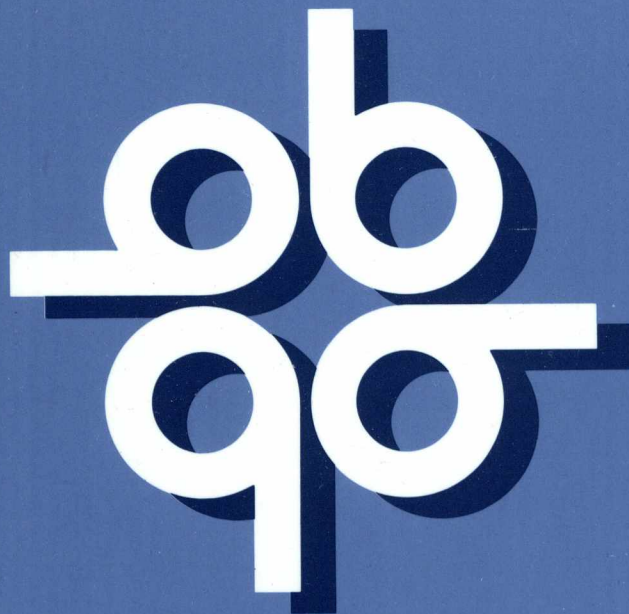




**BILANCI DELLE SOCIETÀ
CONTROLLATE E COLLEGATE
1990-1991**

BILANCI DELLE SOCIETÀ CONTROLLATE E COLLEGATE

Bilanci 1990-1991 ai sensi dell'art. 2424 c.c., ultimo comma
Bilanci 1991 approvati dai Consigli di amministrazione

BILANCI 1990-1991
ai sensi dell'art. 2424 c.c., ultimo comma

Società controllate

Cartiera di Marzabotto	6
CIR - Cartiera di Chieti	8
Gefim	14
• Burgo Factor	10
• Comecart	12
• Elettroburgo Germagnano	15
• Elettroburgo Romagnano	16
• Elettroburgo Treviso	17
• Elettroburgo Vicenza	18
Burgo International Holding	19
• Burgo Deutschland	20

Società collegate

Prospetto riepilogativo dei dati di bilancio	21
--	----

BILANCI 1991
approvati dai Consigli di amministrazione

Cartiera di Marzabotto	22
CIR - Cartiera di Chieti	24
Comecart	26

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	lire	
Immobilizzazioni tecniche:		
— terreni	1.200.000	
— immobili industriali	9.149.280.692	
— impianti produzione	108.541.555.869	
— impianti idroelettrici	749.006.844	
— mobilio, arredi, automezzi e macchine ufficio	2.272.716.058	
— immobili civili	431.495.980	
— incrementi in corso	622.527.503	
— anticipi a fornitori per impianti	39.990.000	121.807.772.946
Immobilizzazioni immateriali		
— spese ed oneri da ammortizzare		1.095.927.700
Rimanenze:		
— materie prime	8.821.259.360	
— scorte	4.142.411.152	
— prodotti finiti	9.006.188.630	
— altre rimanenze	3.645.727.978	25.615.587.120
Casse		5.700.425
Disponibilità presso banche		1.066.499.277
Crediti commerciali:		
— società controllante e collegate	905.492.924	
— altri clienti	15.707.836.301	
— effetti da esigere	29.322.701.569	45.936.030.794
Crediti diversi:		
— società controllante e collegate	18.000.000	
— altri	3.998.014.923	4.016.014.923
Ratei e risconti attivi		330.492.204
		199.874.025.389
Conti d'ordine e partite di giro:		
Titoli e cauzioni a favore di terzi	41.010.942.593	
	240.884.967.982	

