fatture da emettere sono prevalentemente per i servizi meteo e fotovoltaico nonché per la promozione dei marchi. Dopo attenta analisi dei crediti verso clienti, si è ritenuto opportuno, seguendo il metodo analitico, effettuare prudenzialmente un accantonamento al fondo svalutazione crediti per un importo di euro 1.547.449 riferibile alla svalutazione dei crediti nei confronti di alcuni clienti.

Per effetto di quanto sopra il fondo svalutazione crediti ad oggi risulta pari complessivamente ad € 4.776.635 ed in applicazione della vigente disciplina fiscale l'accantonamento effettuato nell'anno è deducibile per euro 50.774.

I crediti verso altri includono principalmente crediti per anticipi a fornitori in seguito al pagamento di preavvisi di parcelle le cui fatture non sono ancora pervenute alla data di chiusura dell'esercizio per euro 40.201.

CREDITI VERSO ALTRI		Valore al 31.12.2014	Valore al 31.12.2015	Variazione assoluta	Variazione %
CII 5a)	Anticipi a fornitori	622	39.910	39.288	6.316%
	Depositi cauzionali	12.859	-	-12.859	-100%
	Crediti diversi	361	291	-70	-19%
	Crediti v/Inail	-	-	-	-%
	Esigibili entro l'esercizio successivo)	13.842	40.201	-27.641	
TOTALE		13.842	40.201	26.359	

La ripartizione dei crediti al 31/12/2015 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

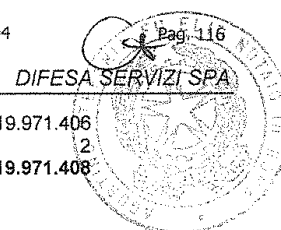
Crediti per Area Geografica	V / clienti	V / Controllate	V / collegate	V / controllanti	V / altri	Totale
Italia	5.378.262				40.201	5.418.463
Totale	5.378.262				40.201	5.418.463

IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
20.186.104	19.971.408	214.696

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014
-------------	------------	------------

DIFESA SERVIZI SPA VIA FLAMINIA 335 00196 ROMA RM P.Iva/Cod.Fis. 11345641002 R.E.A RM-1296004
LIBRO DELLE ADUNANZE E DELLE DELIBERAZIONI DELLE ASSEMBLEE



Depositi bancari e postali	20.186.104	19.971.406
Denaro e altri valori in cassa	-	2
	20.186.104	19.971.408

Variazioni delle Disponibilità Liquide

Le disponibilità liquide, evidenziate nell'attivo dello stato patrimoniale alla voce "C.IV", ammontano a euro 20.186.104 e si riferiscono ai saldi riconciliati dei conti correnti intrattenuti con le banche e le Poste Italiane alla data di chiusura dell'esercizio. In particolare, le disponibilità liquide sono così ripartite:

DISPONIBILITA' LIQUIDE		Valore al 31.12.2014	Valore al 31.12.2015	Variazione assoluta	Variazione %
C.IV 1)	Conto corrente BCC ROMA 42000	9.261.102	11.032.657	1.771.555	12%
	Conto BCC ROMA 42000 - Tesoreria	5.510.363	5.510.363	-	-%
	Tesoreria EI	2.199.525	2.199.525	-	-%
	Tesoreria AM	2.986.473	2.986.473	-	-%
	Tesoreria SMD	324.365	324.365	-	-%
	Totale conto BCC ROMA 42000	14.771.466	16.543.020	1.771.555	
	Conto corrente BCC ROMA 42001	1.382.236	3.430.299	2.048.063	135%
	Tesoreria MM	139.656	139.656	-	-%
	Totale conto BCC ROMA 42001	1.521.892	3.569.955	2.048.063	
	Conto corrente UBI	2.710.057	-	(2.710.057)	-100%
	Conto corrente UNICREDIT	-	-	-	-%
	Conto deposito UBI	-	-	-	-%
	Totale Conti Bancari	19.003.415	20.112.976	1.109.561	
	Conto corrente postale 1	194.291	26.542	(167.749)	-86%
Conto corrente postale 2	773.699	31.323	(742.376)	-96%	
Conto corrente postale 3	-	15.262	15.262	100%	
Totale Conti Postali	967.990	73.128	(894.863)		
DEPOSITI BANCARI E POSTALI	19.971.406	20.186.104	214.698	1%	
3a)	Cassa e monete nazionali	2	-	(2)	-100%
	DENARO E VALORI IN CASSA	2	-	(2)	
TOTALE DISPONIBILITA' LIQUIDE		19.971.408	20.186.104	214.696	

La società effettua per conto delle diverse Forze Armate attività di tesoreria, incassando per loro nome e conto, ma su propri conti correnti somme per attività svolte da queste ultime. Segnatamente si tratta di attività relative alla Sanità Militare ed in parte alla pubblicitaria (Riviste militari) e agli Istituti Geografico dell'Esercito e Idrografico della Marina. Maggiori dettagli al riguardo sono riportati al paragrafo dedicato ai dati economici. La quota delle disponibilità liquide che derivano dall'attività di tesoreria e depositate sul conto corrente dedicato BCC 42000 Tesoreria, oltre quanto depositato sul conto dedicato BCC 42001 Tesoreria MM ammonta

DIFESA SERVIZI SPA VIA FLAMINIA 335 00196 ROMA RM P.Iva/Cod.Fis. 11345641002 R.E.A RM-1296004
LIBRO DELLE ADUNANZE E DELLE DELIBERAZIONI DELLE ASSEMBLEE

Pag. 117
DIFESA SERVIZI SPA

complessivamente ad euro 5.650.019 confermando l'importo dell'anno passato. Tali somme non sono nella libera disponibilità della società, ma il loro utilizzo rimane vincolato ad apposite disposizioni di pagamento autorizzate dalle singole Forze Armate mediante l'istituto della delegazione di pagamento di loro fornitori. Rimane evidente, inoltre, che tali fondi per quanto depositati su appositi conti intestati alla società, vengono solo gestiti dalla società stessa, non potendone di fatto disporre liberamente se non su disposizione delle rispettive Forze Armate (Stato Maggiore Esercito - E.I.; Stato Maggiore Aeronautica Militare - SMA; Stato Maggiore Marina Militare - SMM; Stato Maggiore Difesa - SMD).

TESORERIA F.A.	Valore al	Valore al	Variazione assoluta	Variazione %
	31.12.2014	31.12.2015		
BCC TESORERIA EI	2.199.525	2.199.525	-	-%
BCC TESORERIA AM	2.986.473	2.986.473	-	-%
BCC TESORERIA SMD	324.365	324.365	-	-%
BCC TESORERIA MM	139.656	139.656	-	-%
TOTALE	5.650.019	5.650.019	-	

D) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
2.405	980	1.425

Fra le voci dell'attivo alla voce "D", figurano importi iscritti alle voci intitolate risconti attivi per un importo pari ad euro 2.405. Si tratta di quote di costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio ma di competenza dell'esercizio successivo. Più precisamente trattasi di quote di costi relativi ad assicurazioni.

RATEI E RISCONTI		Valore al	Valore al	Variazione assoluta	Variazion e %
		31.12.2015	31.12.2014		
D	2a) Ratei Attivi	-	-	-	-%
	2b) Risconti Attivi	2.405	980	1.425	145%
TOTALE RATEI E RISCONTI		2.405	980	1.425	

Non sussistono, al 31/12/2015, risconti aventi durata superiore a cinque anni.

Passività

A) Patrimonio netto

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 4, 7 e 7-bis, C.c.)

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
6.409.906	5.166.303	1.243.603

DIFESA SERVIZI SPA VIA FLAMINIA 335 00196 ROMA RM P.Iva/Cod.Fis. 11345641002 R.E.A RM-1296004
LIBRO DELLE ADUNANZE E DELLE DELIBERAZIONI DELLE ASSEMBLEE

Pag. 118

DIFESA SERVIZI SPA

Descrizione	31/12/2014	Incrementi	Decrementi	31/12/2015
Capitale	1.000.000	-	-	1.000.000
Riserva legale	96.461	103.539	-	200.000
Riserva statutaria	-	1.909.464	-	1.909.464
Riserva straordinaria o facoltativa	1.832.768	-	-	1.832.768
Riserva disp. (ex art.20 DL 66/2014)	-	224.071	-	224.071
Utili (perdite) dell'esercizio	2.237.073	-	(993.469)	1.243.604
Totale	5.166.303			6.409.906

Nella tabella che segue si dettagliano i movimenti nel patrimonio netto

Descrizione	31/12/2014	Distribuzione dei dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche	31/12/2015
Capitale	1.000.000						1.000.000
Riserva legale	96.461			103.539			200.000
Riserva Statutaria	-			1.909.464			1.909.464
Riserva straordinaria o facoltativa	1.832.768						1.832.768
Riserva disponibile ex art. 20 DL 66/2014	-			224.071			224.071
Utili (perdite) dell'esercizio	2.237.073			1.243.604	2.237.073		1.243.604
Totale	5.166.303						6.409.906

Il capitale sociale è suddiviso in n.ro 1.000 azioni da euro 1.000,00 di valore nominale ed è interamente posseduto dal Ministero Della Difesa.

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti (articolo 2427, primo comma, n. 7-bis, C.c.)

Natura / Descrizione	Importo	Possibilità utilizzo (*)	Quota disponibile	Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per copert. Perdite	Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per altre ragioni
Capitale	1.000.000	B			
Riserva legale	200.000				
Altre riserve	3.966.302	A, B, C			
Utile dell'esercizio	1.243.604	A, B, C			

(*) A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni (4.734)
-	4.734	

La variazione è così costituita.

Variazioni	31/12/2014	Incrementi	Decrementi	31/12/2015
TFR, movimenti del periodo	4.734	-	4.734	-

DIFESA SERVIZI SPA VIA FLAMINIA 335 00196 ROMA RM P.Iva/Cod.Fis. 11345641002 R.E.A RM-1296004
LIBRO DELLE ADUNANZE E DELLE DELIBERAZIONI DELLE ASSEMBLEE



Il numero medio dei dipendenti della Società è pari a uno; il CCNL applicato è quello relativo al settore Commercio – Terziario e Servizi.

La voce, precedentemente calcolata a norma dell'art. 2120 del Codice Civile e dei contratti collettivi di lavoro, è stata utilizzata in corso di esercizio per la conclusione del rapporto di lavoro del dipendente avvenuta in data 30 dicembre 2015.

D) Debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
21.064.090	19.511.949	1.552.141

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale	Di cui relativi a operazioni con obbligo di retrocessione a termine
Acconti	1.685			1.685	
Debiti verso fornitori	217.673			217.673	
Debiti tributari	1.388.504			1.388.504	
Debiti verso istituti di previdenza	9.743			9.743	
Altri debiti	19.446.485			19.446.485	
	21.064.000			21.064.000	

Rispetto al passato esercizio si riscontrano le seguenti variazioni:

PASSIVO		Consistenza inizio esercizio	Variazioni di esercizio	Consistenza fine esercizio
D				
VI	Acconti (esigibilità entro l'esercizio successivo)	436	1.249	1.685
VII	Debiti verso fornitori (esigibilità entro l'esercizio successivo)	160.048	57.625	217.673
XII	Debiti tributari (esigibilità entro l'esercizio successivo)	1.822.662	(434.158)	1.388.504
XIII	Debiti verso istituti previdenziali ed assist. (esigibilità entro l'esercizio successivo)	16.416	(6.673)	9.743
XIV	Altri debiti (esigibilità entro l'esercizio successivo)	17.512.387	1.934.098	19.446.485
TOTALE DEBITI		19.511.494	1.552.141	21.064.090

Di seguito si espone la composizione delle voci più rilevanti:

I **debiti verso fornitori** sono di natura commerciale e tutti esigibili entro l'esercizio successivo

DIFESA SERVIZI SPA VIA FLAMINIA 335 00196 ROMA RM P.Iva/Cod.Fis. 11345641002 R.E.A RM-1296004
LIBRO DELLE ADUNANZE E DELLE DELIBERAZIONI DELLE ASSEMBLEE

Pag. 120
DIFESA SERVIZI SPA

DEBITI VERSO FORNITORI		Valore al 31.12.2014	Valore al 31.12.2015	variazione assoluta	variazione %
D VII)	Fornitori (esigibilità entro l'esercizio successivo)	75.376	79.672	4.296	6%
	Fornitori per fatture da ricevere (esigibilità entro l'esercizio successivo)	84.672	138.001	53.329	63%
TOTALE		160.048	202.402	57.625	

I **debiti tributari** ammontano a complessivi Euro 1.388.504 e sono riferiti, al debito verso Irpef dipendenti (Euro 6.044) al netto del credito Irpef dei collaboratori (Euro -1.419), al debito Irpef per mensilità supplementari (Euro 2.011), all'Imposta Sostitutiva su TFR (Euro 8), al debito Ires (Euro 1.102.294), al debito Irap (Euro 211.848), a vari debiti IVA (Euro 2.789), a varie Ritenute d'acconto passive (Euro 3.523) ed al debito per interessi e sanzioni (Euro 61.446) al netto delle ritenute alla fonte sugli interessi attivi di conto corrente (bancario e postale) (Euro 148.273).

La voce più rilevante iscritta nel Passivo Patrimoniale alla lettera "D" è rappresentata dagli altri debiti, la cui composizione viene riportata nella tabella sottostante:

ALTRI DEBITI		Valore al 31.12.2014	Valore al 31.12.2015	Variazione assoluta	Variazione %
D XIV)	Debiti Diversi (esigibilità entro l'esercizio successivo)	114.709	173.437	58.728	52%
	Dipendenti conto retribuzioni (esigibilità entro l'esercizio successivo)	106.943	62.430	(44.513)	-41%
	Depositi cauzionali (esigibilità entro l'esercizio successivo)	68.450	50.450	(18.000)	-27%
	Debiti Conto Banca - Carta di Credito (esigibilità entro l'esercizio successivo)	-	-	-	0%
	Debiti vs ComGenCC (esigibilità entro l'esercizio successivo)	254.176	257.916	3.740	2%
	Debiti vs SMM/Idrografico (esigibilità entro l'esercizio successivo)	2.592.065	4.487.746	1.895.681	73%
	Debiti vs SMA (esigibilità entro l'esercizio successivo)	8.220.393	8.930.806	710.413	9%
	Debiti vs SME (esigibilità entro l'esercizio successivo)	5.173.980	4.256.343	(917.637)	-18%
	Debiti vs SMD (esigibilità entro l'esercizio successivo)	981.670	1.227.358	245.688	25%
TOTALE		17.512.822	19.446.485	1.928.493	

I depositi cauzionali pari ad euro 50.450 sono relativi alla partecipazione di terzi a bandi di gara per i quali è previsto il deposito di cauzioni da restituire alla fine della procedura.

DIFESA SERVIZI SPA VIA FLAMINIA 335 00196 ROMA RM P.Iva/Cod.Fis. 11345641002 R.E.A RM-1296004
LIBRO DELLE ADUNANZE E DELLE DELIBERAZIONI DELLE ASSEMBLEE

Pag. 121
DIFESA SERVIZI SPA

Tra i debiti diversi figura l'accantonamento per il Compenso a favore del Collegio Sindacale quale organo di Controllo relativo al periodo di imposta precedente ed a quello attuale, non ancora liquidato. La parte più consistente della Voce "Altri debiti" è costituita dal valore dei debiti nei confronti delle Forze Armate, essi sono generati in parte dalla retrocessione dei ricavi maturati nell'anno e in parte dall'attività di tesoreria.

Di seguito, si riporta un prospetto riepilogativo delle variazioni intervenute nell'esercizio, dettagliate per tipologia del debito (tesoreria o retrocessioni) e distinte per singola F.A.:

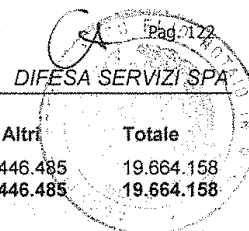
DEBITI F.A.	Valore al 31.12.2014	Valore al 31.12.2015	Variaz. assoluta	Variaz. %
Debiti vs ComGenCC (esigibilità entro l'esercizio successivo)	254.176	257.916	3.740	2%
TOTALE DEBITI VS CARABINIERI	254.176	257.916	3.740	2%
Debiti vs SMM (esigibilità entro l'esercizio successivo)	2.452.409	4.384.090	1.895.681	73%
Debiti vs SMM Tesoreria (esigibilità entro l'esercizio successivo)	139.656	139.656	-	-%
TOTALE DEBITI VS STATO MAGGIORE MARINA	2.592.065	4.487.746	1.895.681	71%
Debiti vs SMA (esigibilità entro l'esercizio successivo)	5.233.920	5.944.333	710.413	9%
Debiti vs SMA Tesoreria (esigibilità entro l'esercizio successivo)	2.986.473	2.986.473	-	-%
TOTALE DEBITI VS STATO MAGGIORE AERONAUTICA	8.220.393	8.930.806	710.413	8%
Debiti vs SME (esigibilità entro l'esercizio successivo)	2.974.455	2.056.818	(917.637)	-18%
Debiti vs SME Tesoreria (esigibilità entro l'esercizio successivo)	2.199.525	2.199.525	-	-%
TOTALE DEBITI VS STATO MAGGIORE ESERCITO	5.173.980	4.256.343	(917.637)	-16%
Debiti vs SMD (esigibilità entro l'esercizio successivo)	657.305	902.993	245.688	25%
Debiti vs SMD Tesoreria (esigibilità entro l'esercizio successivo)	324.365	324.365	-	-%
TOTALE DEBITI VS STATO MAGGIORE DIFESA	981.670	1.227.358	245.688	23%
TOTALE DEBITI VF.A TESORERIA	5.650.019	5.650.019	-	-%
TOTALE DEBITI F.A. RETROCESSIONI	11.572.265	13.546.150	1.973.885	17%
TOTALE DEBITI F.A.	17.222.284	19.196.169	1.973.885	11%

I debiti complessivi nei confronti delle Forze Armate ammontano ad Euro 19.196.169 e corrispondono per euro 13.546.150 ai ricavi maturati che saranno "retrocessi" alle Forze Armate in base alle diverse convenzioni stipulate e per euro 5.650.019 derivano da incassi effettuati per conto delle Forze Armate nello svolgimento dell'attività di tesoreria.

Tutti i debiti sono esigibili entro l'anno, e l'ammontare della tesoreria è completamente a disposizione delle singole F.A. nel momento in cui ne fanno richiesta.

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2015 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

DIFESA SERVIZI SPA VIA FLAMINIA 335 00196 ROMA RM P.Iva/Cod.Fis. 11345641002 R.E.A RM-1296004
LIBRO DELLE ADUNANZE E DELLE DELIBERAZIONI DELLE ASSEMBLEE



Debiti per Area Geografica	V / fornitori	V / Controllate	V / Collegate	V / Controllanti	V / Altri	Totale
Italia	217.673				19.446.485	19.664.158
Totale	217.673				19.446.485	19.664.158

E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
578.778	317.806	260.972

La voce relativa ai risconti passivi presenta un saldo di Euro 578.778 e si riferisce per € 155.059 a crediti anticipati quale contributo per le spese sostenute per la registrazione dei marchi, i cui ricavi sono riferibili ad esercizi futuri in correlazione al relativo costo pluriennale del marchio e quanto ad € 423.720 a ricavi aventi manifestazione numeraria nel 2015, ma di competenza dell'esercizio successivo. Vi sono risconti passivi con effetti superiori ai 5 anni, ad esempio la concessione dell'area al Comune di Pisa fino al 2035.

Conto economico**A) Valore della produzione**

	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
	11.456.663	11.234.604	222.059
Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	11.327.492	11.027.302	300.190
Altri ricavi e proventi	129.171	207.302	(78.131)
Totale	11.456.663	11.234.604	22.059

I Ricavi della gestione caratteristica sono pari a euro 11.456.663.

Nella voce "ricavi di vendita e prestazioni" confluiscono sia ricavi provenienti dalla valorizzazione di attività sorte per iniziativa della Società, come il Servizio per Fotovoltaico e la gestione dei Marchi, nonché i ricavi conseguiti per lo svolgimento del servizio di tesoreria per talune attività, prevalentemente condotte dalle strutture della Difesa. Nella tabella seguente viene proposta la ripartizione delle voci che costituiscono i "ricavi di vendita e prestazioni" secondo la ripartizione summenzionata e i valori percentuali indicano il peso di ogni attività rispetto al totale. Gli altri ricavi e proventi sono costituiti per euro 119.589, dal contributo per il rimborso delle spese sostenute, per euro 9.582 da altri rimborsi di spese.

