

DIFESA SERVIZI SPA

Bilancio al 31/12/2013

I debiti complessivi nei confronti delle Forze Armate ammontano ad Euro 15.978.586 e corrispondono per euro 11.313.895 ai ricavi maturati che saranno “retrocessi” alle rispettive Forze Armate in base alle diverse convenzioni stipulate e per euro 4.664.691 derivano da incassi effettuati per conto delle Forze Armate nello svolgimento dell’attività di tesoreria.

Si evidenzia come il valore della “tesoreria” presente nell’attivo dello Stato Patrimoniale e precedentemente commentato alla Voce “Disponibilità Liquide”, coincida perfettamente con il valore indicato nel Passivo dello Stato Patrimoniale alla Voce “Altri Debiti”, ad evidenziare la neutralità di questa attività che si sottolinea non transita per il Conto Economico. Tutti i debiti sono esigibili entro l’anno, e l’ammontare della tesoreria è completamente a disposizione delle singole FF.AA nel momento in cui ne fanno richiesta.

#### **Voce E – Variazioni dei Ratei e Risconti Passivi**

La voce relativa ai risconti passivi presenta un saldo di Euro 209.023 ed è costituita da 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.

Di seguito si rappresenta la variazione rispetto all’anno precedente:

RATEI E RISCONTI PASSIVI		Valore al 31.12.2012	Valore al 31.12.2013	Variazione assoluta	Variazione %
E II b)	Risconti Passivi	181.018	209.023	- 28.005	-15%
<b>TOTALE</b>		<b>181.018</b>	<b>209.023</b>	<b>- 28.005</b>	

#### **4. 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.

#### **5. AMMONTARE DEI CREDITI E DEBITI DI DURATA RESIDUA SUPERIORE A CINQUE ANNI E GARANZIE CONNESSE.**

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.

#### **6. 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.

DIFESA SERVIZI SPA

Bilancio al 31/12/2013

**7. 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.

**8. DIFFERENZE TEMPORANEE E RILEVAZIONE DELLE IMPOSTE DIFFERITE E ANTICIPATE**

Nella redazione del presente bilancio, con riferimento alle differenze temporanee, che consistono nella differenza tra le valutazioni civilistiche e fiscali sorte nell'esercizio e che sono destinate ad annullarsi negli esercizi successivi, si evidenziano imposte anticipate per euro 29.476.

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.

	IRES	IRAP
Risultato prima delle imposte	2.406.608	
Aliquota teorica (%)	27,50	
Imposta IRES	661.817	
Saldo valori contabili IRAP	2.343.450	
Aliquota teorica (%)	4,82	
Imposta IRAP	112.954	
Differenze temporanee imponibili		
- Incrementi	107.185	-
- Storno per utilizzo	-	-
- Escluse	-	-
<i>Totale differenze temporanee imponibili</i>	<i>107.185</i>	-
Differenze temporanee deducibili		
- Incrementi	-	-
- Storno per utilizzo	-	-
- Escluse	-	-
<i>Totale differenze temporanee deducibili</i>	<i>-</i>	-
Var.ni permanenti in aumento	104.84	857.039
Var.ni permanenti in diminuzione	-1256	-
Total imponibile	2.523.021	3.200.489
Utilizzo perdite esercizi precedenti	-	-
Altre variazioni IRES	-	-
Valore imponibile minimo	-	-
Deduzione per capitale investito	-	-

DIFESA SERVIZI SPA

Bilancio al 31/12/2013

	IRES	IRAP
Altre deduzioni rilevanti IRAP	27.893	-599
Totale imponibile fiscale	2.495.128	3.199.890
Totale imposte correnti reddito imponibile	686.160	154.235
Aliquota effettiva (%)	28,51%	6,58

**9. AZIONI DI GODIMENTO, OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI IN AZIONI, TITOLI O VALORI SIMILI EMESSI DALLA SOCIETA'.**

