



**DIFESA
SERVIZI**

RELAZIONE SUL BILANCIO DI PREVISIONE 2023

**Relazione dell'Amministratore delegato
ai sensi dell'art. 21 par. f) dello Statuto.**

Sommario

➤ Organi societari	pag. 2
➤ Conto Economico	pag. 3
➤ Stato Patrimoniale	pag. 5
➤ Premessa	pag. 7
➤ Analisi Valore della Produzione (A)	pag. 7
➤ Analisi Costi della Produzione (B)	pag. 14
➤ Ulteriori Considerazioni	pag. 15
➤ Risultati attesi	pag. 15
- <i>Reddito Operativo Lordo (EBITDA)</i>	
- <i>Imposte</i>	
- <i>Utile di Esercizio</i>	
➤ Conclusioni	pag. 16

Organi societari

Consiglio di amministrazione

Gioacchino ALFANO	Presidente
Luca ANDREOLI	Amministratore delegato
Mauro FABRIS	Consigliere
Francesca GEROSA	Consigliere
Anna Carmela MINUTO	Consigliere

Collegio sindacale

Marco Luigi VALENTE	Presidente
Maria Luisa CAMPISE	Sindaco effettivo
Riccardo LOSI	Sindaco effettivo

Gli organi societari attuali sono stati nominati dall'Assemblea degli azionisti con seduta del 4 maggio 2023 per gli esercizi sociali 2023-2025 e approvati con DM Difesa-MEF del 10 maggio 2023.

Conto Economico 2023

Voci del conto economico	CHIUSURA 2022	BUDGET 2023
A) Valore della produzione (1 + 2 + 3 + 4 + 5)	75.870.942	81.764.951
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni [(TOTALE da a) a s)]	67.461.458	71.295.829
a) Servizio Meteo	843.249	1.057.704
b) Servizio Risorse Energetiche	2.982.987	3.211.312
Fotovoltaico Tetti	1.977.929	2.116.952
Fotovoltaico Terreni	1.005.022	1.094.359
Incentivi/Energia in rete	36	-
c) Servizio Marchi (Royalty incluse)	5.249.159	5.125.317
Aeronautica Militare	1.944.703	1.745.070
Marina Militare	2.539.790	2.323.532
Esercito Italiano	208.635	216.493
Arma Carabinieri - Arma 1814	402.398	370.596
Agenzia Industrie Difesa	10.720	40.000
Musei Militari (Varie F.A.)	-	-
Polizia di Stato	142.913	119.627
Vigili del Fuoco	-	10.000
Over Royalty	-	300.000
d) Gestione economica Immobili	1.095.055	887.415
Bando Senior Housing 2019 (Immobili varie FF.AA.)	-	-
Bando Turistico Ricettivo 2019 (Immobili varie FF.AA.)	-	-
Bando Senior Housing 2021 (Immobili varie FF.AA.)	-	-
Bando Turistico Ricettivo 2021 (Immobili varie FF.AA.)	-	-
Bando "OPIFICI" 2021 (Immobili varie FF.AA.)	-	-
Bando Fari 4° - 2020(MM)	-	-
Fari Resort (MM)	199.915	107.820
Senior Housing (Ferrucci - FI)	-	-
ROMA - CRDD Lungotevere (AM)	-	200.000
CAGLIARI - IFTS Decimomannu (AM)	400.000	400.000
CAGLIARI - Deposito combustibili Cagliari (MM)	-	-
NUORO - PISQ Concessione aree demaniali per Progetto base spaziale (SMD)	94.543	-
Desenzano del Garda (AM)	1.000	2.000
PIACENZA - Aeroporto San Damiano (AM)	-	-
PIACENZA - Piano Caricatore (EI)	19.821	19.821
VERONA - Aeroporto Villafranca (AM)	-	-
NAPOLI - Aeroporto Capodichino (AM)	-	-
NAPOLI - Centro Sportivo Scampia (EI)	-	-
VENEZIA - Spazi acquei (MM)	-	-
VENEZIA - Caserma Isola Sant'Andrea (EI)	-	-
PISA - Deposito (AM)	16.901	16.901
SIENA - Caserma (EI)	3.739	4.044
Sistema MoSE (EI)	156.972	-
LA SPEZIA - Palazzine 19 e 90 (MM)	70.195	70.195
LA SPEZIA - Laboratori Universitari (Fabbricati da 76 a 79) (MM)	16.633	16.633
LA SPEZIA - Area di Cadimare (AM)	-	-
LA SPEZIA - Calata S. Rota (MM)	65.336	-
LA SPEZIA - Area Marola (MM)	-	-
LA SPEZIA - Centro sportivo "Montagna" (MM)	50.000	50.000
e) Istituto Geografico Militare E.I. (Servizio vs Terzi)	-	75.000
f) Istituto Idrografico MM (Servizio vs Terzi)	2.934.243	2.699.357
g) Centro Info Geotopografiche AM (Servizio vs Terzi)	56.670	66.984
h) Ripetitori telefonici (SRB)	124.797	126.532
i) Musei Militari	102.593	108.297
Museo Venezia (MM)	70.238	70.528
Altri Musei (Torino EI)	32.355	37.769
I) Formazione, Addestramento e Supporto Logistico Amministrativo alle F.A. e alla DNA	46.764.043	43.572.520
US Coast Guard (AM)	-	400.000
LLRS (AM)	-	-
Servizi MoU con Algeria/OSN (MM)	1.173.686	-
Progetto Qatar (MM)	37.754.753	28.732.520
Progetto Qatar e Turchia (EI)	577.317	400.000
Capacità formative dell'Esercito Italiano (EI)	-	20.000
Capacità formative del CASD (SMD)	-	-
Capacità formative della marina Militare (MM)	-	20.000
Fremm Egitto (MM)	-	-
Supporto Industria Nazionale (AM)	7.258.288	14.000.000
m) Certificazioni/Laboratori tecnici	338.371	2.285.632
Laboratori Commiservizi (SGD)	4.419	9.949
Laboratori carburanti/combustibili (AM)	4.604	10.000
100 Contrassegni Sperimentali	-	-
Omologazione HC-273 (Armaereo)	-	-
Certificazione APR Falco Xplorer (Armaereo)	329.348	150.000
Certificazione APR Rapier X25 MTC (Armaereo)	-	-
Certificazione C127 Us Coast Guard (Armaereo)	-	310.000
Omologazione M 346 PLAF (Armaereo)	-	150.000
Iscrizione 250 matr. Temp. Sper. (Armaereo)	-	-
Rilascio 25 MFTP per M346 LFFA (Armaereo)	-	-
Omologazione MARTE ER e MR 346 IAF (Armaereo)	-	150.000
Certificazione velivolo APR AWHERE (Armaereo)	-	-
Certificazione M345 HET (Armaereo)	-	770.000
Certificazione M346 - Qatar e Meltem 3 (Armaereo)	-	735.683
n) Centri di sperimentazione della Difesa	3.533.095	3.776.798
Prove presso PISQ (SMD)	-	152.084
UTTAT Nettuno (Terrarm)	568.918	650.973
Prove presso CEPOLISPE (EI)	88.047	88.541
Attività tecniche, scientifiche, sperimentali e formative presso CSSN (MM)	1.653.589	1.600.000
CEVA - Centro Valutazione Difesa (MM)	136.741	200.000
Supporto Società MBDA (MM)	1.085.800	835.200
Servizio stoccaggio presso DEPOMUNI S. Stefano (MM)	-	250.000
o) Gestione/Organizzazione Eventi (MMNRT)	387.852	350.000
p) Strutture Sanitarie militari (Servizi vs terzi)	-	-
Strutture sanitarie EI	-	-
Strutture sanitarie AM	-	-
q) Attività spaziali ed aerospaziali della Difesa	277.058	1.000.000
Vendita dati satellitari (SMD)	277.058	1.000.000
r) Sponsorizzazioni/Attività Promozionali/Valorizzazione Immagine Forza Armata	1.813.609	5.010.115
Sponsorizzazioni (EI)	-	100.000
Sponsorizzazioni (SMD)	-	507.000
Sponsorizzazioni (AM)	1.207.487	1.790.513
Sponsorizzazioni (CC)	-	-
Sponsorizzazioni (MM)	-	1.500.000
Valorizzazione Immagine MM/Editoria/Attività cinematografiche (MM)	226.606	409.894
Multimedia e pubblicità (Vari EdO)	352.466	370.700
Volumi, riviste e Calendari (Vari EdO)	27.050	32.008
Pubblicità su riviste e calendari	-	300.000