Ricavi da Valorizzazione

		% sui Ricavi
Servizio Meteo	1.091.371	9,53%
Servizio Fotovoltaico	2.794.703	24,39%
Promozione Marchi F.A.	4.366.277	38,11%
Cessione Spazi Pubblicitari	156.200	1,36%
Editoria	26.654	0,23%
Laboratori Tecnici Chimici	10.542	0,09%
Gestione Immobili e Infra (SRB)	281.136	2,45%
Istituto Geografico Militare	-	0%
Istituto Idrografico	2.046.282	17,86%
Centro Info Geo Aeronautica	76.511	0,67%
Ricavi DMML/Celio	145.929	1,27%
Altri ricavi	129.171	1,13%
Totale	11.124.776	97,10%

Ricavi generati dalla funzione di Tesoreria

Editoria	25.090	0,22%
----------	--------	-------

DIFESA SERVIZI SPA VIA FLAMINIA 335 00196 ROMA RM P.Iva/Cod.Fis. 11345641002 R.E.A RM-1296004
LIBRO DELLE ADUNANZE E DELLE DELIBERAZIONI DELLE ASSEMBLEE

Pag. 123

DIFESA SERVIZI SPA

Istituti Sanità EI	66.443	0,58%
Istituti Sanità AM	176.181	1,54%
Ricavi IGM	58.840	0,51%
Ricavi Idrografico	5.333	0,05%
Totale	331.887	2,90%
Valore della produzione	11.456.663	100,00%

B) Costi della produzione

	Saldo al 31/12/2015 9.145.775	Saldo al 31/12/2014 8.608.530	Variazioni 537.245
Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	730	6.288	(5.558)
Servizi	4.576.702	2.991.687	1.585.015
Godimento di beni di terzi	2.530.546	2.049.452	481.094
Salari e stipendi	251.910	343.079	(91.169)
Oneri sociali	13.456	31.180	(17.724)
Trattamento di fine rapporto	2.362	5.665	(3.303)
Altri costi del personale	-	-	-
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	52.643	37.044	15.599
Ammortamento immobilizzazioni materiali	14.421	7.917	6.504
Svalutazioni crediti attivo circolante	1.547.449	3.120.302	(1.572.853)
Oneri diversi di gestione	155.556	15.916	139.640
	9.145.775	8.608.530	537.245

I costi relativi ai compensi per il Consiglio di Amministrazione, al netto per oneri assistenziali e sociali è pari ad euro 220.000 (Presidente, Amministratore Delegato e Consiglieri), i costi per il personale civile dipendente pari ad euro 42.918 e, in ultimo, pari a euro 208.992 relativamente alle spese di missione e all'accantonamento per premio di produzione per il personale distaccato fornito dalle diverse Forze Armate. Il costo del lavoro relativo al citato personale distaccato, in considerazione della natura in *house* della Società, è interamente sostenuto dalla Difesa. Il costo per il Collegio sindacale al lordo dei rimborsi spesa sostenuti per le trasferte è stato stimato in circa 65.000 euro. I costi per consulenze e prestazioni professionali, pari a euro 127.507 si riferiscono a costi sostenuti per la registrazione dei contratti, alle consulenze fiscali e tributarie. Altre voci consistenti di costo riguardano le spese legali e notarili per procedimenti inerenti la registrazione dei marchi in alcuni paesi Comunitari ed Extra-comunitari e i relativi contenziosi per un valore complessivo pari a 64.169. Gli altri costi sono pari, complessivamente, ad euro 244.104, che includono costi sostenuti anche per servizi a favore di terzi. I costi rimanenti sono di valore marginale e sono inerenti all'attività gestionale della società (costi per le pulizie, assicurativi, pubblicità bandi di gara, attività promozionali).

C) Proventi e oneri finanziari

	Saldo al 31/12/2014 277.427	Saldo al 31/12/2014 329.652	Variazioni (52.225)
Proventi finanziari			
Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
Proventi diversi dai precedenti (Interessi e altri oneri finanziari)	292.506 (18.566)	329.670 (18)	(37.164) (18.548)
Utili (perdite su cambi)	3.487		3.487
	277.427	329.652	(52.225)

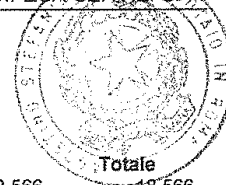
Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Altri proventi				292.506	292.506
				292.506	292.506

DIFESA SERVIZI SPA VIA FLAMINIA 335 00196 ROMA RM P.Iva/Cod.Fis. 11345641002 R.E.A RM-1296004
LIBRO DELLE ADUNANZE E DELLE DELIBERAZIONI DELLE ASSEMBLEE

Pag. 124

DIFESA SERVIZI SPA

**Interessi e altri oneri finanziari**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 12, C.c.)

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Altri Oneri				18.566	18.566
				18.566	18.566

E) Proventi e oneri straordinari

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 13, C.c.)

	Saldo al 31/12/2015 (444.021)	Saldo al 31/12/2014 1.224.492	Variazioni (1.668.513)
Descrizione	31/12/2015	Descrizione	31/12/2014
Varie	4.127	Varie	2.182.902
Totale proventi	4.127	Totale proventi	2.182.902
Imposte esercizi	(328.763)	Imposte esercizi	(29.476)
Varie	(119.385)	Varie	(928.934)
Totale oneri	(448.148)	Totale oneri	(958.410)
	(444.021)		1.224.494

I proventi straordinari includono sopravvivenze attive pari a € 4.127 derivante da costi inclusi nel bilancio d'esercizio 2014 e non di competenza dello stesso; mentre gli oneri straordinari includono varie sopravvivenze passive, imposte relative ad esercizi precedenti ed arrotondamenti per € 448.148. Con riferimento alle imposte relative agli esercizi precedenti, occorre rilevare che è stato effettuato un accantonamento pari ad € 399.030, comprensivo di sanzioni ed interessi, al fondo imposte atteso il rischio di dover sostenere un onere tributario ancora incerto.

Imposte sul reddito d'esercizio

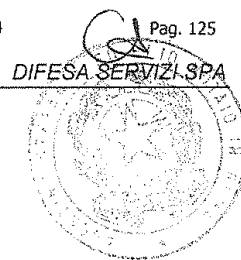
	Saldo al 31/12/2015 900.690	Saldo al 31/12/2014 1.943.145	Variazioni (1.042.455)
Imposte	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
Imposte correnti:	1.313.142	1.971.175	(658.033)
IRES	1.102.294	1.660.076	(557.782)
IRAP	210.848	311.099	(100.251)
Imposte sostitutive			
Imposte differite (anticipate)	(412.452)	(28.030)	(384.422)
IRES	(412.452)	(28.030)	(384.422)
IRAP			
Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale			
	900.690	1.943.145	(1.042.455)

Tra le imposte correnti sul reddito sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio. Ammontano ad euro 1.313.142 di cui euro 1.102.294 per IRES ed euro 210.848 per IRAP.

Conformemente a quanto previsto dal Principio Contabile OIC n.25, viene riportato il dettaglio della riconciliazione tra l'onere fiscale risultante dal Bilancio e l'onere fiscale teorico.

DIFESA SERVIZI SPA VIA FLAMINIA 335 00196 ROMA RM P.Iva/Cod.Fis. 11345641002 R.E.A RM-1296004
LIBRO DELLE ADUNANZE E DELLE DELIBERAZIONI DELLE ASSEMBLEE

Pag. 125



	IRES	IRAP
Risultato prima delle imposte	2.473.057	
Aliquota teorica (%)	27,50	
Imposta IRES	1.102.294	
Saldo valori contabili IRAP		2.310.88
Aliquota teorica (%)		4,82
Imposta IRAP		210.848
Differenze temporanee imponibili		
- Incrementi	-	-
- Storno per utilizzo	-	-
- Escluse	-	-
<i>Totale differenze temporanee imponibili</i>	-	-
Differenze temporanee deducibili		
- Incrementi	1.573.096	2.067.743
- Storno per utilizzo	-	-
- Escluse	-	-
<i>Totale differenze temporanee deducibili</i>	-	-
<i>Var.ni permanenti in aumento</i>	1.573.096	2.067.743
<i>Var.ni permanenti in diminuzione</i>	-	-
Totale imponibile	4.046.153	4.378.632
Utilizzo perdite esercizi precedenti	-	-
Altre variazioni IRES	-	-
Valore imponibile minimo	-	-
Deduzione per capitale investito	-	-
<i>Altre deduzioni rilevanti IRAP</i>	(37.810)	(4.200)
Totale imponibile fiscale	4.008.342	4.374.432
Totale imposte correnti reddito imponibile	1.102.294	210.848
Aliquota effettiva (%)	44,57%	9,12%

Operazioni con parti correlate

Le operazioni rilevanti con parti correlate realizzate dalla società sono state concluse a condizioni normali di mercato.

Elenco partecipazioni in imprese controllate e collegate.

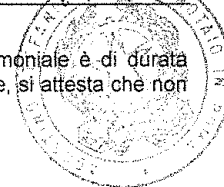
Nessuna partecipazione, direttamente, tramite società fiduciaria o per interposta persona, è detenuta alla data di chiusura dell'esercizio.

Ammontare dei crediti e debiti di durata residua superiore a cinque anni e garanzie connesse.

DIFESA SERVIZI SPA VIA FLAMINIA 335 00196 ROMA RM P.Iva/Cod.Fis. 11345641002 R.E.A RM-1296004
LIBRO DELLE ADUNANZE E DELLE DELIBERAZIONI DELLE ASSEMBLEE

Pag. 126

DIFESA SERVIZI SPA



Nessun credito iscritto nell'attivo e nessun debito iscritto al passivo dello Stato Patrimoniale è di durata superiore a cinque anni. Ai sensi e per gli effetti dell'art. 2427, c. 1 n. 6 del Codice Civile, si attesta che non esistono debiti sociali assistiti da garanzie reali.

Oneri finanziari imputati nell'esercizio a valori iscritti nell'attivo.

Nessun onere finanziario è stato imputato nell'esercizio a valori iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale.

Proventi da partecipazione di cui all'art. 2425 n. 15 del Codice Civile diversi dai dividendi.

Nessuno dei proventi da partecipazione, indicati nell'art. 2425 n. 15 del Codice Civile, risultano iscritti nel Conto Economico.

Azioni di godimento, obbligazioni convertibili in azioni, titoli o valori simili emessi dalla società.

La società non ha emesso alcuna azione, obbligazione, titolo o valore similare.

Informazioni di cui ai numeri 3) e 4) art. 2428 Codice Civile

Alla data di chiusura dell'esercizio la società non possiede, anche per il tramite di società fiduciaria o per interposta persona, azioni proprie, azioni o quote di società controllanti. Inoltre la società, nel corso dell'esercizio, anche per il tramite di società fiduciaria o per interposta persona, non ha alienato o acquistato azioni o quote di società controllanti.

Altra informativa richiesta dall'art 2427 del Codice Civile

La società non ha effettuato operazioni con strumenti finanziari di propria emissione, né ha destinato patrimoni a specifici affari, né ha avuto proventi da specifici affari, né ha in essere operazioni di locazione finanziaria che comportano il trasferimento al locatario della parte prevalente dei rischi e dei benefici inerenti ai beni che ne costituiscono oggetto del contratto di locazione.

Non risultano effettuati finanziamenti dai soci.

Informazioni sulla gestione

La gestione del 2015 ha chiuso con un utile d'esercizio, dopo le imposte, pari a € 1.243.604 e si è concentrata prevalentemente sullo sviluppo del servizio di Meteorologia, di quelli forniti dai vari Istituti (Geografico, Idrografico e Aeronautico), sulla promozione dei Marchi dell'Esercito Italiano, della Marina Militare, dell'Aeronautica Militare (comprendendo anche il marchio delle "Frecce Tricolori") e del dell'Arma dei Carabinieri, sul servizio fotovoltaico mediante installazione di pannelli sui tetti delle caserme e sui terreni, sulla pubblicitaria dell'Aeronautica Militare e dell'Esercito Italiano e sul servizio di tesoreria delle strutture sanitarie, CELIO e IML, rispettivamente dell'El e dell'AM. Per un'analisi più compiuta si rinvia alla Relazione sulla Gestione.