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

**10. 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.

**11. 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.

**12. INFORMAZIONI SULLA GESTIONE.**

La gestione del 2013 ha chiuso con un utile d'esercizio pari ad € 1.595.689 e si è concentrata prevalentemente sullo sviluppo del servizio di meteorologia, sulla promozione dei Marchi dell'Esercito Italiano, della Marina Militare e dell'Aeronautica Militare (comprendendo anche il marchio delle "Frecce Tricolori") e del Marchio dell'Arma dei Carabinieri, sul servizio fotovoltaico mediante installazione di pannelli sui tetti delle caserme e sui terreni, sulla pubblicità dell'Aeronautica Militare e dell'Esercito Italiano e sul servizio di tesoreria delle strutture sanitarie, CELIO e IML, rispettivamente dell'E.I. e dell'A.M.

DIFESA SERVIZI SPA

Bilancio al 31/12/2013

**Principali dati economici**

Il conto economico, riclassificato con criterio del valore aggiunto, della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente:

<b>CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO CON CRITERIO DEL VALORE AGGIUNTO</b>	2013	%	2012	%
Ricavi gestione caratteristica	10.769.888	98,56%	4.962.722	96,93%
Altri ricavi e proventi	157.277	1,44%	157.245	3,07%
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>10.927.165</b>	<b>100,00%</b>	<b>5.119.967</b>	<b>100,00%</b>
Costi della produzione	(8.097.194)	-74,10%	(4.484.920)	-87,60%
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>2.829.971</b>	<b>25,90%</b>	<b>635.047</b>	<b>12,40%</b>
Costi del lavoro	(345.859)	-3,17%	(159.081)	-3,11%
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA)</b>	<b>2.484.112</b>	<b>22,73%</b>	<b>475.966</b>	<b>9,30%</b>
Ammortamenti e perdite di valore	(140.662)	-1,29%	(25.110)	-0,49%
<b>RISULTATO OPERATIVO (EBIT)</b>	<b>2.343.450</b>	<b>21,45%</b>	<b>450.856</b>	<b>8,81%</b>
+/- Saldo gestione finanziaria	68.304	0,63%	15.747	0,31%
+/- Saldo gestione straordinaria	(5.146)	-0,05%	167	0,00%
Imposte sul reddito	(810.919)	-7,42%	(163.496)	-3,19%
Utile/perdita di competenza di terzi	0	0,00%	0	0,00%
<b>RISULTATO NETTO</b>	<b>1.595.689</b>	<b>14,60%</b>	<b>303.274</b>	<b>5,92%</b>

I Ricavi della gestione caratteristica sono pari a euro 10.769.888.

Nella voce “ricavi di vendita e prestazioni” confluiscono in maniera separata e distinta i 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 96.674, dal contributo per il rimborso

DIFESA SERVIZI SPA

Bilancio al 31/12/2013

delle spese sostenute, per euro 7.611 da altri rimborsi di spesa e per euro 52.990 dall'addebito di penalità ai clienti come da contratti.

<b>Ricavi da Valorizzazione</b>		<b>% sui Ricavi</b>
Servizio Meteo	1.285.975,31	11,94%
Serv. Fotovoltaico	3.576.437,24	33,21%
Promozione Marchi FFAA	3.747.856,78	34,80%
Cessione Spazi Pubblicitari	285.200,00	2,65%
Gestione Unità Navalì	252.000,00	2,34%
Sponsorizzazioni	111.500,00	1,04%
Gestione Immobili	66.028,55	0,61%
Istituto Geografico Militare	4.900,46	0,05%
Istituto Idrografico	578.217,70	5,37%
Cessione Calendari	11.201,00	0,10%
<b>totale</b>	<b>9.919.317,04</b>	<b>92,10%</b>
<b>Ricavi generati dalla funzione di Tesoreria</b>		
Rivista Militare	6.115,98	0,06%
Rivista Aeronautica	10.156,76	0,09%
Istituto Sanità CELIO	127.260,29	1,18%
Istituto Sanità IML AM	653.457,75	6,07%
Ricavi IGM Tesoreria	30.580,00	0,28%
Ricavi Idrografico Tesoreria	23.000,33	0,21%
<b>totale</b>	<b>850.571,11</b>	<b>7,90%</b>
<b>Ricavi di vendita e prestazioni</b>	<b>10.769.888,15</b>	<b>100,00%</b>