PASSIVO	lire	
Capitale sociale		15.000.000.000
Riserve:		
— ordinaria	273.703.138	
— fondo contributi c/impianti	405.000.000	
— fondo plusvalenze reinvestite	1.299.065.949	
— saldo rivalutazione Legge 72/1983	179.017.301	
— residuo utili esercizi precedenti	2.676.455.605	4.833.241.993
Fondo svalutazione crediti		1.973.652.603
Fondi ammortamento ordinari:		
— immobili industriali	5.508.300.164	
— impianti produzione carta, paste e varie	70.459.444.747	
— impianti idroelettrici	749.006.844	
— mobili, arredi, automezzi e macchine ufficio	1.921.970.681	78.638.722.436
Fondi ammortamento anticipati:		
— immobili industriali	185.817.325	
— impianti produzione carta, paste e varie	10.323.906.172	
— mobili, arredi, automezzi e macchine ufficio	224.854.045	10.734.577.542
Fondo imposte		2.116.717.523
Fondo trattamento fine rapporto		8.989.020.264
Fondo svalutazione altri beni		425.000.000
Altri fondi		1.572.101.291
Debiti per finanziamenti a medio termine:		
— senza garanzia reale	2.100.000.000	
— con garanzia reale	1.716.339.556	3.816.339.556
Debiti verso banche		106.926.928
Debiti verso fornitori:		
— società controllante e società del Gruppo	966.548.554	
— altri	37.578.377.062	38.544.925.616
Debiti diversi:		
— società controllante e società del Gruppo	24.960.636.856	
— altri	4.392.477.074	29.353.113.930
Ratei e risconti passivi		1.268.483.233
Utile dell'esercizio		2.501.202.474
		199.874.025.389
Conti d'ordine e partite di giro:		
Titoli e cauzioni a favore di terzi		41.010.942.593
		240.884.967.982

CONTO PROFITTI E PERDITE

PERDITE	lire	
Esistenze iniziali di materie prime, semilavorati, prodotti finiti e merci	17.197.749.548	
Spese per acquisti di materie prime, semilavorati, prodotti finiti e merci	92.217.448.954	
Costi di lavoro:		
— spese per prestazioni di lavoro subordinato e relativi contributi	23.613.937.579	
— accantonamento al fondo trattamento di fine rapporto	1.537.385.348	25.151.322.927
Spese per prestazioni di servizio	23.637.086.188	
Imposte e tasse:		
— di competenza dell'esercizio	386.838.859	
— accantonamento al fondo	1.267.635.000	1.654.473.859
Interessi ed oneri finanziari:		
— su debiti verso controllante e collegate	1.875.035.604	
— su debiti verso banche	469.606.109	
— su altri debiti	897.636.221	
— sconti e altri oneri finanziari	247.944.530	3.490.222.464
Ammortamenti ordinari:		
— immobili industriali	282.008.605	
— impianti di produzione carta, paste e varie	6.260.313.020	
— mobili, arredi, automezzi e macchine ufficio	145.090.705	
— spese da ammortizzare	131.325.300	6.818.737.630
Ammortamenti anticipati	1.895.271.191	
Accantonamenti:		
— al fondo svalutazione crediti ordinario	229.228.006	
— altri	23.865.692	253.093.698
Spese, perdite diverse e sopravvenienze passive	1.299.816.207	
Utile dell'esercizio	2.501.202.474	
	176.116.425.140	

PROFITTI	lire	
Ricavi delle vendite e delle prestazioni:		
— carta	144.550.030.489	
— materie prime e scorte magazzino	248.194.717	
— prestazioni di servizi	1.313.850	144.799.539.056
Proventi degli investimenti immobiliari		1.581.932
Interessi attivi:		
— da crediti verso banche	127.640.333	
— da crediti verso clientela	61.599.327	
— da altri crediti	85.456.590	274.696.250
Plusvalenze alienazione beni:		
— altri cespiti del capitale fisso		8.422.016
Incremento impianti per lavori interni		709.503.041
Utilizzo fondi:		
— diversi		218.539.680
Proventi e ricavi diversi e sopravvenienze attive		4.488.556.045
Rimanenze finali di materie prime, semilavorati e prodotti finiti		25.615.587.120
		176.116.425.140

