

CONTO ECONOMICO

	31/12/2006		31/12/2005	
A) Valore della produzione				
1. Ricavi delle vendite e delle prestazioni		63.186.109		65.148.081
2. Variazioni delle rimanenze dei prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti		(2.020.936)		(4.676.346)
3. Variazioni delle opere in corso di produzione		749.744		1.357.758
5. Altri ricavi e proventi:				
Contributo del Ministero dei beni culturali ex legge n.123/80		70.000		70.000
Altri contributi (legge 513/99)		1.010.879		54.028
Altri ricavi e proventi		3.422.947	4.743.744	4.867.772
Totale valore della produzione (A)		66.418.743		66.697.265
B) Costi della produzione				
6. Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci		2.090.217		2.197.223
7. Per servizi		33.914.192		39.826.011
8. Per il godimento di beni di terzi		2.328.416		1.933.357
9. Per il personale				
a) Salari e stipendi		7.807.482		7.737.489
b) Oneri sociali		2.381.139		2.442.378
c) Trattamento di fine rapporto		709.830		718.523
d) Altri costi		326.336	11.224.967	338.001
10. Ammortamento e svalutazioni:				
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali		8.510.137		2.222.752
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali		587.970		641.077
c) Svalutazioni dei crediti nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide		430.000	9.528.107	630.000
11. Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci				
		463.536		392.172
12. Accantonamento per rischi				80.000
13. Altri accantonamenti				432.862
14. Oneri diversi di gestione				1.159.443
Totale costi della produzione (B)		61.813.529		60.751.288
DIFFERENZA TRA VALORI E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)		4.605.214		5.945.977
C) Proventi e oneri finanziari				
16. Altri proventi finanziari:				
d) Da altri		875.450		1.120.154
17. Interessi e altri oneri finanziari:				
Verso altri		(3.470.758)		(3.648.173)
Totale proventi e oneri finanziari (C)		(2.595.308)		(2.528.019)
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie				
19 Svalutazioni				
Svalutazione partecipazione				
Totale delle rettifiche				
E) Proventi e oneri straordinari				
20. Proventi:				
Altri proventi		6.549.989		250.747
21. Oneri:				
Altri oneri		(6.205.609)		(611.604)
Totale delle partite straordinarie (20-21)		344.380		(360.857)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE		2.354.286		3.057.101
22. Imposte su reddito dell'esercizio				
a) Imposte correnti		(1.044.411)		(751.129)
b) Imposte differite		(1.614.303)		
c) Imposte anticipate		1.878.582	(780.132)	(492.556)
23. Risultato dell'esercizio				
26. Utile (Perdita) dell'esercizio		1.574.154		1.813.416

6. Considerazioni conclusive

Come evidenziato nel paragrafo 2 della presente relazione, l'Istituto, società per azioni, ha natura privatistica, ma è assoggettato ad uno speciale regime giuridico in conseguenza di quanto disposto dalla legge istitutiva.

In particolare, la denominazione dell'Ente, l'attività ed il fine istituzionali, la natura degli enti caratisti, la nomina del Presidente da parte del Capo dello Stato costituiscono vincoli non rimuovibili, né modificabili, se non per effetto di mutamenti o di autorizzazioni legislative.

La sua finalità, oltre che la continuazione della Grande Enciclopedia, è la produzione di opere di alta cultura sulla cui qualità si esprime il Consiglio scientifico; i soci, in maggioranza privati e la cui partecipazione è oggi volontaria e non più imposta, tutti rappresentati nel Consiglio di amministrazione, sono evidentemente consapevoli della difficoltà di conseguimento di utili, ma, come è naturale, mirano ad evitare, o quanto meno a contenere in termini ragionevoli, le eventuali perdite, beneficiando del ritorno di immagine costituito dalla partecipazione ad un Ente di alto prestigio.

Nell'attuale situazione in cui l'informazione attraverso mezzi digitali e multimediali per la sua vastità ed immediatezza sembra prevalere su quella fornita dall'opera cartacea, anche se non ne possiede la bellezza ed il prestigio, ed in concomitanza con la diminuita capacità di spesa delle famiglie, è di tutta evidenza la difficoltà in cui i suddetti organi dell'Istituto si trovano ad operare per conciliare l'esigenza della maggiore possibile qualità delle opere con quella dell'equilibrio dei conti.