La struttura dei costi è costituita, in prevalenza, dai costi per la “retrocessione al Ministero della Difesa, al netto dei costi diretti sostenuti per lo sviluppo e la gestione delle attività considerate il “core business” della società, per un importo complessivo di euro 7.140.165. Nella tabella che segue viene riportata la struttura dei costi della produzione che portano al risultato operativo della gestione. Viene inoltre indicato il costo operativo della gestione al netto delle retrocessioni alle FFAA al fine di indicare il reale costo di esercizio operativo della Società che ammonta a 802.269 mila euro.

DIFESA SERVIZI SPA

Bilancio al 31/12/2013

**Struttura dei Costi**

<b>Acquisto MaterialiConsumo</b>	<b>14.379</b>
<b>Costi per Servizi</b>	<b>7.672.561</b>
Per retrocessioni alle FFAA	7.140.166
Esercito	1.912.308
Marina	1.758.161
Aeronautica	2.581.886
Carabinieri	129.280
Difesa	758.531
Prestazioni e Consulenze (OdV - Commercialista - Cons Lavoro - Broker Assicurativo)	79.329
Legali e Notarili	75.335
Manutenzioni Ordinarie	102.878
Altri costi	274.853
<b>Costi per Godimento Terzi</b>	<b>669</b>
Noleggio Fotocopiatori	669
<b>Personale Salari e Stipendi</b>	<b>345.858</b>
Personale dipendente	81.446
Persone distaccate FFAA	228.522
Oneri sociali	30.513
TFR	5.377
<b>Consiglio di Amministrazione</b>	<b>303.091</b>
<b>Ammortamenti</b>	<b>31.778</b>
<b>Fondo Svalutaz. Crediti</b>	<b>108.884</b>
<b>Oneri diversi di gestione</b>	<b>106.494</b>
Perdita su crediti	46000
Altri oneri	60494
<b>Totale costi della produzione al netto delle retrocessioni alle FFAA</b>	<b>911.152</b>
<b>Totale costi della produzione a bilancio</b>	<b>8.583.713</b>

I costi relativi ai salari e stipendi al netto dei costi per oneri sociali ed assistenziali ammontano ad euro 613.059, di cui euro 303.091 quale compenso per l'Amministratore delegato, il Presidente e i Consiglieri del CdA, euro 81.446 per il personale civile dipendente e, in ultimo, euro 228.522 per il personale distaccato, fornito dalle diverse Forze Armate, comprensivo delle spese di viaggi per missioni pari ad euro 19.252. Il costo per il Collegio sindacale al lordo dei rimborsi spesa sostenuti per le trasferte è stato stimato in circa 51.000 euro. I costi per consulenze e prestazioni professionali, pari a euro 79.329 si riferiscono a costi sostenuti per la registrazione dei contratti, alle consulenze fiscali e di intermediazione assicurativa, nonché al Compenso dell'Organo di vigilanza stimato in euro 15.000 e quale compenso per pareri professionali richiesti, prevalentemente, sul servizio fotovoltaico. Altre voci consistenti di costo riguardano le spese sostenute per la manutenzione di beni di proprietà del Ministero della Difesa pari ad euro 102.878, quali lavori per la sede, i costi sostenuti

## DIFESA SERVIZI SPA

Bilancio al 31/12/2013

per Sponsorizzazioni (Festa delle FFAA e Giornata dell'Unità d'Italia) di grandi eventi per euro 77.488, spese legali e notarili per procedimenti inerenti al rifiuto di registrazioni del marchio in alcuni paese Comunitari ed Extra-comunitari. I costi rimanenti sono di valore marginale e sono inerenti all'attività gestionale della società. Le imposte correnti sul reddito ammontano ad euro 840.395 di cui euro 686.160 per Ires e 154.235 per Irap. Il valore delle imposte correnti è rettificato dalla presenza di imposte anticipate per euro 29.476.