s) Servizio di Tesoreria (10% circa, al netto degli oneri fiscali, del generato) [(TOTALE da a) a r)]	958.677	1.942.846
a) Gestione economica Servizi Immobiliari	85.831	100.000
Residence Torino - Roma (EI)	85.831	100.000
b) Prestazioni sanitarie	405.014	705.014
Strutture sanitarie EI	312.815	300.000
Strutture sanitarie AM	87.395	-
Strutture sanitarie MM	606	-
Strutture sanitarie CC	4.198	-
c) Pubblicitaria	15.895	35.895
Pubblicitaria AM	12.331	22.331
Pubblicitaria EI	2.075	7.075
Pubblicitaria CC	-	-
Pubblicitaria SMD (CASD)	610	610
Pubblicitaria MM	879	5.879
d) Istituto Geografico Militare (EI)	55.836	55.836
e) Basi Logistiche add.ve truppe alpine (EI)	10.333	10.333
f) Centri Sportivi (RALOCE + NUOVE STRUTTURE NAZIONALI) EI	6.543	6.543
g) Altre Basi Logistiche/ Carta Esercito (EI)	148.233	148.233
h) Istituto Idrografico della Marina Militare (MM)	7.681	22.681
i) UTTAT Nettuno (Terrarm)	379	379
l) Capacità Formative della Difesa (SMD + EI)	17.924	17.924
m) Foresterie (CC)	41.344	41.344
n) Assetti Log. Infra Scuole (AM)	13.312	13.312
o) Conto Termico 2.0	25.782	60.782
p) Musei Militari (La Spezia)	7.494	7.494
q) Supporto all'Industria AM	27	100.027
r) Formazione e Add.to - IFTS (AM)	117.049	617.049
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti	- 192	-
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	- 354.015	50.000
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	-
5) Altri ricavi e proventi	8.763.691	10.419.122
Altri Ricavi (PSN) e Proventi	8.020.316	9.675.747
Proventi Straordinari	743.375	743.375
Proventi Finanziari	-	-
B) Costi della produzione [(6) + (7) + (8) + (9) + (10) + (11) + (12) + (13) + (14)]	66.688.110	72.350.999
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	8.004	13.000
7) per servizi (assicurazioni, legali e notarili, amministrativi)	1.823.306	4.458.748
Pubblicità, bandi gara e AVCP	55.737	55.737
Prestazioni e Consulenze (Inc. Collegio Sindaci, ecc...)	437.563	537.563
Legali e Notarili	160.021	260.021
Viaggi e trasferte	8.089	18.089
Servizi bancari e postali	46.648	56.648
Anticipo spese/Servizi per c/terzi	237.092	287.092
Amministrative e gestionali (server e sw gestionale)	51.821	71.821
Buoni Pasto	48.744	53.744
Manutenzioni ordinarie per beni terzi	51.932	151.932
Utenze varie (telefonata, internet, ecc.)	15.001	25.001
Spese Diverse (pulizie, hosting, noleggi diversi (auto, ecc...), rimborsi vari	81.100	131.100
Investimenti Produttivi e oneri indifferibili	629.557	2.810.000
8) per godimento di beni di terzi (retrocessioni delle convenzioni)	58.177.508	62.000.000
9) per il personale [(a) + (b) + (c) + (d) + (e)]	1.148.415	1.337.251
a) salari e stipendi	1.032.680	1.190.751
Personale Difesa Distaccato	824.680	982.751
Indennità accessorie (Compenso di risultato e comp. Lav. Straord)	689.501	758.451
Spese di viaggio personale distaccato	4.300	4.300
Personale	130.879	220.000
Consiglio di Amministrazione	208.000	208.000
Presidente CdA	10.000	80.000
Amministratore Delegato	168.000	32.000
Consiglieri di Amministrazione	30.000	96.000
b), c), d), e) oneri sociali e TFR	115.735	146.500
Reddito operativo Lordo (EBITDA)	14.227.171	13.605.953
10) ammortamenti e svalutazioni	1.392.651	1.140.000
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	82.456	80.000
d) ammortamenti delle immobilizzazioni materiali	48.287	60.000
e) svalutazione dei crediti	1.261.908	1.000.000
11) variazioni rimanenze	-	-
12) accantonamenti per rischi	52.000	52.000
13) altri accantonamenti	3.599.688	3.000.000
14) oneri diversi di gestione	486.537	350.000
Reddito operativo (EBIT)	9.182.832	9.413.953
C) Proventi e oneri finanziari	123.754	130.000
D) Oneri e Proventi Straordinari (In oneri di gestione/altri Ricavi)	-	-
Risultato ante imposte	9.306.586	9.543.953
E) Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio	2.764.315	3.000.000
Utile (perdita) dell'esercizio	6.542.271	6.543.953

