

ALLEGATO E

USCITE FINANZIARIE DELL'ISPI NEL 1998**Suddivisione tra "spese istituzionali" e spese ad altro titolo****1. Spese istituzionali**

(Presidenza - Amministratori - Comitato Scientifico - Organizzazione e segreterie - Studi e Ricerche - Pubblicazioni - Tipografiche e di riproduzione - Convegni - Seminari - Corsi di Formazione, ecc.)

L. 1.784.917.485 62,12%

2. Spese di funzionamento

(Amministrazione - Riscaldamento - Energia elettrica - Pulizia locali - Telefoni - Telefax - Postali - Corrieri - Cancelleria - Manutenzione ordinaria locali, impianti, mobili, arredi e attrezzature - Manutenzione e riparazione macchine per ufficio, ecc.)

L. 648.760.741 22,58%

3. Spese di investimento e di ristrutturazione

(Manutenzione straordinaria locali e impianti - Acquisto mobili e attrezzature - Acquisto macchine per ufficio)

L. 439.445.242 15,30%

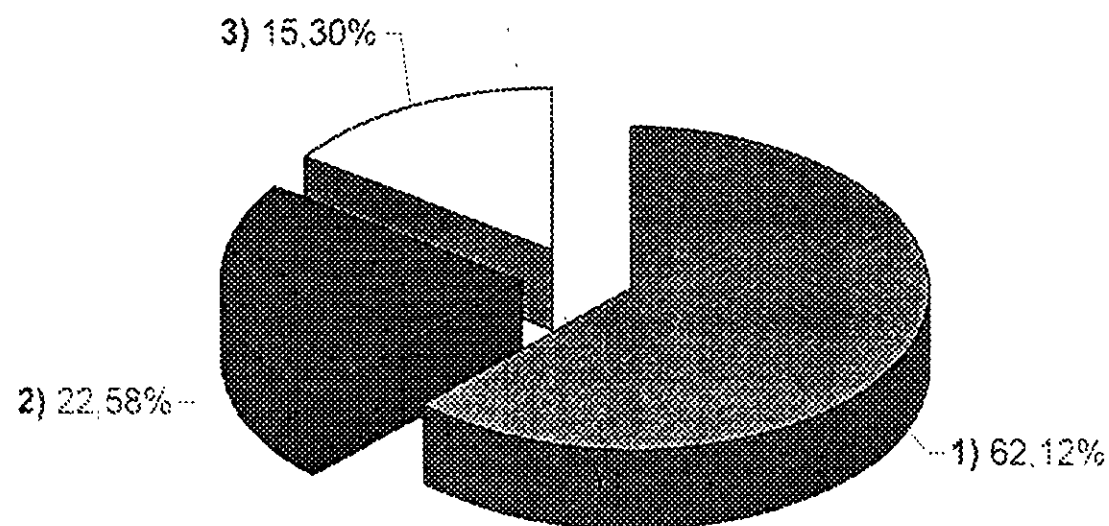
TOTALE GENERALE

L. 2.873.123.468 100,00%

ALLEGATO F

Quadro delle uscite sostenute nel 1998

Suddivisione tra "spese istituzionali" e spese ad altro titolo



■ 1) Spese istituzionali

■ 2) Spese di funzionamento

□ 3) Spese di investimento e di ristrutturazione

VERBALE DELL'ASSEMBLEA GENERALE ORDINARIA DEI SOCI**DEL 19 MAGGIO 1999**

Il giorno 19 maggio 1999 alle ore 15.00 presso la Sede legale in Via Clerici n. 5, Milano, si è riunita l'Assemblea Generale Ordinaria dei Soci per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

1. Bilancio al 31 dicembre 1998, Relazione del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, deliberazioni relative.

Sono presenti i Soci: Istituto per gli Studi di Politica Internazionale - ISPI - in persona dell'Amb. Boris Biancheri e Dr. Giovanni Roggero Fossati, anche in qualità di Consigliere di Amministrazione.

Risultano inoltre presenti i Consiglieri di Amministrazione Ing. Carlo Peretti, Dr. Giorgio Brechet e Dr. Franco Daloiso; nonché i Sindaci effettivi Dr. Domenico Mesoletta, Dr. Carlo Bertola e Rag. Luciana Banfi. Ha giustificato l'assenza il Consigliere Avv. Mario Adornato.

Assume la Presidenza dell'Assemblea, ai sensi dell'art. 10 dello Statuto, l'Ing. Carlo Peretti che, con l'approvazione dei presenti, chiede all'Avv. Onofrio Aloia, che accetta, di fungere da Segretario.

