

Tale riduzione rappresenta il 16.75% e riconferma il trend già evidenziatosi relativamente alle entrate.

L'onere più consistente è costituito dalle spese per il personale (stipendi, straordinari, contributi previdenziali ed accantonamento dell'anno al Fondo Trattamento di Fine Rapporto) per un importo complessivo di L. 819.045.623.

Si registra al riguardo una riduzione, rispetto al 1992, di L. 12.238.070.

I compensi per lavoro autonomo sono ammontati complessivamente a L. 713.147.550, con un aumento di L. 28.105.107 rispetto al precedente esercizio.

Si tratta dei compensi dovuti ad Amministratori e Revisori, per complessive L. 213.600.000 (cumulativamente L. 216.400.000 nel 1992); di compensi professionali e collaborazioni per L. 327.401.300 (Lire 368.433.500 nel 1992); diverse di lavoro autonomo per L. 172.146.250 (L. 100.208.943 nel 1992).

Va rilevato al riguardo che per ragioni di aggregazione contabile un importo pari a L. 87.518.783 nel 1992 era "travasato" dal lavoro autonomo alle spese generali.

E' quindi da sottolineare che il costo del lavoro, dipendente ed autonomo, è aumentato (percentuale sui ricavi del correlativo esercizio) dal 34,38% al 44,16%, vale a dire del 9,78%.

Tale aumento di incidenza, stante la stazionarietà sostanziale del costo dell'onere, è da attribuire unicamente alla non lieve riduzione delle entrate.

Tali dati parametrici risultano anche dal prospetto comparativo e sintetico rilevato per tutte le voci del conto economico, in calce alla presente relazione (All. 2).

Le spese di carattere generale sono ammontate, al 31 dicembre 1993, a L. 620.577.713, con un incremento di L. 41.378.128 rispetto al 1992 (va tenuto conto del cosiddetto "travaso" contabile suaccennato).

Tali spese sono costituite da diverse componenti, tra le quali si pongono in evidenza l'emeroteca per L. 111.487.194, la cancelleria, stampati e tipografiche per L. 36.885.711, le Associazioni e contribu

ti diversi per L. 51.500.000, il riscaldamento per L. 126.861.469, le pulizie per L. 78.878.402, le manutenzioni ordinarie per L. 38.449.590, autonoleggi e trasporti per L. 45.996.977.

Le spese per ricerche, studi, manifestazioni, rappresentanza e promozione sono risultate al 31 dicembre 1993 di L. 297.531.281 con un aumento di Lire 118.698.315 rispetto all'esercizio 1992.

Per contro le spese per Dipartimenti e Osservatori sono passate da L. 244.777.769 del 1992 a Lire 72.857.044 del 1993.

Le spese per borse e premi di studio sono risultate di L. 96.891.715, con un decremento di Lire 14.691.285 rispetto al 1992.

Le spese per attività di insegnamento sono ammontate a L. 90.114.467 con un incremento di Lire 26.413.937 rispetto all'esercizio 1992.

Gli oneri finanziari, tributari e assicurativi sono risultati a fine esercizio pari a L. 50.215.824, con un aumento di L. 18.450.508 rispetto al precedente esercizio.

L'onere è costituito soprattutto da ritenute fiscali su interessi attivi bancari (L. 15.465.047) e da assicurazioni per la Sede (L. 29.178.834).

Le sopravvenienze passive sono risultate di Lire 81.888.000, soprattutto costituite per L. 25.000.000 da un mancato incasso nei confronti della Camera di Commercio di Milano e per L. 50.000.000 da quanto relativo al Consiglio Nazionale delle Ricerche di cui si è detto illustrando i "Crediti diversi" nello Stato Patrimoniale.

Quanto alle quote di ammortamento dell'esercizio, si ribadisce quanto già al riguardo illustrato con riferimento ai fondi di ammortamento e ai costi pluriennali.

Le quote annuali di ammortamento, calcolate in base alle disposizioni del Codice Civile e relative ai cespiti patrimoniali, sono ammontate nel 1993 a Lire 97.576.869, con un aumento di L. 19.224.263 rispetto al precedente esercizio.