Stato Patrimoniale 2023

Dati patrimoniali e finanziari		Chiusura 2022	Budget 2023
Capitale immobilizzato (fisso) netto			
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti			
	<i>Parte richiamata</i>	-	-
	<i>Parte da richiamare</i>	-	-
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)		-	-
B) Immobilizzazioni			
<i>I - Immobilizzazioni immateriali</i>		461.168	500.000
	<i>Valore lordo</i>	-	-
	<i>Ammortamenti</i>	-	-
	<i>Svalutazioni</i>	-	-
Totale immobilizzazioni immateriali		461.168	500.000
<i>II - Immobilizzazioni materiali</i>		155.958	170.000
	<i>Valore lordo</i>	-	-
	<i>Ammortamenti</i>	-	-
	<i>Svalutazioni</i>	-	-
Totale immobilizzazioni materiali		155.958	170.000
Totale immobilizzazioni (B)		617.126	670.000
Capitale Circolante			
C) Attivo circolante			
<i>II - Crediti</i>			
	<i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>	51.062.235	48.000.000
	<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>	-	-
Totale crediti		51.062.235	48.000.000
<i>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i>			
<i>IV - Disponibilità liquide</i>		143.897.461	150.000.000
<i>VI - Rimanenze</i>		40.188	150.000
Totale attivo circolante (C)		194.999.884	198.150.000
Ratei e Risconti (D)		33.371	30.000
Totale attivo		195.650.381	198.850.000

Dati patrimoniali e finanziari		Chiusura 2022	Budget 2023
Patrimonio netto			
I - Capitale		1.000.000	1.000.000
III - Riserve di rivalutazione		-	-
IV - Riserva legale		200.000	200.000
V - Riserve statutarie		-	-
VII - Altre riserve, distintamente indicate		11.300.308	17.842.579
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo		-	-
IX - Utile (perdita) dell'esercizio		6.542.271	6.543.953
Totale Patrimonio netto		19.042.579	25.586.532
Trattamento Fine Rapporto			
TFR		23.417	33.000
Debiti			
Debiti vs. fornitori a Breve Termine (FA)		166.652.215	166.530.468
Fondi per Rischi e oneri		6.026.480	6.000.000
Debiti tributari		1.309.569	200.000
Totale Debiti		173.988.264	172.730.468
Ratei e Risconti		2.596.122	500.000
Totale passivo		195.650.381	198.850.000

Premessa

Il documento di programmazione per l'anno 2023 di Difesa Servizi Spa ha lo scopo di definire il quadro economico-finanziario per il corrente esercizio finanziario.

