

L'Assemblea, preso atto di quanto sopra, ad unanimità di voti espressi per alzata di mano dai delegati degli azionisti, come constatato dal Presidente

delibera

- di conferire l'incarico di revisione legale dei conti per il triennio 2013 - 2015, con scadenza alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio dell'incarico, alla Società di Revisione "Deloitte & Touche S.p.A." alle condizioni economiche proposte per un corrispettivo di*omissis*

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

Del che richiesto io Notaio ho redatto il presente verbale, che ho letto, in Assemblea, 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 quattro fogli per pagine tredici e sottoscritto dal Comparente e da me Notaio nei fogli di cui consta a norma di legge.-

GIULIANO AMATO

MARIA CHIARA BRUNO Notaio

PAGINA BIANCA

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

PAGINA BIANCA

Relazione del Collegio Sindacale

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2012 abbiamo svolto l'attività di vigilanza sull'osservanza della legge e dell'Atto Costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, essendo la funzione di controllo legale dei conti attribuita, ai sensi dell'art. 2409-bis c.c., alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A..

Mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle rispettive funzioni e dall'esame della documentazione trasmessaci, abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza della struttura organizzativa della Società, del sistema di controllo interno, del sistema amministrativo-contabile e sulla sua affidabilità a rappresentare correttamente i fatti di gestione.

Nel corso dell'esercizio, abbiamo partecipato alla Assemblea dei Soci e ai Consigli di Amministrazione, svoltisi nel rispetto delle norme statutarie e legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento e per i quali possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono state conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono state manifestamente imprudenti, azzardate, in conflitto d'interessi o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Non sono pervenute al Collegio Sindacale denunce ai sensi dell'articolo 2408 c.c., né sono risultate omissioni, fatti censurabili o irregolarità. Parimenti, non sono emersi fatti significativi tali da richiedere menzione nella presente relazione.

Il Collegio Sindacale non ha rilasciato pareri.

La Società è dotata dell'Organismo di Vigilanza e Controllo ai sensi del D. Lgs. 231/2001. Il predetto Organismo non ha evidenziato infrazioni al Modello. Il Modello è in corso di ulteriore aggiornamento in dipendenza delle ultime disposizioni di legge.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2012 la Società non ha conferito alla società di revisione incarichi diversi dall'attività di revisione legale dei conti ai sensi di legge.

Il Collegio Sindacale ha accertato l'osservanza delle norme di legge inerenti la formazione e l'impostazione del Bilancio d'esercizio della Società. Inoltre, ha esaminato i criteri di

valutazione adottati nella formazione del Bilancio presentato per accertarne la rispondenza alle prescrizioni di legge e alle condizioni economico-aziendali.

Il Collegio Sindacale dà atto che il progetto di Bilancio gli è stato regolarmente comunicato dagli Amministratori, ai sensi dell'art. 2429 c.c., con la Relazione sulla gestione.

Il Collegio Sindacale dà atto che nella redazione del Bilancio al 31/12/2012 non si sono derogate le norme di legge ai sensi dell'art. 2423, quarto comma, del Codice Civile.

Lo Stato Patrimoniale ed il Conto Economico evidenziano un risultato d'esercizio negativo di Euro (8.347.829) che si riassume nei seguenti valori:

Stato Patrimoniale

Attivo	<u>140.903.838</u>
Passivo	93.316.470
Capitale sociale e riserve	55.935.207
Utile (Perdita) dell'esercizio	<u>(8.347.829)</u>
Totale Passivo e Netto	<u>140.903.838</u>
Conti d'ordine	101.341.420

Conto Economico

Differenza tra valore e costi della produzione	(6.385.570)
Proventi e oneri finanziari	(1.847.492)
Proventi e oneri straordinari	(716.235)
Imposte sul reddito dell'esercizio	601.467
Utile (perdita) dell'esercizio	<u>(8.347.829)</u>

Non essendo a noi demandato il controllo analitico di merito sul contenuto del Bilancio, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e, a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo, inoltre, verificato l'osservanza delle norme inerenti la predisposizione della Relazione sulla gestione.

Abbiamo verificato la rispondenza del Bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui abbiamo avuto conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri anche attraverso il reciproco scambio di dati ed informazioni rilevanti con i responsabili di funzioni aziendali e con il soggetto incaricato della revisione legale dei conti.

Abbiamo tenuto nel corso dell'esercizio riunioni con la Società Deloitte & Touche S.p.A. (soggetto incaricato della revisione legale dei conti) e non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.

Abbiamo inoltre preso visione della relazione - ai sensi dell'art. 14 del D.lgs. 27/01/2010 n. 39 - con la quale la stessa società di revisione ha espresso il proprio giudizio sul Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2012 senza rilievi.