Per quanto riguarda il totale delle vendite il 2006 si è chiuso a 63,1 milioni di euro, a fronte dei previsti 66,2 milioni ed ai 65,1 milioni realizzati nel 2005.

In particolare è risultato negativo il trend sia delle opere enciclopediche generaliste, che si attestano a 17 milioni di euro a fronte dei 20,5 milioni del 2005, che delle opere specialistiche.

Un rilevante incremento si è, invece, avuto nella vendita delle opere pregiate (riproduzioni in fac-simile di codici preziosi o di insiemi museali) e di quelle allegate ai giornali, realizzate in breve tempo e con bassi costi redazionali grazie all'utilizzazione dei materiali contenuti nella Banca Dati.

Di fronte al rapido cambiamento delle condizioni di mercato, dovuto allo sviluppo dell'informazione telematica ed alla diminuita capacità di acquisto delle

famiglie, per l'Istituto si è posto il problema delle strategie da adottare per potere continuare a svolgere in futuro i propri compiti istituzionali. Sono, pertanto, allo studio le possibilità di trasformazione del sito Internet Treccani in un portale di servizi culturali, nonché l'individuazione delle più soddisfacenti modalità di accesso.

L'Istituto intende proseguire nell'ampliamento della rete di vendita mediante la commercializzazione nelle librerie di opere di ridotta voluminosità, quali monografie e collane destinate anche al mercato della formazione, della scuola e dell'Università realizzabili in tempi brevi e con modesti costi grazie all'utilizzazione dei materiali contenuti nella Banca Dati.

L'esercizio 2006 si è chiuso con un utile di 1.574.154 euro, in diminuzione rispetto a quello di euro 1.823.416 dell'anno precedente.

Nel 2005 era stato approvato il Codice Etico ed istituito un Comitato di vigilanza sulla gestione. Nel 2006 è stato approvato il "Modello di organizzazione, gestione e controllo ex decreto legislativo 8-6-2001. n.231 e successive modifiche ed integrazioni". E' stato prorogato per gli esercizi 2007-2009 l'incarico ad una Società di revisione per l'esercizio del controllo contabile.

Dal punto di vista finanziario le due operazioni concluse negli scorsi esercizi con la BEI e con la B.N.L. hanno reso più equilibrato tra il breve ed il medio periodo l'indebitamento oneroso e gli effetti positivi continuano ad essere riscontrati anche nel 2006 con un risparmio di circa 200.000 euro rispetto al 2005, pur in presenza degli aumenti dei tassi intervenuti nel corso dell'esercizio.

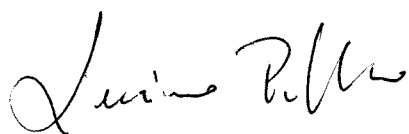
Sono stati pubblicati, conformemente al cronoprogramma, i volumi 66° e 67° del *Dizionario Biografico degli Italiani*.

Nella precedente relazione è stata evidenziata la gravosità per l'Istituto dell'impegno connesso alla realizzazione della monumentale opera ideata da Giovanni Treccani e da Giovanni Gentile, contenente le biografie di circa 40.000 italiani, che dal V secolo ad oggi hanno lasciato una traccia significativa nei vari campi dell'attività umana.

L'opera completa dovrebbe essere composta da 110 volumi, oltre agli aggiornamenti, con una restante spesa di circa 24 milioni di euro nei prossimi 21 anni.

Nel 2007 l'Istituto ha ottenuto da ARCUS s.p.a. il cofinanziamento dei volumi 66 e 67 per la complessiva somma lorda di 1.000.000 di euro.

Considerata la rilevanza dell'opera di interesse nazionale, l'Ente auspica che le Istituzioni pubbliche intervengano contribuendo alle spese in maniera significativa e continuativa in modo da alleggerire l'onere gravante sull'Istituto, che si trova ad operare in una difficile situazione di mercato, ed assicurare la completa realizzazione dell'opera stessa.



