

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

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

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

Sansedoni S.p.A. con sede in Siena, intestataria di settantacinquemila azioni

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

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

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

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

– che le deleghe sono state rilasciate:

per *Capitalia S.p.A.* alla Signora Garbarino Roberta nata a Roma il di' 8 gennaio 1967 in data 29 aprile 2003

per la *Banca Nazionale del Lavoro S.p.A.* al Dott. Michele Pirani Ghisalberti nato a Roma il 21 maggio 1954 in data 24 aprile 2003

per il *SanPaolo IMI S.p.A.* alla Dott.ssa Patrizia Greco nata a Catraro (CS) il 18 agosto 1958 in data 23 aprile 2003

per la *Fondazione Banco di Sicilia* al Dott. Eugenio Giorgianni nato a Palermo il 26 giugno 1939 in data 28 aprile 2003

per la *Fondazione Cassa di Risparmio in Bologna* al Dott. Giancarlo Lambertini nato a Castelfranco Emilia (MO) il 25 giugno 1937 in data 24 aprile 2003

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 29 aprile 2003

per la *Sansedoni S.p.A.* al Signor Renzo Marzocchi nato a Siena il 14 ottobre 1944 in data 29 aprile 2003

per la *Banca d'Italia* al Dott. Cosma Onorio Gelsomino nato a Casalvieri (FR) il 2 luglio 1953 in data 17 aprile 2003

per la *Fondazione Cassa di Risparmio Provincie Lombarde* al Dott. Girolamo Lubrani nato a Isola del Giglio (GR) il 3 maggio 1945 in data 22 aprile 2003

per la *RAI Radiotelevisione Italiana S.p.A.* alla Signora Anna Ruggeri nata a Roma il 27 maggio 1967 in data 23 aprile 2003

per *Telecom Italia S.p.A.* alla Dott.ssa Isabella Ferrarini nata a Roma il 14 gennaio 1965 in data 23 aprile 2003

deleghe acquisite agli atti sociali previo riscontro di regolarità

- che gli azionisti, data preventiva conferma della loro partecipazione all'Assemblea, hanno depositato nei termini di legge i titoli rappresentativi del capitale sociale

dichiara

validamente convocata e costituita la presente Assemblea in prima

convocazione ed idonea a deliberare sugli argomenti all'ordine del giorno.

Il Presidente incarica me Notaio per la redazione del verbale di assemblea ed inizia la trattazione del primo argomento all'ordine del giorno.

In apertura di seduta egli partecipa all'Assemblea i risultati della gestione al 31 dicembre 2002 che espongono una perdita di esercizio di Euro 439.288,18.= (quattrocentotrentanovemiladuecentotantotto virgola diciotto) da ripianarsi mediante l'utilizzo per pari importo della riserva straordinaria, che pertanto verrà a ridursi corrispondentemente, giusta proposta contenuta nella relazione del Consiglio d'Amministrazione.

Di seguito si verifica l'intervento dell'azionista Fondazione Cassa di Risparmio in Bologna in persona del Dott. Giancarlo Lambertini, presente in Assemblea quale delegato, il quale propone di omettere la lettura del bilancio al 31 dicembre 2002 e suoi allegati, delle relazioni del Consiglio d'Amministrazione, del Collegio Sindacale e di quella della Società di Revisione, in quanto ben noti agli azionisti per essere in possesso di copie a stampa distribuite prima dell'Assemblea.

L'Assemblea approva ad unanimità.

Non essendosi verificato alcun ulteriore intervento il Presidente mette in approvazione il Bilancio al 31 dicembre 2002 ed in proposito l'Assemblea con voti unanimi

delibera

di approvare: il bilancio al 31 dicembre 2002 (completo delle Relazioni del Consiglio d'Amministrazione, del Collegio sindacale, della Nota Integrativa, dello Stato Patrimoniale, del Conto Economico e della Relazione della Società di Revisione) e il ripia-

namento della perdita di esercizio di Euro 439.288,18.= (quattrocentotrentanovemiladuecentoottantotto virgola diciotto) mediante l'utilizzo per pari importo della riserva straordinaria, che pertanto risulta ridotta corrispondentemente.