Dall'attività di vigilanza e controllo non sono emersi fatti significativi suscettibili di segnalazione o di menzione nella presente relazione.

Il Collegio Sindacale ritiene che il progetto di Bilancio presenti la situazione patrimoniale, finanziaria ed economica secondo corrette norme di legge ed invita, pertanto, l'Assemblea ad approvare il progetto stesso così come formulato dagli Amministratori, ivi compresa la proposta dell'organo amministrativo per la copertura della perdita dell'esercizio 2012.

Roma, 8 aprile 2013

Il Collegio Sindacale

Presidente Prof. Avv. Gianfranco Graziadei

Sindaco Effettivo Dott. Mario Perrone

Sindaco Effettivo Dott. Giancarlo Muci

***Relazione della Società di Revisione
ai sensi dell'art. 14 del D.lgs. 27.1.2010, n. 39***

Agli Azionisti dell'Istituto della Enciclopedia Italiana S.p.A.

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del Bilancio d'esercizio dell'Istituto della Enciclopedia Italiana S.p.A. 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 della Enciclopedia Italiana S.p.A.- 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 risulti, 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.

Per il giudizio relativo al Bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati a fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 4 aprile 2012.

3. A nostro giudizio, il Bilancio d'esercizio dell'Istituto dell'Enciclopedia Italiana S.p.A. 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.

4. La responsabilità della redazione della Relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge compete agli Amministratori dell'Istituto dell'Enciclopedia Italiana S.p.A.- È 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 dell'Enciclopedia Italiana S.p.A. al 31 dicembre 2012.

Roma, 9 aprile 2013

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.
f.to Adriano Cordeschi
Socio

PAGINA BIANCA

BILANCIO CONSUNTIVO

PAGINA BIANCA

STATO PATRIMONIALE: ATTIVO	31 dicembre 2012		31 dicembre 2011	
(A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti				
Quote da versare				319.638
Totale Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)				319.638
(B) Immobilizzazioni				
I. Immobilizzazioni immateriali				
3. Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	12.245.690		13.936.086	
4. Commissioni, licenze, marchi e diritti simili	41.429		21.407	
7. Altre	3.025.115		3.131.980	
Totale		15.312.234		17.089.473
II. Immobilizzazioni materiali				
1. Terreni e fabbricati	19.155.079		19.662.058	
2. Impianti e macchinario	135.135		104.907	
3. Attrezzature industriali e commerciali	32.415		6.300	
4. Altri beni	33.110		24.504	
Totale		19.355.739		19.797.769
III. Immobilizzazioni finanziarie				
2. Crediti:				
(d) Verso altri:				
Esigibili oltre l'esercizio successivo		208.294		212.147
Totale immobilizzazioni (B)		34.876.267		37.099.389
(C) Attivo circolante				
I. Rimanenze				
1. Materie prime, sussidiarie e di consumo	606.341		687.906	
2. Opere in corso di produzione:				
(b) Costi redazionali	4.900.221		11.915.121	
(c) Semilavorati cartacei	3.709.517		3.978.357	
4. Prodotti finiti e merci	6.287.984		7.017.477	
Totale		15.504.063		23.598.861
II. Crediti				
1. Verso clienti:				
Esigibili entro l'esercizio successivo	46.051.939		48.259.111	
Esigibili oltre l'esercizio successivo	36.873.449	82.925.388	33.550.824	81.809.935
4bis Crediti tributari				
Esigibili entro l'esercizio successivo	2.871.401		2.067.637	
Esigibili oltre l'esercizio successivo	954.887	3.826.288	222.699	2.290.336
4ter Imposte anticipate				
Esigibili entro l'esercizio successivo	314.260		696.151	
Esigibili oltre l'esercizio successivo	1.700.195	2.014.455	404.838	1.100.989
5. Verso altri:				
Esigibili entro l'esercizio successivo	578.732		636.528	
Esigibili oltre l'esercizio successivo		578.732		636.528
Totale		89.344.863		85.837.788
IV. Disponibilità liquide				
1. Depositi bancari e postali	29.983		13.452	
3. Danaro e valori in cassa	260.146		160.978	
Totale		290.129		174.430
Totale attivo circolante (C)		105.139.055		109.556.079
(D) Ratei e risconti:				
Altri ratei e risconti	888.516		941.412	
Totale ratei e risconti (D)		888.516		941.412
Totale attivo (A+B+C+D)		140.903.838		147.971.518