Rendiconto finanziario

Come previsto dal Principio Contabile OIC n. 10, di seguito sono rappresentate le informazioni di natura finanziaria

Descrizione	esercizio 31/12/2015	esercizio 31/12/2014
A. Flusso finanziario della gestione reddituale		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.243.604	2.237.073
Imposte sul reddito	900.690	1.943.145
Interessi passivi (interessi attivi) (Dividendi)	(273.940)	(329.652)
Plusvalenze da alienazioni incluse nella voce A5		
Plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n. 5		
Minusvalenze da alienazioni incluse nella voce B14		
Minusvalenze da alienazioni		
Totale (plusvalenze) / minusvalenze derivanti da cessione relative a:		
di cui immobilizzazioni materiali		

DIFESA SERVIZI SPA VIA FLAMINIA 335 00196 ROMA RM P.Iva/Cod.Fis. 11345641002 R.E.A RM-1296004
LIBRO DELLE ADUNANZE E DELLE DELIBERAZIONI DELLE ASSEMBLEE



di cui immobilizzazioni immateriali		
di cui immobilizzazioni finanziarie		
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	1.870.354	3.850.566
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita		
Accantonamenti ai fondi	5.665	5.665
Ammortamenti delle immobilizzazioni	67.064	44.961
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		
Altre rettifiche per elementi non monetari	28.030	29.476
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	1.971.113	3.930.668
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(incremento) delle rimanenze		
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	(679.840)	1.461.440
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	57.625	29.222
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	(1.425)	1.351
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	260.972	108.783
Altre variazioni del capitale circolante netto	4.352.239	223.277
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	5.960.684	5.754.741
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	273.940	329.669
(Imposte sul reddito pagate)	(6.333.882)	(130.519)
Dividendi incassati		
(Utilizzo dei fondi)	388.631	(11.029)
FLUSSO FINANZIARIO DELLA GESTIONE REDDITUALE (A)	289.373	5.942.845
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento		
Immobilizzazioni materiali	(5.220)	(31.002)
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
Immobilizzazioni immateriali (Investimenti)	(69.456)	(30.797)
Immobilizzazioni finanziarie (Investimenti)		
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
Immobilizzazioni finanziarie non immobilizzate (Investimenti)		
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide		
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	(74.676)	(61.799)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche		
Accensione finanziamenti		
Rimborso finanziamenti		
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	(1)	1
Cessione (acquisto) di azioni proprie		
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati		
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)	(1)	1

DIFESA SERVIZI SPA VIA FLAMINIA 335 00196 ROMA RM P.Iva/Cod.Fis. 11345641002 R.E.A RM-1296004
LIBRO DELLE ADUNANZE E DELLE DELIBERAZIONI DELLE ASSEMBLEE

Pag. 128
DIFESA SERVIZI SPA

INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+-B+-C)	214.696	5.881.047
Disponibilità liquide iniziali	19.971.408	14.090.361
Disponibilità liquide finali	20.186.104	19.971.408
INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE	214.696	5.881.047

Fatti di rilievo verificatisi dopo la chiusura dell'esercizio

Per l'analisi dei fatti di rilievo verificatisi dopo la chiusura dell'esercizio, si rinvia alla Relazione sulla Gestione.

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Firmato
Per il Consiglio di Amministrazione

L'Amministratore Delegato
Avv. Fausto RECCHIA

Il Presidente
Ing. Maria Francesca SILVA

DIFESA SERVIZI SPA VIA FLAMINIA 335 00196 ROMA RM P.Iva/Cod.Fis. 11345641002 R.E.A RM-1296004
LIBRO DELLE ADUNANZE E DELLE DELIBERAZIONI DELLE ASSEMBLEE

Pag. 129



RELAZIONE SULLA GESTIONE 2015

Relazione del Consiglio di amministrazione ai sensi dell'art. 2428 c.c.

Sede legale in Roma, 00196 - Via Flaminia 335
Capitale sociale € 1.000.000,00 i.v.
Codice fiscale e Registro delle Imprese di Roma
n. 11345641002
R.E.A. di Roma n. 1296004
Partita IVA n. 11345641002

DIFESA SERVIZI SPA VIA FLAMINIA 335 00196 ROMA RM P.Iva/Cod.Fis. 11345641002 R.E.A RM-1296004
LIBRO DELLE ADUNANZE E DELLE DELIBERAZIONI DELLE ASSEMBLEE

Pag. 130
Relazione sulla gestione 2015



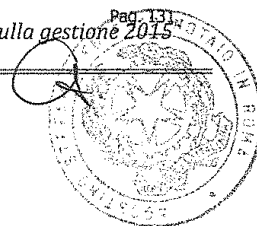
Sommario

Organi societari.....	2
Quadro Normativo	3
Principali indicatori economici.....	5
Analisi della Gestione.....	7
Retrocessioni al Ministero della Difesa.....	9
Eventi Significativi della gestione e prevedibili evoluzioni	9
Informazioni obbligatorie attinenti all'ambiente ed al personale	12
Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio ed evoluzione prevedibile della gestione	12
Conclusioni.....	15

A handwritten signature is located in the bottom right corner of the page.

DIFESA SERVIZI SPA VIA FLAMINIA 335 00196 ROMA RM P.Iva/Cod.Fis. 11345641002 R.E.A RM-1296004
LIBRO DELLE ADUNANZE E DELLE DELIBERAZIONI DELLE ASSEMBLEE

Pag. 131
Relazione sulla gestione 2015



Organi societari

Consiglio di amministrazione

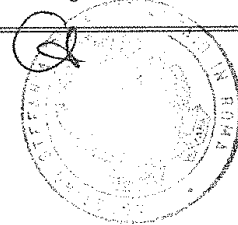
Maria Francesca SILVA	Presidente
Fausto RECCHIA	Amministratore Delegato
Luca ANDREOLI	Consigliere
Luigi FERRARA	Consigliere
Giovanna ROMEO	Consigliere

Collegio sindacale

Luigi D'ATTOMA	Presidente
Marisa ANTICO	Sindaco effettivo
Giampaolo PROVAGGI	Sindaco effettivo

Gli organi societari attuali sono stati nominati dall'Assemblea degli azionisti con seduta del 25 giugno 2014 per il periodo 2014-2016 e ratificati con DM Difesa-MEF del 10 luglio 2014

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Ph'.



Signor Azionista,

la presente relazione è da intendersi a corredo del bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2015. Tale bilancio è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa che ne esplicita gli elementi tecnici. Nella presente relazione, invece, conformemente a quanto previsto dall'art. 2428 C.C., desideriamo porre l'attenzione e relazionarla sull'andamento della gestione della Società.

Quadro Normativo

La Società per Azioni denominata «Difesa Servizi S.p.A.», con socio unico il Ministro della Difesa, è costituita ai sensi dell'articolo 535, comma 1, del decreto legislativo 15 marzo 2010, n. 66, così come integrato dalla legge di Stabilità 2015 e svolge, come organo *in house*, la sua attività prevalentemente a favore del Ministero della Difesa, anche come soggetto giuridico di diritto privato di cui all'articolo 29, comma 1, lettera b) della legge 28 dicembre 2001, n. 448.

La Società che è strumento organizzativo del Ministero della Difesa ha per oggetto la valorizzazione e la gestione economica, in qualità di concessionario, di beni, anche immateriali e di servizi derivanti dalle attività istituzionali del Dicastero che non siano direttamente correlate alle funzioni operative delle Forze Armate (F.A.) e le risorse così generate sono da considerarsi aggiuntive rispetto a quelle iscritte nello stato di previsione del dicastero.

Anche nel 2015 la Società ha operato:

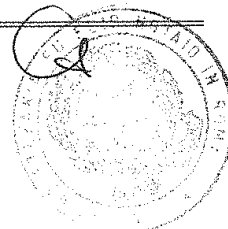
- nei limiti delle competenze attribuite dallo Statuto Societario, approvato il 10 febbraio 2011 con Decreto del Ministro della Difesa, di concerto con il Ministro dell'Economia e delle Finanze;
- in linea con i programmi e gli indirizzi strategici indicati nel Decreto del Ministro della Difesa datato 16 settembre 2014, di concerto con il Ministero dell'Economia e delle Finanze (atto d'indirizzo 2014 -2016);
- in armonia con i principi stabiliti tra il Ministero della Difesa e la Società con il Contratto di Servizio stipulato in data 7 luglio 2011, così come rinnovato in data 08 gennaio 2015

DIFESA SERVIZI SPA VIA FLAMINIA 335 00196 ROMA RM P.Iva/Cod.Fis. 11345641002 R.E.A RM-1296004
LIBRO DELLE ADUNANZE E DELLE DELIBERAZIONI DELLE ASSEMBLEE

Pag. 133
Relazione sulla gestione 2015

Inoltre, il raggio d'azione della Società nonché i rapporti con gli organi istituzionali della Difesa, sono stati determinati dall'osservanza delle norme contenute:

- nel Decreto Interministeriale Difesa-MEF, del 17 aprile 2012, che disciplina l'attività negoziale della Società ed in particolare individua i settori merceologici nei quali essa può operare;
- nella Convenzione attuativa tra lo Stato Maggiore Difesa e Difesa Servizi, in data 6 novembre 2015, che norma le modalità circa l'acquisizione di beni e servizi o l'effettuazione, su delega della Difesa, dei pagamenti relativi alle spese sostenute, nei settori merceologici indicati nella tabella allegata al suddetto decreto interministeriale;
- nella Direttiva SMD – F – 013, edizione 2015, dello Stato Maggiore della Difesa, concernente le modalità e le procedure per l'attribuzione a Difesa Servizi S.p.A., da parte dell'Amministrazione Difesa, della gestione economica dei beni e dei servizi valorizzabili.



 Principali indicatori economici

Dati relativi al conto economico 31 dicembre 2015

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO CON CRITERIO DEL VALORE AGGIUNTO	2015	%	2014	%
Ricavi gestione caratteristica	11.327.492	98,87%	11.027.302	98,15%
Altri ricavi e proventi	129.171	1,13%	207.302	1,85%
VALORE DELLA PRODUZIONE	11.456.663	100,00%	11.234.604	100,00%
Costi della produzione	(7.263.534)	-63,40%	(5.063.344)	-45,07%
VALORE AGGIUNTO	4.193.129	36,60%	6.171.260	54,93%
Costi del lavoro	(267.728)	-2,34%	(379.924)	-3,38%
MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA)	3.925.401	34,26%	5.791.336	51,55%
Ammortamenti e perdite di valore	(1.614.513)	-14,09%	(3.165.263)	-28,17%
RISULTATO OPERATIVO (EBIT)	2.310.888	20,17%	2.626.072	23,37%
+/- Saldo gestione finanziaria	277.427	2,42%	329.652	2,93%
+/- Saldo gestione straordinaria	(444.022)	-3,88%	1.224.494	10,90%
Imposte sul reddito	(900.690)	-7,86%	(1.943.144)	-17,30%
Utile/perdita di competenza di terzi	0	0,00%	0	0,00%
RISULTATO NETTO	1.243.603	10,85%	2.237.074	19,91%

DIFESA SERVIZI SPA VIA FLAMINIA 335 00196 ROMA RM P.Iva/Cod.Fis. 11345641002 R.E.A RM-1296004
LIBRO DELLE ADUNANZE E DELLE DELIBERAZIONI DELLE ASSEMBLEE

Relazione sulla gestione 2015

Pag. 139

I dati riportati in tabella hanno lo scopo di presentare in maniera sintetica i principali risultati economici raggiunti dalla società alla data del 31 dicembre 2015 e di evidenziarne il confronto con le medesime voci relative al precedente bilancio 2014.