Il Presidente Ing. Carlo Peretti, preso atto che è presente l'intero capitale sociale, dichiara che l'Assemblea, convocata con lettera in data 3 maggio 1999, è validamente costituita e può deliberare e pone in trattazione l'ordine del giorno.

SPAI S.r.l.

Servizi Promozione Attività Internazionali

Il Consigliere Delegato

(Dr. Franco Daloiso)



1. BILANCIO AL 31 DICEMBRE 1998, RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E DEL COLLEGIO SINDACALE, DELIBERAZIONI RELATIVE.

Prende la parola il Presidente il quale illustra ai presenti la bozza di Bilancio al 31 dicembre 1998, soffermandosi sulle principali voci dello Stato Patrimoniale, del Conto Economico e della Nota Integrativa, che lo compongono. Il Dr. Daloiso riferisce in particolare che il Bilancio chiude con un utile netto di L. 3.027.332.=, dopo il pagamento delle imposte.

Il Presidente illustra quindi ai Soci presenti la relazione del Consiglio di Amministrazione sull'attività svolta nel 1998.

Il Presidente cede quindi la parola al Presidente del Collegio Sindacale Dr. Mesolella il quale espone ai presenti la Relazione del Collegio Sindacale, che conclude invitando i Soci ad approvare il progetto di Bilancio predisposto dagli amministratori.

L'Ing. Peretti propone quindi ai Soci di approvare il Bilancio 1998 della SPAI.

Dopo breve discussione, l'Assemblea, all'unanimità, delibera di approvare il Bilancio 1998 della società.

Non essendovi altro da discutere e deliberare, la riunione è tolta alle ore 15.15.

Il Segretario
(Avv. Onofrio Aloia)

Il Presidente
(Ing. Carlo Peretti)

SPAI S.r.l.
Servizi Promozione Attività Internazionali
Il Consigliere Delegato
(Dr. Franco Daloiso)

RELAZIONE
DEL COLLEGIO DEI REVISORI

VERBALE N.145

L'anno 1999, addì 31 del mese di marzo si è riunito nella sede dell'ISPI il Collegio dei Revisori dei Conti nelle persone di:

- Dr. Rosario Milite - Presidente
- Dr. Tammaro Maiello - Membro effettivo
- Dr. Maurizio Maffeis - Membro effettivo
- Rag. Sergio Lodi - Membro effettivo

Assente giustificato:

- Dr. Marco Baccani - Membro effettivo

al fine di provvedere all'esame del bilancio consuntivo al 31 dicembre 1998 la cui relazione fa parte integrante del presente verbale.

RELAZIONE DEL COLLEGIO DEI REVISORI DEI CONTI SUL
CONTO CONSUNTIVO DELL'ESERCIZIO 1998

PREMESSE

Il bilancio consuntivo al 31 dicembre 1998 dell'Istituto per gli Studi di Politica Internazionale è composto dalla:

A) Situazione Patrimoniale

B) Conto Economico

C) Nota Integrativa

L'analisi del conto consuntivo fa emergere le risultanze che di seguito si riportano:

A) SITUAZIONE PATRIMONIALE**Attività**

Il totale delle attività ammonta a L. 2.513.309.086=. L'attivo al 31.12.1997 ammontava a L. 2.173.586.699=.

Differenza L. 339.722.387=.

L'analisi per grandi aggregati evidenzia i seguenti dati:

	<u>1998</u>	<u>1997</u>
- Immobilizzazioni immateriali	129.730.216	287.413.742
- Immobilizzazioni materiali	297.457.478	268.948.575
- Immobilizzazione finanziarie	<u>99.800.000</u>	<u>99.800.000</u>
Totale Immobilizzazioni	<u>526.987.694</u>	<u>656.162.317</u>
- Crediti verso clienti	210.000.000	-
- Crediti verso altri	<u>919.593.625</u>	<u>991.499.208</u>
Totale crediti	<u>1.129.593.625</u>	<u>991.499.208</u>
- Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	117.095.440	115.137.680
- Disponibilità liquide	<u>724.415.527</u>	<u>314.621.325</u>
	<u>841.510.967</u>	<u>429.759.005</u>
- Ratei e risconti attivi	<u>15.216.800</u>	<u>96.166.169</u>

Riepilogo "Attivo"

	<u>1998</u>	<u>1997</u>
- Totale Immobilizzazioni	526.987.694	656.162.317
- Totale crediti	1.129.593.625	991.499.208
- Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni e disponibilità liquide	841.510.967	429.759.005
- Totale ratei e risconti attivi	<u>15.216.800</u>	<u>96.166.169</u>
Totale Attivo	<u>2.513.309.086</u>	<u>2.173.586.699</u>

Passività

Il totale generale delle passività ammonta a L. 2.513.309.086=.