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	lire	
Immobilizzazioni tecniche:		
— immobili industriali	13.477.159.895	
— impianti produzione	34.303.313.244	
— mobilio, arredi, automezzi, macchine ufficio	351.740.847	
— impianti non in esercizio ed anticipi a fornitori	5.751.562.965	
— immobili civili	589.250.000	54.473.026.951
Immobilizzazioni immateriali:		
— spese ed oneri da ammortizzare	156.835.580	
Rimanenze:		
— materie prime	5.320.576.509	
— scorte	4.503.191.183	
— prodotti	12.764.948.000	22.588.715.692
Casse		8.234.891
Disponibilità presso banche		3.880.237.063
Crediti commerciali:		
— società del Gruppo	5.691.257.737	
— altri clienti	24.618.041.308	
— effetti da esigere	16.969.231.498	47.278.530.543
Crediti diversi:		
— società del Gruppo	387.492.334	
— altri	1.585.747.623	1.973.239.957
Ratei e risconti attivi		584.091.807
Perdita dell'esercizio 1990		2.381.944.321
		133.324.856.805
Conti d'ordine:		
— nostri titoli e beni presso terzi	326.456.654	
— beni di terzi presso di noi	233.971.010	
— fidejussioni e garanzie	738.744.252	
		134.624.028.721

PASSIVO	lire	
Capitale sociale		
— azioni ordinarie		20.000.000.000
Riserve:		
— ordinaria	127.286.160	
— residuo utili esercizi precedenti	2.242.088	
— fondo utili da reinv. nel mezzogiorno	1.380.000.000	
— riserva L. 1/3/86 Iva maggior detrazione	677.216.994	2.186.745.242
Fondo svalutazione crediti		335.096.496
Fondo svalutazione crediti DPR 917/86 art. 71 3.C.		34.797.119
Fondi ammortamento:		
— immobili industriali	1.057.485.281	
— impianti di produzione	4.849.728.605	
— mobilio, automezzi, macch. uff.	89.266.355	5.996.480.241
Fondo ammortam. anticip. ex art. 67 DPR 917		1.808.230.274
Fondo imposte		156.469.095
Fondo trattam. fine rapporto		9.280.691.149
Debiti per finanz. senza garanzia reale verso società del Gruppo		25.000.000.000
Debiti verso fornitori:		
— società del Gruppo	9.270.576.909	
— altri	29.326.965.542	38.597.542.451
Debiti diversi:		
— società del Gruppo	25.882.169.426	
— altri	1.593.920.739	27.476.090.165
Ratei e risconti passivi		2.452.714.573
		133.324.856.805
Conti d'ordine		
— nostri titoli e beni presso terzi	326.456.654	
— beni di terzi presso di noi	233.971.010	
— fidejussioni e garanzie	738.744.252	
		134.624.028.721

CONTO PROFITTI E PERDITE

PERDITE	lire
Esistenze iniziali di materie prime, semil., prodotti finiti e merci	20.419.516.163
Spese per acquisti di materie prime, semilavorati prodotti finiti e merci	87.307.669.516
Spese per prestazioni di lavoro subordinato e relativi contributi	20.031.150.412
Accantonamento al fondo trattamento fine rapporto	1.526.365.126
Spese prestazioni di servizi	26.408.779.589
Imposte e tasse:	
— di competenza dell'esercizio	601.368.633
Interessi ed oneri finanziari:	
— su debiti verso società del Gruppo	5.901.431.841
— su debiti verso banche	219.851.392
— su altri debiti	988.562
— sconti ed altri oneri finanziari	90.339.480
Sconti di cassa	1.361.237.356
Ammortamenti:	
— immobili industriali	714.046.687
— impianti produzione	3.414.269.330
— mobilio, arredi, automezzi e macchine ufficio	59.933.950
— spese da ammortizzare	49.487.860
Accantonamenti:	
— fondo copertura rischi svalutaz. crediti ordinario	257.383.326
— fondo suppletiva clientela	33.801.756
Spese e perdite diverse e sopravv. passive	4.562.424.751
	172.960.045.730

PROFITTI	lire
Ricavi delle vendite e delle prestazioni:	
— carta	144.056.865.755
— semilavorati e prodotti secondari	587.374.490
— materiali e scorte di magazzino	391.635.982
— prestazione di servizi	374.927.203
Interessi attivi:	
— da crediti verso banche	121.829.620
— da crediti verso la clientela	111.845.280
Plusvalenze derivanti dall'alienazione di cespiti	42.258.400
Incremento impianti per lavori interni	443.046.480
Proventi e ricavi diversi e sopravvenienze attive	1.579.602.507
Utilizzo fondo oscillazione cambi	280.000.000
Perdita dell'esercizio	2.381.944.321
Rimanenze finali materie prime, semilav., prodotti finiti e merci	22.588.715.692
	172.960.045.730

