

## BILANCIO CONSUNTIVO

**PAGINA BIANCA**

**BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2004****Gli importi presenti sono espressi in Euro**

STATO PATRIMONIALE ATTIVO	31-12-2004	31-12-2003
---------------------------	------------	------------

**A) Crediti verso Associati per versamenti ancora dovuti (di cui già richiamati)****B) Immobilizzazioni***I. Immateriali*

1) Costi di impianto e di ampliamento		
2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità		
3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno	14.171	10.779
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	11.794	
5) Avviamento	225.668	295.804
6) Immobilizzazioni in corso e acconti		
7) Altre	251.633	306.583

*II. Materiali*

1) Terreni e fabbricati		
2) Impianti e macchinario	198.467	198.980
3) Attrezzature industriali e commerciali		
4) Altri beni	324.538	304.186
5) Immobilizzazioni in corso e acconti		

*III. Finanziarie*

2) Crediti d) verso altri - entro 12 mesi	148.910	114.465
- oltre 12 mesi	148.910	114.465
	148.910	114.465
	148.910	114.465

**Totali immobilizzazioni**

**C) Attivo circolante***I. Rimanenze*

4) Prodotti finiti e merci	8.756	9.416
5) Acconti		
	8.756	9.416

*II. Crediti*

1) Verso clienti		
- entro 12 mesi	125.476	150.729
- oltre 12 mesi	113.890	
	239.366	150.729
5) Verso altri		
- entro 12 mesi	352.041	432.200
- oltre 12 mesi		
	352.041	432.200
	591.407	582.929

*III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni**IV. Disponibilità liquide*

1) Depositi bancari e postali	193.766	114.169
2) Assegni		
3) Denaro e valori in cassa	2.796	6.694
	196.562	120.863

*Totale attivo circolante* **796.725** **713.208**

**D) Ratei e risconti**

- Disaggio su prestiti		
- Ratei e risconti	53.168	54.439
	53.168	54.439

**TOTALE ATTIVO** **1.773.441** **1.691.861**

**STATO PATRIMONIALE PASSIVO****31-12-2004 31-12-2003****A) Patrimonio netto***I. Capitale**II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni**III. Riserva di rivalutazione**IV. Riserva legale**V. Riserva per azioni proprie in portafoglio**VI. Riserve statutarie**VII. Altre riserve*

Riserva straordinaria

Riserva per conversione in Euro 2 1

Fondo "Alberto Pirelli" 30.367 30.367

Riserva accantonamento "bonus"  
Assicurazioni Generali 124.908 124.908Riserva speciale borse di studio  
"Alberto Pirelli" 12.256 12.256

167.533 167.532

*VIII. Avanzi precedenti (disavanzi) riportati a nuovo* 461.036 464.072*IX. Avanzo d'esercizio* 10.708*IX. Disavanzo d'esercizio* (3.035)**Totale patrimonio netto** **639.277** **628.569****B) Fondi per rischi e oneri**

- 1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili
- 2) Fondi per imposte
- 3) Altri 92.455 115.455

**Totale fondi per rischi e oneri** **92.455** **115.455****C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato** **146.607** **126.985****D) Debiti**

- 3) Debiti verso banche
  - entro 12 mesi
  - oltre 12 mesi

5) Acconti			
- entro 12 mesi			9.000
- oltre 12 mesi			
			9.000
6) Debiti verso fornitori			
- entro 12 mesi	220.135		239.146
- oltre 12 mesi			
	220.135		239.146
11) Debiti tributari			
- entro 12 mesi	31.091		48.136
- oltre 12 mesi			
	31.091		48.136
12) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale			
- entro 12 mesi	25.690		20.114
- oltre 12 mesi			
	25.690		20.114
13) Altri debiti			
- entro 12 mesi	444.429		403.664
- oltre 12 mesi			
	444.429		403.664
<b>Totali debiti</b>	<b>721.345</b>		<b>720.060</b>
<b>E) Ratei e risconti</b>			
- Aggio sui prestiti			
- Ratei e risconti	173.757		100.792
	173.757		100.792
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>1.773.441</b>		<b>1.691.861</b>

## CONTO ECONOMICO

31-12-2004 31-12-2003

## A) Valore della produzione

1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni (PROFIT)	1.146.149	1.082.336
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti		
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione		
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		
5) Altri ricavi e proventi (ISTITUZIONALI)		
- contributi diversi, quote assoc. e utilizzi	1.853.914	1.690.466
	1.853.914	1.690.466
<i>Totale valore della produzione</i>	<b>3.000.063</b>	<b>2.772.802</b>