Il valore della produzione è aumentato in valore assoluto, di euro 5.807.198 (113%), rispetto all'anno precedente, mentre i costi di produzione sono parallelamente aumentati di euro 3.612.274 (81%). Il margine operativo lordo (Ebitda) è aumentato in maniera consistente rispetto all'esercizio precedente, di € 2.008.146. Infine, il risultato operativo (Ebit), si è incrementato notevolmente di € 1.251.540 rispetto all'esercizio precedente grazie all'ampliamento dell'attività "core" della società. A migliore descrizione della situazione reddituale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di redditività confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci dell'esercizio precedente.

INDICATORI ECONOMICI	2013	2012
ROE	54,47%	22,74%
ROI	11,41%	5,98%
ROS	21,45%	8,81%

**Principali dati patrimoniali**

Lo stato patrimoniale riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO CON CRITERIO FINANZIARIO	2013	2012	Variazione
<b>Immobilizzazioni:</b>	<b>226.356</b>	<b>182.323</b>	<b>44.033</b>
Immobilizzazioni immateriali	201.316	182.323	18.993
Immobilizzazioni materiali	25.040	0	25.040
Immobilizzazioni finanziarie	0	0	0
<b>Circolante:</b>	<b>20.317.509</b>	<b>7.353.417</b>	<b>12.964.092</b>
Magazzino	0	0	0
Crediti	6.227.148	3.169.098	3.058.050
Disponibilità	14.090.361	3.388.581	10.701.780
Attività finanziarie	0	795.738	(795.738)
<b>Ratei e risconti:</b>	<b>2.331</b>	<b>5.516</b>	<b>(3.185)</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>20.546.196</b>	<b>7.541.256</b>	<b>13.004.940</b>

## DIFESA SERVIZI SPA

Bilancio al 31/12/2013

<b>Patrimonio netto:</b>	<b>2.929.229</b>	<b>1.333.540</b>	<b>1.595.689</b>
Capitale sociale	1.000.000	1.000.000	0
Riserve	333.540	30.266	303.274
Utili/Perdite portati a nuovo	0	0	0
Utile/Perdita d'esercizio	1.595.689	303.274	1.292.415
Patrimonio di terzi	0	0	0
<b>Fondi:</b>	<b>10.098</b>	<b>4.764</b>	<b>5.334</b>
<b>Debiti:</b>	<b>17.397.846</b>	<b>6.021.934</b>	<b>11.375.912</b>
Debiti commerciali	131.136	287.924	(156.788)
Debiti finanziari B/T	0	0	0
Debiti finanziari L/T	0	0	0
Debiti tributari e previdenziali B/T	1.015.388	190.089	825.299
Altre passività	16.251.322	5.543.921	10.707.401
<b>Ratei e risconti:</b>	<b>209.023</b>	<b>181.018</b>	<b>28.005</b>
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>20.546.196</b>	<b>7.541.256</b>	<b>13.004.940</b>

Di seguito sono riportati i principali indicatori finanziari :

INDICATORI FINANZIARI	2013	2012
Indipendenza finanziaria	%	14,26% 17,68%
Margine di struttura	-	2.702.873 1.151.217
Debt/equity	%	-481,03% -254,10%
Acid test	%	116,78% 122,11%
Quoziente liquidità primario	%	80,99% 56,27%
Circolante netto	-	2.921.994 1.336.999
Rotazione capitale investito	anni	0,53 0,68

\* \* \* \* \*

Il presente bilancio d'esercizio, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa, è conforme alle scritture contabili e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società nonché il risultato economico d'esercizio.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Gen. C.A. (AUS) Armando NOVELLI<sup>1</sup>

Il sottoscritto Presidente del CDA di Difesa Servizi SPA dichiara che il presente documento informatico in formato XBRL contenente lo Stato Patrimoniale e il conto economico è conforme ai corrispondenti documenti originali depositati presso la società.