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 2002 con i suoi allegati, con espressa dispensa del Comparente a me Notaio dal darne lettura.

Sul secondo argomento all'ordine del giorno relativo al conferimento dell'incarico triennale di certificazione del bilancio ad una società di revisione il Presidente, rilevato che l'incarico è stato affidato con esito positivo, negli ultimi tre esercizi, alla DELOITTE & TOUCHE con sede in Roma iscritta all'Albo Speciale delle Società di Revisione

propone

di rinnovare l'incarico per il triennio 2003 - 2005 alla stessa società di revisione

Omissis...

L'Assemblea udita la proposta del Presidente, con i voti favorevoli di tutti gli azionisti, l'approva.

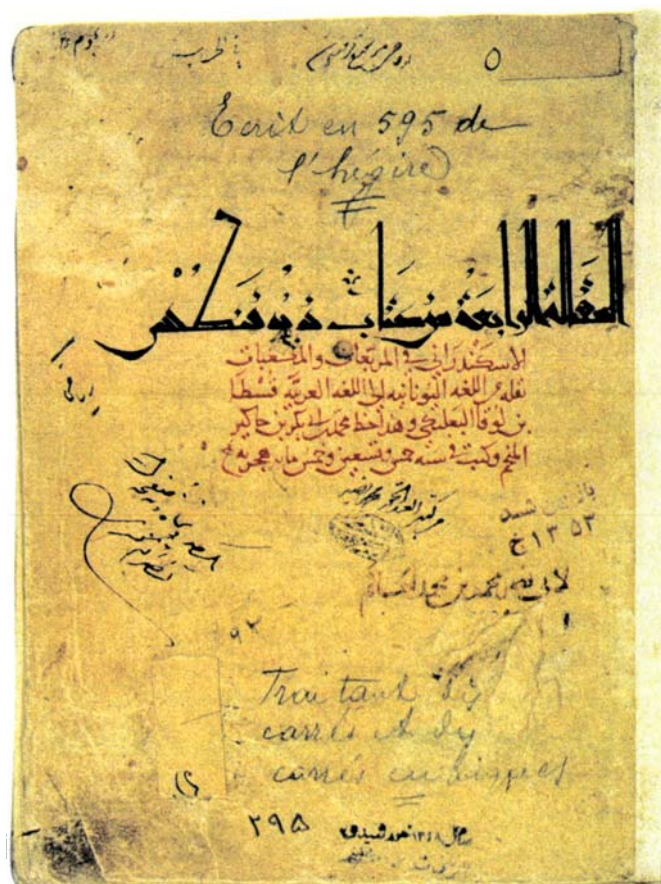
Null'altro essendovi a deliberare, il Presidente nel dichiarare chiusa la seduta alle ore dieci e minuti venti, rivolge un cordiale grato saluto agli intervenuti.

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.

Omissis...

FRANCESCO PAOLO CASAVOLA

MARIA CHIARA BRUNO Notaio



Pagina iniziale della traduzione araba del Libro IV dell'Arithmetica di Diofanto, in un manoscritto del XIII secolo. Mashhad, Astan-i Quds Library.

Relazione degli Amministratori sulla gestione

Signori Azionisti,

Il piano industriale 2002-2004, approvato dal Consiglio di Amministrazione dell'Istituto nel dicembre 2001, ha avuto come contenuto quello di sviluppare la propria attività di impresa, vincolata al doveroso rispetto delle regole di economicità, conservando il ruolo culturale dell'Istituto rilevante per l'intera Nazione. In vista di ciò si decise di dare prioritariamente seguito alle iniziative che investivano settori nuovi, per attirare segmenti nuovi della società, soddisfacendo in particolare le esigenze delle famiglie e dei giovani. In questo modo l'Enciclopedia, come impresa, intendeva rilanciare il proprio ruolo attivo nella cultura e nella società italiana ed europea, oltretutto sul mercato.