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO		lire
Crediti verso clienti		34.111.368.632
Altri crediti		
— erario	495.485	
— crediti diversi	348.356.059	348.851.544
Debitori per factoring		37.350.344.507
Immobilizzazioni		
— automezzi		22.953.204
Oneri pluriennali		
— spese costituzione e aumento capitale sociale	21.284.520	
— spese C.E.D.	48.000.000	
— spese rappresentanza e propaganda	45.409	69.329.929
		71.902.847.816

PASSIVO		lire
Debiti verso banche ed altri sovventori		
— conti correnti	10.240.685.691	
— altri sovventori	10.000.000.000	20.240.685.691
Debiti verso società controllante e partecipante		
— Cartiere Burgo	11.278.537.267	
— Gemina Servizi Finanziari srl	38.350.603	11.316.887.870
Altri debiti		
— erario c/imposte diverse	54.090.829	
— enti previdenziali	12.121.000	
— partite passive da liquidare	456.291.227	522.503.056
Ratei e risconti passivi		181.057.781
Creditori per factoring		37.350.344.507
Fondo rischi su crediti art. 71		170.556.843
Fondo trattamento di fine rapporto		9.443.235
Fondi ammortam. ordinario		
— automezzi		2.869.150
Fondi ammortam. anticipato		
— automezzi		2.869.150
Fondo imposte		50.519.000
		69.847.736.283
Patrimonio netto		
Capitale sociale	2.000.000.000	
Utile d'esercizio	55.111.533	2.055.111.533
		71.902.847.816

CONTO PROFITTI E PERDITE

PERDITE	lire	
Acquisti beni sussidiari		12.165.320
Costi per lavoro subordinato		
— stipendi	153.659.327	
— oneri	56.866.451	
— altri costi del personale	650.000	211.175.778
Spese per prestazioni di servizi		
— manutenzione e riparazioni	813.360	
— generali ed amministrative	169.166.384	
— commerciali ed operativi	4.002.000	
— pubbl., promoz. e rappresentanza	3.867.432	177.849.176
Interessi passivi		783.161.815
Spese bancarie		2.192.981
Imposte e tasse		
— bolli	1.468.400	
— Iva indeducibile	35.607.829	
— imposta di registro	13.038.300	
— altre imposte e tasse	932.000	51.046.529
Ammortamenti ordinari		
— automezzi		2.869.150
Ammortamenti anticipati		
— automezzi		2.869.150
Quota ammortamento oneri pluriennali		29.321.130
Accantonamento trattamento di fine rapporto		9.443.235
Accantonamento Fondo Rischi su Crediti art. 71		170.556.843
Accantonamento Fondo Imposte		50.519.000
Spese diverse		7.089
Utile dell'esercizio		55.111.533
		1.558.288.729

[illegible]

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO		lire
Immobilizzazioni tecniche:		
— terreno	1.782.000.000	
— immobili industriali	4.370.882.219	
— impianti e macchinario	10.506.125.342	
— mobilio, arredi, automezzi, macch. ufficio	1.226.131.441	
— attrezzatura varia e minuta	1.821.282.948	19.706.421.950
Immobilizzazioni immateriali:		
— spese ed oneri da ammortizzare		50.348.984
Partecipazione		1.928.375
Titoli negoziabili		5.882.900.000
Merci e scorte:		
— materie prime e scorte	1.329.458.181	
— commesse in corso di lavorazione	12.428.139.652	13.757.597.833
Cassa		6.416.275
Crediti verso banche		1.087.914.897
Crediti verso clienti:		
— società controllante	2.908.849.942	
— altri	6.819.399.949	9.728.249.891
Crediti diversi:		
— società controllante	3.771.614.675	
— altri	165.815.300	3.937.429.975
Ratei e risconti attivi		1.417.679.921
		55.576.888.101