Lo stesso risente ancora in parte degli effetti causati dalla pandemia da COVID-19 in parte dalle tensioni connesse alla crisi in Ucraina.

Come già evidenziato nella Relazione sulla gestione dell'esercizio scorso, si tratta di un fatto straordinario, unico nella storia contemporanea per dimensione, profondità e rapidità di diffusione, per la cui valutazione di impatto economico si può contare su limitate evidenze scientifiche od esperienziale, lo stesso vale per casistiche e studi sia in ambito accademico sia in quello di settore.

Il documento, strutturato nella forma di "budget economico", consente di evidenziare alcune delle grandezze fondamentali per la verifica del raggiungimento degli obiettivi globali della gestione ovvero il "Reddito Operativo" (EBITDA) ed il "Reddito Netto" (Utile/Perdita).

A carattere generale, il presente documento è stato redatto, dal lato attivo considerando:

- l'aleatorietà intrinseca della piena effettività delle Convenzioni anche alla luce del richiamato "effetto pandemia/tensioni geopolitiche" sull'economia globale;
- i volumi finanziari derivanti dai contratti vigenti, calcolati per "intero" e quelli derivanti dai contratti che si presume di sottoscrivere in corso d'anno; per questi ultimi vengono prudenzialmente iscritti a budget tenendo conto delle stime esperite caso per caso anche alla luce dei dati risultanti dai budget degli anni precedenti e i correlati bilanci di esercizio.

Nonostante tale quadro, è comunque ipotizzabile un miglioramento economico e finanziario che dovrà, sempre più marcatamente, essere sostenuto da una adeguata crescita aziendale nella quale il fattore risorse umane riveste un ruolo fondamentale sia in termini quantitativi che qualitativi. In tal senso, come già rilevato in passato, il sostegno delle Forze Armate sarà determinante per il conseguimento degli obiettivi aziendali derivanti dalle nuove attività e dalle iniziative che si stanno avviando.

Analisi Valore della Produzione (A)

Il Valore della produzione, stimato in complessivi € 81.764.951, in aumento rispetto al dato 2022 di € 75.870.942, è composto prevalentemente dai ricavi delle vendite e delle prestazioni dei seguenti servizi:

(1.a) Servizio Meteorologico

Per tale servizio fornito dall'Aeronautica Militare (AM) sono stati presi a riferimento i contratti stipulati con soggetti pubblici e privati e la vendita di dati meteorologici d'archivio a oltre 1.000 clienti. A fronte di un valore di € 843.249 relativo al 2022 è stato posto a budget per il 2023 un valore di € 1.057.704 che risulta superiore rispetto all'anno precedente per una prospettiva di crescita rispetto a

nuovi contratti che si intendono stipulare nel corso del 2023.

- **(1.b) Servizio Risorse Energetiche**

Le Risorse Energetiche nel corso del 2023 si stima possano generare ricavi per complessivi € 3.211.312 in leggero aumento rispetto al dato 2022 pari a € 2.982.987. Il Settore Energetico è così articolato:

- Lastrici solari: per la determinazione dell'ammontare dei canoni per l'anno 2023 sono stati presi in considerazione i contratti relativi ai sedimi ove sono stati realizzati gli impianti fotovoltaici. Effettuate le opportune rivalutazioni ISTAT, previste dai contratti, si prevede di conseguire per il 2023 un valore complessivo dei canoni per il fotovoltaico "tetti" pari a € 2.116.952. L'incremento è dovuto alla struttura dei contratti che prevedono una modulazione dei canoni in funzione agli incentivi, variabili nel corso degli anni, ai sensi della normativa applicabile al settore in questione.
- Terreni: a similitudine di quanto effettuato per l'analisi dei contratti dei lastrici solari, relativamente agli impianti fotovoltaici realizzati presso i terreni, nel 2023 saranno fatturati importi pari a € 1.094.359.

- **(1.c) Gestione dei Marchi delle F.A.**

Nel corso del 2023 si stimano ricavi per complessivi € 5.125.317, dato leggermente inferiore rispetto a quello del 2022 che è stato pari a € 5.249.159. La lieve diminuzione è dettata da una stima prudenziale che contempera sia i segnali di ripresa dell'economia sia le tensioni geopolitiche degli ultimi mesi.

Purtuttavia, è presumibile un ulteriore consolidamento dei Marchi già valorizzati dalla Società, come ad esempio per il brand Esercito Italiano con l'apertura di alcuni Retail dell'abbigliamento presso taluni dei maggiori centri commerciali. Inoltre, si attende un consolidamento dei marchi più giovani in termini di valorizzazione a cura della Società come quello della Polizia di Stato e dei Vigili del Fuoco.

Infine, nel corso del 2023 la Società darà ulteriore impulso alla promozione e sviluppo di nuove iniziative relative al brand Zona Militare Club e al brand recentemente affidato da parte dell'Agenzia delle Accise Dogane e Monopoli (ADM).

- **(1.d) Gestione Economica degli Immobili della Difesa**

Il valore complessivo per il settore immobiliare è stato stimato per il 2023 in € 887.415 in flessione rispetto al 2022 dove è stato registrato un importo di € 1.095.055.