**ISTITUTO DELLA ENCICLOPEDIA ITALIANA
GIOVANNI TRECCANI S.p.A.**

ESERCIZIO 2006

PAGINA BIANCA

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

PAGINA BIANCA

Verbale di Assemblea Ordinaria

L'anno duemilasette il giorno sedici del mese di maggio in Roma, Piazza della Enciclopedia Italiana n. 4 alle ore dieci e minuti venti

Io sottoscritta dr.ssa MARIA CHIARA BRUNO Notaio in Roma con Studio al Lungotevere Sanzio n. 9, iscritta nel Ruolo dei Distretti Notarili Riuniti di Roma, Velletri e Civitavecchia, assisto alla costituzione e deliberazioni della presente Assemblea all'uopo richiesta dal Signor

- Prof. FRANCESCO PAOLO CASAVOLA nato a Taranto il 12 gennaio 1931, domiciliato per la carica ove appresso, Presidente del Consiglio di Amministrazione dello "ISTITUTO DELLA ENCICLOPEDIA ITALIANA fondata da GIOVANNI TRECCANI Società per Azioni" con sede in Roma, Piazza dell'Enciclopedia Italiana n. 4, capitale sociale Euro 38.737.500.= interamente versato, iscritta al R.E.A. di Roma al n. 71418, codice fiscale e numero d'iscrizione al Registro delle Imprese di Roma 00437160583

della identità di persona del quale io Notaio sono certo.

Il Comparente dichiara e fa constare che, con avviso inviato a mezzo di posta elettronica con avviso di ricevimento in data 11 aprile 2006, è stata indetta in questo giorno e luogo suindicati ad ore dieci, in seconda convocazione, l'Assemblea Ordinaria della predetta Società per deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. Nomina di due Consiglieri di Amministrazione
2. Nomina della Società a cui affidare la revisione contabile del bilancio di esercizio e il controllo contabile per il triennio 2007-2009
3. Approvazione del bilancio dell'esercizio 2006 completo della Relazione degli Amministratori sulla gestione, della Nota integrativa, della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione.

Ai sensi dell'articolo 7 del vigente Statuto assume la presidenza dell'Assemblea, nella qualità, il sovracomparso Prof. Francesco Paolo Casavola il quale

c o n s t a t a t o

- che l'Assemblea è stata regolarmente convocata a termini di Statuto

- che per il Consiglio d'Amministrazione sono presenti

Prof. Francesco Paolo Casavola - Presidente

Dott. Francesco Tatò - Amministratore Delegato

Dott. Ademaro Lanzara - Consigliere

- che per il Collegio Sindacale è presente il Presidente Prof. Gianfranco Graziadei

assenti giustificati i Sindaci effettivi Dott. Mario Perrone e Dott. Saverio Signori

- che intervengono in Assemblea, legalmente rappresentati, tutti gli attuali dodici azionisti portatori di numero settecentocinquantamila azioni da nominali Euro 51,65.= ciascuna costituenti il capitale sociale di Euro 38.737.500.= e precisamente:

Capitalia S.p.A. con sede in Roma, intestataria di novantamila azioni

Istituto Poligrafico e Zecca dello Stato S.p.A. con sede in Roma, intestatario di novantamila azioni

Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. con sede in Roma, intestataria di settantacinquemila azioni

Fondazione Banco di Sicilia con sede in Palermo, intestataria di settantacinquemila azioni

Fondazione Cassa di Risparmio in Bologna con sede in Bologna, intestataria di numero settantacinquemila azioni

Fondazione Monte dei Paschi di Siena con sede in Siena, intestataria di settantacinquemila azioni

Telecom Italia S.p.A. con sede in Milano, intestataria di sessantottomilasettecentocinquanta azioni

Assicurazioni Generali S.p.A. con sede in Trieste, intestataria di sessantamila azioni

Intesa SanPaolo S.p.A. con sede in Torino, intestataria di sessantamila azioni

Banca d'Italia con sede in Roma, intestataria di trentasettemilacinquecento azioni

Fondazione Cassa di Risparmio delle Province Lombarde, con sede in Milano, intestataria di trentasettemilacinquecento azioni

