

DIFESA SERVIZI SPA

		PASSIVO	Consistenza inizio esercizio	Variazioni di esercizio	Consistenza fine esercizio
D	VI	Acconti (esigibilità entro l'esercizio successivo)	310	126	436
	VII	Debiti verso fornitori (esigibilità entro l'esercizio successivo)	130.826	29.222	160.048
	XII	Debiti tributari (esigibilità entro l'esercizio successivo)	998.510	824.152	1.922.662
	XIII	Debiti verso istituti previdenziali ed assist. (esigibilità entro l'esercizio successivo)	16.878	(462)	16.416
	XIV	Altri debiti (esigibilità entro l'esercizio successivo)	16.251.322	1.261.065	17.512.387
TOTALE DEBITI			17.397.846	2.113.977	19.511.949

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

DEBITI VERSO FORNITORI		Valore al 31.12.2013	Valore al 31.12.2014	variazione assoluta	variazione %
D VII)	Fornitori (esigibilità entro l'esercizio successivo)	33.292	75.376	42.084	126%
	Fornitori per fatture da ricevere (esigibilità entro l'esercizio successivo)	97.534	84.673	- 12.861	-13%
TOTALE		130.826	143.570	29.222	

I debiti tributari ammontano a complessivi Euro 1.822.662 e sono riferiti, al debito verso Irpef dipendenti (Euro 9.287) al debito Irpef dei collaboratori (Euro 2.217), all'Imposta Sostitutiva su TFR (Euro 26), al debito Ires (Euro 2.378.086), al debito Irap (Euro 461.080) e 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 83.195), degli acconti delle imposte versati Ires (Euro 803.834) e Irap (Euro 202.452).

Si precisa inoltre che, così come previsto dai corretti principi contabili, la voce comprende le imposte certe e determinate degli esercizi precedenti dovute a seguito dell'allineamento della determinazione delle obbligazioni nei confronti delle Forze Armate.

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 31.12.2013	Valore al 31.12.2014	Variazione assoluta	Variazione %
D XIV)	Debiti Diversi (esigibilità entro l'esercizio successivo)	166.533	114.709	- 51.824	-31%
	Dipendenti conto retribuzioni (esigibilità entro l'esercizio successivo)	18.235	106.943	88.708	486%
	Depositi cauzionali (esigibilità entro l'esercizio successivo)	86.450	68.450	- 18.000	-21%

DIFESA SERVIZI SPA

Clienti c/anticipi (esigibilità entro l'esercizio successivo)	-	-	-	0%
Debiti Conto Banca - Carta di Credito (esigibilità entro l'esercizio successivo)	1.518	-	1.518	-100%
Debiti vs SCC (esigibilità entro l'esercizio successivo)	122.271	254.176	131.905	108%
Debiti vs SMM (esigibilità entro l'esercizio successivo)	2.712.850	2.592.065	-120.785	-4%
Debiti vs SMA (esigibilità entro l'esercizio successivo)	7.798.910	8.220.393	421.483	5%
Debiti vs SME (esigibilità entro l'esercizio successivo)	4.012.733	5.173.980	1.161.247	29%
Debiti vs SMD (esigibilità entro l'esercizio successivo)	1.331.822	981.670	-350.152	-26%
TOTALE	16.251.322	17.512.387	1.261.065	

I restanti debiti diversi sono costituiti da:

- Costi relativi al personale distaccato	€ 30.909
- Accantonamento Consigliere di Amm.ne	€ 9.800
- Accantonamento Compensi Collegio Sindacale	€ 35.000
- Accantonamento Compensi Commercialista	€ 39.000

per un totale complessivo di

€ 114.709

I depositi cauzionali pari ad euro 68.450 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.

Si precisa che l'accantonamento per il Compenso a favore del Collegio Sindacale quale organo di Controllo si riferisce ai compensi del periodo successivo alla nomina del nuovo Collegio e sono qui allocati in attesa di ricezione delle fatture. Le competenze relative al precedente organo sono state liquidate e contabilizzate tra i costi di esercizio. non ancora pervenute alla data di chiusura del presente esercizio.