STATO PATRIMONIALE: PASSIVO	31 dicembre 2012	31 dicembre 2011
(A) Patrimonio netto		
I. Capitale	41.245.128	38.737.500
III. Riserve da rivalutazione	7.888.078	7.888.078
IV. Riserva legale	2.197.300	2.148.021
VI. Riserva straordinaria	4.604.702	4.161.192
VII Altre riserve	1	2.507.629
IX. Utile (perdita)	(8.347.829)	492.787
Riserva da arrotondamento	(2)	2
Totale patrimonio netto (A)	47.587.378	55.935.209
(B) Fondi per rischi e oneri		
2. Imposte	4.660.238	4.697.527
3. Altri	3.771.173	3.417.810
Totale fondi per rischi e oneri (B)	8.431.411	8.115.337
(C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	3.316.406	3.427.314
(D) Debiti		
4. Debiti verso banche:		
Esigibili entro l'esercizio successivo	15.203.515	17.050.818
Esigibili oltre l'esercizio successivo	2.600.000	3.900.000
5. Debiti verso altri finanziatori:		
Esigibili entro l'esercizio successivo	49.122.570	44.387.397
7. Debiti verso fornitori:		
Esigibili entro l'esercizio successivo	8.384.391	9.485.695
12. Debiti tributari:		
Esigibili entro l'esercizio successivo	370.593	341.158
13. Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
Esigibili entro l'esercizio successivo	657.532	611.287
14.(a) Altri debiti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	3.176.116	3.233.234
Esigibili oltre l'esercizio successivo	571.623	70.588
14.(b) Debiti verso clienti per volumi da consegnare :		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.401.402	1.403.890
Esigibili oltre l'esercizio successivo	1.401.402	1.403.890
Totale debiti (D)	81.487.742	80.484.067
(E) Ratei e risconti		
Altri ratei e risconti	80.901	9.591
Totale ratei e risconti (E)	80.901	9.591
Totale passivo (A+B+C+D+E)	140.903.838	147.971.518
Conti d'ordine:		
Fideiussioni prestate	458.192	458.192
Altri conti d'ordine	100.883.228	96.555.970
Totale conti d'ordine	101.341.420	97.014.162

CONTO ECONOMICO		31 dicembre 2012	31 dicembre 2011
(A)	Valore della produzione		
1.	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	52.015.477	53.200.238
2.	Variazioni delle rimanenze dei prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	(8.013.232)	(615.490)
3.	Variazione delle opere in corso di produzione		
5.	<i>Altri ricavi e proventi:</i>		
	Contributo Ministero Beni Culturali (legge 123/80)		
	Altri contributi	74.371	4.910
	Altri ricavi e proventi	1.925.927	1.562.189
	Totale valore della Produzione (A)	46.002.543	54.151.847
(B)	Costi della produzione		
6.	Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	1.820.568	2.084.371
7.	Per servizi	30.087.346	30.189.136
8.	Per godimento di beni di terzi	1.886.430	1.920.930
9.	<i>Per il personale:</i>		
	(a) Salari e stipendi	5.749.899	5.687.706
	(b) Oneri sociali	1.764.858	1.743.949
	(c) Trattamento di fine rapporto	543.685	553.260
	(e) Altri costi	263.789	258.570
10.	<i>Ammortamenti e svalutazioni:</i>		
	(a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	4.919.550	5.169.140
	(b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	547.038	534.087
	(d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	1.930.000	430.000
11.	Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	81.565	93.621
12.	Accantonamento per rischi		400.000
13.	Altri accantonamenti	353.646	344.756
14.	Oneri diversi di gestione	2.439.739	1.726.101
	Totale costi della produzione (B)	52.388.113	51.135.627
	Differenza tra valori e costi della produzione (A-B)	(6.385.570)	3.016.220
(C)	Proventi e oneri finanziari		
16.	<i>Altri proventi finanziari:</i>		
	(d) Da altri	165.914	157.051
17.	<i>Interessi e altri oneri finanziari:</i>		
	Verso altri	(2.013.406)	(1.889.915)
	Totale proventi e oneri finanziari (16+17)	(1.847.492)	(1.732.864)
(D)	Rettifiche di valore di attività finanziarie		
(E)	Proventi e oneri straordinari		
20.	<i>Proventi:</i>		
	Altri proventi	19.365	
21.	<i>Oneri:</i>		
	Altri oneri	(735.600)	(369.112)
	Totale delle partite straordinarie (20-21)	(716.235)	(369.112)
	Risultato prima delle imposte (A-B+/-C+/-D+/-E)	(8.949.297)	914.244
22.	Imposte su reddito dell'esercizio		
	(a) Imposte correnti	(349.286)	(539.865)
	(b) Imposte differite	37.289	310.238
	(c) Imposte anticipate	913.465	(191.830)
23.	Utile (perdita) dell'esercizio	(8.347.829)	492.787