Ciò in quanto anche nel 2023, per le motivazioni in premessa, alcuni interventi da realizzare sugli immobili in portafoglio ne potrebbero risentire. Purtuttavia, la Società ha inteso avviare ulteriori attività di valorizzazione in relazione a nuovi cespiti e riproponendo alcuni di quelli già valutati precedentemente e per i quali sussiste ancora la convinzione di riuscire a finalizzarne l'attività di valorizzazione.

Ulteriori effetti positivi si attendono a seguito dell'apertura di un sito WEB dedicato alla promozione di alcuni asset immobiliari della Difesa offerti in valorizzazione. Tale iniziativa nasce da una collaborazione con la Direzione del Demanio del Ministero della Difesa, grazie alla quale gli operatori economici potranno disporre degli elementi utili alla formulazione di loro eventuali offerte e/o manifestazioni di interesse riferite agli immobili disponibili.

- **(1.e) Istituto Geografico Militare**

Il valore stimato per il 2023 è pari a € 75.000 derivante dal possibile avvio del progetto "Pegaso" che consiste nella distribuzione in tempo reale delle correzioni differenziali GNSS certificate dall'Istituto Geografico Militare, unico ente pubblico a livello nazionale autorizzato a rilasciare dette certificazioni.

- **(1.f) Istituto Idrografico della Marina Militare**

La valorizzazione e gestione economica delle attività rese dall'Istituto si presume che per il 2023 raggiungano un risultato pari a € 2.699.357 in leggera flessione rispetto al dato registrato nel 2022 di € 2.934.243. Ciò in funzione della scadenza di alcuni contratti che saranno auspicabilmente rinnovati nel corso del 2023.

L'attuazione della convenzione stipulata con l'Idrografico prevede due differenti modalità di produzione di valore, attraverso la fatturazione di beni e servizi dell'Istituto ceduti o resi a favore di soggetti terzi e la gestione economica mediante servizio di Tesoreria rispetto agli incassi effettuati per conto dell'Istituto. La gestione della tesoreria, che nel 2022 ha realizzato incassi per € 76.810, è stata valutata, in incremento, per il 2023 per circa € 226.810, valorizzato in conto economico per la sola quota (10% pari € 22.681) di competenza della Società.

- **(1.g) Centro Informazioni Geo-topografiche dell'Aeronautica Militare**

L'attuazione della convenzione stipulata con il Centro Informazioni prevede per il 2023 la fatturazione dei prodotti e servizi forniti dal Centro a favore di soggetti terzi per un valore stimato in circa € 66.984 che risulta leggermente in crescita rispetto al risultato registrato nel 2022 di € 56.670.

- **(1.h) Stazioni Radio Base (S.R.B.) – Ripetitori Telefonici**

Le concessioni delle Stazioni Radio Base per l'installazione di Ripetitori Telefonici presso le infrastrutture dell'Esercito Italiano e dell'Aeronautica Militare continua a generare incassi sulla base dei contratti pluriennali stipulati. I ricavi attesi per il 2023 sono in leggero aumento rispetto a quelli registrati per il 2022 e pertanto si attende un risultato pari a € 126.532 per effetto anche di nuovi contratti stipulati. L'Asset continua ad essere di interesse per il mercato e pertanto sono in corso interlocuzioni che fanno presumere margini di sviluppo per il futuro.

- **(1.i) Musei Militari**

Le Convenzioni stipulate con l'Esercito Italiano e la Marina Militare, per la valorizzazione e gestione economica dei Musei Militari, si prevede possano generare per il 2023 un risultato complessivo pari a € 108.297. Il valore del 2023 è stimato in aumento rispetto al dato 2022 pari a € 102.593 per effetto

della riapertura al pubblico del Museo Storico di Venezia e del Museo Tecnico Navale di La Spezia. Per quest'ultimo, si prevede di realizzare incassi relativi al servizio di tesoreria svolto per complessivi € 74.940, che hanno una manifestazione in conto economico per la quota di spettanza della Società (pari al 10%) di € 7.494.

Inoltre, è stata sperimentata la fattibilità di concedere in uso temporaneo parte dei Musei Militari per eventi a cura di operatori economici e/o organizzazioni interessate al riguardo. Ad esempio è stato stipulato un contratto per la concessione in uso temporaneo del Museo dell'Artiglieria dell'Esercito Italiano di Torino e del Istituto Storico Cultura Arma del Genio di Roma (ISCAG) e altre opportunità di valorizzazione sono all'attenzione della Società. Infine, anche per il 2023 la Società sarà impegnata nello svolgimento di attività specifiche derivanti dall'Intesa interministeriale Difesa/Mibac del luglio 2016.

- **(1.l) Formazione, Addestramento e Supporto Logistico Amministrativo**

Il valore complessivamente stimato per il presente asset è di € 43.572.520 in diminuzione rispetto al 2022 dove è stato registrato un importo complessivo di € 46.764.043.

La Società è fortemente impegnata per la definizione di tutte le attività connesse ai servizi forniti a terzi da parte della Marina Militare, dell'Aeronautica Militare e dell'Esercito Italiano nell'ambito di specifici MoU e accordi, a supporto dell'Industria Nazionale nei contratti di forniture da quest'ultima stipulati con paesi esteri.

