

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE

PAGINA BIANCA



**RIEMISSIONE DI RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE
AI SENSI DELL'ARTICOLO 14 DEL DLGS 27 GENNAIO 2010, N° 39**

ISTITUTO POLIGRAFICO ZECCA DELLO STATO SPA

BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2012



**RIEMISSIONE DI RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE SULLA REVISIONE
AI SENSI DELL'ARTICOLO 14 DEL DLGS 27 GENNAIO 2010, N. 39**

All'azionista unico
dell'Istituto Poligrafico e Zecca dello Stato SpA

Premessa

- a) In esecuzione dell'incarico conferitoci, avevamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio dell'Istituto Poligrafico e Zecca dello Stato SpA al 31 dicembre 2012. Su detto bilancio avevamo rilasciato in data 31 maggio 2013 una relazione, nella quale avevamo esposto un giudizio senza rilievi, che abbiamo ritirato per quanto di seguito indicato.
- b) In data 14 giugno 2013 il Consiglio di Amministrazione della società ha modificato il citato bilancio d'esercizio, per recepire alcune variazioni, senza alcun effetto sul risultato dell'esercizio e sul patrimonio netto al 31 dicembre 2012.

Conclusioni

Tutto ciò premesso riemettiamo nel seguito la nostra relazione sul bilancio d'esercizio dell'Istituto Poligrafico e Zecca dello Stato SpA al 31 dicembre 2012.

- 1 Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio dell'Istituto Poligrafico e Zecca dello Stato SpA chiuso al 31 dicembre 2012. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli amministratori dell'Istituto Poligrafico e Zecca dello Stato SpA. È nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
- 2 Il nostro esame è stato condotto secondo i principi di revisione emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandati dalla Consob. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se i risultati, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.
- 3 Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 30 luglio 2012.

PricewaterhouseCoopers SpA

Sede legale e amministrativa: Milano 20149 Via Monte Rosa 91 Tel. 0277851 Fax 027785240 Cap. Soc. Euro 6.812.000,00 i.v. C.F. e P.IVA e Reg. Imp. Milano 12979880155 Iscritta al n° 119644 del Registro dei Revisori Legali - Altri Uffici: Ancona 60131 Via Sandro Totti 1 Tel. 0512152311 - Bari 70124 Via Don Luigi Guanella 17 Tel. 0805640211 - Bologna Zola Predosa 40069 Via Tevere 18 Tel. 0516186211 - Brescia 26123 Via Borgo Pietro Wulwer 23 Tel. 0309697501 - Catania 95129 Corso Italia 302 Tel. 0957832311 - Firenze 50121 Viale Gramsci 15 Tel. 055482811 - Genova 16121 Piazza Dante 7 Tel. 01082041 - Napoli 80121 Piazza dei Martiri 58 Tel. 08136181 - Padova 35138 Via Vicenza 4 Tel. 049873481 - Palermo 90141 Via Marchese Ugo 60 Tel. 091349737 - Parma 43100 Viale Tanara 20/A Tel. 0521275911 - Roma 00154 Lungo Rothelli 29 Tel. 06570251 - Torino 10122 Corso Palestro 10 Tel. 011556771 - Trento 38122 Via Graziosi 73 Tel. 0461257004 - Treviso 31000 Viale Felisenti 90 Tel. 0422696911 - Trieste 34125 Via Cesare Battisti 18 Tel. 0403480781 - Udine 33100 Via Pascolle 43 Tel. 043225789 - Verona 37135 Via Francia 21/C Tel. 0458263001

- 4 A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio dell'Istituto Poligrafico e Zecca dello Stato SpA al 31 dicembre 2012 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società.
- 5 La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge compete agli amministratori dell'Istituto Poligrafico e Zecca dello Stato SpA. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dalla legge. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n°001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla Consob. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio dell'Istituto Poligrafico e Zecca dello Stato SpA al 31 dicembre 2012.

Roma, 14 giugno 2013

PricewaterhouseCoopers SpA


Aurelio Fedele
(Revisore legale)

PAGINA BIANCA

**RELAZIONE
DEL COLLEGIO SINDACALE**

PAGINA BIANCA

Signori azionisti,

Il progetto di bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2012, approvato dal Consiglio di Amministrazione è stato posto a disposizione dello scrivente Collegio nei termini previsti dalla normativa vigente.