La quota di ammortamento diretto dei costi pluriennali è ammontata a L. 274.367.742, ridotta rispetto

al corrispondente importo dell'esercizio precedente per L. 52.801.737.

Il fenomeno si spiega con la minore consistenza di oneri per manutenzione straordinaria (ristrutturazione di Palazzo Clerici) e conseguente minore esposizione, rispetto all'esercizio precedente, per fatture pervenute dall'Impresa Guerrini.

Le spese per pubblicazioni sono ammontate al 31 dicembre 1993 a L. 186.639.667, con un aumento di Lire 6.811.544 rispetto al 1992.

Di entità modesta l'importo per spese minori (Lire 452.190), costituite da oneri vari.

In calce alla presente relazione viene fornito un quadro comparativo con le diverse incidenze percentuali di tutte le spese ed oneri (All. 2).

Complessivamente tali spese e oneri sono ammontati al 31 dicembre 1993 a L. 3.401.305.685, con una riduzione di L. 684.409.333 rispetto al precedente esercizio.

La relativa incidenza sui ricavi è passata dal 98,32% del 1992 al 98,03% dell'esercizio 1993.

Il risultato economico dell'esercizio in esame si sintetizza in un avanzo di L. 68.318.879, come riscontrato ovviamente anche nello Stato Patrimoniale.

Rispetto all'esercizio precedente, che aveva dato luogo ad un avanzo di L. 70.009.716, il risultato dell'esercizio appare stazionario.

L'incidenza sui ricavi è passata dall'1,68% all'1,97%.

La risultanza sopra descritta - pur riconfermando un trend stazionario o addirittura percentualmente migliorativo - è indice solo apparente di tenuta e continuità, essendo invece il risultato compensativo di un ripiegamento sia delle entrate che delle spese in misura intorno al 16% (pur se il dato si spiega, in gran parte, per il venir meno della partita di giro già illustrata relativa al contributo CARIPLO per il progetto generale di ristrutturazione e restauro di Palazzo Clerici).

Si tratta di un ridimensionamento economico-patrimoniale che, pur non dovendo preoccupare, è indice di quanto anche sull'ISPI non abbia mancato di influire durante l'esercizio in esame la tensione economica generale.

Si pone in evidenza infine che a causa della risultanza emersa dal Bilancio chiuso al 31 dicembre 1993 e con il riporto a nuovo dell'avanzo sopra indicato, il patrimonio netto complessivo dell'ISPI ha raggiunto al 1° gennaio 1994 l'ammontare complessivo di L. 874.676.352.

Massimo Guidi

giovanni d'ottavio

Giuseppe

Milano, 29 aprile 1994

ALLEGATO 1SERVIZI PROMOZIONE ATTIVITA' INTERNAZIONALISPAI S.R.L.

Sede Legale: Via Clerici n. 5 - 20121 Milano
Capitale Sociale: Lit. 100.000.000
Versato Lit. 60.000.000
Iscritta al Tribunale di Milano n. 333117 8239 17
C.C.I.A.A. di Milano n. 1413293
Codice Fiscale 10874700155

BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 1993STATO PATRIMONIALE

<u>ATTIVO</u>	31-12-1993
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	40.000.000
B) Immobilizzazioni:	
I - Immobilizzazioni Immateriali	
Immobilizzazioni Immateriali	8.144.750
Fondo Ammortamento Immobilizzazioni Immateriali	-1.628.950
Totale Immobilizzazioni Immateriali	6.515.800
II - Immobilizzazioni Materiali	
Immobilizzazioni Materiali	3.050.000
Fondo Ammortamento Immobilizzazioni Materiali	-305.000
Totale Immobilizzazioni Materiali	2.745.000
III - Immobilizzazioni Finanziarie	0
Totale Immobilizzazioni (B)	9.260.800

C) Attivo Circolante:

I - Rimanenze	17.671.686
II - Crediti	
Importi esigibili entro l'esercizio successivo	50.482.824
Importi esigibili oltre l'esercizio successivo	0
Totale Crediti	50.482.824
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0
IV - Disponibilità liquide	79.090.881
Totale attivo circolante (C)	147.245.391
D) Ratei e risconti attivi	34.483.600
TOTALE ATTIVO	230.989.791 =====