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 FF.AA:

DEBITI FF.AA	Valore al 31.12.2013	Valore al 31.12.2014	Variazione assoluta	Variazione %
Debiti vs SCC (esigibilità entro l'esercizio successivo)	122.271	254.176	131.905	108%
TOTALE DEBITI CARABINIERI	122.271	254.176	131.905	108%
Debiti vs SMM (esigibilità entro l'esercizio successivo)	2.712.850	2.452.409	-260.441	-10%
Debiti vs SMM Tesoreria (esigibilità entro l'esercizio successivo)		139.656	139.656	-
TOTALE DEBITI STATO MAGGIORE MARINA	2.712.850	2.592.065	-120.785	4%
Debiti vs SMA (esigibilità entro l'esercizio successivo)	5.099.930	5.233.920	133.990	3%

DIFESA SERVIZI SPA

Debiti vs SMA Tesoreria (esigibilità entro l'esercizio successivo)	2.698.980	2.986.473	287.493	11%
TOTALE DEBITI STATO MAGGIORE AERONAUTICA	7.798.910	8.220.393	421.483	5%
Debiti vs SME (esigibilità entro l'esercizio successivo)	2.371.387	2.974.455	603.068	25%
Debiti vs SME Tesoreria (esigibilità entro l'esercizio successivo)	1.641.346	2.199.525	558.179	34%
TOTALE DEBITI STATO MAGGIORE ESERCITO	4.012.733	5.173.980	1.161.247	29%
Debiti vs SMD (esigibilità entro l'esercizio successivo)	1.007.457	657.305	-350.152	-35%
Debiti vs SMD Tesoreria (esigibilità entro l'esercizio successivo)	324.365	324.365	-	
TOTALE DEBITI STATO MAGGIORE DIFESA	1.331.822	981.670	-350.152	-26%
TOTALE DEBITI FF.AA TESORERIA	4.664.691	5.650.019	985.328	21%
TOTALE DEBITI FF.AA RETROCESSIONI	11.313.895	11.572.265	258.370	2%
TOTALE DEBITI FF.AA	15.978.586	17.222.284	1.243.698	8%

I debiti complessivi nei confronti delle Forze Armate ammontano ad Euro 17.222.284 e corrispondono per euro 11.572.265 ai ricavi maturati che saranno "retrocessi" alle rispettive 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 FF.AA nel momento in cui ne fanno richiesta.

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2014 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Debiti per Area Geografica	V / fornitori	V / Controllate	V / Collegate	V / Controllanti	V / Altri	Totale
Italia	160.048				17.512.387	17.672.435
Totale	160.048				17.512.387	17.672.435

E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
317.806	209.023	108.783

La voce relativa ai risconti passivi presenta un saldo di Euro 317.806 e si riferisce quanto ad € 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 € 162.747 a ricavi aventi manifestazione numeraria nel 2014 ma di competenza dell'esercizio successivo. Non vi sono risconti passivi con effetti superiori ai 5 anni.

Conto economico

A) Valore della produzione

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
11.234.604	10.927.165	307.439

DIFESA SERVIZI SPA

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	11.027.302	10.769.888	257.414
Altri ricavi e proventi	207.302	157.277	50.025
	11.234.604	10.927.165	307.439

I Ricavi della gestione caratteristica sono pari a euro 11.027.302

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 192.472, dal contributo per il rimborso delle spese sostenute, per euro 11.017 da altri rimborsi di spesa e per euro 3.811 da altri ricavi e proventi.

<u>Ricavi da Valorizzazione</u>		% sui Ricavi
Servizio Meteo	1.063.101	9,46%
Serv. Fotovoltaico	3.212.201	28,59%
Promozione Marchi FFAA	4.195.019	37,34%
Cessione Spazi Pubblicitari	161.750	1,44%
Editoria	13.100	0,12%
Laboratori Tecnici Chimici	11.224	0,10%
Gestione Immobili e Infra (SRB)	93.653	0,83%
Istituto Geografico Militare	45.650	0,41%
Istituto Idrografico	1.456.820	12,97%
Centro Info Geo Aeronautica	68.670	0,61%
Istituti Clinici (DMML/Celio/IML)	144.593	1,29%
Altri ricavi	207.302	1,85%
totale	10.673.083	95,00%
<u>Ricavi generati dalla funzione di Tesoreria</u>		
Rivista Militare	4.502	0,04%
Rivista Aeronautica	14.050	0,13%
Istituto Sanità CELIO	216.129	1,92%
Istituto Sanità IML AM	89.182	0,79%
Ricavi IGM Tesoreria	-	0,00%
Ricavi Idrografico Tesoreria	237.657	2,12%
totale	561.521	5,00%
Ricavi di vendita e prestazioni	11.234.604	100,00%