## B) Costi della produzione

6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci		
7) Per servizi (di cui PROFIT € 804.542)	2.100.622	1.956.851
8) Per godimento di beni di terzi (di cui PROFIT € 25.369)	43.264	44.666
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi (ISTITUZ.)	215.108	269.829
b) Oneri sociali (ISTITUZ.)	84.643	78.026
c) Trattamento di fine rapporto (ISTITUZ.)	20.154	18.545
d) Trattamento di quiescenza e simili		
e) Altri costi (PROFIT)	148.187	64.786
	468.092	431.186
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali (di cui PROFIT € 101.085)	137.440	131.059
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali (di cui PROFIT € 20.817)	47.318	44.379
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide		
	184.758	175.438
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci (PROFIT)	660	433
12) Accantonamento per rischi		

<i>13) Altri accantonamenti</i>		23.000
<i>14) Oneri diversi di gestione (di cui PROFIT € 38.144)</i>	165.230	125.863
<i>Totale costi della produzione</i>	<b>2.962.626</b>	<b>2.757.437</b>
<b>Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)</b>	<b>37.437</b>	<b>15.365</b>

**C) Proventi e oneri finanziari***15) Proventi da partecipazioni**16) Altri proventi finanziari*

a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
- Bonus T.F.R.		2.913
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante		13.487
d) proventi diversi dai precedenti		
- altri (ISTITUZ.)	1.155	746
	<hr/>	<hr/>
	1.155	17.146
	<hr/>	<hr/>
	1.155	17.146

*17) Interessi passivi e altri oneri finanziari*

- altri (di cui PROFIT € 192)	318	16.466
	<hr/>	<hr/>
	318	16.466

*Totale proventi e oneri finanziari*      **837**      **680****D) Rettifiche di valore di attività finanziarie***18) Rivalutazioni**19) Svalutazioni**Totale rettifiche di valore di attività finanziarie***E) Proventi e oneri straordinari***20) Proventi*

- plusvalenze da alienazioni		
- sopravvenienze attive		
(di cui PROFIT € 2.403)	2.953	47.275
	<hr/>	<hr/>
	2.953	47.275

*21) Oneri*

- minusvalenze da alienazioni		
- imposte esercizi precedenti		
(di cui PROFIT € 173)	972	236
- sopravvenienze passive		
(di cui PROFIT € 847)	17.963	56.196
	<hr/>	<hr/>
	18.935	56.432
<i>Totale delle partite straordinarie</i>	<b>(15.982)</b>	<b>(9.157)</b>

Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E)	22.292	6.888
22) <i>Imposte sul reddito dell'esercizio (PROFIT)</i>		
a) imposte correnti	11.584	9.923
b) imposte differite (anticipate)	-----	
	11.584	9.923
23) Avanzo (Disavanzo) dell'esercizio	(10.708)	(3.035)
di cui: Avanzo ISTITUZIONALE € 13.756		
Disavanzo PROFIT € 3.048		

Il Consiglio di Amministrazione

*Boris Banchieri*  
Il Presidente  
(Amb. Boris Banchieri)

*Giovanni Roggero Fossati*  
L'Amministratore Delegato  
(Dr. Giovanni Roggero Fossati)

**PAGINA BIANCA**

**NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO AL 31-12-2004**

**Gli importi presenti sono espressi in Euro**

**Premessa**

Signori Associati,

il bilancio chiuso al 31 dicembre 2004 - esercizio che coincide con il 70° anniversario della fondazione dell'ISPI - pone in evidenza sia il raggiungimento del più alto volume di entrate complessive realizzato dall'Associazione, sia la ricomparsa dopo vari esercizi del positivo risultato finale complessivo.

Al riguardo viene sottolineata la risultanza finale pari ad un avanzo di € 10.708, dovuta all'effetto combinato di un avanzo istituzionale pari a € 13.756 e di un disavanzo per la parte commerciale pari a € 3.048.

Viene anche sottolineato che l'esercizio precedente si era concluso con un disavanzo complessivo di € 3.035, mentre l'esercizio 2002 aveva registrato un più consistente disavanzo di € 33.274.

Le entrate complessive, istituzionali e “profit”, sono state pari ad € 3.000.063 rispetto al corrispondente ammontare dell'anno precedente di € 2.772.802.

L'incremento di € 227.261 rappresenta l'8,20%.

Pressoché stazionario rispetto all'esercizio precedente il valore complessivo delle immobilizzazioni, per cui gli incrementi e le acquisizioni del 2004 appaiono compensati dagli ammortamenti effettuati a fine esercizio.

Favorevole anche l'andamento dell'attivo circolante, passato dall'ammontare di € 713.208 ad € 796.725, con un incremento di € 83.517 pari all'11,71%.