PASSIVO

A) Patrimonio netto:

I - Capitale	100.000.000
II - Riserva da sopraprezzo delle quote	0
III - Riserve di rivalutazione	0
IV - Riserva legale	0
V - Riserva per quote proprie in portafoglio	0
VI - Riserve statutarie	0
VII - Altre riserve	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0

IX - Utile (perdita) dell'esercizio	-37.277.039
Totale patrimonio netto (A)	62.722.961
B) Fondi per rischi ed oneri	0
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	0
D) Debiti	
Importi esigibili entro l'esercizio successivo	96.450.780
Totale Debiti	96.450.780
E) Ratei e risconti passivi	71.816.050
TOTALE PASSIVO	<u>230.989.791</u> =====

CONTO ECONOMICO

A) Valore della produzione	
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	133.366.686
2) Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lav., semilav. e finiti	17.671.686
5) Altri ricavi e proventi:	
- contributi in conto esercizio	19.250.000
Totale altri ricavi e proventi (5)	19.250.000
Totale valore della produzione (A)	170.288.372

B) Costi della produzione

6) Per materie prime, sussidia- rie, di consumo e merci	18.573.998
7) Per servizi	180.883.053
10) Ammortamenti e svalutazioni:	
a) ammortamento delle immobi- lizzazioni immateriali	1.628.950
b) ammortamento delle immobi- lizzazioni materiali	305.000
Totale ammortamenti e svaluta- zioni (10)	1.933.950
12) Accantonamenti per rischi	0
14) Oneri diversi di gestione	9.973.630
Totale costi della produzione (B)	211.364.631
Differ. tra valore e costi della produz. (A-B)	-41.076.259

C) Proventi e oneri finanziari

16) Altri proventi finanziari:	
d) proventi diversi dai pre- cedenti:	
- da crediti iscritti nell'attivo circolante	3.799.220
Totale proventi diversi dai precedenti (d)	3.799.220
Totale altri proventi finanziari (16)	3.799.220
Totale proventi e oneri finanz. (C) (15+16-17)	3.799.220

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

Totale delle rettifiche (D) (18-19)	0
-------------------------------------	---

E) Proventi e oneri straordinari

Totale delle partite straordinarie (E) (20-21)	0
--	---

Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D+-E)	-37.277.039
--	-------------

23) Risultato dell'esercizio	-37.277.039
------------------------------	-------------

26) Utile (perdita) dell'esercizio	-37.277.039
------------------------------------	-------------

Si dichiara che il presente Stato Patrimoniale ed il presente Conto Economico sono conformi al vero.

Milano, 21 febbraio 1994

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente PERETTI CARLO

IL COLLEGIO SINDACALE

Presidente MESOLELLA DOMENICO
Sindaco BANFI LUCIANA AMALIA
Sindaco BERTOLA CARLO

SERVIZI PROMOZIONE ATTIVITA' INTERNAZIONALISPAI S.R.L.

Sede Legale: Via Clerici n. 5 - 20121 Milano
Capitale Sociale: Lit. 100.000.000
Versato Lit. 60.000.000
Iscritta al Tribunale di Milano n. 333117 8239 17
C.C.I.A.A. di Milano n. 1413293
Codice Fiscale 10874700155

NOTA INTEGRATIVA

Signori Soci,

la Vostra Società non ha superato i limiti previsti dal primo comma dell'Art. 2435 bis del Codice Civile.

Abbiamo ritenuto quindi di avvalerci della facoltà prevista dallo stesso Articolo predisponendo il presente bilancio di esercizio con la relativa nota integrativa in forma abbreviata.

Il bilancio chiuso il 31 dicembre 1993 che sottoponiamo alla Vostra approvazione, si chiude con una perdita di Lit. 37.277.039 dopo aver effettuato ammortamenti per Lit. 1.933.950 relativi sia alle immobilizzazioni immateriali (Lit. 1.628.950) che materiali (Lit. 305.000).

Nessun altro accantonamento a fondi è stato ritenuto doversi effettuare.