B) Costi della produzione

	Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
	8.608.530	8.583.715	24.815
Descrizione	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	6.288	14.379	(8.091)
Servizi	2.991.687	2.808.747	182.940
Godimento di beni di terzi	2.049.452	5.182.319	(3.132.867)
Salari e stipendi	343.079	309.968	33.111
Oneri sociali	31.180	30.514	666

DIFESA SERVIZI SPA

Trattamento di fine rapporto	5.665	5.344	321
Altri costi del personale		33	(33)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	37.044	17.645	19.399
Ammortamento immobilizzazioni materiali	7.917	14.133	(6.216)
Svalutazioni crediti attivo circolante	3.120.302	108.884	3.011.418
Oneri diversi di gestione	15.916	91.749	(75.833)
	8.608.530	8.583.715	24.815

Struttura dei Costi			
Acquisto Materiali Consumo			6.288
Costi per Servizi			2.719.611
Per retrocessioni alle FFAA			2.180.807
	<i>Esercito</i>	975.406	
	<i>Marina</i>	359.926	
	<i>Aeronautica</i>	579.256	
	<i>Carabinieri</i>	0	
	<i>Difesa</i>	257.219	
Prestazioni e Consulenze (OdV - Commercialista - Cons Lavoro - Brooker Assicurativo)			144.211
Legali e Notarili			68.607
Manutenzioni Ordinarie			5.558
Altri costi			320.428
Costi per Godimento Terzi			2.049.452
Noleggio Fotocopiatori			1.337
Per retrocessioni alle FFAA			2.048.115
	<i>Esercito</i>	106.240	
	<i>Marina</i>	120.140	
	<i>Aeronautica</i>	1.554.253	
	<i>Carabinieri</i>	139.257	
	<i>Difesa</i>	128.225	
Personale Salari e Stipendi			379.924
Personale dipendente			96.762
P. distaccato			246.317
Oneri sociali			31.180
TFR			5.665
Consiglio di Amministrazione			272.076
Ammortamenti			44.962
Fondo Svalutaz. Crediti			3.120.3022
Oneri diversi di gestione			15.916
Totale costi della produzione al netto delle retrocessioni alle FFAA			4.379.609
Totale costi della produzione a bilancio			8.608.530

I costi relativi ai compensi per il Consiglio di Amministrazione, al netto per oneri assistenziali e sociali è pari ad euro 272.076 (Presidente, Amministratore delegato e Consiglieri), i costi per il personale civile dipendente pari ad euro 96.762 e, in ultimo, pari a euro 246.317 relativamente alle spese di missione e all'accantonamento

DIFESA SERVIZI SPA

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 39.123 euro. I costi per consulenze e prestazioni professionali, pari a euro 144.211 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 68.607. Tra gli altri costi, pari complessivamente ad euro 320.428, euro 100 mila sono costi riconosciuti alla società IKARUS PV per le attività di adeguamento infrastrutturale e ambientale svolte ai fini della realizzazione dell'impianto fotovoltaico. 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	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
329.652	68.304	261.348

Proventi finanziari

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Proventi diversi dai precedenti	329.670	68.304	261.366
(Interessi e altri oneri finanziari)	(18)		(18)
	329.652	68.304	261.348

Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Altri proventi				329.670	329.670
				329.670	329.670

Interessi e altri oneri finanziari

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

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi su obbligazioni				18	18
				18	18

E) Proventi e oneri straordinari

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

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
1.224.492	(5.146)	1.229.638

Descrizione	31/12/2014	Anno precedente	31/12/2013
Varie	2.182.902	Varie	1.322
Totale proventi	2.182.902	Totale proventi	1.322
Imposte esercizi	(29.476)	Imposte esercizi	(145)
Varie	(928.934)	Varie	(6.323)

DIFESA SERVIZI SPA

Totale oneri	(958.410)	Totale oneri	(6.468)
	1.224.492		(5.146)

In virtù dell'allineamento della determinazione delle obbligazioni nei confronti delle Forze Armate, così come previsto dai corretti principi contabili, i proventi straordinari accolgono la sopravvivenza attiva pari ad € 2.150.189 derivante da costi inclusi nel bilancio d'esercizio 2013 e non di competenza dello stesso; mentre gli oneri straordinari accolgono le pertinenti imposte pari ad € 694.899 compresi i relativi oneri (sanzioni ed Interessi) per € 61.446.