Operando in attuazione di quel piano, nel 2002, anno di particolare difficoltà, l'Istituto ha dimostrato di essere vivo e vitale, quanto alla progettazione e alla realizzazione di nuove opere, e in grado di poter raggiungere obiettivi di fatturato che - seppur ridotti rispetto all'esercizio precedente per i motivi che vengono di seguito analiticamente indicati - confermano per intero le sue potenzialità, basate, come sempre è avvenuto, sulla qualità dell'offerta produttiva e sui comprovati punti di forza rappresentati dalla rete di vendita e dalla fidelizzazione della clientela.

L'esercizio 2002 è stato caratterizzato anzitutto dalle gravi difficoltà che hanno reso l'anno particolarmente impegnativo per tutta l'economia italiana e in particolare per il settore editoriale, con più specifico riferimento al settore delle vendite a rate, nonché - per quanto riguarda l'Istituto - dal necessario e accelerato mutamento della rete degli agenti che distribuiscono i prodotti Treccani, mutamento che in prospettiva dovrebbe produrre effetti molto positivi.

1 - Sotto il primo profilo la diminuita fiducia verso il futuro delle famiglie ha fatto registrare un significativo calo dei loro investimenti per prodotti che non vengono considerati di prima neces-

sità, così come rilevato dai principali indicatori del consumo privato nel nostro Paese.

Per quanto riguarda Treccani si deve tener conto oltre a ciò del fatto che il processo volto alla realizzazione di nuovi prodotti indirizzati a settori "specialistici" della cultura e della conoscenza, e che è complessivamente avanzato sotto il profilo della predisposizione e della progressiva pubblicazione, non ha ancora raggiunto significativamente la rete di vendita che, in conseguenza di ciò, ha dovuto puntare ancora nel 2002 sui prodotti esistenti.

Significativo è stato ed è il successo dell'opera *Storia della Scienza* in dieci volumi, integrati con CD-Rom, dei quali sei pubblicati, la cui produzione prosegue al ritmo di 2/3 volumi all'anno.

Quest'opera nel primo biennio di vendita ha già raggiunto le 6.200 collezioni, con un trend che induce a un notevole ottimismo circa il raggiungimento di ulteriori obiettivi di vendita, dovuto anche ad una nuova edizione pregiata fortemente richiesta dal mercato.

Elevata è la considerazione scientifica che accompagna tale Opera: sono pervenute richieste da prestigiose case editrici europee e statunitensi per la traduzione in lingua inglese.

In questo contesto la *Piccola Treccani*, supportata dalla pubblicità in particolare nella seconda parte dell'anno, ha mantenuto notevole importanza sotto il profilo dell'apporto di nuovi clienti, pur non conseguendo, del tutto, gli obiettivi di budget. La previsione, tuttavia, è positiva anche perché l'Opera, alla fine del 2002 è stata aggiornata con due volumi di Supplemento.

Significativo anche il buon andamento del primo modulo dell'Enciclopedia Archeologica, il *Mondo dell'Archeologia*, con le 4.560 collezioni vendute. Il CD-Rom integrativo di tale prodotto ha ricevuto nel 2002 il premio Mobius, massimo riconoscimento europeo per la qualità dell'informazione multimediale. Anche le

attività necessarie per la realizzazione del secondo modulo si svolgono con impegno.

Come annunciato negli incontri con la rete di Venezia nel 1999 dal Presidente e dall'allora Amministratore Delegato e ribadito nel 2002 a Barcellona, attuando il Piano Industriale 2002/2004, la diversificazione dell'offerta produttiva - volta a riaffermare il ruolo istituzionale di Treccani in tutti i settori della cultura e della società civile e decisiva, come si è già detto, per il raggiungimento di nuovi clienti - trova concreta attuazione con la edizione di tre nuove enciclopedie: quella del *Cinema*, della *Moda* e dello *Sport*.

Nel corso dell'esercizio è stato pubblicato il primo volume dell'*Enciclopedia dello Sport*. Si tratta del volume sul calcio, integrato dai previsti e validissimi supporti multimediali.

La distribuzione di tale opera - novità assoluta per il nostro Istituto - è avvenuta a partire dalla fine del settembre 2002. Essa è stata supportata da iniziative anche diverse da quelle tipicamente promozionali, poiché nel mese di dicembre sono stati firmati un accordo con il CONI e altri con la Lega Nazionale Dilettanti e con l'Associazione Arbitri Italiani per la diffusione dell'Opera presso gli appassionati associati a quelle strutture.

L'opera è stata realizzata in modo esemplare in tempi estremamente brevi recuperando pienamente una situazione molto difficile alla fine del 2001. Il risultato nell'esercizio è stato inferiore alle attese ma bisogna tener conto del tempo che si è reso necessario per organizzare la promozione più opportuna in contesti di mercato non abituali per la Treccani.

Di questa opera, uscirà il volume sugli Sport motoristici nel maggio del 2003. Resta fermo l'obiettivo dell'Istituto e della rete di vendita, tuttora abituata a distribuire opere in più volumi e non volumi singoli, di realizzare performances significative.

Nei prossimi esercizi, saremo in grado di valutare l'efficacia di tali azioni, confortati anche dalla prevista pubblicazione degli ulteriori volumi che formano il piano editoriale completo.

Nell'ambito della produzione editoriale vanno segnalate anche la realizzazione del *Dizionario dell'Architettura*, su licenza dell'Editore Allemandi, ma modificato e ampliato secondo i criteri della produzione Treccani, che sarà disponibile alla fine del 2003; nonché i possibili sviluppi della convenzione quadro con l'Istituto Poligrafico dello Stato. Ma soprattutto sono in corso di elaborazione le due opere fondamentali per il futuro dell'Enciclopedia, opere tipicamente Treccani nello spirito che le anima e nei modi della loro realizzazione: la nuova *Enciclopedia Universale* con la collaborazione delle migliori forze intellettuali e l'*Enciclopedia dei Ragazzi*, un'opera difficile ma entusiasmante.

2 - Per quanto riguarda il secondo profilo è da sottolineare che tutte le valutazioni sopraindicate sono state condizionate da quanto avvenuto nell'ambito della rete di vendita Treccani.

Particolarmente problematico è stato l'andamento delle Agenzie della Liguria, delle Marche, della Campania e Molise e del Piemonte.

Tutti gli agenti generali di tali regioni sono stati sostituiti nel corso del 2002, ad eccezione di quello del Piemonte la cui sostituzione è avvenuta nei primi mesi del 2003, ma le conseguenze dei loro andamenti commerciali hanno pesato in modo determinante sul risultato commerciale, che nelle zone di competenza è stato complessivamente inferiore del 33% rispetto a quello preventivato.

Inoltre il nuovo Agente per il Lazio, una delle zone di maggiore interesse commerciale, ha iniziato la sua attività il primo gennaio 2002 in condizioni di particolare difficoltà, riconducibili alla necessità di procedere ad una adeguata riorganizzazione.

Il rafforzamento della rete rappresenta un aspetto fondamentale per la realizzazione delle prospettive future della Treccani. E oggi può essere espresso un giudizio assai positivo su tale attività sia per la buona reattività manifestata dalla rete in genere - e dalle nuove Agenzie in particolare - nell'ultimo trimestre del 2002, sia per l'andamento dei primi due mesi del 2003 - mesi tradizionalmente difficili - che rispetto al corrispondente periodo del 2002 registrano un miglioramento dell' 8,23%.

* * *

In considerazione di quanto esposto il risultato commerciale raggiunto di 66milioni517mila euro è da valutarsi in termini positivi, e si evidenzia la positiva crescita che già delineatasi a partire dagli ultimi mesi del 2002 è confermata nei primi due mesi del 2003 in linea sostanzialmente con il budget previsto che a sua volta conferma i risultati previsti con il piano industriale 2002/2004.

Produzione Scientifico-editoriale

Nel 2002 ha avuto regolare corso la produzione delle opere dell'Istituto, secondo la consueta tradizione, produzione che ha registrato un significativo incremento sia nella continuazione di opere in corso, sia nella pubblicazione di nuove.

Del *Dizionario Biografico degli Italiani*, sono stati pubblicati altri due volumi, il 58 e il 59. L'*Enciclopedia dell'Arte Medievale* si è conclusa con la pubblicazione del volume Indici, per l'*Enciclopedia Giuridica* ha avuto luogo il X aggiornamento.