Il risultato negativo si ricollega soprattutto alle difficoltà iniziali generalmente riscontrabili in tutti gli avvisi gestionali, dovendosi tener conto che la Società è stata costituita in data 16 febbraio 1993 (atto n. 108113/10486 di Repertorio - Nota Dott. Giuseppe Santambrogio di Milano).

In effetti la Società, durante questo primo esercizio, è stata attiva per circa sei mesi avendo posto in essere le prime operazioni soltanto a cavallo dell'estate scorsa.

Di conseguenza, come era inevitabile, s'è fatto sentire il peso dello sforzo organizzativo iniziale con consistente presenza di costi, spese ed oneri cui purtroppo non hanno ancora fatto in tempo a prodursi in contropartita - per l'esercizio in esame - soddisfacenti ricavi.

L'Organo Amministrativo, sulla base dei programmi e delle prospettive gestionali, confida tuttavia in un pronto recupero che consenta di concludere positivamente il bilancio dell'esercizio in corso.

E' anche per tali ragioni che la Società intende avvalersi del disposto di cui al secondo comma dell'Art. 2446 del Codice Civile, con riferimento al riporto all'esercizio successivo della perdita emersa, superiore alla terza parte del Capitale sociale.

Pertanto il Consiglio di Amministrazione dispone che già dai prossimi giorni e comunque prima degli adempimenti assembleari di cui all'Art. 2364 del Codice Civile, venga versata la residua quota di Lit. 40.000.000 del Capitale sociale inizialmente sottoscritto.

Per quanto riguarda i primi due mesi del 1994 non ci sono particolari eventi da segnalare.

CRITERI APPLICATI NELLA VALUTAZIONE DELLE VOCI DI BILANCIO

La redazione del bilancio è stata effettuata con l'osservanza dei principi previsti dagli Artt. 2423 e 2423 bis del Codice Civile e la valutazione delle singole voci è avvenuta secondo i criteri previsti dall'Art. 2426 del Codice Civile alle condizioni ivi previste. In particolare:

Immobilizzazioni:

- immobilizzazioni immateriali:

sono iscritte al costo di acquisto e risultano ammortizzate con il consenso del Collegio Sindacale, nella misura del 20%;

- immobilizzazioni materiali:

sono iscritte al costo storico di acquisto comprensivo di eventuali oneri accessori;

le quote di ammortamento risultano determinate sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione;

gli ammortamenti ordinari sono stati calcolati secondo il dettato degli Artt. 2425/2426 del Codice Civile ed in armonia con la normativa fiscale.

I cespiti sono stati ovviamente acquisiti durante il primo esercizio per cui l'ammortamento è stato calcolato con aliquota ridotta al 50%;

non vi sono state acquisizioni di cespiti di valore unitario non superiore a Lit. 1.000.000, ammortizzabili nell'esercizio;

- immobilizzazioni finanziarie:

non risultano al 31 dicembre 1993.

Poste numerarie dell'attivo e del passivo:

sono indicate al loro valore nominale; in particolare per i crediti - considerata la solvibilità dei soggetti debitori - non è stato calcolato il fondo rischi su crediti.

Ratei e Risconti:

sono stati determinati secondo la loro competenza ed inerenza temporale all'esercizio.

Magazzino prodotti:

è stato valutato al costo medio sostenuto nel corso dell'esercizio per la produzione.

Il criterio di costo utilizzato risulta inferiore al valore di mercato.

Costi e Ricavi:

sono stati contabilizzati secondo il principio della competenza, con l'iscrizione di ratei e risconti nei casi in cui ve ne sia stato il presupposto.

CONSISTENZA DELLE VOCI DELLO STATO PATRIMONIALEATTIVOCrediti verso Soci

Risulta a fine esercizio un credito a tale titolo ammontante a Lit. 40.000.000 che costituisce la parte di Capitale sociale sottoscritta e non ancora versata dai Soci alla data di chiusura dell'esercizio.

Immobilizzazioni immateriali

Ammontano a Lit. 6.515.800 e sono costituite unicamente dalle spese di costituzione della Società (Lire 8.144.750) al netto della quota di ammortamento del 20% portata a carico dell'esercizio per Lit. 1.628.950.