Conti d'ordine:		
— cauzioni amministratori	1.400.000	
— effetti allo sconto e all'incasso	533.242.080	
— nostri beni presso terzi	3.620.398.000	
— beni di terzi presso di noi	1.718.377.554	
— fidejussioni rilasciate	14.821.779.130	
— fidejussioni ricevute	139.780.000	20.834.976.764
		76.411.864.865

PASSIVO		lire
Capitale sociale		6.000.000.000
Riserve:		
— legale	148.939.103	
— straordinaria	440.344.787	
— saldo di rivalutazione legge 19/3/83 n. 72	947.260.259	
— fondo contributi in c/impianti	51.250.000	
— fondo riserva ex legge 7/8/82 n. 526	27.024.770	1.614.818.919
Fondo svalutazione crediti tassato		100.000.000
Fondo svalutazione crediti		259.749.830
Fondi ammortamento:		
— immobili industriali	1.236.066.998	
— impianti e macchinario	8.286.437.392	
— mobilio, arredi, automezzi, macch. ufficio	791.856.460	
— attrezzatura varia e minuta	1.366.344.383	11.680.705.233
Fondo ammortamenti anticipati ex art. 67 D.P.R. 22/12/86 n. 917		444.129.139
Fondo imposte		307.029.000
Fondi trattamento di fine rapporto		2.412.689.784
Debiti verso fornitori		8.409.724.939
Debiti diversi:		
— società controllante	2.078.408.167	
— altri	19.665.096.714	21.743.504.881
Ratei e risconti passivi		1.076.413.040
Utile dell'esercizio		1.528.123.336
		55.576.888.101

Conti d'ordine:		
— cauzioni amministratori	1.400.000	
— effetti allo sconto e all'incasso	533.242.080	
— nostri beni presso terzi	3.620.398.000	
— beni di terzi presso di noi	1.718.377.554	
— fidejussioni rilasciate	14.821.779.130	
— fidejussioni ricevute	139.780.000	20.834.976.764
		76.411.864.865

CONTO PROFITTI E PERDITE

PERDITE	lire	
Esistenze iniziali materie prime e semilavorati	2.711.004.212	
Spese per acquisti di materie prime, semilavorati, prodotti finiti e merci	10.809.118.268	
Spese per prestazioni di lavoro subordinato e relativi contributi	8.347.612.758	
Accanton. al fondo trattamento di fine rapporto	534.242.249	8.881.855.007
Spese per prestazioni di servizi	7.183.928.275	
Imposte e tasse:		
— di competenza dell'esercizio	900.208.544	
— accantonamento al fondo	284.394.000	1.184.602.544
Interessi e oneri finanziari:		
— su debiti verso società controllante	2.380.666	
— su altri debiti	140.372.883	
— sconti ed altri oneri finanziari	77.474.089	220.227.638
Ammortamenti:		
— immobili industriali	142.845.083	
— impianti e macchinario	931.503.705	
— mobilio, arredi, automezzi, macch. ufficio	105.523.742	
— attrezzatura varia e minuta	105.895.062	
— ammortamenti anticipati ex art. 67 D.P.R. 22/12/86 n. 917	290.632.562	
— spese da ammortizzare	47.701.880	1.624.102.034
Accantonamenti:		
— al fondo copertura rischi svalutaz. crediti	48.641.249	
Spese e perdite diverse e sopravvenienze passive	76.008.304	
Utile dell'esercizio	1.528.123.336	
	34.267.610.867	

PROFITTI	lire	
Ricavi delle vendite e delle prestazioni:		
— per commesse di fornitura	11.592.342.300	
— per commesse di prestazioni	7.391.207.019	
— materiale vario e rottami	113.004.835	19.096.554.154
Interessi attivi:		
— da titoli a reddito fisso	561.369.327	
— da crediti verso società controllante	359.321.872	
— da crediti verso la clientela	50.119.310	
— da crediti verso banche	112.685.839	
— da altri crediti	234.990	1.083.731.338
Plusvalenze derivanti dall'alienazione di beni		1.018.125
Incremento degli impianti e di altri beni per lavori interni		125.899.404
Proventi e ricavi diversi e sopravvenienze attive		202.810.013
Rimanenze finali materie prime e semilavorati		13.757.597.833
		34.267.610.867