Nelle pagine successive vengono esplicitati in modo compiuto gli elementi che hanno determinato i predetti indicatori del 2015.

INDICATORI ECONOMICI	2015	2014
ROE	19,40%	43,30%
ROI	8,12%	8,92%
ROS	20,17%	23,37%

Principali dati patrimoniali

Lo Stato Patrimoniale riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio finanziario precedente è il seguente:

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO CON CRITERIO FINANZIARIO	2015	2014	Variazione
Immobilizzazioni:	250.806	243.194	7.612
Immobilizzazioni immateriali	211.882	195.069	16.813
Immobilizzazioni materiali	38.924	48.125	(9.201)
Immobilizzazioni finanziarie	0	0	0
Circolante:	28.198.593	24.756.618	3.441.974
Magazzino	0	0	0
Crediti	8.012.489	4.785.210	3.227.279
Disponibilità	20.186.104	19.971.408	214.696
Attività finanziarie	0	0	0
Ratei e risconti:	2.405	980	1.425
TOTALE ATTIVO	28.451.804	25.000.792	3.451.012
Patrimonio netto:	6.409.906	5.166.303	1.243.603
Capitale sociale	1.000.000	1.000.000	0
Riserve	4.166.303	1.929.229	2.237.073
Utili/Perdite portati a nuovo	0	0	0
Utile/Perdita d'esercizio	1.243.603	2.237.073	(993.470)
Patrimonio di terzi	0	0	0
Fondi:	399.030	4.734	394.296
Debiti:	21.064.090	19.511.949	1.552.141
Debiti commerciali	219.358	160.484	58.874
Debiti finanziari B/T	0	0	0
Debiti finanziari L/T	0	0	0
Debiti tributari e previdenziali B/T	1.398.247	1.839.078	(440.831)
Altre passività	19.446.485	17.512.387	1.934.098
Ratei e risconti:	578.778	317.806	260.972
TOTALE PASSIVO	28.451.804	25.000.792	3.451.012

Di seguito sono riportati i principali indicatori finanziari:

INDICATORI FINANZIARI		2015	2014
Indipendenza finanziaria	%	22,53%	20,66%
Margine di struttura	€	6.159.100	4.923.109
Debt/equity	%	-314,92%	-386,57%
Acid test	%	133,87%	126,88%
Quoziente liquidità primario	%	95,83%	102,35%
Circolante netto	-	7.136.908	5.245.649
Rotazione capitale investito	anni	0,40	0,45

Analisi della Gestione

La Società ha confermato il trend positivo del **Valore della produzione** anche nel 2015 rispetto al 2014 ed ai precedenti esercizi finanziari, con un perfezionamento delle convenzioni siglate nel precedente esercizio ed un favorevole aumento delle concessioni da parte della Difesa. Nel difficile scenario macro-economico nazionale, l'aumento delle concessioni ha consentito alla Società un allargamento dei settori economici di intervento che permetterà la diversificazione delle fonti di ricavo e il miglioramento della gestione del rischio di insolvenza da parte dei clienti.

I risultati economici, dunque, evidenziano il raggiungimento di un risultato positivo. Il **Valore della produzione**, la cui composizione è meglio esplicitata nelle pagine seguenti, con circa **11,4 milioni** di euro ha superato i livelli dell'esercizio 2014. I **Costi della produzione** correlati si attestano a circa **7,3 milioni** di cui circa **6,3 milioni** sono rappresentati dalle retrocessioni alle F.A. (meglio dettagliati nel paragrafo successivo). Il Risultato Operativo Lordo (**EBITDA**), la grandezza economica più significativa, pari a circa **3,9 milioni** di euro evidenzia un risultato operativo ante imposte, ammortamenti e deduzioni, inferiore al precedente esercizio.

Tra i dati patrimoniali e finanziari il **Capitale Circolante** è rappresentato prevalentemente dalla voce dei **Crediti commerciali**, ovvero dalla somma delle fatture attive emesse, in forza delle convenzioni efficaci, e non ancora incassate per un valore di circa **5,5 milioni** di euro al netto del **Fondo svalutazione crediti** pari a **4,8 milioni** di euro, a seguito della decisione del Consiglio di Amministrazione (C.d.A.) di aumentarlo di ulteriori 1,5 milioni euro circa, dai crediti tributari e dagli

DIFESA SERVIZI SPA VIA FLAMINIA 335 00196 ROMA RM P.Iva/Cod.Fis. 11345641002 R.E.A RM-1296004
LIBRO DELLE ADUNANZE E DELLE DELIBERAZIONI DELLE ASSEMBLEE

Relazione sulla gestione 2015

Pag. 137

altri crediti per complessivi circa **2,5 milioni** di euro, dalle **disponibilità liquide** in giacenza sui conti correnti bancari e postali della Società per **20,1 milioni** di euro. Non sono presenti attività finanziarie. Il **totale dell'Attivo**, includendo le **Immobilizzazioni** per un importo di circa **0,3 milioni** di euro, è pari a **28 milioni** di euro.

Nel **Passivo**, il Patrimonio Netto di circa **6,4 milioni** di euro circa è costituito dal capitale sociale per **1 milione** di euro al quale va aggiunto l'**Utile** di circa **1,2 milioni** di euro e le riserve (legale e straordinaria) per **4,2 milioni** di euro. La voce prevalente dei **Debiti** è costituita da "altri debiti" ovvero dai **debiti verso le F.A. e la Difesa**, per un importo di circa **19,4 milioni** di euro, alimentata secondo il meccanismo della retrocessione dei proventi generati così come stabilito dal Contratto di Servizio siglato tra il Ministero Difesa e Difesa Servizi S.p.A. all'atto della costituzione della società stessa, nonché al netto delle delegazioni di spesa sostenute nel corso dell'esercizio a favore della Difesa. Vi sono inoltre circa **0,6 milioni** di euro di risconti passivi, relativi a spese anticipate e ricavi di competenza di esercizi successivi.

Il totale del Passivo, includendo anche i **Debiti commerciali** e quelli **tributari** per un importo rispettivamente di circa **0,2 milioni** e **1,4 milioni** di euro di euro, **altri debiti** per un importo di circa **19 milioni** nonché il Fondo per imposte incerte pari ad euro **0,4 milioni** è pertanto pari a circa **29 milioni** di euro.

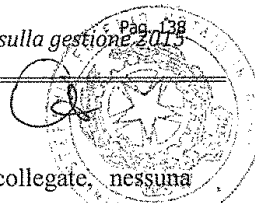
Un particolare riferimento va fatto al "**servizio di tesoreria**" svolto dalla Società in alcuni settori dell'Amministrazione Difesa. In Particolare, si tratta di entrate riferibili prevalentemente al comparto Sanità di Esercito ed Aeronautica ai quali Difesa Servizi ha fornito strumenti di maggiore flessibilità relativamente a riscossioni e recupero crediti pregressi.

Lo schema sotto riportato, suddiviso tra le varie articolazioni della Difesa, evidenzia il volume della tesoreria gestito nel corso degli esercizi. Nel 2015 la tesoreria ha portato entrate per circa **2.6 milioni** di euro, sostanzialmente in linea con il 2014 fermo restando alcune sensibili variazioni fra F.A. dovute essenzialmente ad un minore gettito dell'EI nel settore della Sanità mentre un maggiore gettito si è registrato per l'AM nello stesso settore.

TABELLA SINTESI VALORI COMPLESSIVI DI TESORERIA					
	2011 (€)	2012 (€)	2013 (€)	2014 (€)	2015 (€)
Totale tesoreria netta a favore EI	-	545.509	1.135.952	1.480.980	1.201.476
Totale tesoreria netta a favore MM	-	-	233.665	237.491	47.999
Totale tesoreria netta a favore AM	-	560.827	2.397.588	802.369	1.350.038
Totale tesoreria netta a favore CC	-	-	-	-	-
Totale tesoreria netta a favore AD	-	-	324.365	78.721	33.709
Totale gestione tesoreria retrocessa	-	1.106.336	4.091.570	2.599.561	2.633.221

DIFESA SERVIZI SPA VIA FLAMINIA 335 00196 ROMA RM P.Iva/Cod.Fis. 11345641002 R.E.A RM-1296004
LIBRO DELLE ADUNANZE E DELLE DELIBERAZIONI DELLE ASSEMBLEE

Relazione sulla gestione 2015



Per quanto concerne l'elenco di partecipazioni in imprese controllate e collegate, nessuna partecipazione, direttamente, tramite società fiduciaria o per interposta persona, è detenuta alla data di chiusura dell'esercizio (come indicato in Nota Integrativa).

Retrocessioni al Ministero della Difesa

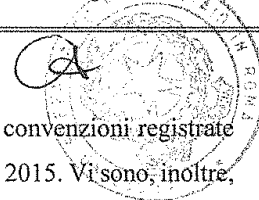
Dall'analisi dei valori economici, con separata indicazione degli *asset* per i quali Difesa Servizi sviluppa una semplice attività di tesoreria da quelli invece ove la Società ha invece "valorizzato" e per tanto generato nuovo fatturato, è emerso che per il 2015 la somma retrocessa alla Difesa è pari a circa **6.3 milioni** di euro, sensibilmente superiori (di 2,2 milioni di euro) rispetto allo scorso esercizio finanziario. Complessivamente, quindi, ricomprendendo anche i valori di retrocessione derivanti dalla Tesoreria, il volume restituito all'AD ammonta a **8,9 milioni** di euro. Di tale importo, circa **7,1 milioni** di euro, sono stati impiegati dalla Difesa attraverso l'istituto della delegazione di pagamento; circa il doppio, quindi, di quelli impiegati nel 2014.