L'accorpamento dei vari aggregati evidenzia quanto segue:

	<u>1998</u>	<u>1997</u>
- Patrimonio netto	991.086.609	769.597.836
- Fondo rischi ed oneri	201.700.000	100.000.000
- Trattamento di Fine Rapporto	209.848.826	227.343.007
- Debiti verso fornitori	201.044.131	463.940.795
- Debiti tributari	106.936.000	6.993.000
- Debiti verso Istituti previdenziali	37.198.000	-
- Altri debiti	735.272.180	540.273.181
- Ratei e risconti passivi	<u>30.223.340</u>	<u>65.438.880</u>
- Totale Passivo	<u>2.513.309.086</u>	<u>2.173.586.699</u>

B) CONTO ECONOMICO

	<u>1998</u>	<u>1997</u>
- Valore dei ricavi e dei proventi	3.302.448.298	2.281.919.069
- Costi della produzione	<u>3.035.287.829</u>	<u>2.476.427.452</u>
Differenza	+ 267.160.469	- 194.508.383
- Proventi e oneri finanziari	16.724.298	48.406.017
- Partite straordinarie	- 53.729.903	15.588.585
- Imposte sul reddito dell'esercizio	<u>- 21.696.000</u>	<u>-</u>
Avanzo dell'esercizio	<u>+ 208.458.864</u>	<u>- 130.513.781</u>

C) NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO

La prima parte della nota integrativa pone in evidenza i seguenti dati che i Revisori trovano confermati nel Conto Economico:

- Avanzo al 31/12/1998	L. 208.458.864	
- Ammortamenti complessivamente effettuati	L. 278.898.303	
- Totale ricavi e proventi	L. 3.302.448.298	(1)
- Costi per la produzione dei servizi	L. 1.494.342.766	(2)
- Costi del personale	L. 756.932.334	(3)
- Costi complessivi della produzione	L. 3.035.287.829	(4)

e nel conto patrimoniale:

- Attivo circolante (crediti + attività finanziaria + disponibilità liquide)	L. 1.971.104.592	(5)
---	------------------	-----

(1) con un aumento di L. 1.020.529.229 rispetto all'esercizio precedente (+44,72%).

(2) con un aumento di L. 611.876.831 rispetto all'esercizio precedente (+69,33%)

(3) con un aumento di L. 21.087.846 rispetto all'esercizio precedente (+02,87%)

(4) con un aumento di L. 558.860.377 rispetto all'esercizio precedente (+22,56%)

(5) con un incremento di L. 549.846.379 rispetto all'esercizio precedente (+38,68%)

I Revisori passano ad esaminare i conti analitici più significativi:

1 - Banche e conto corrente postale

La liquidità emergente dai due conti ammonta a L. 716.429.201 rispetto all'importo di L. 304.609.427 dell'esercizio precedente.

La liquidità complessiva deve tener conto anche della cassa contanti pari a L. 7.986.326 per cui il totale generale è di L. 724.415.527.

2 - Fornitori

Il conto fornitori espone un saldo di L. 201.044.131 con un decremento di L. 262.896.664 rispetto al conto dell'esercizio precedente.

3 - Creditori

Il saldo contabile riporta la somma di L. 834.056.180 a fronte dell'importo di L. 547.266.181 afferente all'esercizio 1997.

4 - Trattamento di Fine Rapporto

E' ridotto ulteriormente il fondo di che trattasi che passa da Lire 227.343.007 dell'esercizio 1997 a L. 209.848.826 dell'esercizio 1998.

5 - Quote degli Associati

L'ammontare totale delle quote degli associati è pari a Lire 1.421.000.000 a fronte della somma di L. 1.346.000.000 dell'esercizio 1997.

6 - Contributi volontari da Enti Pubblici e Privati

Risultano pari a L. 116.700.000 rispetto ad un ammontare di Lire 28.500.000 dell'esercizio precedente.

7 - Interessi attivi

Il dato di L. 5.333.159 rivela una flessione nei confronti dell'esercizio precedente (L. 17.254.071).