**RELAZIONE  
DEL COLLEGIO SINDACALE**

**PAGINA BIANCA**

**VERBALE DI RIUNIONE DEL COLLEGIO SINDACALE**

Il giorno 11 del mese di APRILE dell'anno 2014 (duemilaquattordici), presso la sede di Difesa Servizi S.p.A. in Roma, alla Via Flaminia 335, alle ore 11:00, si è riunito il Collegio sindacale della Società, per effettuare i necessari riscontri e predisporre la relazione al bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2013 .

Sono presenti:

- Il Collegio Sindacale, nelle persone del Presidente Dott. Carlo GATTO, del Dott. Gian Pietro CASTALDI e del Dott. Mario CAPO nella loro qualità di Sindaci effettivi;
- Il Magg. Alessandro DE FELICE, nella sua qualità di Capo Ufficio Amministrazione della Società;
- La Commercialista Sonia DI PALMA, nella sua qualità di rappresentante dello Studio Commercialista della società;
- Il Cap. CC Rosario Siervo dell'Ufficio Amministrazione della Società.

I sindaci procedono alla verifica del contenuto del fascicolo di bilancio che si compone dalla relazione sulla gestione, bilancio composto nelle sue due parti conto economico e stato patrimoniale e nota integrativa.

Al termine della disamina dei documenti ed effettuati gli opportuni riscontri, il Collegio delibera di stendere la sotto riportata relazione destinata agli azionisti.

\* \* \*

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE SUL BILANCIO****DELL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31.12.2013**

**Signor Azionista,**

la presente relazione è redatta dal Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2429, secondo comma, del Codice Civile.

Si precisa che al Collegio Sindacale esercita il controllo contabile ai sensi dell'art. 2409 Bis del cc. in conformità all'art. 22 dello Statuto Sociale.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31.12.2013 la nostra attività, svolta ai sensi dell'art. 2403 del Codice Civile, è stata effettuata secondo i Principi di Comportamento del Col-

legio Sindacale raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

In particolare il Collegio Sindacale:

- ha vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- ha verificato con cadenza trimestrale da regolare tenuta della contabilità sociale e la corretta rilevazione nelle scritture contabili dei fatti di gestione;
- ha partecipato alle riunioni del Consiglio di Amministrazione che si sono svolte nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento;
- ha regolarmente trasmesso alla Corte dei Conti i verbali inerenti l'attività di sorveglianza e di controllo svolta nell'esercizio delle proprie funzioni;
- ha ottenuto dagli Amministratori informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, rilevando che non sono state poste in essere operazioni non conformi alla legge ed allo statuto sociale, manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assembleari o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.
- ha incontrato, periodicamente, il professionista dello studio incaricato della tenuta della contabilità e del disbrigo degli adempimenti fiscali.

I Sindaci, inoltre, attestano che:

- nel corso dell'esercizio non sono pervenute denunce ex art. 2408 del Codice Civile;
- nel corso dell'attività di vigilanza ed all'esito delle verifiche effettuate, non sono emerse omissioni, fatti censurabili o irregolarità significative tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

\* \* \*

Il Collegio Sindacale ha esaminato il progetto di bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31.12.2013 che evidenzia un utile netto di € 1.595.689 approvato dal Consiglio di Amministrazione nella riunione del 26 marzo 2013 e consegnato ai Sindaci in tale data.

Il Collegio Sindacale ha vigilato sull'impostazione generale data al bilancio, accertandone la sua conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura.

Abbiamo altresì verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione ed anche a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Per quanto a nostra conoscenza, gli Amministratori non hanno derogato alle norme di legge in tema di redazione del bilancio ai sensi dell'art. 2423, comma quarto, del Codice Civile.

Abbiamo verificato la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui siamo a conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri e non abbiamo osservazioni al riguardo.