TABELLA SINTESI VALORI COMPLESSIVI DI RETROCESSIONE

ARTICOLAZIONE DIFESA	FATTURATO	TESORERIA	TOTALE
SME	998.686	1.201.476	2.200.162
SMM	2.695.080	47.999	2.743.079
SMA	2.139.642	1.350.038	3.489.680
CC	114.013	-	114.013
SMD	402.318	33.709	436.027
TOTALE	6.349.739	2.633.222	8.982.961

Eventi Significativi della gestione e prevedibili evoluzioni

La definizione di alcune pratiche burocratiche, esogene alla volontà della struttura, che nel passato hanno rallentato il fluido sviluppo delle attività, ha consentito il consolidamento delle vecchie



convenzioni e il perfezionamento di nuove. Ad oggi, infatti, il numero delle convenzioni registrate presso la Corte dei Conti e quindi efficaci è pari a 66, di cui 29 perfezionate nel 2015. Vi sono, inoltre, 3 convenzioni sottoscritte nel 2016 tuttora al vaglio degli Organi di Controllo.

Pur essendo la Società addivenuta ad una rapida e tempestiva definizione delle procedure di gara avviate, la stipula dei discendenti contratti, soprattutto nel settore della gestione economica degli immobili, è stata differita in attesa dell'esecuzione degli obblighi previsti dalle Convenzioni a carico delle articolazioni del Ministero (ad esempio consegna di talune aree nella convezione per le stazioni radio base), impedendo, pertanto a determinati *asset* di produrre risultati economici riscontrabili in conto economico.

Tra le operazioni di maggior rilievo effettuate dalla Società nel corso del 2015 meritano di essere ricordate le seguenti.

Il 27 luglio è stato sottoscritto con il Comune della Spezia il contratto definitivo per la locazione del Centro Sportivo "Montagna" della Marina di La Spezia, come da convenzione del 15 gennaio. Il Comune, con la firma del contratto, si impegnerà a versare, sino a marzo 2033, un canone di 100.000,00 euro annui, con lo scomputo fino al massimo del 50% per i lavori di adeguamento concordati (manutenzione della pista di atletica, degli spogliatoi ecc.).

Il 14 gennaio sono state sottoscritte le convenzioni relative alla gestione economica dell'area denominata "Piano caricatore ferroviario" situata in Piacenza e di un'aliquota della Caserma "Santa Chiara" di Siena. Di conseguenza, il 1 aprile, si è proceduto alla stipula dell'accordo di concessione con il Comune di Piacenza ed il 26 gennaio con la Nobile Contrada del Nicchio, che potrà avvalersi anche di una Onlus locale.

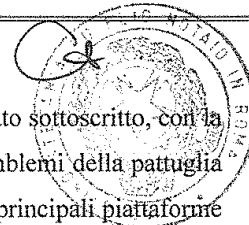
Il 27 ottobre è stato sottoscritto con il Comune della Spezia il contratto definitivo per la locazione dei fabbricati 76, 77, 78 e 79 dell'Arsenale Marina Militare, come da convenzione del 10 marzo. Il Comune, con la firma del contratto, si impegnerà a versare, sino a marzo 2034, un canone di 15.900,00 euro annui.

Il 2 febbraio è stata sottoscritta con lo SMM la convenzione relativa alla gestione economica della Darsena Grande, ubicata nell'Arsenale della Marina Militare di VENEZIA. Dall'atto della sottoscrizione ad oggi, lo specchio acqueo è stato concesso a titolo oneroso a terzi, per lo svolgimento di attività ricreative e culturali, in occasione di eventi, manifestazioni, ricorrenze, ecc.

Il 21 maggio è stata sottoscritta con lo SMA la convenzione relativa alla gestione economica, per 19 anni, dell'ex Deposito carburanti e lubrificanti "San Giusto", ove il Comune di Pisa, nell'ambito del progetto *people mover*, ha realizzato un grande parcheggio di scambio, versando un corrispettivo complessivo di 388.550.

DIFESA SERVIZI SPA VIA FLAMINIA 335 00196 ROMA RM P.Iva/Cod.Fis. 11345641002 R.E.A RM-1296004
LIBRO DELLE ADUNANZE E DELLE DELIBERAZIONI DELLE ASSEMBLEE

Pag. 140
Relazione sulla gestione 2015



Per quanto concerne la valorizzazione dei marchi delle F.A., il 21 ottobre è stato sottoscritto, con la società Rortos S.r.l., il contratto per la concessione, non in esclusiva, degli emblemi della pattuglia acrobatica, per la realizzazione di un simulatore di volo che sarà fruibile sulle principali piattaforme web, del valore di 100.000,00 euro per il primo anno, 80.000,00 euro per il secondo e di 60.000,00 euro per il terzo, oltre a *royalties* del 9%.

Per quanto concerne la gestione del marchio dell'Arma dei Carabinieri sono stati sottoscritti i seguenti contratti di licenza, in data:

- 15 maggio, con B.C.S. S.r.l., per commercializzazione di oggetti “Thun” del valore di 75.000,00 euro annui;
- 30 luglio, con Mans Italia S.p.A., per la produzione e commercializzazione di materiale di cartoleria, del valore annuo di 10.000,00 euro quale minimo garantito, oltre ad un 10% di *royalties*;
- 11 giugno, con Artigrafiche Pagani S.r.l., per la realizzazione dell'ologramma anticontraffazione che prevede il versamento di euro 0,045 per ciascun ologramma venduto.

Con riferimento alla gestione del Servizio Meteo sono stati stipulati i seguenti contratti, in data:

- 1 febbraio, con Ricerca sul Sistema Energetico (RSE) S.p.A. per 18.098,60 euro, della durata di 3 anni;
- 17 luglio, con Terna Rete Italia S.p.A. per 49.389,72 euro, della durata di 4 anni;
- 22 luglio, con Links Management and Technology S.p.A. per 12.465,58 euro, della durata di 5 anni.

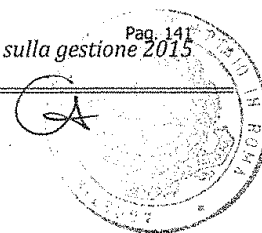
Inoltre, sono stati sottoscritti, mediante scrittura privata autenticata, i contratti di locazione, per 6 anni con rinnovo automatico per ulteriori 6, per consentire l'installazione di stazioni radio base (SRB), risultate aggiudicatarie a seguito di manifestazione di interesse, sui seguenti siti militari:

- Base Logistica Ca' Vio (VE) per 6.100,00 euro annui (WIND);
- Stabilimento balneo-termale Ischia (NA) per 6.100,00 euro annui (WIND);
- Caserma Perotti (RM) per 19.000,00 euro annui (TELECOM);
- Comando 1° Regione Aerea Milano (MI) per 10.000,00 euro annui (VODAFONE);
- RESIA (RM) per 8.000,00 euro annui (VODAFONE).

In aggiunta a quanto precede, tra gli eventi significativi va ricordato anche che la Corte dei Conti ha ammesso al visto il Contratto di servizio sottoscritto l'8 gennaio 2015 che stabilisce i rapporti tra il Ministero della difesa e la Società stessa.

DIFESA SERVIZI SPA VIA FLAMINIA 335 00196 ROMA RM P.Iva/Cod.Fis. 11345641002 R.E.A RM-1296004
LIBRO DELLE ADUNANZE E DELLE DELIBERAZIONI DELLE ASSEMBLEE

Pag. 141
Relazione sulla gestione 2015



Informazioni obbligatorie attinenti all'ambiente ed al personale

In coerenza con l'incremento delle attività, i cui effetti sono da valutarsi in chiave futura, l'organico della Società è aumentato rispetto al 2014 attestandosi a 22 unità. E sono state già inviate formali richieste alle F.A. finalizzate a reperire ulteriori risorse umane per specifici profili professionali.

In data 31 dicembre 2015 è scaduto il contratto di lavoro a tempo determinato dell'unico dipendente civile assunto e lo stesso non è stato rinnovato. Il personale è ripartito come da specchio in allegato "A".

Si evidenzia, inoltre, che ai sensi dell'art. 4 del DL 95/2012, il costo dei compensi agli amministratori della Società è stato commisurato all'80% del costo complessivamente sostenuto, per la medesima esigenza, nel 2013.

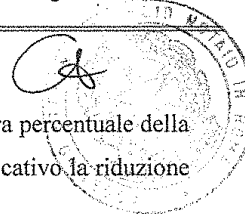
Nel corso del 2015 non si sono verificati né infortuni gravi sul lavoro che hanno comportato lesioni gravi o gravissime al personale iscritto al libro matricola per i quali è stata accertata una responsabilità aziendale, né addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di *mobbing*, per le quali la società è stata dichiarata definitivamente responsabile.

Relativamente alle Informazioni obbligatorie sull'ambiente, non si sono verificati fatti o accadimenti che hanno procurato danni all'ambiente per cui la società è stata dichiarata colpevole in via definitiva.

Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio ed evoluzione prevedibile della gestione

- I. Nel contesto delle numerose attività in corso di definizione è necessario illustrare sinteticamente le nuove situazioni che la Società potrebbe affrontare nel corso dell'esercizio finanziario 2016.
 - a. Per quanto concerne il progetto fotovoltaico, la quota parte dei ricavi previsti per gli impianti fotovoltaici realizzati su sedimi militari continua a risentire di quanto previsto dalla L. 116/2014, L. conversione del D.L. 24 giugno 2014, n. 91, c.d. "spalma incentivi", che regola la rimodulazione, a partire dal 1° gennaio 2015, degli incentivi per impianti di potenza superiore a 200 kW. Di conseguenza, le aziende hanno chiesto, come previsto

A handwritten signature is located in the bottom right corner of the page.



contrattualmente, la riduzione del canone annuo dovuto nella stessa misura percentuale della riduzione del nuovo sistema tariffario rispetto al precedente (a titolo indicativo la riduzione delle tariffe incentivanti andrà dall'8 al 18%).

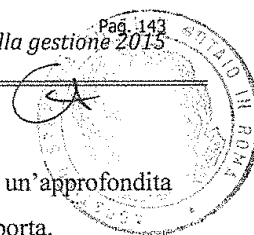
- b. Resta ancora in fase di perfezionamento la norma che regola l'acquisto da parte del Ministero della Difesa, dell'energia elettrica prodotta dagli impianti fotovoltaici realizzati presso i sedimi militari, a prezzi decisamente inferiori rispetto a quelli attualmente pagati dalle F.A., inferiori anche a quelli previsti dalla convenzione CONSIP. Le aziende proprietarie degli impianti hanno proposto a Difesa Servizi di avvalersi della possibilità, prevista dalla delibera del dicembre 2013 dell'Autorità per l'Energia Elettrica ed il Gas, di cedere l'energia elettrica prodotta dai loro impianti tramite il sistema di Scambio sul Posto Altrove che, ove regolato dalla possibilità di impegnare la rete pubblica senza oneri, comporterebbe il ricercato risparmio sulla bolletta elettrica del Dicastero.
- c. La necessità di dover risolvere alcune interferenze tra un impianto fotovoltaico già realizzato presso una caserma dell'Esercito Italiano, ed un progetto del Segretariato Generale della Difesa, comporterà nel corso del prossimo anno, a dovere rivedere le quote economiche derivanti dal progetto fotovoltaico relativamente al solo lotto di riferimento del citato impianto. La Difesa ha infatti manifestato la necessità di riposizionare parte dell'impianto fotovoltaico su altre coperture libere, è naturale quindi che gli oneri di tali lavori saranno a carico della Difesa stessa con modalità ancora da definire.
- d. Relativamente alla valorizzazione ed alla gestione delle risorse immobiliari, sono in fase di completamento le complesse attività tecnico-amministrative finalizzate alla gestione economica dei seguenti cespiti:
- Faro di Capel Rosso (Isola del Giglio - Grosseto);
 - Faro di Punta del Fenaio (Isola del Giglio - Grosseto);
 - Fabbricato 19 (Arsenale della M.M. - La Spezia);
 - Museo della Marina Militare (Arsenale della M.M. - La Spezia);
 - Unità residenziali destinate a personale militare senza famiglia al seguito, presso il complesso "Li Gobbi" (Roma) e personale militare frequentatore di corsi vari c/o il complesso "Riberi" (Torino);
 - Ex Idroscalo dell'A.M. (Desenzano del Garda - Brescia).