Giudizio sul bilancio

Il documento contabile in esame, redatto in conformità alle previsioni degli artt. 2423 e seguenti c.c., espone un utile di esercizio pari ad euro 73,5 milioni.

In sintesi le principali risultanze desumibili dal bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2012 sono le seguenti, arrotondate al milione di euro:

STATO PATRIMONIALE (euro milioni)	31.12.2012	31.12.2011	VARIAZIONI
ATTIVO			
Crediti per versamenti da ricevere	230	263	(33)
Immobilizzazioni	195	289	(94)
Circolante	1.201	1.134	67
Ratei e risconti	7	9	(2)
Totali	1.633	1.695	(62)
PASSIVO E PATRIMONIO NETTO			
Patrimonio netto	654	636	18
Fondi per rischi ed oneri	186	188	(2)
T.F.R.	40	41	1
Debiti	746	824	(78)
Ratei e risconti	7	6	1
Totali	1.633	1.695	(62)

I conti d'ordine ammontano a 7 milioni di euro.

Il conto economico presenta, in sintesi, le seguenti risultanze:

CONTO ECONOMICO (euro milioni)	2012	2011	VARIAZIONI
Valore della produzione	377	455	(78)
Costi della produzione	(305)	(355)	50
Differenza	72	100	(28)
Proventi ed oneri finanziari	31	11	20
Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	(1)	1
Proventi ed oneri straordinari	4	0	4
Risultato prima delle Imposte	107	110	(3)
Imposte sul reddito di esercizio	(34)	(38)	4
Risultato dell'esercizio	73	72	1

Il numero dei dipendenti dell'Istituto, suddiviso nelle sedi di Roma e Foggia, presenta le seguenti variazioni:

PERSONALE	ROMA	FOGGIA	TOTALE
Al 31 dicembre 2012	1.539	247	1.786
Al 31 dicembre 2011	1.437	222	1.659

In merito all'impostazione del progetto di bilancio, riteniamo di poter attestare che:

- la classificazione dei valori contenuti nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico è stata effettuata seguendo gli schemi dettati dagli articoli 2424, 2424 bis, 2425 e 2425 bis c.c.;
- i criteri di valutazione illustrati rispettano quanto previsto dall'articolo 2426 c.c.;
- per quanto a nostra conoscenza, gli Amministratori, nella redazione del bilancio non hanno derogato alle disposizioni di legge ai sensi degli artt. 2423, quarto comma, e 2423 bis, secondo comma, c.c.;
- la relazione sulla gestione segnala i principali accadimenti ed i relativi effetti sul risultato e sulla situazione finanziaria, contiene le informazioni richieste dalla normativa vigente, in coerenza con il bilancio di esercizio (principio di revisione n. 1); inoltre la stessa riporta le informazioni relative ai fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura;
- la nota integrativa corredda gli importi dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico con i criteri di valutazione adottati ex art. 2426 c.c., riporta le principali movimentazioni intervenute e contiene i dati previsti dall'art. 2427 c.c..

Il progetto di bilancio in esame è, inoltre, corredato dall'attestazione congiunta, resa in data 14 giugno 2013, dall'Amministratore Delegato e dal Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari.

La società di revisione *PriceWaterhouseCoopers S.p.A.*, incaricata della certificazione del bilancio dell'esercizio 2012, con propria relazione in data odierna ha ritenuto il bilancio in esame conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione, certificando che lo stesso è redatto con chiarezza e che rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico della Società. Il Collegio prende atto, altresì, dell'assenza di richiami di informativa nella predetta relazione da parte della società di revisione.

In tale documento si attesta, in particolare, la corrispondenza del bilancio di esercizio alle risultanze dei libri e delle scritture contabili, la sua redazione in conformità alle norme del Codice Civile e la sua idoneità a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria della società.