Imposte sul reddito d'esercizio

	Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
	1.943.145	810.919	1.132.226
Imposte	Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
Imposte correnti:			
IRES	1.971.175	840.395	1.130.780
IRES	1.660.076	840.395	819.681
IRAP	311.099		311.099
Imposte sostitutive			
Imposte differite (anticipate)	(28.030)	(29.476)	1.446
IRES	(28.030)	(29.476)	1.446
IRAP			
Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	1.943.145	810.919	1.132.226

Le imposte correnti sul reddito sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Ammontano ad euro 1.1.971.175 di cui euro 1.660.076 per IRES ed euro 311.099 per IRAP.

Il valore delle imposte correnti è rettificato dalla presenza di imposte anticipate per euro 28.030.

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 28.030, determinate applicando le aliquote fiscali in vigore nell'esercizio pari al 27,50% sulle spese di manutenzione deducibili in esercizi successivi e su una parte dagli accantonamenti ai fondi rischi su crediti rilevati nell'anno. In merito agli accantonamenti si precisa che pur essendoci i presupposti indicati dal principio contabile OIC n. 25, in osservazione del principio della prudenza, si è ritenuto opportuno non iscrivere in bilancio le imposte anticipate "negative" sull'intero accantonamento atteso che avrebbero in contropartita un credito in mancanza dell'elemento essenziale per la verifica della recuperabilità dei crediti rilevabili.

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	4.208.248	
Aliquota teorica (%)	27,50	
Imposta IRES	1.157.268	
Saldo valori contabili IRAP		2.626.072
Aliquota teorica (%)		4,82
Imposta IRAP		126.577
Differenze temporanee imponibili		
- Incrementi	-	-

DIFESA SERVIZI SPA

	IRES	IRAP
- Storno per utilizzo	-	-
- Escluse	-	-
<i>Totale differenze temporanee imponibili</i>	-	-
Differenze temporanee deducibili		
- Incrementi	107.185	-
- Storno per utilizzo	-	-
- Escluse	-	-
<i>Totale differenze temporanee deducibili</i>	-	-
<i>Var.ni permanenti in aumento</i>	3.931.046	3.818.658
<i>Var.ni permanenti in diminuzione</i>	-2.183.531	-
Totale imponibile	6.062.948	6.444.731
Utilizzo perdite esercizi precedenti	-	-
Altre variazioni IRES	-	-
Valore imponibile minimo	-	-
Deduzione per capitale investito	-	-
<i>Altre deduzioni rilevanti IRAP</i>	26.308	4.200
Totale imponibile fiscale	6.036.640	6.440.531
Totale imposte correnti reddito imponibile	1.660.076	311.099
Aliquota effettiva (%)	39,45%	11,85%

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.

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.

DIFESA SERVIZI SPA

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 2014 ha chiuso con un utile d'esercizio, dopo le imposte, pari ad € 2.237.073 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 "Freccie Tricolori") e del Marchio 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'E.I. e dell'A.M. 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 31/12/2014	esercizio 31/12/2013
A. Flusso finanziario della gestione reddituale		
Utile (perdita) dell'esercizio	2.237.073	1.595.689
Imposte sul reddito	1.943.145	810.919
Interessi passivi (interessi attivi) (Dividendi)	(329.652)	(68.304)
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		
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	3.850.566	2.338.304
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita		
Accantonamenti ai fondi	5.665	5.344
Ammortamenti delle immobilizzazioni	44.961	31.778
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		