Per la Marina Militare si evidenziano i servizi svolti a favore della Società Fincantieri S.p.A. nel quadro del contratto da quest'ultima stipulato con le *Qatar Emiri Naval Forces* (QENF) per la fornitura di unità navali tipo Corvette, al quale, anche per il 2023, si aggiungeranno le attività svolte a favore delle Società M23 S.r.l. e Leonardo S.p.A. – Divisione Elicotteri.

Sempre per quanto attiene alla Marina Militare nel corso del 2023 saranno portati avanti i servizi svolti, sulla base di specifico MoU, a favore dell'Algeria e dell'Egitto mediante i contratti con l'azienda Orizzonte Sistemi Navali S.p.A..

L'Aeronautica Militare, per quanto attiene alla parte addestrativa e di supporto logistico, è impegnata con diversi contratti rientranti nell'ambito della convenzione per il supporto all'industria nazionale ed estera. Tra i più importanti rientrano quello di supporto allo sviluppo del velivolo Eurofighter – versione standard Phase Enhancement P3Eb – Kuwait, a favore di Leonardo S.p.A. - Divisione Velivoli e il contratto per l'addestramento dei piloti istruttori nell'ambito della realizzazione di una "International Flight Training School" (IFTS), al quale, si è aggiunto – sempre nel citato ambito - quello per l'addestramento degli allievi piloti del Qatar presso la sede addestrativa di Galatina.

- **(1.m) Certificazioni/Laboratori Tecnici**

Il fatturato complessivamente stimato per il presente asset è di € 2.285.632, dato in forte ripresa rispetto al 2022, dove è stato registrato un risultato paria € 338.371, grazie all'effetto della ripresa

delle attività di certificazione e omologazione.

I predetti risultati sono assicurati, principalmente, dalle convenzioni in corso con la Direzione degli Armamenti Aeronautici e per l'Aeronavigabilità (D.A.A.A.), alle quali nel 2023 se ne aggiungeranno di nuove. Gli asset sono quelli relativi alle attività sopra menzionate e al rilascio di matricole temporanee e contrassegni sperimentali effettuate dalla citata Direzione a favore dell'industria nazionale.

- **(1.n) Centri di sperimentazione della Difesa**

Il fatturato 2023, complessivamente stimato per € 3.776.798, si stima in aumento rispetto al 2022 dove l'importo è stato pari a € 3.533.095. L'incremento è dato sostanzialmente dall'avvio del servizio di stoccaggio presso il Deposito della Marina Militare sito a S.Stefano in Sardegna. Inoltre, sono confermate le attività già in essere nel 2022, tra queste rientrano le attività fornite a terzi da parte del Poligono di Perdasdefogu dell'Aeronautica Militare relativamente alle prove che vengono effettuate sia nella parte a mare che nella parte a terra da parte della Società Avio S.p.A. in materia di test sui propulsori spaziali. A queste si aggiungono le attività di cui ai contratti stipulati con la società MBDA Italia S.p.A. per servizi effettuati a loro favore presso il Centro Interforze Munizionamento Avanzato (C.I.M.A.) di Aulla.

Inoltre, anche le attività rientranti nelle convenzioni stipulate per i servizi offerti a terzi dall'Ufficio Tecnico Territoriale Armamenti Terrestri (UTTAT), dal Centro di Supporto e Sperimentazione Navale (CSSN), dal Centro Polifunzionale di Sperimentazione (CEPOLISPE) e le attività svolte dal Centro di Valutazione della Difesa (Ce.Va. Difesa) si stima possano essere incrementate.

- **(1.o) Gestione organizzazione eventi:** nel corso del 2023 si stimano ricavi per eventi per un ammontare complessivo di € 350.000.

- **(1.p) Strutture Sanitarie militari**

La Società ha stipulato quattro convenzioni, per quanto attiene la gestione economica degli Organismi Sanitari, con l'Aeronautica Militare, con l'Esercito Italiano, con la Marina Militare e con l'Arma dei Carabinieri.

L'attuazione delle convenzioni stipulate prevede due differenti modalità di produzione di valore: una si realizza attraverso la gestione economica attuata mediante lo svolgimento del servizio di tesoreria e l'altra attraverso la valorizzazione derivante dalla concessione in uso di locali, fruizione di attrezzature sanitarie/elettromedicali e impiego di specifiche figure professionali. Per il 2023 sono attesi incassi per il solo servizio di tesoreria (vds. successivo punto 1.s) mentre non si prevede la realizzazione di ricavi connessi alla valorizzazione.

- **(1.q) Attività spaziali ed aerospaziali**

Si stima che le attività riconducibili al presente *asset*, che contemplano la gestione di aree demaniali per la realizzazione del progetto di costruzione di una base spaziale e la vendita di dati satellitari,

possano generare un fatturato stimato in € 1.000.000. Tale valore risulta in aumento rispetto al 2022, dove il valore è stato di € 277.058, per effetto della stipula di nuovi contratti.

- **(1.r) Sponsorizzazioni/Attività Promozionali/Valorizzazione immagine F.A/Editoria.**

Gli asset in questione si stima possano generare un valore complessivo nel 2023 pari a € 5.010.115 in forte crescita rispetto al valore generato nel 2022 che ha raggiunto € 1.813.609. Per quanto riguarda le sponsorizzazioni, la stima prudenziale è pari ad € 3.897.513 in considerazione delle celebrazioni del Centenario dell'Aeronautica Militare, il prosieguo della mostra itinerante sulle "Stragi nazifasciste nella Guerra di Liberazione", e di altre rilevanti attività "in cantiere".