RAI Radiotelevisione Italiana S.p.A. con sede in Roma, intestataria di seimiladuecentocinquanta azioni

- che le deleghe sono state rilasciate:

per *Capitalia S.p.A.* al Signor Fabio De Masi nato a Roma il 28 aprile 1972 in data 19 aprile 2007

per l'*Istituto Poligrafico e Zecca dello Stato S.p.A.* all'Avv. Elena Soldi nata a Agnosine (BS) il 3 febbraio 1955 in data 2 maggio 2007

per la *Banca Nazionale del Lavoro S.p.A.* al Dott. Antonio Tirelli nato a Roma il 30 novembre 1965 in data 4 maggio 2007

per la *Fondazione Cassa di Risparmio in Bologna* al Dott. Giancarlo Lambertini nato a Castelfranco Emilia (MO) il 25 giugno 1937 in data 15 maggio 2007

per la *Fondazione Monte dei Paschi di Siena* al Rag. Marco Gualtieri nato a Siena il 22 agosto 1947 in data 23 aprile 2007

per la *Telecom Italia S.p.A.* all'Avv. Vincenzo Covelli nato a Roma il 27 settembre 1947 in data 2 maggio 2007

per le *Assicurazioni Generali S.p.A.* alla Dr.ssa Carla Modigliani nata a Roma il 3 settembre 1958 in data 14 maggio 2007

per *Intesa SanPaolo S.p.A.* al Dott. Roberto Musso nato a Cannobbio (NO) il 17 gennaio 1952 in data 14 maggio 2007

per la *Banca d'Italia* al dott. Pietro Maggio nato a Tripoli (Libia) il 5 agosto 1960 in data 14 maggio 2007

per la *Fondazione Cassa di Risparmio delle Provincie Lombarde* al Dott. Paolo Proserpio nato a Seregno (MI) il 4 settembre 1964 in data 24 aprile 2007

per la *RAI Radiotelevisione Italiana S.p.A.* alla Dott.ssa Anna Ruggeri nata a Roma il 27 maggio 1967 in data 14 maggio 2007

deleghe acquisite agli atti sociali previo riscontro di regolarità

- che per la *Fondazione Banco di Sicilia* è presente il Presidente Prof. Giovanni Puglisi nato a Caltanissetta il 22 giugno 1945

d i c h i a r a

validamente convocata e costituita in seconda convocazione, deserta la prima, la presente Assemblea e, nel confermarne l'idoneità alle deliberazioni da adottarsi, richiede l'intervento di me Notaio per la redazione del verbale.

.....*omissis*.....

Il Presidente quindi propone all'Assemblea di nominare Consigliere di Amministrazione il Dott. Carlo Orazio Buora fino a scadenza dell'attuale Consiglio e di confermare nella carica di Consigliere d'Amministrazione il Dott. Pierluigi Ciocca con scadenza simultanea ai sensi di legge.

L'Assemblea all'unanimità di voti, espressi per alzata di mano come constatato dal Presidente, approva la proposta presidenziale e con essa la nomina a Consigliere di Amministrazione del Dott. Carlo Orazio Buora fino a scadenza dell'attuale Consiglio e la conferma nella carica di Consigliere d'Amministrazione del Dott. Pierluigi Ciocca con scadenza simultanea ai sensi di legge.

Sul secondo argomento all'ordine del giorno relativo al conferimento dell'incarico triennale di certificazione del bilancio e di controllo contabile ad una società di revisione il Presidente, rilevato che l'incarico è stato già affidato con esito positivo alla Deloitte & Touche S.p.A. con sede in Milano iscritta all'Albo Speciale delle Società di Revisione, secondo quanto deciso dal Consiglio di Amministrazione

p r o p o n e

di affidare l'incarico di revisione per il triennio 2007 - 2009 alla stessa società... *omissis*.

Viene quindi data la parola al Prof. Gianfranco Graziadei Presidente del Collegio Sindacale che, a nome del Collegio, esprime parere favorevole.

L'Assemblea, udito il parere del Collegio Sindacale, all'unanimità di voti, espressi per alzata di mano, come constatato dal Presidente,

d e l i b e r a

di conferire alla Deloitte & Touche S.p.A l'incarico della revisione contabile del bilancio di esercizio e del controllo contabile a termini degli articoli 2409 bis e 2409 ter cod. civ. per gli esercizi 2007 - 2009 ... *omissis*.

Sul terzo argomento all'ordine del giorno il Presidente illustra gli esiti della gestione al 31 dicembre 2006 che espongono un utile di esercizio di Euro 1.574.153,81.= (unmilioneecinquecentosettantaquattromilacentocinquantevirgola ottantuno) da destinare per Euro 157.415,38.= (centocinquantesette-milaquattrocentoquindici virgola trentotto) a riserva legale e per Euro 1.416.738,43.= (unmilionequattrocentosedicimilasettecentotrentotto virgola quarantatre) a riserva straordinaria, giusta proposta contenuta nella relazione del Consiglio d'Amministrazione.

In prosiegua l'Assemblea, in merito alla proposta di dare lettura del bilancio al 31 dicembre 2006 e suoi allegati, della relazione del Consiglio d'Amministrazione, della relazione del Collegio Sindacale e della relazione della Società di Revisione, ad unanimità ne delibera l'omissione, in quanto ben noti agli azionisti per essere stati depositati presso la Società a termini di Legge.

Non essendosi verificato alcun ulteriore intervento, il Presidente mette in approvazione il Bilancio al 31 dicembre 2006 e la destinazione dell'utile di esercizio.

Segue la votazione, espressa per alzata di mano dai delegati degli azionisti, pertinente alle numero 750.000 (settecentocinquanta-mila) azioni rappresentate in Assemblea, costituenti l'intero

capitale sociale, con il seguente risultato, che viene constatato dal Presidente, e precisamente:

voto favorevole di tutte le numero 750.000 (settecentocinquanta) azioni rappresentate in Assemblea costituenti il capitale sociale, l'Assemblea quindi

delibera

di approvare il Bilancio al 31 dicembre 2006 (completo di Relazioni del Consiglio d'Amministrazione, del Collegio Sindacale, della Società di Revisione ai sensi dell'art. 2409 ter cod. civ., della Nota integrativa, dello Stato patrimoniale, del Conto economico) e la ripartizione dell'utile di Euro 1.574.153,81.= (unmilione cinquecento settantaquattromilacentocinquantaquattro virgola ottantuno) come segue:

a) a riserva legale per Euro 157.415,38.= (centocinquantaquattremilaquattrocentoquindici virgola trentotto)

b) a riserva straordinaria per Euro 1.416.738,43.= (unmilione quattrocento sedicimila settecento trentotto virgola quarantatre)

Il Presidente consegna quindi a me Notaio, in unica fascicolazione, affinché ne faccia alligazione al presente verbale sub "A", le Relazioni e il Bilancio al 31 dicembre 2006 con i suoi allegati, con espressa dispensa a me Notaio dal darne lettura.

Null'altro essendovi a deliberare, il Presidente nel dichiarare chiusa la seduta alle ore dieci e minuti quarantacinque rivolge un cordiale grato saluto agli intervenuti.

Del che richiesto io Notaio ho redatto il presente verbale che ho letto al Comparente il quale da me interpellato lo ha approvato e confermato.

Scritto in parte a macchina ed in parte a mano da persone di mia fiducia in tre fogli per pagine dodici e sottoscritto dal Comparente e da me Notaio nei fogli di cui consta a norma di legge.

FRANCESCO PAOLO CASAVOLA

MARIA CHIARA BRUNO Notaio

Relazione degli Amministratori sulla gestione

Signori Azionisti,

come negli anni precedenti, anche nel 2006 è proseguita l'erosione del mercato delle opere enciclopediche vendute attraverso il canale rateale. I nostri risultati, sicuramente migliori di quelli dei pochi concorrenti rimasti, sono stati conseguiti con notevoli sforzi, con la volontà di riaffermare la capacità dell'Istituto di essere un riferimento culturale attraverso la produzione di contenuti verificati e certificati.