Al riguardo, salvo eventuali e non auspicabili rallentamenti non imputabili alla Società (ad es.: rilascio di autorizzazioni e concessioni da parte di Enti Locali, Enti Parco, MIBACT, ecc.), le prefate imprese saranno concluse nel corso del 2016.

A handwritten signature in black ink, located at the bottom right of the page.

DIFESA SERVIZI SPA VIA FLAMINIA 335 00196 ROMA RM P.Iva/Cod.Fis. 11345641002 R.E.A RM-1296004
LIBRO DELLE ADUNANZE E DELLE DELIBERAZIONI DELLE ASSEMBLEE

Pag. 143
Relazione sulla gestione 2015



2. Al fine di tutelare i credi scaduti e non coperti da garanzie, la società ha condotto un'approfondita analisi sulla natura degli stessi e ha adottato le azioni di cui sinteticamente si riporta.

Tutela del credito nei confronti di PLG e situazione sub-licenziatari.

Sono state adottate e poste in essere tutte le azioni necessarie a tutelare gli interessi della società, sia sul piano giudiziale che sul piano economico-finanziario, apportando conseguentemente le variazioni contabili al fondo svalutazione crediti per un importo di € 1.547.449,02 rendendo lo stesso idoneo a sopportare gli eventuali scenari di piena insolvenza di PLG, dei clienti falliti e dei crediti scaduti da più di un anno.

Nondimeno, è stato formalizzato il subentro in alcuni contratti di sub-licenza, ove tale subentro era previsto in caso di risoluzione con il Licenziatario Generale (Ma.Ga., Hachette, Maxenworld) e si sta fatturando ed incassando direttamente i corrispettivi dovuti da tutti i sub licenziatari per lo sfruttamento commerciale dei marchi delle F.A.

Con particolare riguardo a Fastweb, attesa la mancanza di un'apposita clausola di subentro e la richiesta da parte del sub-licenziatario di proseguire il rapporto contrattuale per l'anno 2016, in virtù di un diritto di opzione riconosciuto in contratto, è stato stipulato un contratto mediante procedura negoziata, nelle more dell'espletamento di una nuova indagine di mercato che non si concluderebbe verosimilmente con un incasso entro il 31 dicembre 2016.

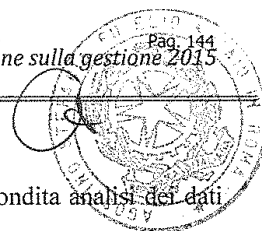
Detto contratto, articolato secondo lo schema dei precedenti anni concessi in sub-licenza, dovrebbe portare l'entrata di 600.000 € per il 2016.

3. Relativamente all'applicazione del comma 3 dell'art. 20 del D.L. 66/2014, per il quale è stato acquisito apposito parere già in sede di predisposizione del bilancio dello scorso esercizio finanziario, si evidenzia nella tabella che segue che la Società nel 2015 ha realizzato una riduzione dei costi operativi rispetto al 2013 del 18% pari a € 240.951.

Categorie Costi	2013	2015	Variazione	% di variazione
Costi della Produzione (a)	8.583.715,00	9.145.775,08		6%
Costi per retrocessioni (b)	7.140.166,16	6.469.326,31		-9%
Costi operativi lordi (c) = (a) - (b)	1.443.548,84	2.676.448,77		85%
Quote Ammortamento (d)	-31.778,00	- 67.064,00		-52%
Fondo Rischi (e)	-108.884,00	-1.547.449,02		1.321%
Costi Operativi netti (f) = (c) - (d) - (e)	1.302.886,84	1.061.935,75	- 240.951	-18%

DIFESA SERVIZI SPA VIA FLAMINIA 335 00196 ROMA RM P.Iva/Cod.Fis. 11345641002 R.E.A RM-1296004
LIBRO DELLE ADUNANZE E DELLE DELIBERAZIONI DELLE ASSEMBLEE

Pag. 144
Relazione sulla gestione 2015



In sede di predisposizione della presente relazione, dopo una più approfondita analisi dei dati relativi ai risparmi conseguiti nel 2014, è emerso che gli stessi ammontano a € 88.540 (1.214.346 - 1.302.886) rispetto a € 224.071 (969.932 - 1.194.003) precedentemente quantificati, con una nuova percentuale di risparmio dei costi pari al 7%; quest'ultima somma, in conformità a quanto prescritto dall'art. 20 comma 3, del DL 66/2014, era stata accantonata quale Riserva disponibile del Patrimonio Netto.

Alla luce di quanto precede, Difesa Servizi SpA, qualora l'Assemblea deliberi la modifica di cui sopra, sottoporrà alla stessa Assemblea la distribuzione di un dividendo di ammontare totale pari ad € 1.500.000,00, da prelevare per € 88.540 alla Riserva ex art. 20 D.L. 66/2014 e per € 1.411.460 alla Riserva statutaria.

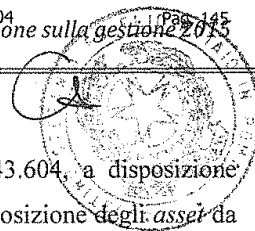
Conclusioni

Il quadro complessivo sottolinea un'efficace gestione degli *asset* assegnati e il complessivo rispetto dei tempi prefissati per il raggiungimento degli obiettivi stabiliti. Nei settori di interesse strategico le performance raggiunte sono allineate alle aspettative. Per la gestione dei Marchi ed emblemi delle F.A., nonostante la necessaria azione di revisione dei contratti di licenza e sub-licenza, i ricavi generati sono coerenti con le aspettative; le attività di valorizzazione dei marchi ed emblemi continuano a risentire dei problemi connessi ai tempi di monetizzazione. Circa i settori tecnici, come gli Istituti Cartografici e l'editoria/pubblicistica, sono stati segnati incrementi sensibili grazie anche ad una migliore organizzazione delle risorse ed ad una proficua evoluzione dei rapporti con le strutture delle FA.

In conclusione, Signor Azionista, la società Difesa Servizi S.p.A., chiude l'esercizio 2015 con risultati positivi che confermano la bontà delle scelte istitutive, la capacità imprenditoriale degli Amministratori e la partecipazione intelligente di tutto il personale cui il C.d.A. esprime un caloroso ringraziamento.

DIFESA SERVIZI SPA VIA FLAMINIA 335 00196 ROMA RM P.Iva/Cod.Fis. 11345641002 R.E.A RM-1296004
LIBRO DELLE ADUNANZE E DELLE DELIBERAZIONI DELLE ASSEMBLEE

Relazione sulla gestione 2015



L'utile relativo all'esercizio 2015, al netto delle imposte, pari a € 1.243.604, a disposizione dell'azionista, il debito verso le FF.AA. che si è originato dalla messa a disposizione degli *asset* da parte delle stesse, pari ad € 6.349.738, e per € 2.633.221 del servizio di tesoreria, portano ad un valore complessivo generato da Difesa Servizi a favore della Difesa pari ad € 10.226.563.

Per quanto precede, La invitiamo a prendere visione ed ad approvare il bilancio al 31.12.2015 che Le è stato sottoposto nella composizione dello Stato Patrimoniale, del Conto Economico e della Nota Integrativa, lasciando a Lei ogni determinazione in merito alla destinazione dell'utile come previsto all'art.24 dello Statuto Societario e ricordando quanto previsto dal comma 3 dell'art. 20 del D.L. 66/2014 circa l'obbligo di distribuzione all'Azionista dei risparmi conseguiti in attuazione della citata norma.

Per il Consiglio di Amministrazione

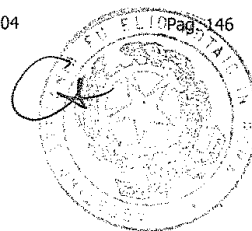
L'Amministratore Delegato

Avv. Fausto RECCHI

Il Presidente

Ing. Maria Francesca SILVA

DIFESA SERVIZI SPA VIA FLAMINIA 335 00196 ROMA RM P.Iva/Cod.Fis. 11345641002 R.E.A RM-1296004
LIBRO DELLE ADUNANZE E DELLE DELIBERAZIONI DELLE ASSEMBLEE

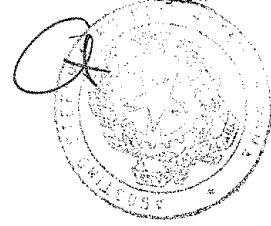


Pagina Bianca

A handwritten signature in black ink, located at the bottom right of the page.

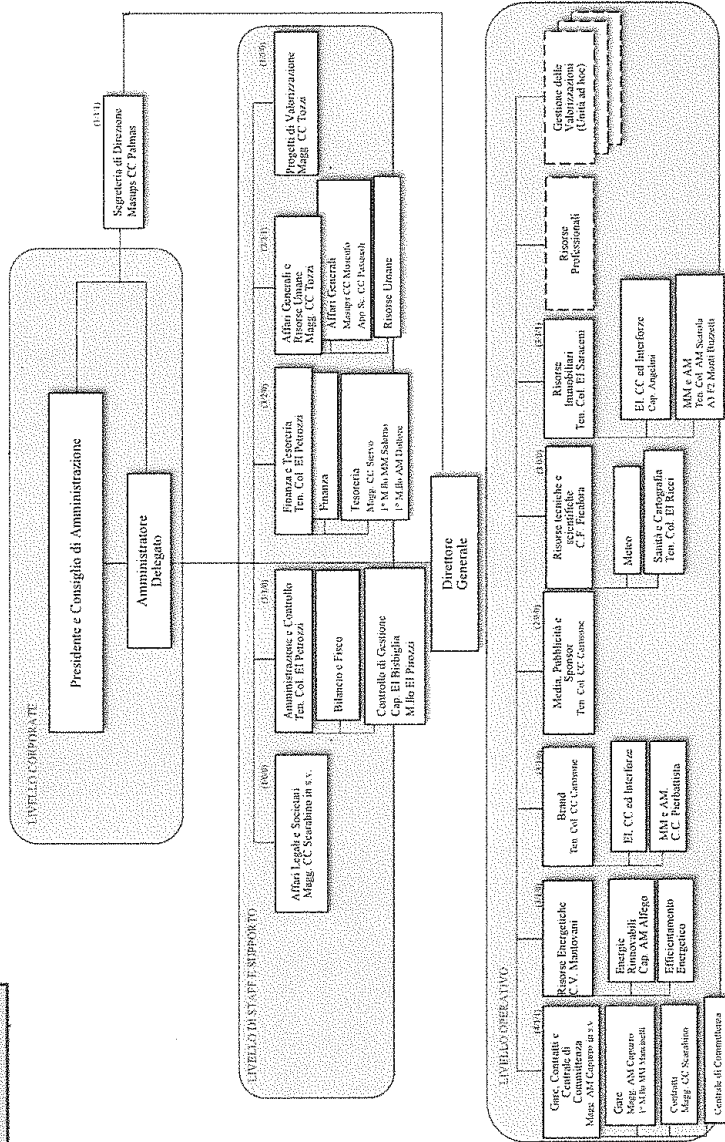
DIFESA SERVIZI SPA VIA FLAMINIA 335 00196 ROMA RM P.Iva/Cod.Fis. 11345641002 R.E.A RM-1296004
LIBRO DELLE ADUNANZE E DELLE DELIBERAZIONI DELLE ASSEMBLEE

Pag. 147



Situazione aggiornata al 22 marzo 2016

PERSONALE PREVISTO:
44 (30/10/4)
PERSONALE EFFETTIVO:
23 (16/6/1)



Handwritten signature or initials at the bottom right of the page.