Stazionario il dato relativo ai debiti complessivi, pari ad € 720.060 nel 2003 e ad € 721.345 nell'esercizio in esame.

Pressoché assenti gli oneri finanziari, pari ad € 318.

Sul piano fiscale si evidenzia l'IRES relativa al settore “profit” che dall'esercizio 2004 ha sostituito l'IRPEG. L'importo relativo di tale imposta complessivamente dovuta per il 2004 è commisurato ad un reddito imponibile di € 20.299, dovuto all'effetto delle variazioni tributarie in aumento e in diminuzione, applicate in base alla normativa, rispetto al modesto disavanzo commerciale emerso. La relativa aliquota di legge è pari al 33%, rispetto al 34% della preesistente IRPEG.

Infine, si sottolinea che l'onere costituito dall'IVA indetraibile sulle spese istituzionali, che per tale natura rappresenta un costo tributario per l'ISPI, è stato pari ad € 65.858 con un incremento di € 1.334 rispetto all'esercizio precedente.

#### **Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio**

L'Associazione non era tenuta all'adempimento volto ad adeguare il proprio statuto alle nuove norme del Codice Civile, in quanto la norma disponeva tale obbligo nei confronti delle sole società di capitale (s.p.a. ed s.r.l.).

Peraltro l'ISPI ha ritenuto opportuno e necessario riformulare il proprio statuto sia per gli adeguamenti civilistici, sia per apportare alcune modifiche attinenti la propria struttura interna ed i propri Organi.

In data 22 luglio 2004, a conclusione dei vari adempimenti effettuati (bozze di modifica, pareri, redazione dell'atto notarile per la formalizzazione del nuovo statuto) la Prefettura di Milano ha comunicato che l'atto di modifica statutaria è stato iscritto nel Registro delle Persone Giuridiche presso la Prefettura stessa.

#### **Criteri di formazione**

Il presente bilancio è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile, come risulta dalla presente Nota Integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice Civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

#### **Criteri di valutazione**

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2004 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole voci delle attività e delle passività, ad evitare compensi di partite.

~~In ottemperanza~~ al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario.

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci dell'ISPI nei diversi esercizi.

### **Immobilizzazioni**

#### *Immateriali*

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

I costi di utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio dei Revisori e sono ammortizzati avuto riguardo dell'effettiva utilizzazione nel tempo.

Particolarmente per quanto attiene il settore "profit" si è avuto riguardo delle norme tributarie vigenti, con ammortamento su cinque esercizi.

#### *Materiali*

Sono iscritte al costo di acquisto e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dei beni.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate tenuto conto dell'effettivo utilizzo, della destinazione e della durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione dei beni. Ai fini tributari si è tenuto conto dei diversi coefficienti di ammortamento previsti, per i diversi cespiti, dalla apposita tabella del Ministero dell'Economia e delle Finanze.

Nei casi previsti ed in conformità con quanto avvenuto negli esercizi precedenti, sono state applicate aliquote di ammortamento ridotte alla metà rispetto al coefficiente massimo previsto dalla citata tabella, tenuto anche conto dell'utilizzo effettivo dei vari beni.

### **Crediti**

Sono esposti al presumibile valore di realizzo.

### **Debiti**

Sono rilevati al loro valore nominale.

**Ratei e risconti**

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

**Rimanenze magazzino**

Le rimanenze sono costituite essenzialmente dalle pubblicazioni acquisite nel passato dalla ex controllata SPAI S.r.l.

Il valore delle rimanenze finali al 31 dicembre 2004 è relativo alla consistenza effettiva di tali pubblicazioni all'inizio dell'esercizio, al netto delle copie cedute durante l'esercizio in esame.

La valutazione è stata effettuata sulla base del costo effettivamente sostenuto.

**Titoli**

Non figurano titoli all'attivo patrimoniale alla data di chiusura dell'esercizio 2004.

**Partecipazioni**

Alla data di chiusura dell'esercizio non risultano partecipazioni in società collegate o controllate.

In data 20 gennaio 2004, con l'approvazione del bilancio finale di esercizio chiuso al 29 dicembre 2003, la SPAI S.r.l. - nel passato posseduta dall'ISPI per il 99,80% del capitale sociale - è stata cancellata dal Registro delle Imprese a valere dalla data di chiusura dell'ultimo bilancio (29 dicembre 2003).

In data 17 febbraio 2004 il Registro delle Imprese di Milano ha certificato l'avvenuta cancellazione.

**Fondi per rischi e oneri**

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Si tratta di due Fondi costituiti in precedenza rispettivamente per la ristrutturazione di Palazzo Clerici (sede dell'ISPI) e dalla devoluzione avvenuta nell'anno 2002 del patrimonio della disciolta Associazione CISMEC.