Il venduto dell'esercizio pari a 64,5 milioni di euro, rispetto ai 69,0 milioni di euro dell'anno precedente, vede la partecipazione dei prodotti enciclopedici tradizionali per il 76,2% rispetto all'84,3% dell'anno precedente. Ricordiamo che la *Grande Enciclopedia* partecipa per 5,7 milioni di euro, ai quali si aggiungono 11,4 milioni di euro della *VII Appendice*, che saranno realizzati economicamente, per il 50%, nel prossimo esercizio, anno in cui sarà completato anche il ciclo redazionale dell'Opera.

È interessante notare come i volumi che celebrano gli 80 anni del nostro Istituto abbiano realizzato nel corso dell'esercizio un venduto di circa 1 milione di euro oltre a quello realizzato insieme all'Appendice.

La *Vocabolaristica* nel suo complesso ottiene un fatturato di 4,6 milioni di euro, rispetto ai 6,1 milioni di euro dell'anno precedente, evidenziando la necessità di un rinnovamento.

L'*Enciclopedia dei Ragazzi*, ultimata redazionalmente nel corso del 2006, ha venduto per 3,1 milioni di euro rispetto ai 3,4 dell'esercizio precedente, mentre la *Piccola Treccani*, opera che più risente dell'offerta alternativa di prodotti similari, si attesta su un venduto di 4,0 milioni di euro rispetto ai 6,0 dell'anno precedente.

Con la *Storia della Scienza*, abbiamo realizzato un venduto di 2,0 milioni di euro, con l'*Enciclopedia Archeologica* 1,4 milioni di euro (rispettivamente 2,6 e 2,4 milioni di euro nell'anno precedente). La serie rappresentata dai *Libri dell'Anno* (2000/2006) dimostra la sua validità editoriale e commerciale

attraverso un venduto complessivo di 1,4 milioni di euro rispetto a 1,0 milioni di euro del 2005.

Prosegue l'andamento commerciale di sicuro interesse della *Collana Ricciardi* (1,3 milioni di euro). Nel prossimo esercizio la *Collana* sarà arricchita da un nuovo modulo sugli autori di fine Ottocento e inizio Novecento.

Ma il fenomeno più interessante è rappresentato dal consolidamento del marchio Treccani oltre che nel settore delle Enciclopedie e delle Grandi Opere anche in quello delle Opere Pregiate e d'Arte dedicate al patrimonio nazionale.

Nell'ambito di tale segmento è importante sottolineare gli andamenti commerciali delle opere prodotte direttamente dall'Istituto tra le quali la *Vita e l'Opera di Federico II, Medioevo – Gioielli d'Arte, Pompei, Venezia - Le Gallerie dell'Accademia* ed il fac-simile *I Trionfi del Petrarca* che nel corso dell'esercizio hanno realizzato un fatturato pari a 9,9 milioni di euro, ai quali si aggiungono 4,6 milioni di opere di altri editori, per un totale di 14,5 milioni, rispetto ai 10,2 milioni dell'anno precedente, a parziale compenso dell'arretramento delle opere enciclopediche, in particolare di quelle specialistiche (-6,8 milioni) e di quelle generali (-3,3 milioni).

Comunque attenti all'evoluzione del mercato, nel corso del 2006 sono state prodotte e distribuite, attraverso il canale edicola, opere derivanti dal nostro patrimonio dei contenuti: una collana dedicata ai *Classici del Pensiero Italiano*, il *Dizionario Enciclopedico della Medicina* e l'*Enciclopedia Biografica Universale*, ancora in corso di distribuzione.

In conclusione possiamo affermare che a fronte di una diminuzione del venduto delle opere enciclopediche - sia generali, sia specialistiche - si è avuto un incremento del venduto di opere pregiate (+4,3 milioni), e un risultato inferiore alle previsioni, ma sempre interessante, della vendita dei Supplementi.

L'Istituto potrà mantenere un livello importante di ricavi nel 2007, a seguito del continuo successo delle opere pregiate e delle nuove iniziative in questo settore, oltre ai ricavi della *VII Appendice* venduta negli anni precedenti, ma dovrà provvedere ad aprire nuove fonti di vendita e di ricavo per il 2008.