DIFESA SERVIZI SPA VIA FLAMINIA 335 00196 ROMA RM P.Iva/Cod.Fis. 11345641002 R.E.A. RM-1296004
LIBRO DELLE ADUNANZE E DELLE DELIBERAZIONI DEL COLLEGIO SINDACALE

Pag. 88
Difesa Servizi Spa

DIFESA SERVIZI S.P.A.
Società Unipersonale
Sede legale in Roma, Via Flaminia, 335
Capitale sociale Euro 1.000.000,00
Codice fiscale e Reg. imprese di Roma n. 11345641002

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE
AL BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2015**

Al Socio Unico di DIFESA SERVIZI S.p.A.

Premessa

Il Collegio Sindacale, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015, ha svolto sia le funzioni previste dagli artt. 2403 e segg. c.c. sia quelle previste dall'art. 2409-bis c.c.

Il Collegio sindacale, incaricato anche del controllo legale dei conti, è stato nominato con Assemblea del 25 giugno 2014; la relativa nomina è stata approvata con Decreto del Ministro della Difesa di concerto con il Ministro dell'Economia e delle Finanze in data 10 luglio 2014.

Il progetto di Bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2015, che l'Organo Amministrativo ci ha fatto pervenire ai sensi dell'art. 2429 del Codice Civile per il dovuto esame, è redatto nel formato elaborabile XBRL e si compone di:

- Stato patrimoniale
- Conto economico
- Nota integrativa

La presente relazione unitaria contiene nella sezione A) la "Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del DLgs. 39/2010" e nella sezione B) la "Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c."

A) Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del DLgs. 39/2010

Relazione sul bilancio d'esercizio

Abbiamo svolto la revisione legale dell'allegato bilancio d'esercizio della Difesa Servizi S.p.A, costituito dallo Stato patrimoniale al 31 dicembre 2015, dal Conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla Nota integrativa.

Responsabilità degli amministratori per il bilancio d'esercizio

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Responsabilità del revisore

Relazione del Collegio sindacale al Bilancio d'esercizio al 31.12.2015

Pagina 1

DIFESA SERVIZI SPA VIA FLAMINIA 335 00196 ROMA RM P.Iva/Cod.Fis. 11345641002 R.E.A. RM-1296004
LIBRO DELLE ADUNANZE E DELLE DELIBERAZIONI DEL COLLEGIO SINDACALE

Pag. 89



Difesa Servizi Spa

È nostra la responsabilità di esprimere un giudizio sul bilancio d'esercizio sulla base della revisione legale. Abbiamo svolto la revisione legale in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'art. 11 comma 3 del D.Lgs. 39/2010. Tali principi richiedono il rispetto di principi etici, nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione legale al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio non contenga errori significativi. La revisione legale comporta lo svolgimento di procedure volte ad acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nel bilancio d'esercizio. Le procedure scelte dipendono dal giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Nell'effettuare tali valutazioni del rischio, il revisore considera il controllo interno relativo alla redazione del bilancio d'esercizio dell'impresa che fornisce una rappresentazione veritiera e corretta al fine di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno dell'impresa. La revisione legale comprende altresì la valutazione dell'appropriatezza dei principi contabili adottati, della ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, nonché la valutazione della rappresentazione del bilancio d'esercizio nel suo complesso. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Giudizio

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Difesa Servizi S.p.A. al 31 dicembre 2015 e del risultato economico per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio sulla coerenza della Relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) 7208 al fine di esprimere, come richiesto dalle norme di legge, un giudizio sulla coerenza della Relazione sulla gestione, la cui responsabilità compete agli amministratori della Difesa Servizi S.p.A., con il bilancio d'esercizio della Difesa Servizi S.p.A. al 31 dicembre 2015. A nostro giudizio la Relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Difesa Servizi S.p.A. al 31 dicembre 2015.

Il Collegio segnala, tuttavia, l'opportunità di integrare la relazione sulla gestione nell'informativa di cui all'art. 2428, comma 3, n. 2) in tema di rapporti con parti correlate, secondo corretti principi contabili.

B) Relazione sull'attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge ed alle Norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e ss. c.c.

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Abbiamo partecipato ad assemblee del socio e riunioni del consiglio di amministrazione, in relazione alle quali, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilevato violazioni della legge e dello statuto, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

DIFESA SERVIZI SPA VIA FLAMINIA 335 00196 ROMA RM P.Iva/Cod.Fis. 11345641002 R.E.A. RM-1296004
LIBRO DELLE ADUNANZE E DELLE DELIBERAZIONI DEL COLLEGIO SINDACALE

Pag. 90

Difesa Servizi Spa

Abbiamo acquisito dagli amministratori durante le riunioni svoltesi informazioni in merito all'andamento delle operazioni sociali effettuate dalla società sulle quali non abbiamo osservazioni particolari da riferire. Abbiamo acquisito dall'amministratore delegato, durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo della società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali. In merito il Collegio rileva che permangono le criticità segnalate in ordine ad un opportuno rafforzamento del settore amministrativo, comprese le necessarie implementazioni nelle dotazioni informatiche.

Non sono pervenute denunce dai soci ex art. 2408 c.c.

Non sono pervenute denunce dai soci ex art. 2408 c.c.

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal collegio sindacale pareri previsti dalla legge.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

Verifica DL 66/2014

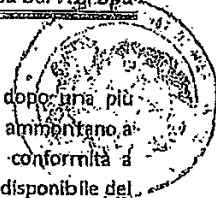
In riferimento all'art. 20, co. 6, DL 66/2014, il Collegio sindacale prende atto del parere legale espresso dall'Ufficio legislativo del Ministero della Difesa in ordine alle modalità applicative a Difesa Servizi. Si rammenta che, relativamente all'applicazione dell'art. 20 DL 66/2014 alla Società, è stato richiesto ed ottenuto, già in occasione della predisposizione del bilancio dell'esercizio 2014, apposito parere all'Ufficio Legislativo del Ministero della Difesa, il quale evidenzia come la norma sia applicabile a Difesa Servizi SpA limitatamente alla previsione di cui al comma 3, ove si dispone per la distribuzione agli azionisti dei risparmi realizzati sui costi operativi. Viene inoltre precisato – nel citato parere – che, tenuto conto dei meccanismi di funzionamento della Società, nel caso di specie non si possono conseguire altri effetti se non quelli attinenti al rispetto delle sue esplicite finalità ovvero del contenimento della spesa pubblica e del conseguente afflusso di un corrispondente afflusso di risorse all'azionista. Con riferimento a quanto sopra e a conferma dell'avvenuta riduzione dei costi operativi viene riportata la seguente tabella dalla quale si evince una riduzione complessiva rispetto all'esercizio 2013 di circa il 18%.

Categorie Costi	2013	2015	% di variazione
Costi della Produzione (a)	8.583.715,00	9.145.775,08	6%
Costi per retrocessioni (b)	7.140.166,16	6.469.326,31	-9%
Costi operativi lordi (c) = (a) - (b)	1.443.548,84	2.676.448,77	85%
Quote Ammortamento (d)	-31.778,00	-67.064,00	-52%
Fondo Rischi (e)	-108.884,00	-1.547.449,02	1.321%
Costi Operativi netti (f) = (c) - (d) - (e)	1.302.886,84	1.061.935,75	-18%

DIFESA SERVIZI SPA VIA FLAMINIA 335 00196 ROMA RM P.Iva/Cod.Fis. 11345641002 R.E.A. RM-1296004
LIBRO DELLE ADUNANZE E DELLE DELIBERAZIONI DEL COLLEGIO SINDACALE

Pag. 91

Difesa Servizi Spa



In sede di predisposizione della relazione sulla gestione 2015 da parte della società, dopo una più approfondita analisi dei dati relativi ai risparmi conseguiti nel 2014, è emerso che gli stessi ammontano a € 88.540, rispetto a € 224.071 precedentemente quantificati; quest'ultima somma, in conformità a quanto prescritto dall'art. 20 comma 3, del DL 66/2014, è stata accantonata quale Riserva disponibile del Patrimonio Netto.

Alla luce di quanto precede, Difesa Servizi Spa destinerà alla citata Riserva disponibile la somma di € 105.420, che equivale alla differenza tra l'importo "risparmiato" nel 2015 (€ 240.951) e la somma accantonata in eccedenza per il 2014 (135.531).

Il Collegio fa presente, dunque, che la Società non ha provveduto ad effettuare, entro il 30 settembre u.s., il versamento di cui all'art. 20, co. 3, DL 66/2014 e che la delibera di distribuzione del dividendo all'Aziionista potrà essere assunta dall'Assemblea stessa in sede di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2015.

Bilancio d'esercizio

Per quanto a nostra conoscenza, gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 4, c.c..

Al sensi dell'art. 2426, n. 5, c.c. abbiamo espresso il nostro consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale di costi di ricerca, sviluppo e pubblicità per un valore, al netto degli ammortamenti, di € 9.250.

I risultati della revisione legale del bilancio da noi svolta sono contenuti nella sezione A della presente relazione.

Conclusioni

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta il collegio sindacale propone all'Assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015, così come redatto dagli Amministratori.

Roma, 4 luglio 2016

Il Collegio Sindacale

Dott. Luigi D'Attoma (Presidente)

Dott. Giampaolo Provaggi (Sindaco Effettivo)

Dott.ssa Marisa Antico (Sindaco Effettivo)

Luigi D'Attoma
Giampaolo Provaggi
Marisa Antico



170150024150