È proseguita la pubblicazione della *Storia della Scienza* con il volume III dedicato alla scienza islamica, con il V e il VI relativi alla rivoluzione scientifica e all'illuminismo, raggiungendo così un totale di sei volumi pubblicati, dei dieci previsti.

Il *Libro dell'Anno*, giunto con l'edizione 2002 al suo terzo volume,

e come i precedenti diviso in due parti, Eventi e Temi, entrambi limitati al periodo di un anno a far data dal novembre precedente, è stato regolarmente pubblicato i primi giorni di dicembre.

La pubblicazione del Supplemento de *La Piccola Treccani*, in due volumi, ha permesso di aggiornare l'opera di carattere generale più attuale del catalogo dell'Istituto.

È stato pubblicato il primo modulo dell'Enciclopedia Archeologica, *Il Mondo dell'Archeologia*, voll. 1 e 2, con CD-Rom, opera ideata da Sabatino Moscati. Scopo dell'opera è quello di offrire un quadro il più rappresentativo possibile dell'archeologia, per aree geografiche, per metodi di scavo, evidenziando lo sviluppo dia-cronico della disciplina e contestualizzando l'opera dei principali protagonisti.

Come si è rilevato la decisione di avvicinare al mondo dell'Enciclopedia e alle sue pubblicazioni un pubblico nuovo, più giovane ha dato luogo alla pubblicazione dell'*Enciclopedia dello Sport* di cui è uscito il primo volume su Il Calcio. L'opera non vuole essere soltanto un repertorio accurato dei numeri, delle regole, dei protagonisti di ogni singola disciplina, ma valuta l'in-cidenza che ha lo sport nella vita sociale, nelle dinamiche econo-miche, nelle manifestazioni culturali ed artistiche.

Le cifre più significative del Bilancio

Il Bilancio chiuso al 31 dicembre 2002 presenta un utile ante im-po-ste di 34 mila euro dopo aver effettuato ammortamenti per 1.905 mila euro e accantonamenti per 691 mila euro.

Sul risultato di sostanziale pareggio economico raggiunto dalla gestione grava l'effetto fiscale, dovuto essenzialmente alla Imposta Regionale sulle Attività Produttive, che determina un saldo netto negativo di 439 mila euro.

La differenza tra valore e costi della produzione ammontante a

3.777 mila euro presenta una diminuzione di 2.872 mila euro rispetto all'esercizio precedente conseguente alla diminuzione del fatturato; il saldo degli oneri e proventi finanziari si mantiene sostanzialmente invariato rispetto all'esercizio precedente: la diminuzione dei proventi risulta bilanciata da una diminuzione degli oneri finanziari.

Il rapporto fra le entrate e le uscite dell'esercizio ha generato un saldo positivo di 1.968 mila euro.

L'indebitamento oneroso complessivo evidenzia una riduzione di 9.745 mila euro negli ultimi due esercizi, per l'effetto sia dell'aumento di capitale sociale versato dagli azionisti nel corso dell'ultimo trimestre del 2001 che del saldo positivo di tesoreria generatosi nello stesso periodo.

Nel corso del 2003 è previsto che si perfezioni il finanziamento con la Banca Europea per gli Investimenti, già in avanzata fase di istruttoria.

Tale finanziamento, richiesto sulla base del piano pluriennale elaborato dal nostro Istituto consentirà di consolidare nel lungo periodo gran parte del debito attualmente a breve, di garantire una importante elasticità di cassa, nonché di realizzare economie sul peso degli oneri finanziari del periodo.

Nel corso dell'esercizio è stata definita - attraverso l'attivazione del contraddittorio all'accertamento con adesione - la verifica effettuata dal Nucleo Regionale Polizia Tributaria del Lazio sull'esercizio 1999. L'onere è risultato sostanzialmente in linea con l'accantonamento al fondo rischi effettuato nello scorso esercizio.

Nel mese di novembre si è tenuta l'assemblea straordinaria di Treccani Web S.p.A che ha deliberato lo scioglimento della Società e la conseguente nomina del liquidatore.

Nel bilancio chiuso al 31 dicembre 2002 la partecipazione risulta svalutata in relazione al patrimonio netto stimato di liquidazione della società approvato in data 20 marzo 2003.