DIFESA SERVIZI SPA

Altre rettifiche per elementi non monetari	29.476	
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	80.102	37.122
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(incremento) delle rimanenze		
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	1.461.440	(6.159.862)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	29.222	130.826
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	1.351	(2.331)
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	108.783	209.023
Altre variazioni del capitale circolante netto	223.277	16.230.700
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	1.824.073	10.408.356
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	329.652	68.304
(Imposte sul reddito pagate)	(130.519)	158.115
Dividendi incassati		
(Utilizzo dei fondi)	(11.029)	4.754
4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	188.104	231.173
FLUSSO FINANZIARIO DELLA GESTIONE REDDITUALE (A)	5.942.845	13.014.955
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento		
Immobilizzazioni materiali (Investimenti)	(31.002)	(39.173)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	(31.002)	(39.173)
Immobilizzazioni immateriali (Investimenti)	(30.797)	(218.961)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	(30.797)	(218.961)
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)	(61.799)	(258.134)
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	1.333.540
Cessione (acquisto) di azioni proprie		
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati		
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)	1	1.333.540
INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+-B+-C)	5.881.047	14.090.361
Disponibilità liquide iniziali	14.090.361	
Disponibilità liquide finali	19.971.408	14.090.361
INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE	5.881.047	14.090.361

DIFESA SERVIZI SPA

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.

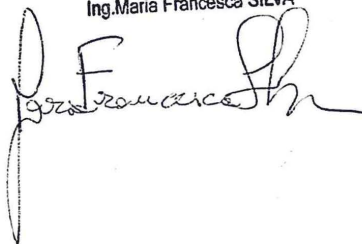
Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Firmato

L'Amministratore Delegato
Av. Fausto RECCHIA



IL PRESIDENTE
Ing. Maria Francesca SILVA



PROT. 881/2015_15-07-2015



RELAZIONE SULLA GESTIONE
2014

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

Sede legale in Roma, 00196 - Viale Flaminia 335 Ca-
pitale 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

Relazione sulla gestione 2014

Sommarlo

Organi societari.....	2
Quadro Normativo.....	3
Principali indicatori economici.....	4
Analisi della Gestione.....	7
Retrocessioni al Ministero della Difesa.....	9
Eventi Significativi della gestione e prevedibili evoluzioni	9
Informazioni obbligatorie attinenti all'ambiente e al personale.....	11
Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio ed evoluzione prevedibile della gestione.....	12
Conclusioni.....	16

Relazione sulla gestione 2014

Organi societari**Consiglio di amministrazione**

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

Collegio sindacale

Luigi D'ATTOMA	Presidente
Giampaolo PROVAGGI	Sindaco effettivo
Marisa ANTICO	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

Relazione sulla gestione 2014

Signor Azionista,

la presente relazione è da intendersi a corredo del bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2014. 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 e le risorse così generate sono da considerarsi aggiuntive rispetto a quelle iscritte nello stato di previsione del dicastero.

Anche nel 2014 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

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

Relazione sulla gestione 2014

- nel Decreto Interministeriale Difesa-MEF, 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 08 novembre 2012, 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 succitato decreto interministeriale;
- nella Direttiva SMD – F – 013, concernente le modalità e le procedure per l'attribuzione a Difesa Servizi SpA, da parte dell'AD, della gestione economica dei beni e dei servizi valorizzabili;

Principali indicatori economici

Dati relativi al conto economico 31 dicembre 2014

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO CON CRITERIO DEL VALORE AG- GIUNTO	2014	%	2013	%
Ricavi gestione caratteristica	11.027.302	98,15%	10.769.888	98,56%
Altri ricavi e proventi	207.302	1,85%	157.277	1,44%
VALORE DELLA PRODUZIONE	11.234.604	100,00%	10.927.165	100,00%
Costi della produzione	(5.063.344)	-45,07%	(8.097.194)	-74,10%
VALORE AGGIUNTO	6.171.259	54,93%	2.829.971	25,90%
Costi del lavoro	(379.924)	-3,38%	(345.859)	-3,17%
MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA)	5.791.335	51,55%	2.484.112	22,73%
Ammortamenti e perdite di valore	(3.165.263)	-28,17%	(140.662)	-1,29%
RISULTATO OPERATIVO (EBIT)	2.626.072	23,37%	2.343.450	21,45%
+/- Saldo gestione finanziaria	329.652	2,93%	68.304	0,63%
+/- Saldo gestione straordinaria	1.224.494	10,90%	(5.146)	-0,05%
Imposte sul reddito	(1.943.144)	-17,30%	(810.919)	-7,42%
Utile/perdita di competenza di terzi	0	0,00%	0	0,00%
RISULTATO NETTO	2.237.074	19,91%	1.595.689	14,60%