Per quanto attiene alle attività Promozionali, la valorizzazione immagine F.A. e le attività cinematografiche, tali *asset* prospettano un incremento per gli aspetti connessi sia alle attività televisive e cinematografiche realizzate in *location* delle Forze Armate, sia al settore della pubblicitaria, al quale è legata la raccolta pubblicitaria sui periodici di cui la Società è editore ("Rivista Militare", "Universo", "Rivista Aeronautica", "Informazioni della Difesa", "Il Giornale di Medicina Militare", "Rivista Marittima" e "Notiziario della Marina"). Tali attività si stima possano generare nel complesso circa € 1.080.594.

Infine, per il settore editoriale, che include anche la pubblicazione e commercializzazione dei calendari delle F.A., si stimano ricavi per € 32.008, con un possibile incremento derivante da accordi in via di perfezionamento editori e librerie. Ulteriori risorse perverranno da questo asset, grazie alla ormai consolidata commercializzazione dei prodotti editoriali dell'Esercito e della Marina e dell'Aeronautica, attraverso la piattaforma Amazon.

- **(1.s) Gestione del servizio di tesoreria**

Il valore complessivo generato dal servizio di tesoreria per il 2023 è stimato prudenzialmente in circa € 1.942.846, in forte crescita rispetto al dato 2022 di € 958.677. Esso, da considerarsi aggiuntivo al valore della produzione, è pari, generalmente, al 10% dell'incassato. Detto servizio riguarda la gestione economica di attività quali:

- Servizi alloggiativi presso il Residence Torino (Caserma "Riberi"), Roma (varie zone), Bracciano (RM) e Padova;
- Organismi Sanitari dell'Esercito Italiano;
- Organismi Sanitari dell'Aeronautica Militare (prevede oltre al pagamento dei ticket sanitari, anche le attività di riscossione delle somme dovute da varie compagnie aeree, da differenti pubbliche Amministrazioni e dal Ministero della Salute);
- Organismi Sanitari della Marina Militare;
- Organismi Sanitari dell'Arma dei Carabinieri;
- Pubblicitaria delle F.A. ("Rivista Militare", "Universo", "Rivista Aeronautica", "Informazioni della Difesa", "Il Giornale di Medicina Militare", "Rivista Marittima" e "Notiziario della Marina")

nonché i Volumi Storici del Centro Alti Studi della Difesa e dell'Ufficio Storico della MM e dell'EI);

- Cartografia delle F.A. (prodotta dall'Istituto Idrografico della Marina Militare e dall'Istituto Geografico dell'Esercito Italiano - IGM, Centro Informazioni Geo-topografiche dell'Aeronautica Militare). Con riferimento alle convenzioni di riferimento esse prevedono due differenti modalità di produzione di valore, attraverso la valorizzazione e la gestione economica mediante la gestione degli incassi effettuati per conto dei predetti Istituti/Centro;
- Centri Sportivi Militari (Ce.S.Mi) dell'Esercito Italiano dislocati sul territorio nazionale;
- Basi addestrativo/logistiche degli Alpini (Corvara ed Arabba);
- Varie basi logistiche dell'EI dislocate sul territorio nazionale;
- Carta Esercito;
- Foresterie (CC);
- Capacità formative della Difesa;
- Attività di test/laboratorio eseguite dall'UTTAT di Nettuno;
- Assetti logistici infrastrutturali del Comando Scuole (AM);
- Conto Termico 2.0: Sulla base della convenzione sottoscritta con lo SMD, anche per il 2023 gli Enti della Difesa potranno avere l'opportunità di beneficiare degli incentivi che il GSE erogherà in loro favore in caso di effettuazione di interventi di efficientamento energetico registrati sul "Portaltermico" dello predetto GSE. In ambito Difesa, anche grazie all'impegno della Società in tal senso, si sta pian piano diffondendo la consapevolezza delle potenzialità che tale meccanismo è in grado di esplicitare in termini di risorse generate. Pertanto, per il 2023 ci si attende che i ricavi possano incrementare la quota di spettanza della Società, pari al 10% dell'incassato, portandola a circa € 60.782;
- Formazione e Addestramento nell'ambito del progetto International Flight Training School (IFTS) condotto dall'Aeronautica Militare.

Nel Conto economico viene iscritta una posta tra gli altri ricavi pari € 7,2 milioni quale residuo del finanziamento di € 12,3 (euro 15 milioni - iva inclusa), dei quali furono iscritti € 5,1 milioni nel 2022, per effetto di quanto previsto dall'art. 7 del D.L. n. 152 del 6.11.2021 che, al comma 1, modificando l'art. 38, comma 1, del D.Lgs. 50/2016 ha inserito Difesa Servizi S.p.A. tra i soggetti di cui all'elenco delle stazioni appaltanti e delle centrali di committenza detenuto dall'ANAC; al comma 2 ha disposto che all'articolo 11 del decreto-legge 31 maggio 2021, n. 77, convertito, con modificazioni, dalla legge 29 luglio 2021, n. 108, dopo il comma 3 sia inserito il comma 3-bis secondo cui la Presidenza del Consiglio dei Ministri si avvale della società Difesa Servizi S.p.A., di cui all'articolo 535 del decreto legislativo 15 marzo 2010, n. 66, in qualità di centrale di committenza, per l'espletamento delle procedure di gara relative all'infrastruttura di cui all'articolo 33-septies, comma 1 del decreto legge 18 comma 1, del

decreto-legge 18 ottobre 2012, n. 179, convertito, con modificazioni, dalla legge 17 dicembre 2012, n. 221.