Attività di vigilanza

Nel corso dell'esercizio abbiamo curato l'attività di vigilanza prevista dalla legge, sulla base dei principi di comportamento raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

In particolare riferiamo che:

- abbiamo vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'osservanza della legge e dello statuto;

- abbiamo accertato che le operazioni di maggiore rilievo, desumibili dai documenti di bilancio, sono conformi alla legge ed allo statuto sociale; che le stesse non sono manifestamente imprudenti o azzardate o in contrasto con le delibere assunte o comunque tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- abbiamo vigilato, per quanto di nostra competenza, con le informazioni acquisite nel corso della nostra attività e con l'assunzione di notizie dai responsabili di funzioni aziendali e dalla Società di revisione *PriceWaterhouseCoopers S.p.A.*, per il reciproco scambio di dati e informazioni rilevanti, sull'adeguatezza della struttura organizzativa, del sistema di controllo, dei dispositivi amministrativi e contabili e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- abbiamo, altresì, constatato che nel corso dell'esercizio e successivamente alla chiusura dello stesso non sono state intraprese azioni atipiche o inusuali, con terzi e con le società del gruppo; gli Amministratori, in sede di nota integrativa nel commento alle singole voci di bilancio, hanno indicato le principali operazioni infragruppo; l'informatica è adeguata, tenuto conto della dimensione e della struttura della società e del gruppo;
- non sono pervenute denunce ex art. 2408 c.c.;
- abbiamo appreso che, nel corso dell'esercizio, non è stato conferito alcun incarico alla società che cura il controllo contabile e la certificazione del bilancio, *PriceWaterhouseCoopers S.p.A.*;
- in ordine all'attuazione della normativa sulla responsabilità amministrativa delle persone giuridiche, delle società e delle associazioni, il Collegio prende atto che l'Organismo di Vigilanza, nel corso del 2012, come risulta dalle relazioni semestrali al Consiglio di Amministrazione, ha monitorato, tramite approfondimenti diretti con i responsabili di struttura o con interventi programmati o *ad hoc*, l'applicazione delle indicazioni del Modello e del Codice Etico da parte delle strutture aziendali che presidiano processi a rischio reato, per garantire l'osservanza e l'applicazione delle procedure organizzative e dei presidi di controllo;
- in merito alla separazione contabile, prevista dall'art. 11, comma 5 del D.Lgs. 21 aprile 1999, n.116 e dall'art. 4 dell'Atto di indirizzo del 3 settembre 2009, la società, in attesa della definizione dei relativi criteri nel contratto di servizio, ha redatto il conto economico riclassificato (riportato nella Relazione sulla Gestione) ripartito per attività a favore dello Stato e delle Pubbliche Amministrazioni ed attività svolte "per il mercato", al fine di esporre sinteticamente i valori di pertinenza di tali attività;
- il Collegio Sindacale ha tenuto, durante l'esercizio 2012, n. 6 sedute anche con la presenza del Magistrato della Corte dei Conti delegato al controllo; il Collegio ha, inoltre, partecipato alle sedute del Consiglio di Amministrazione svoltesi nel corso del 2012, pari a n. 15.

Signori Azionisti,
a conclusione dell'esame del bilancio esprimiamo parere favorevole
all'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2012.

Roma, 14 giugno 2013

IL COLLEGIO SINDACALE

PAGINA BIANCA

STATO PATRIMONIALE

PAGINA BIANCA

STATO PATRIMONIALE (valori in euro/000)

ATTIVO	31.12.2012	31.12.2011	VARIAZIONI
A) CREDITI PER VERSAMENTI DA RICEVERE	229.719	262.536	(32.817)
B) IMMOBILIZZAZIONI			
I. Immobilizzazioni immateriali			
1) Costi di impianto ed ampliamento	0	0	0
2) Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità	0	0	0
3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzazione delle opere dell'ingegno	749	952	(203)
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	239	542	(303)
7) Altre	962	880	82
<i>Total</i>	1.950	2.374	(424)
II. Immobilizzazioni materiali			
1) terreni e fabbricati	91.034	97.731	(6.697)
2) impianti e macchinari	57.468	50.549	6.919
4) altri beni	5.044	6.006	(962)
5) immobilizzazioni in corso ed acconti	4.334	8.490	(4.156)
<i>Total</i>	157.880	162.776	(4.896)
III. Immobilizzazioni finanziarie			
1) partecipazioni			
a) imprese controllate	20.613	20.535	78
d) altre imprese	4.957	4.957	0
2) crediti			
d) verso altri entro l'esercizio	1.612	66.475	(64.863)
oltre l'esercizio	4.342	4.325	17
3) altri titoli	0	27.660	(27.660)
<i>Total</i>	31.524	123.952	(92.428)
Total Immobilizzazioni	191.354	289.102	(97.748)

STATO PATRIMONIALE (valori in euro/000)

ATTIVO	31.12.2012	31.12.2011	VARIAZIONI
C) ATTIVO CIRCOLANTE			
I. Rimanenze			
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	19.658	22.264	(2.606)
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	13.452	10.949	2.503
3) lavori in corso su ordinazione	9.578	8.174	1.404
4) prodotti finiti e merci	9.867	9.443	424
5) acconti	48	70	(22)
Totale	52.603	50.900	1.703
II. Crediti			
1) verso clienti entro l'esercizio	582.684	713.265	(130.581)
oltre l'esercizio	9.897	11.344	(1.447)
2) verso imprese controllate	5.256	5.261	(5)
4 bis) crediti tributari entro l'esercizio	10.240	6.507	3.733
4 ter) imposte anticipate entro l'esercizio	2.464	2.472	(8)
oltre l'esercizio	0	150	(150)
5) verso altri entro l'esercizio	35.664	132.148	(96.484)
Totale	646.205	871.147	(224.942)
III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni			
6) altri titoli	25.029	48.089	(23.060)
Totale	25.029	48.089	(23.060)
IV. Disponibilità liquide			
1) depositi bancari e postali	504.735	192.416	312.319
3) denaro e valori in cassa	235	331	(96)
Totale	504.970	192.747	312.223
Totale attivo circolante	1.228.807	1.162.883	65.924
D) RATEI E RISCONTI			
TOTALE ATTIVO	1.658.025	1.725.325	(67.300)

STATO PATRIMONIALE (valori in euro/000)

PASSIVO	31.12.2012	31.12.2011	VARIAZIONI
A) PATRIMONIO NETTO			
I. Capitale	340.000	340.000	0
IV. Riserva legale	23.845	20.227	3.618
VII. Altre riserve:			
Riserva disponibile	207.566	203.243	4.323
Contributi in conto capitale	551	551	0
Altre	2.111	5.158	(3.047)
VIII. Utile (Perdite) a nuovo	8.752	0	8.752
IX. Risultato dell'esercizio	73.510	73.533	(23)
Patrimonio di Gruppo	656.335	642.712	13.623
Capitale e riserva di terzi	0	0	0
XI. Risultato di terzi	1	0	1
Patrimonio di terzi	1	0	1
Totalle patrimoni netto	656.336	642.712	13.624
B) FONDI PER RISCHI ED ONERI			
1) fondo di trattamento di quiescenza ed obblighi simili	1.024	788	236
2) fondo imposte	236	1.422	(1.186)
3) altri fondi per rischi ed oneri			
oneri di trasformazione	32.536	41.851	(9.315)
altri	155.222	148.064	7.158
Totalle fondi rischi ed oneri	189.018	192.125	(3.107)
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO			
	40.605	42.513	(1.908)
D) DEBITI			
4) debiti verso banche			
entro l'esercizio	8.998	34.822	(25.824)
oltre l'esercizio	716	909	(193)
5) debiti verso altri finanziatori			
entro l'esercizio	25.364	25.457	(93)
oltre l'esercizio	177.612	202.984	(25.372)
6) acconti	5.151	2.639	2.512
7) debiti verso fornitori	62.913	93.182	(30.269)
9) debiti verso imprese controllate			
entro l'esercizio	19.964	16.650	3.314
12) debiti tributari			
entro l'esercizio	413.546	400.877	12.669
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale:			
entro l'esercizio	5.448	5.149	299
oltre l'esercizio	4.372	5.055	(683)
14) altri debiti	40.359	53.279	(12.920)
Totalle debiti	764.443	841.003	(76.560)
E) RATEI E RISCONTI			
	7.623	6.972	651
TOTALE PASSIVO	1.658.025	1.725.325	(67.300)

STATO PATRIMONIALE (*valori in euro/000*)

CONTI D'ORDINE	31.12.2012	31.12.2011	VARIAZIONI
Garanzie personali prestate	3.873	3.873	0
Altri conti d'ordine	11.687	14.973	(3.286)
TOTALE CONTI D'ORDINE	15.560	18.846	(3.286)