Immobilizzazioni materiali

Ammontano complessivamente a Lit. 2.745.000 e sono costituite unicamente da:

Macchine ordinarie d'ufficio

Esse figurano in bilancio per Lit. 2.745.000, valore così determinato:

costo storico	Lit.	3.050.000
- fondo di ammortamento	Lit.	305.000

valore al 31.12.1993	Lit.	2.745.000
		=====

Rimanenze

Il valore delle rimanenze finali di magazzino è risultato di Lit. 17.671.686, interamente costituito dalle unità in giacenza a fine esercizio del "Manuale di Storia delle Relazioni Internazionali e Diplomazia" del Professor Serra.

Crediti verso clienti

Sono costituiti come segue:

- per fatture emesse	Lit. 29.346.700
- per fatture da emettere	Lit. 20.000.000
Totale	Lit. 49.346.700 =====

Altri crediti

Ammontano a Lit. 1.136.124 e sono costituiti esclusivamente da ritenute di acconto del 30% su interessi attivi da depositi bancari e postali.

Complessivamente quindi i crediti sono ammontati a Lit. 50.482.824.

Disponibilità liquide

Risultano a fine esercizio pari a Lit. 79.090.881, così suddivise:

- cassa contanti	Lit. 1.236.760
- cassa assegni	Lit. 144.000
- Banca Popolare Commercio & Industria	Lit. 77.157.431
- conto corrente postale	Lit. 552.690
Totale	Lit. 79.090.881 =====

Ratei e Risconti attivi

Determinati come esposto in premessa, ammontano a complessive Lit. 34.483.600.

I ratei attivi di Lit. 28.190.000 sono costituiti per Lit. 8.940.000 da ricavi per abbonamenti del Ministero degli Affari Esteri alla rivista "Relazioni Internazionali" di competenza dell'esercizio; per Lit. 19.250.000 quale quota di contributo da ricevere dal sopraindicato Ministero, tramite l'ISPI, per il corso alla carriera diplomatica 1993/1994 organizzato e svolto dalla Vostra Società.

I risconti attivi di Lit. 6.293.600 sono costituiti dalle correlative spese per i corsi sopra citati sostenute nel 1993 e imputabili per quota parte all'esercizio 1994.

PASSIVOPatrimonio NettoCapitale sociale

Ammonta a Lit. 100.000.000 dalla data della costituzione societaria.

Fondi per rischi ed oneri e per trattamento fine rapporto

Nessun accantonamento è stato eseguito a tale titolo in quanto, come si è già detto dianzi, i crediti all'attivo sono da considerare solvibili, mentre come è ovvio nessun fondo di quiescenza può costituirsi in assenza di personale dipendente.

Debiti

Si tratta di importi esigibili entro l'esercizio successivo ed ammontano complessivamente a Lit. 96.450.780, così suddivisi:

- fornitori per fatture ricevute	Lit. 36.569.780
- fornitori per fatture da ricevere (costi ed oneri relativi a ricerca e studi)	Lit. 45.200.000
- compensi amministrativi	Lit. 4.000.000
- compensi Collegio Sindacale 1993	Lit. 3.340.000
- ritenute fiscali da versare	Lit. 13.000
- erario conto I.V.A.	Lit. 6.854.000
- Imposta sul Patrimonio Netto (dovuta ai sensi della Legge 26 novembre 1992 n. 461)	Lit. 474.000
Totale	<u>Lit. 96.450.780</u> =====

Ratei e Risconti passivi

Figurano a fine esercizio per Lit. 71.816.050.

I ratei passivi sono costituiti da costi ed oneri di Lit. 14.276.600 afferenti l'esercizio in esame e relativi a lezioni per il corso alla carriera diplomatica 1993/1994.

I risconti passivi riguardano invece ricavi di competenza dell'esercizio 1994 sia per le iscrizioni ai suddetti corsi (Lit. 47.556.015), sia per abbonamenti alla rivista "Relazioni Internazionali" (Lit. 9.983.435).

CONTO ECONOMICO

Ricavi per vendite e prestazioni di servizi

Ammontano complessivamente a Lit. 133.366.686, così costituiti: