

La consapevolezza che i risultati conseguiti poggiano sui tradizionali punti di forza del nostro Istituto

- il sapere certificato attraverso la qualità editoriale e culturale delle nostre Opere,
- il marchio,
- la nostra rete vendita,
- i nostri clienti,

non deve far sottovalutare le difficoltà che si riscontrano in un mercato fortemente condizionato da fattori esterni, in particolare i mutamenti della società e delle abitudini di spesa per l'informazione, oltre alla crescente presenza di canali alternativi atti a soddisfare l'esigenza di conoscenza.

Nella convinzione di voler mantenere la centralità del proprio ruolo, l'Istituto è pronto a cogliere le sfide e i mutamenti che la società presenta, attraverso il consolidamento della sua Banca Dati Editoriale, che rende agevole l'accesso e la fruibilità al grande patrimonio culturale accumulato in ottanta anni di vita. Questo grande archivio dei contenuti potrà diventare la fonte di un portale di servizi culturali e continuare ad essere la fonte certificata per la realizzazione di nuovi prodotti editoriali.

L'esigenza e la necessità di cogliere le differenti domande del pubblico, richiederà una presenza distributiva su più canali oggi non ancora disponibile. Queste nuove attività dovranno consentire all'Istituto di mantenere un elevato livello di investimento in opere di grande interesse scientifico e culturale.

Un importante riconoscimento all'attività ed al ruolo dell'Istituto è pervenuto dalla ARCUS S.p.A., società del Ministero per i Beni e le Attività Culturali *“con il compito di sostenere ed avviare progetti ambiziosi riguardanti i beni e le attività culturali ... perseguendo la visione di contribuire a tradurre i beni e le attività culturali da oggetto passivo di osservazione a soggetto attivo di sviluppo”*. ARCUS S.p.A. ha deliberato di co-finanziare l'attività 2006 del *Dizionario Biografico degli Italiani*, l'opera che più rappresenta la parte istituzionale della nostra produzione.

Produzione scientifico-editoriale

La produzione scientifico-editoriale dell'esercizio è stata caratterizzata dalla conclusione dell'*Enciclopedia dei Ragazzi*, il cui piano editoriale prevedeva la realizzazione di un primo volume dedicato ai più "piccoli", e di sei volumi "enciclopedici" dedicati ai più "grandi", oltre a due supporti multimediali che completano un ideale percorso formativo.

Trattasi di un'opera che colma uno spazio importante all'interno del nostro catalogo rivolgendosi ad un pubblico, quello dei ragazzi, oggi attratto da molteplici forme di comunicazione e diventato particolarmente esigente.

La realizzazione della *VII Appendice* alla *Grande Enciclopedia* è proseguita con la pubblicazione del primo volume, dopo i due che raccoglievano le pagine più importanti prodotte dall'Istituto in ottant'anni di vita. Tale Appendice consoliderà quella che può definirsi la maggiore impresa culturale ed editoriale italiana.

Con la abituale rigorosità editoriale e scientifica è continuata la pubblicazione dei volumi 66° e 67° del *Dizionario Biografico degli Italiani*, degli *Aggiornamenti* della *Enciclopedia Giuridica* e del *Libro dell'anno 2006*.

Il programma delle attività editoriali è proseguito, nel rispetto dei piani editoriali, con le nuove opere in corso di realizzazione, alcune delle quali inizieranno la commercializzazione nel corso del prossimo esercizio.

Tra le nuove iniziative realizzate nell'anno in esame vi è la riproduzione del codice dei *Trionfi del Petrarca* conservato presso la Biblioteca Corsiniana dell'Accademia dei Lincei.

Questa riproduzione in fac-simile, il primo prodotto da Treccani, date le particolari caratteristiche editoriali e l'esigenza di un altissimo livello qualitativo, ha comportato una particolare attenzione alle tecniche di riproduzione e ai materiali di accompagnamento, raccolti in un volume di commento.

Sono proseguite le attività riguardanti la Banca Dati Editoriale, fino a rendere disponibili in formato digitale circa 300 volumi corrispondenti a circa 310 mila pagine. Un nucleo redazionale, attraverso il nuovo sistema informatico, si dedicherà

all'aggiornamento continuo dei lemmi sui quali un Comitato Scientifico riterrà opportuno intervenire.

Le attività rivolte allo sviluppo dei sistemi informativi dell'Istituto hanno concluso il sistema di produzione editoriale (SET) e il sistema gestione della Banca Dati più ricco di funzioni di ricerca e di contenuti. Tutte queste attività sono finalizzate a dotare l'Istituto di sistemi editoriali sofisticati che consentano la produzione di nuove opere con sistemi più rapidi ed efficaci di quanto non fosse possibile in passato, oltre all'attività volta a produrre opere derivate per canali puramente commerciali.

Le attività culturali

Nell'esercizio 2006 l'Istituto ha proseguito nella ideazione e organizzazione di iniziative che sottolineano il profilo della Treccani come Istituto culturale accanto a quello della casa editrice.

Tali azioni sono particolarmente significative, poiché esse consentono la conservazione, il consolidamento e l'estensione della rete dei rapporti con ambienti scientifici altamente qualificati che costituiscono l'essenziale serbatoio di competenze al quale Treccani attinge per alimentare la concezione, progettazione, redazione delle proprie opere e che rappresenta un osservatorio e un interlocutore di grande rilievo dello stesso mercato cui il prodotto Treccani è destinato o destinabile.

Nel 2006 si sono concluse le iniziative intese a celebrare l'ottantesimo di fondazione dell'Istituto e nel mese di febbraio, nella Sala della Lupa della Camera dei Deputati, sono stati presentati i due volumi celebrativi dal titolo Treccani 1925-2005 80 anni di cultura italiana

Sono stati inoltre organizzati convegni per la presentazione delle nostre opere tra cui ricordiamo quello organizzato il 21 aprile 2006 sulla *"figura e l'opera di Giovanni Paolo II"*, voce del *Libro dell'Anno* alla presenza del cardinale Camillo Ruini e il senatore Giulio Andreotti.

Ricordiamo inoltre i Convegni di studio:

- 9 e 10 maggio 2006, *La letteratura tra realtà e fantasia: l'esperienza anglo-americana* organizzato in collaborazione con il Pontificio Istituto per la Cultura;

- 15 settembre 2006, *Problemi della cultura classica e orientale e della storiografia sul mondo antico*;

Nel corso dell'esercizio 2006 l'Istituto ha pubblicato gli atti dei convegni:

Logica della morale. Maurice Blondel e la sua ricezione in Italia (convegno promosso dall'Istituto nel 2003);

Lo Stato Costituzionale. I Fondamenti e la tutela (convegno celebrato con la Corte Costituzionale).

Le cifre più significative del Bilancio

L'esercizio 2006 chiude con un utile ante imposte di 2,3 milioni di euro, che tiene conto del maggior peso economico di 1,8 milioni di euro relativo a due operazioni straordinarie effettuate nel corso dell'esercizio, attinenti:

- l'una, al trattamento contabile dei diritti d'autore - "essenza" di tutta la nostra produzione editoriale,
- l'altra, alla revisione dei piani commerciali di alcune opere i cui andamenti non erano in linea con le previsioni.

Per l'analisi dettagliata di tali operazioni si rinvia alla Nota Integrativa.

In questa sede analizzeremo le voci della gestione ordinaria dalle quali si rileva un sostanziale miglioramento dei principali indicatori economici.

La gestione caratteristica, rappresentata dal margine operativo lordo (Ebitda), è pari al 22,8% dei ricavi (18% con l'applicazione del precedente trattamento contabile) e migliora sensibilmente rispetto al 2005 (13,6%) pur in presenza di una flessione dei ricavi netti pari al 3%.

Il risultato operativo (Ebit) risente dell'incidenza dei maggiori ammortamenti dovuti sia al cambiamento di criterio contabile (euro 5,0 milioni) sia all'inizio dell'ammortamento dell'investimento sostenuto per la realizzazione della Banca Dati Editoriale (euro 1,1 milioni). Ciò nonostante l'Ebit è sostanzialmente in linea con quello registrato nel 2005.

La gestione finanziaria continua ad offrire il suo positivo contributo economico con il minor peso degli oneri finanziari, frutto della riduzione del livello di indebitamento complessivo e dell'attento monitoraggio delle condizioni applicate. Confermando il *trend* degli ultimi anni, l'esposizione scende, con un decremento dell'11,1% rispetto al precedente esercizio, da 81,7 a 72,6 milioni di euro. Tale ammontare, ampiamente garantito, come descritto nella Nota Integrativa, evidenzia un maggior equilibrio tra mezzi propri e mezzi di terzi.

Il complessivo miglioramento è da porre in stretta relazione sia con una maggiore capacità di autofinanziamento, sia con il miglioramento delle principali leve del circolante.

Nel corso dell'esercizio sono stati sostenuti investimenti produttivi per 9,6 milioni di euro (9,2 nel 2005) e ulteriori 1,3 milioni di euro per investimenti sul sistema informativo aziendale (2,5 nel 2005).

In conclusione, si ritiene opportuno evidenziare come l'esercizio appena concluso consolidi la situazione economica e finanziaria dell'Istituto, requisito indispensabile per affrontare le sfide future.

Per un commento più analitico delle voci di Bilancio, si rinvia a quanto illustrato nella Nota Integrativa.

* * *

In merito alla normativa in materia di trattamento dei dati personali, nel corso dell'esercizio l'Istituto ha verificato l'idoneità degli adeguamenti organizzativi adottati in passato: in particolare si è provveduto a verificare l'adeguatezza della nomina dei responsabili interni del trattamento dei dati, per garantire la corretta gestione e la sicurezza dei dati stessi, in relazione a ciascuna delle banche dati individuate; si è verificato l'aggiornamento delle nomine quali responsabili esterni dei soggetti con i quali la società intrattiene stabili rapporti di fornitura di servizi e sono state riesaminate tutte le informative utilizzate, ai sensi della vigente normativa, per la raccolta dei dati.

È stato realizzato, aggiornato nella sua versione attuale, il "Documento Programmatico per la Sicurezza dei dati personali" che identifica i trattamenti eseguiti, le risorse da sottoporre alle misure di sicurezza, i rischi, le prescrizioni (misure fisiche, misure logiche, misure organizzative di sicurezza) e che prevede uno specifico piano di formazione al quale avranno accesso tutti i dipendenti incaricati del trattamento dei dati aziendali. Inoltre è in fase di studio un regolamento generale per gli utilizzatori di strumenti informativi che contiene le linee guida per il corretto uso degli strumenti informatici aziendali.

* * *

Si informa inoltre che in data 7 dicembre 2006 è stato approvato il *Modello di organizzazione, gestione e controllo ex d.lgs. 231/2001 e successive modificazioni e integrazioni*.

Si riportano di seguito gli schemi riclassificati di Conto Economico e Stato Patrimoniale e del Rendiconto Finanziario.

CONTO ECONOMICO A VALORE AGGIUNTO (in €/000)								
	2003	%	2004	%	2005	%	2006	%
<i>Fatturato Netto</i>	67.758	100	74.614	100	65.148	100	63.186	100
<i>Altri ricavi</i>	1.562	2,3	1.626	2,2	1.031	1,6	1.821	2,9
Totale Ricavi	69.320		76.240		66.179		65.007	
Costi esterni	-53.534	-79,0	-51.559	-69,1	-43.501	-66,8	-38.617	-61,1
<i>Var. Magazz.</i>	2.152	3,2	-3.631	-4,9	-3.969	-6,1	-1.514	-2,4
Var.lavori in corso su ordinaz.					1.358	2,1	750	1,2
VALORE AGGIUNTO	17.938	26,5	21.050	28,2	20.068	30,8	25.625	40,6
Costo del personale	-11.519	-17,0	-11.248	-15,1	-11.236	-17,2	-11.225	-17,8
EBITDA (Margine Operativo Lordo - M.O.L)	6.418	9,5	9.803	13,1	8.832	13,6	14.401	22,8
Ammortamenti	-1.882	-2,8	-2.578	-3,5	-2.864	-4,4	-9.098	-14,4
Accantonamenti	-788	-1,2	-900	-1,2	-1.143	-1,8	-826	-1,3
EBIT (Risultato Operativo)	3.748	5,5	6.325	8,5	4.825	7,4	4.476	7,1
Proventi finanziari	1.370	2,0	1.182	1,6	1.120	1,7	875	1,4
RAOF (risultato ante oneri finanziari)	5.118	7,6	7.506	10,1	5.945	9,1	5.352	8,5
Oneri finanziari	-5.491	-8,1	-5.290	-7,1	-3.648	-5,6	-3.471	-5,5
REDDITO ANTE GESTIONE STRAORDINARIA	-372	-0,5	2.216	3,0	2.297	3,5	1.881	3,0
Oneri / proventi (straordinari)	-8.287	-12,2	-550	-0,7	760	1,2	473	0,7
RISULTATO ANTE IMPOSTE	-8.659	-12,8	1.666	2,2	3.057	4,7	2.354	3,7
Imposte correnti	-560	-0,8	-563	-0,8	-751	-1,2	-1.044	-1,6
Imposte anticipate	4	0,0	143	0,2	-493	-0,8	264	-0,4
RISULTATO NETTO	-9.215	-13,6	1.246	1,7	1.813	2,8	1.574	2,5

XV LEGISLATURA – DISEGNI DI LEGGE E RELAZIONI - DOCUMENTI

STATO PATRIMONIALE (in €/000)								
	2003	%	2004	%	2005	%	2006	%
Crediti Commerciali	74.514	54,7	71.852	55,1	78.602	63,2	76.399	65,4
(Debiti Commerciali)	-22.082	-16,2	-19.028	-14,6	-24.221	-19,5	-26.398	-22,6
Rimanenze	59.185	43,5	55.554	42,6	51.481	41,4	28.768	24,6
(Fondo TFR)	-5.165	-3,8	-5.252	-4,0	-5.404	-4,3	-5.490	-4,7
(Altri fondi)	-1.133	-0,8	-1.458	-1,1	-1.971	-1,6	-3.917	-3,4
altre attività a breve	9.959	7,3	8.680	6,7	6.442	5,2	9.728	8,3
(passività a breve)	-2.323	-1,7	-2.237	-1,72	-2.373	-1,9	-2.091	-1,8
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	112.955	83,0	108.112	82,9	102.556	82,4	77.008	65,9
Attività Fisse lorde	44.943	33,0	44.821	34,4	43.841	35,2	69.061	59,1
(fondi ammortamento)	-21.736	-16,0	-22.460	-17,2	-21.951	17,6	-29.167	-25,0
CAPITALE INVESTITO NETTO	136.163	100,0	130.473	100,0	124.447	100,0	116.893	100,0
PATRIMONIO NETTO	39.657	29,1	40.903	31,3	42.716	34,3	44.290	37,9
(Disponibilità liquide)	-72	-0,1	-97	-0,1	-68	-0,1	42	0,0
Debiti finanziari a breve	62.520	45,9	37.584	28,8	28.591	23,0	27.721	23,7
Debiti finanziari a lungo	34.058	25,0	52.083	39,9	53.208	42,8	44.923	38,4
Debito/(Crediti) Finanziari netto	96.506	70,9	89.570	68,7	81.731	65,7	72.603	62,1
TOT. PATRIMONIO + INDEB. FINANZ.	136.163	100,0	130.473	100,0	124.447	100,0	116.893	100,0

CASH FLOW (in €/000)				
	2003	2004	2005	2006
Disponibilità iniziali	71	73	98	68
RISULTATO NETTO	-9.215	1.246	1.813	1.574
effetto svalutazione	8.116	-	-	-
Ammortamenti	1.882	2.578	2.864	9.098
Altri accantonamenti al netto degli utilizzi	572	412	665	2.033
AUTOFINANZIAMENTO NETTO	1.355	4.235	5.342	12.705
Magazzino	-2.152	3.631	4.073	22.712
Crediti commerciali	-1.707	2.662	-6.750	2.203
Debiti commerciali	2.711	-3.054	5.193	2.177
Altre Attività a breve	1.722	1.279	2.238	-3.286
Altre Passività a breve	266	-86	137	-283
Variazione capitale e riserve	1	0	1	0
Var(+/-) investimenti	-3.384	-1.732	-2.393	-27.101
Liquidità generata nell'esercizio	-1.189	6.936	7.840	9.128
VAR(+/-) DEI DEBITI FINANZIARI	1.191	-6.911	-7.870	-9.155
VAR (+/-) DELLE DISPONIB. FINANZIARIE	2	24	-30	-27
Disponibilità finali	73	98	68	42

Nota I valori delle Rimanenze/Magazzino e delle Attività fisse/Var.Investimenti sono influenzati nel 2006 dal cambiamento di principio nella contabilizzazione del diritto d'autore. Tale cambiamento vale - 9.229 mila euro nelle Rimanenze e +20.858 mila euro nelle Immobilizzazioni

Eventi successivi alla chiusura dell'esercizio

L'andamento commerciale dei primi due mesi dell'esercizio 2007, registra un andamento modestamente inferiore (-2,5%) rispetto allo stesso periodo dello scorso esercizio ed una flessione rispetto alla previsione del periodo (-6,5%) che si prevede potrà essere parzialmente recuperata con la commercializzazione dei nuovi prodotti in corso di realizzazione.

La gestione economica e finanziaria non presenta scostamenti significativi rispetto ai dati del Bilancio in esame ed anche rispetto alle previsioni del periodo.

Signori Azionisti,

nell'invitarVi ad approvare il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2006, Vi proponiamo di destinare l'utile netto dell'esercizio di euro 1.574,1 mila così come segue:

Riserva Legale	157,4	Euro mila
Riserva Straordinaria	1.416,7	Euro mila

Società partecipanti al capitale sociale

ASSICURAZIONI GENERALI S.p.A.

BANCA D'ITALIA

CAPITALIA S.p.A.

BANCA NAZIONALE DEL LAVORO S.p.A.

FONDAZIONE BANCO DI SICILIA

FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO PROVINCE LOMBARDE

FONDAZIONE CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA

FONDAZIONE MONTE DEI PASCHI DI SIENA

INTESA SANPAOLO S.p.A.

ISTITUTO POLIGRAFICO E ZECCA DELLO STATO S.p.A.

RAI RADIOTELEVISIONE ITALIANA S.p.A.

TELECOM ITALIA S.p.A.

Organi Sociali al 31.12.2006

Presidente Francesco Paolo Casavola

Amministratore Delegato Francesco Tatò

Consiglio Scientifico

Carlo Azeglio Ciampi, Francesco Cossiga, Oscar Luigi Scalfaro,
Giovanni Conso, Rita Levi-Montalcini; Mario Agrimi, Adriano Alippi,
Girolamo Arnaldi, Baccio Baccetti, Giuseppe Franco Bassani,
Mario Beccari, Giuseppe Bedeschi, Giampio Bracchi,
Pietro Calissano, Luciano Canfora, Mario Caravale, Sergio Carrà,
Enrico Castelnuovo, Francesco Clementi, Piero Coda, Umberto Colombo,
Adele Benedetta Craveri, Francesco D'Agostino, Giuseppe Dalla Torre,
Nino Dazzi, Antonio Fazio, Domenico Fisichella, Giuseppe Galasso,
Paolo Galluzzi, Emma Giammattei, Antonio Giuliano, Gherardo Gnoli,
Augusto Graziani, Tullio Gregory, Maurizio Iaccarino,
Carlo Jean, Fiorella Kostoris Padoa Schioppa, Luigi Labruna,
Lucio Lanfranchi, Carlo Maria Ossola, Giorgio Parisi, Sandro Petruccioli,
Giovanni Pugliese Carratelli, Gian Tommaso Scarascia Mugnozza,
Pietro Scoppola, Salvatore Settis, Francesco Sicilia, Fulvio Tessitore,
Edoardo Vesentini, Vera Zamagni, Ortensio Zecchino.

Consiglio di Amministrazione

Vicepresidente Cesare Geronzi

Gian Mario Anselmi, Roberto Artoni, Pierluigi Ciocca, Marcello De Cecco,
Giuseppe De Vergottini, Giovanni Fiori, Ademaro Lanzara, Federico Pepe,
Riccardo Perissich, Giovanni Puglisi, Giuseppe Vacca

Collegio Sindacale Gianfranco Graziadei, presidente; Mario Perrone, Saverio Signori.
Luciano Pagliaro, Delegato della Corte dei Conti

Sedi

- * SEDE SOCIALE: PALAZZO CANONICI-MATTEI
Roma - Piazza della Enciclopedia Italiana, 4
Organi Sociali - Servizi ed uffici amministrativi
- * Roma - Piazza della Enciclopedia Italiana, 50
Redazioni
- * Roma - Piazza Paganica, 13
Redazioni - Uffici amministrativi
- * Roma - Piazza Monte Cenci, 8
Redazioni
- * Roma - Vicolo dei Falegnami, 48
Magazzino
- * Roma - Via S. Bartolomeo dei Vaccinari, 85
Magazzino
- # Santa Palomba (Roma) – Via Verbaschi, 37
Magazzino

* *immobili di proprietà*

immobili in locazione

Rete commerciale

Agenzie generali

Piemonte - Valle d'Aosta Torino – Corso Svizzera, 185

Liguria Genova - Via XXV Aprile, 14

Lombardia Milano - Via Rossini, 8

Venezie Padova - Piazza Virgilio Bardella, 12

Trieste - Via Milano, 18

Toscana - Umbria Firenze - Corso Italia, 29

Emilia Romagna Bologna - Galleria Ugo Bassi, 1

Marche Ancona - Piazza della Repubblica, 15

Lazio Roma - Piazza delle Cinque Scole, 23

Abruzzo e Molise Pescara – Via Sulmona, 17

Campania Napoli – Via Vannella Gaetani, 27

Puglia - Basilicata Bari - Via Matarrese, 58

Calabria Catanzaro - Viale De Filippis, 85

Sicilia Palermo - Via G. La Farina, 3

Catania - Via Muscatello, 19/21

Sardegna Sassari – Strada provinciale Sassari-Ittiri - Località Trunconi, 6