Per un commento più analitico sulla movimentazione delle poste di bilancio si rinvia a quanto esposto nella Nota Integrativa allegata al Bilancio dell'esercizio.

Il Consiglio di Amministrazione rivolge un ringraziamento a tutti coloro che hanno contribuito, con il loro impegno e fiducia nell'Istituto, al conseguimento dei risultati.

Eventi successivi alla chiusura dell'esercizio

I primi mesi dell'esercizio 2003 mostrano un andamento economico e finanziario del tutto positivo e in linea con le previsioni.

Signori Azionisti,
nell'invitarVi ad approvare il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2002, Vi proponiamo di coprire la perdita d'esercizio di 439.288,18 euro mediante l'utilizzo della riserva straordinaria che pertanto si riduce del corrispondente importo.



Strumenti astronomici di grandi dimensioni utilizzati da Taqi al-Din nel suo osservatorio, costruito nel 1575 sulla collina di Tofane a Istanbul. *A sin.* Un quadrante portatile di legno; *a des.* Un grande quadrante murale fisso.

Nota integrativa:***Contenuto e forma******Criteri di valutazione, principi contabili e principi di redazione del bilancio***

Il bilancio è stato predisposto in base alla normativa vigente e con l'accordo del Collegio Sindacale per i casi previsti dalla Legge, applicando i medesimi criteri di valutazione, gli stessi principi contabili e di redazione adottati nell'esercizio precedente.

Nel presente esercizio non si sono verificati eventi che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 bis 2° comma del Codice Civile. Si è tenuto inoltre conto delle perdite e dei rischi di competenza dell'esercizio anche se conosciuti dopo la chiusura dello stesso.

I criteri di valutazione e i principi contabili adottati sono esposti nel seguito per le voci più significative.

***Immobilizzazioni
immateriali***

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo e, laddove previsto, con il consenso del Collegio Sindacale. Gli importi sono al netto delle quote di ammortamento che sono state calcolate in misura costante in relazione alla residua possibilità di utilizzazione.

Più precisamente i criteri di ammortamento adottati sono i seguenti:

	Anni
• costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	3
• diritti di utilizzazione di progetti software	5
• licenze d'uso software	5
• altre immobilizzazioni immateriali:	
– migliorie su beni di terzi	durata del contratto di locazione
– imposta registro aumento capitale sociale	5
– sistema informativo	5
– costi erogazione finanziamenti	durata del finanziamento

**Immobilizzazioni
materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisizione ed esposte in bilancio al netto degli ammortamenti accumulati.

Il costo storico di acquisizione è comprensivo di eventuali oneri accessori di diretta imputazione. Inoltre risulta incrementato delle spese di straordinaria manutenzione e delle rivalutazioni effettuate nel tempo in virtù di leggi speciali.

Ai sensi dell'art. 10 della legge n. 72 del 19 marzo 1983, precisiamo che non sono state effettuate rivalutazioni monetarie ed economiche diverse da quelle sopra menzionate, né deroghe ai sensi degli articoli 2423 e 2423 bis del Codice Civile.

Gli ammortamenti, imputati al Conto Economico, sono stati calcolati sulla base di aliquote ritenute rappresentative della residua possibilità di utilizzazione. Per i cespiti di nuova acquisizione l'aliquota è stata ridotta del 50%. Le aliquote, determinate con il criterio di cui sopra, risultano comunque non superiori a quanto previsto dalla vigente normativa fiscale in materia. Tali aliquote sono successivamente dettagliate in sede di commento alle voci di Stato Patrimoniale.

I beni aventi un valore unitario inferiore a euro 516,45 vengono interamente ammortizzati nell'esercizio in cui si sostiene il costo. Tali beni non costituiscono nel loro complesso valori significativi.

Le spese di ordinaria manutenzione e riparazione sono interamente imputate al Conto Economico nell'esercizio in cui vengono sostenute; qualora rivestano natura straordinaria vengono capitalizzate sul relativo cespite.

**Immobilizzazioni
finanziarie****Partecipazioni**

Le partecipazioni sono valutate al costo eventualmente rettificato per perdite durevoli di valore.