Per completezza, si riportano in sintesi i principali dati patrimoniale ed economici della gestione, così come rilevabili in Nota Integrativa e nella Relazione sulla Gestione degli Amministratori.

Tra le immobilizzazioni immateriali sono stati iscritti, con il consenso del collegio sindacale, i valori relativi a "marchi aziendali" per un valore di € 189.615 al netto della quota annua di ammortamento di € 11.795 nonché "Software con licenza" per un valore di €10.801 al netto della quota annua di ammortamento pari a € 5.399.

Il totale delle voci dell'Attivo Circolante alla data del 31.12.2013 è pari a € 20.317.509 ed è composto da crediti per € 6.227.148 e dalle disponibilità liquide per € 14.090.361. Tra i crediti quelli di natura commerciale ammontano ad € 6.159.862, a fronte dei quali il CdA ha accantonato al fondo svalutazione crediti il 2% del montante complessivo dei crediti (€ 108.884).

Le disponibilità liquide di cui sopra si riferiscono ai saldi riconciliati dei conti correnti intrattenuti con le Banche e le Poste Italiane, si precisa che la liquidità costituita dai depositi che deriva dal servizio di Tesoreria che la società effettua per conto delle Forze Armate, è tenuta distinta e separata ed è depositata su specifico conto corrente bancario dedicato e ammonta al 31.12.2013 ad € 4.664.691.

Relativamente al Passivo, il Patrimonio Netto al 31.12.2013 ammonta a 1.333.540 cui andrà aggiunto l'utile di esercizio conseguito secondo le determinazioni dell'Assemblea.

Il totale dei Debiti verso terzi ammonta ad € 17.397.846 le cui voci più significative sono rappresentate da:

- € 11.313.895 generati dagli accantonamenti per retrocessione a favore delle FF.AA. dei ricavi maturati fino al 31.12.2013;
- € 4.664.691 per depositi rivenienti dall'attività di tesoreria;

-€ 1.419.260 altri debiti, dettagliatamente indicati in nota integrativa.

Circa le imposte correnti d'esercizio, l'IRES ammonta a € 686.160 (aliquota effettiva 28.51%) e l'IRAP a 154.235 (6.58%). Sono stati appostati € 29.476 quali imposte anticipate.

Il valore della Produzione ammonta a € 10.927.166 ed è costituito per € 10.769.888 da ricavi della gestione caratteristica e per € 157.277 da altri ricavi e proventi. I costi della produzione sono pari a € 8.583.715. Tra i costi della produzione sono compresi € 7.140.166 che attengono alle competenze riconosciute alle FF.AA. in conseguenza delle convenzioni stipulate.

Il risultato economico della gestione consegue un utile netto di esercizio pari a 1.595.689.

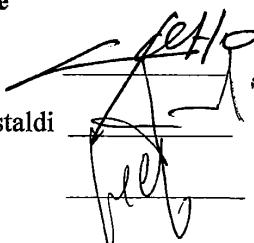
Vi informiamo infine che, in data 18 Luglio 2013 il Consiglio di Amministrazione della società, ha deliberato in ossequio dell'art. 6, comma 1, lettera b) del D.lgs. 231/2001 e ss.mm.ii., la istituzione dell'**Organismo di Vigilanza** (O.d.V.), (nominando quali componenti i membri del collegio sindacale in carica), cui attribuire la verifica di: funzionamento, efficacia, adeguatezza, osservanza e aggiornamento del “Modello di organizzazione, gestione e controllo” adottato.

Per tutto quanto sopra esposto, il Collegio Sindacale esprime il proprio nulla osta in ordine all'approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2013, così come redatto e proposto dagli Amministratori.

Alle ore 13:00, terminate le operazioni del Collegio, la riunione viene tolta previa stesura, lettura, approvazione e sottoscrizione del presente verbale.

**Il Collegio Sindacale**

Dott. Carlo Gatto



Dott. Gian Pietro Castaldi



Dott. Mario Capo