BILANCIO AL 30 GIUGNO 1991

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	lire
Partecipazioni:	
— in società controllate e collegate	35.743.500.000
— in altre società	11.964.093
Titoli di Stato	44.671.950.000
Crediti diversi:	
— società controllante	236.737.241
— altri	1.169.392.987
Ratei attivi	2.992.300.000
	84.825.844.321
Conti d'ordine:	
Cauzione amministratori	1.000.000
Titoli presso terzi	45.603.823.625
Obbligazioni e impegni verso terzi	112.500.000
	130.543.167.946

PASSIVO	lire
Capitale sociale	70.000.000.000
Riserva ordinaria	536.130.628
Residuo utili esercizi precedenti	7.394.066.872
Fondo imposte	498.152.000
Debiti diversi: altri	21.824.682
Ratei passivi	650.000
Utile dell'esercizio	6.375.020.139
	84.825.844.321
Conti d'ordine:	
Cauzione amministratori	1.000.000
Titoli presso terzi	45.603.823.625
Obbligazioni e impegni verso terzi	112.500.000
	130.543.167.946

CONTO PROFITTI E PERDITE

PERDITE	lire
Spese per prestazioni di servizi	42.683.250
Imposte e tasse	
— di competenza dell'esercizio	29.716.355
— accantonamento al fondo	496.174.210
Perdite su titoli	66.735.440
Spese e perdite diverse e sopravvenienze passive	12.509.637
Utile dell'esercizio	6.375.020.139
	7.022.839.031

PROFITTI	lire
Dividendi delle partecipazioni in società controllate e collegate e credito d'imposta	1.507.812.500
Interessi attivi	
— da crediti verso società controllante	167.713.653
— su titoli di Stato	5.020.387.833
— altri	11.925.000
Proventi e ricavi diversi e sopravvenienze attive	315.000.045
	7.022.839.031

BILANCIO AL 31 DICEMBRE 1991

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	lire
Terreni industriali	250.910.000
Fabbricati industriali	727.938.000
Impianti elettrici in esercizio:	
— impianti produzione	7.799.915.483
— linee di trasporto	39.584.000
— condotte forzate	811.248.000
	8.650.747.483
Automezzi	5.288.983
Mobilio e attrezzature	264.000
Titoli di credito a reddito fisso	7.413.810.000
Spese e perdite da ammortizzare	2.276.822.053
Crediti verso utenti:	
— società controllante	230.584.086
— altri	10.458.315
	241.042.401
Crediti diversi verso società controllante	1.134.902.950
Altri crediti	881.160
Ratei e risconti attivi	588.399.114
	21.291.006.144
Conti d'ordine:	
Cauzioni amministratori	1.200.000
Titoli di proprietà c/o terzi	7.800.000.000
	29.092.206.144

PASSIVO	lire
Fondo ammortamento:	
— fabbricati	173.682.630
— impianti elettrici in esercizio	2.726.765.214
— automezzi	5.288.983
— mobilio e attrezzature	261.360
	2.905.998.187
Fondo ammortamento finanziario	1.195.366.267
Fondo svalutazione crediti	4.808.551
Fondo imposte	65.290.000
Fondo indennità e previdenza al personale	19.622.372
Debiti verso fornitori	12.673.542
Debiti per trattenute e contributi sociali	2.976.199
Debiti per imposte, canoni e rivalse fiscali	65.701.465
Altri debiti	14.668.250
Ratei passivi	2.684.340
Capitale sociale	14.000.000.000
Riserva legale	106.073.654
Avanzo utili esercizi precedenti	1.789.022.886
Utile	1.106.120.431
	21.291.006.144
Conti d'ordine:	
Cauzioni amministratori	1.200.000
Titoli di proprietà c/o terzi	7.800.000.000
	29.092.206.144