In esecuzione di quanto sopra, Difesa Servizi nel 2023 concluderà le attività iniziate nel 2022, svolte ai sensi dell'art. 38 del D.Lgs. 50/2016, a seguito della pubblicazione del bando di gara in data 28 gennaio 2022 in GUUE e dell'aggiudicazione avvenuta nel mese di luglio 2022.

Il citato art. 7 del D.L. n. 152 del 6.11.2021, convertito con modificazioni dalla L. 29 dicembre 2021, n. 233, ha stanziato altresì le risorse economiche per la realizzazione delle attività assegnate a Difesa Servizi S.p.A. in qualità di Centrale di Committenza, ivi compresi gli oneri di cui all'art. 113 del D.lgs. n. 50 del 2016. La somma prevista è di euro 5 milioni per ciascuno degli anni 2021, 2022 e 2023, attualmente attestata presso il Ministero della difesa. La Società, nel corso del 2023, renderà al dicastero gli oneri sostenuti per ottenerne il ristoro nell'ambito del predetto finanziamento.

Analisi Costi della Produzione (B)

Le principali voci che costituiscono i costi della produzione sono riepilogabili come segue:

- **Spese per materie prime e di consumo (B.6)** necessarie per il funzionamento degli uffici della Società. Sono stimati consumi pari a € 13.000
- **Spese per servizi (B.7)**, stimate in € 4.458.748 tenendo conto del fatturato, del personale che si presume a disposizione della Società, e all'interno delle quali trovano collocazione le spese legali e notarili, pubblicità per bandi e gare, le prestazioni e le consulenze professionali autorizzate, i viaggi e le trasferte del CdA, le spese amministrative e gestionali, le utenze e le manutenzioni ordinarie. Anche per il 2023 è intendimento della Società procedere ad investire delle somme in progetti che possano fungere da "moltiplicatore finanziario" per taluni degli asset resi disponibili dalle Forze Armate e/o in eventi/manifestazioni che contribuiscano a promuovere i servizi offerti dalla Società.
- **Costi per godimento beni di terzi (B.8)**, stimati in € 62.000.000, che nascono per effetto delle "retrocessioni" alle F.A., nella misura percentuale stabilita nel Contratto di Servizio e nelle relative convenzioni (in linea generale, 90% del fatturato per gran parte degli *asset*, ad eccezione di alcuni casi in cui si applica il 95% e del Servizio Fotovoltaico per il quale il valore è pari al 50% del fatturato). Il valore complessivo stimato è stato calcolato in funzione del fatturato atteso per gli *asset* riportati in conto economico.
- **Spese per il personale (B.9)**, stimate in € 1.337.251 tenendo conto del fatturato, del personale impiegato e della retribuzione del Direttore Generale. Sono inoltre inclusi gli oneri sociali.

Ulteriori Considerazioni

Le disponibilità finanziarie esistenti, che costituiscono la maggior parte dei debiti relativi alle convenzioni stipulate, non possono ascrivere a responsabilità della Società ma sono dovute ai tempi di effettivo utilizzo delle risorse finanziarie da parte della Difesa. Tale tema è oggetto di costante attenzione da parte della Società che continua ad esercitare un'azione di sensibilizzazione nei confronti della Difesa al fine di ottenere una contrazione dei tempi per l'utilizzo delle predette risorse e in conformità con il Contratto di servizio vigente.

Inoltre, si evidenzia che, a parità di un impiego di risorse umane, pressoché invariato, ferma restando una riorganizzazione aziendale più aderente alle aree di *business* societarie e nonostante un quadro economico nazionale e internazionale che risente ancora di alcune incertezze, i risultati continuano ad essere positivamente crescenti a tutto vantaggio delle F.A. (beneficiarie) e, più in generale, dell'Amministrazione della Difesa.

Risultati attesi

Reddito Operativo Lordo (EBITDA)

Stimato in € 13.605.953

Imposte

Stimate in € 3.000.000

Utile di Esercizio

Stimato in € 6.543.953

Conclusioni

Nonostante i residuali effetti negativi provocati dalla più volte richiamata pandemia mondiale del COVID 19 nonché le incertezze determinate dalle tensioni geopolitiche in atto, si registra un *trend* complessivamente positivo e in particolare in settori quali il supporto all'industria nazionale, la certificazione e omologazione, la sperimentazione della Difesa e le sponsorizzazioni.

In generale vi sono segnali che fanno ritenere che il prevedibile annullamento degli effetti negati sull'economia che hanno caratterizzato gli ultimi anni possa avere una manifestazione positiva per la Società specialmente nei settori che ne hanno maggiormente risentito.

L'Amministratore delegato
Dott. Luca Andreoli