8 - Spese per il personale

Rispetto all'esercizio precedente si è verificato un incremento di Lire 21.087.846 (L. 756.932.334 - L. 735.844.488).

9 – Spese per lavoro autonomo

Il dato contabile L. 389.692.177 rivela una flessione rispetto all'esercizio precedente (L. 504.388.268).

10 – Spese di carattere generale

Ammontano a L. 403.973.288 con uno scostamento dalla previsione di L. 97.075.712.

CONCLUSIONI

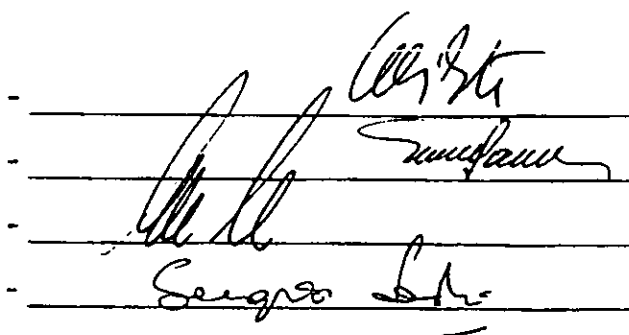
Come si evince dal Conto economico l'esercizio chiuso al 31 dicembre 1998 espone un avanzo di L. 208.458.864 che è stato indicato nel conto Patrimoniale alla rubrica IX portando il totale del patrimonio netto a L. 991.086.609.

Il Collegio prende atto dell'inversione di tendenza verificatasi rispetto all'esercizio precedente che si sintetizza in un avanzo complessivo di L. 208.458.864 realizzato in presenza di un rilancio dell'attività dell'Istituto.

Pertanto, raccomanda all'Assemblea l'approvazione del bilancio 1998 redatto in conformità delle vigenti norme.

Milano. 31 marzo 1999

- Dr. Rosario Milite
- Dr. Tammaro Maiello
- Dr. Maurizio Maffeis
- Rag. Sergio Lodi



RELAZIONE
DEL COLLEGIO SINDACALE

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE
SUL BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 1998

Signori Soci,

il bilancio al 31 dicembre 1998, che il Consiglio di Amministrazione sottopone al Vostro esame e alla Vostra approvazione, si sintetizza nelle seguenti risultanze:

Attività	Lit.	441.866.975
Passività	Lit.	342.955.767
Capitale Sociale	Lit.	100.000.000
Riserva Legale	Lit.	1.658.288
Perdita esercizi precedenti	Lit.	-5.774.412
riportate a nuovo		
Utile dell'esercizio	Lit.	<u>3.027.332</u>
Totale a pareggio	Lit.	<u>441.866.975</u>

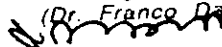
Il risultato d'esercizio è confermato dalle risultanze del conto economico:

SPAI S.r.l.

Servizi Promozione Attività Internazionali

Il Consigliere Delegato

(Dr. Franco Daliso)



Differenza tra valori e costi della produzione	16.242.711
Totale proventi e oneri finanziari	1.773.896
Proventi e oneri straordinari	<u>-6.330.275</u>
Risultato prima delle imposte	11.686.332
Imposte dell'esercizio	-8.659.000
Utile di esercizio	3.027.332

Come di consueto la formazione del suddetto bilancio è avvenuta nel pieno rispetto del principio della prudenza, come raccomandato dall'art. 2423 bis del Codice Civile.

La nota Integrativa fornisce, oltre all'illustrazione dei criteri di valutazione che hanno ottenuto il nostro pieno consenso, informazioni dettagliate sulle varie voci dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico.

Per quanto ci compete diamo atto che il bilancio è stato redatto secondo corretti principi contabili ed in ossequio alle norme di legge, civili e tributarie.

Inoltre, per quanto attiene la valutazione delle singole voci di bilancio, attestiamo che i criteri seguiti non sono stati modificati rispetto all'esercizio precedente e che risultano essere:

- gli oneri relativi a più esercizi, classificati come nel passato nelle voci "Immobilizzazioni Immateriali", sono stati ammortizzati con l'aliquota del 20% in osservanza al dettato dell'articolo 2426 del Codice Civile;
- gli ammortamenti ordinari sono stati calcolati con aliquote ritenute congrue con il deperimento economico-tecnico dei cespiti cui si riferiscono;
- le rimanenze sono state valutate al minore tra costo specifico e prezzo di mercato, così come indicato nella Nota Integrativa;