CONTO PROFITTI E PERDITE

PERDITE	lire
Ammortamenti dell'esercizio:	
— su fabbricati	21.838.140
— su impianti elettrici in esercizio	332.942.843
— su mobilio e attrezzature	31.680
Ammortamento finanziario	149.373.435
Svalutazioni dell'esercizio:	
— di spese e perdite da ammortizzare	325.260.293
Accantonamenti dell'esercizio:	
— al fondo indennità e prev. personale	3.395.883
— al fondo svalutazione crediti	1.205.212
Spese di personale:	
— stipendi, salari ed altre remunerazioni	37.726.611
— oneri sociali obbligatori	17.771.643
	55.498.254
Spese per consulenze, interessenze e simili	60.317.694
Acquisti	2.458.825
Spese per lavori, riparazioni e manutenzioni	34.477.344
Interessi e sconti passivi ed altri oneri finanziari	919.019
Minusvalenze su alienazione titoli	3.000.000
Contributi a comuni montani, canoni di derivazione e tasse licenza	65.012.401
Imposte e tasse	227.051.761
Altre spese generali d'esercizio	24.999.606
Utile d'esercizio	1.106.120.431
	2.413.902.821

PROFITTI	lire
Energia fatturata ad altre imprese elettriche (Kwh 1.044.900)	59.761.102
Energia fatturata ad utenti per utenze industriali oltre 500 Kwh (Kwh 18.300.129)	1.412.953.832
Interessi, sconti attivi ed altri lucri finanziari	57.519.336
Interessi attivi su titoli di Stato	880.095.833
Affitti ed altri canoni patrimoniali attivi	3.244.583
Altri proventi ordinari d'esercizio	30.935
Proventi ed utili straordinari	297.200
	2.413.902.821

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	lire
Terreni industriali	105.000.000
Fabbricati industriali	837.471.445
Impianti elettrici in esercizio:	
— impianti produzione	2.787.202.413
— linee trasporto	127.309.000
— opere idrauliche fisse	1.556.608.397
	4.471.119.810
Automezzi	1.650.000
Titoli di credito a reddito fisso	792.770.000
Crediti verso utenti:	
— società controllante e del gruppo	101.095.859
— altri	47.843.023
	148.938.882
Crediti diversi v/società controllante	543.083.687
Altri crediti	8.153.610
Ratei e risconti attivi	111.426.820
Perdite esercizi precedenti	418.085.654
	7.437.699.908
Conti d'ordine:	
Cauzioni amministratori	1.000.000
Titoli di proprietà c/o terzi	800.000.000
	8.238.699.908

PASSIVO	lire
Fondo ammortamento:	
— fabbricati	200.462.995
— impianti elettrici in esercizio	1.478.973.040
— automezzi	1.650.000
	1.681.086.035
Fondo ammortamento finanziario	459.329.309
Fondo svalutazione crediti	4.825.446
Fondo imposte	35.315.000
Fondo indennità e previdenza al personale	71.230.608
Debiti verso fornitori	66.137.719
Debiti per trattenute e contributi sociali	16.512.464
Debiti per imposte, canoni e riverse fiscali	10.535.032
Altri debiti	14.080.098
Ratei passivi	9.485.295
Capitale sociale	4.800.000.000
Riserva legale	2.480.705
Utile d'esercizio	266.682.197
	7.437.699.908
Conti d'ordine:	
Cauzioni amministratori	1.000.000
Titoli di proprietà c/o terzi	800.000.000
	8.238.699.908

CONTO PROFITTI E PERDITE

PERDITE	lire
Ammortamenti dell'esercizio:	
— su fabbricati	25.124.143
— su impianti elettrici in esercizio	215.762.613
Ammortamento finanziario	53.937.484
Accantonamenti dell'esercizio:	
— al fondo indennità e prev. personale	17.143.645
— al fondo svalutazione crediti	744.694
Spese di personale:	
— stipendi, salari ed altre remunerazioni	216.250.565
— oneri sociali obbligatori	99.786.321
	316.036.886
Spese per consulenze, interessenze e simili	32.874.600
Acquisti	5.263.322
Spese per lavori, riparazioni e manutenzioni	69.632.057
Interessi, sc. passivi e altri oneri finanziari	4.374
Contributi a comuni montani, canoni di derivazione e tasse licenza	31.876.153
Imposte e tasse	55.677.520
Altre spese generali d'esercizio	86.099.196
Utile d'esercizio	266.682.197
	1.176.858.884

PROFITTI	lire
Energia fatturata ad altre imprese elettriche (Kwh 8.873.990)	478.335.108
Energia fatturata ad utenti per utenze industriali oltre 500 Kwh (Kwh 3.836.120)	562.360.596
Interessi e sconti attivi ed altri lucri finanziari	31.690.672
Interessi attivi su titoli di Stato	92.391.667
Altri proventi ordinari d'esercizio	180.591
Plusvalenze derivanti da valutazioni di bilancio	11.550.000
Proventi ed utili straordinari	350.250
	1.176.858.884

BILANCIO AL 31 DICEMBRE 1991**STATO PATRIMONIALE**

ATTIVO	lire
Terreni industriali	64.496.000
Fabbricati industriali	433.809.179
Impianti elettrici in esercizio:	
— impianti produzione	5.839.884.269
— linee trasporto	309.656.000
— opere idrauliche fisse	513.017.564
	6.662.557.833
Titoli di credito a reddito fisso	1.287.820.000
Crediti verso utenti:	
— società controllante	233.429.113
— altri	4.336.807
	237.765.920
Crediti diversi v/società controllante	895.683.264
Altri crediti	3.587.290
Ratei e risconti attivi	92.354.467
Perdita esercizi precedenti	337.950.220
	10.016.024.173
Conti d'ordine:	
Cauzioni amministratori	1.200.000
Titoli di proprietà c/o terzi	1.300.000.000
	11.317.224.173

PASSIVO	lire
Fondo ammortamento:	
— fabbricati	103.467.060
— impianti elettrici in esercizio	1.899.199.978
	2.002.667.038
Fondo ammortamento finanziario	161.490.860
Fondo svalutazione crediti	4.208.238
Fondo imposte	18.807.000
Fondo indennità e previdenza al personale	298.159.998
Debiti verso fornitori	4.297.075
Debiti per trattenute e contributi sociali	32.171.303
Debiti per imposte, canoni e riverse fiscali	216.125.238
Altri debiti	14.131.100
Ratei passivi	19.915.000
Capitale sociale	7.000.000.000
Riserva legale	8.687.635
Utile d'esercizio	235.363.688
	10.016.024.173
Conti d'ordine:	
Cauzioni amministratori	1.200.000
Titoli di proprietà c/o terzi	1.300.000.000
	11.317.224.173

CONTO PROFITTI E PERDITE

PERDITE	lire
Ammortamenti dell'esercizio:	
— su fabbricati	13.014.275
— su impianti elettrici in esercizio	215.691.165
Ammortamento finanziario	20.275.418
Accantonamenti dell'esercizio:	
— al fondo indennità e previdenza personale	43.824.221
— al fondo svalutazione crediti	1.188.830
Spese di personale:	
— stipendi, salari ed altre remunerazioni	427.239.920
— oneri sociali obbligatori	198.660.760
	625.900.680
Spese per consulenze, interessenze e simili	37.724.140
Acquisti	8.579.193
Spese per lavori, riparazioni e manutenzioni	8.108.695
Interessi, sc. passivi ed altri oneri finanziari	4.791
Contributi a comuni montani, canoni di derivazione e tasse licenza	94.095.668
Imposte e tasse	38.034.880
Altre spese generali d'esercizio	38.505.758
Utile d'esercizio	235.363.688
	1.380.311.402

PROFITTI	lire
Energia fatturata ad altre imprese elettriche (Kwh 375.000)	20.005.500
Energia fatturata ad utenti per utenze industriali: oltre 500 Kwh (Kwh 12.681.000)	1.105.567.354
Interessi, sconti attivi ed altri lucri finanziari	84.494.278
Interessi attivi su titoli di Stato	149.441.667
Plusvalenze derivanti da valutazioni di bilancio	18.050.000
Altri proventi ordinari d'esercizio	2.542.022
Proventi ed utili straordinari	210.581
	1.380.311.402

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	lire
Terreni industriali	205.206.350
Fabbricati industriali	498.911.000
Impianti elettrici in esercizio:	
— impianti produzione	3.064.279.889
— linee trasporto	336.721.000
	3.401.000.889
Automezzi	1.000.000
Mobilio e attrezzature	714.800
Titoli di credito a reddito fisso	990.550.000
Crediti verso utenti/società controllante	109.405.833
Crediti diversi v/società controllante	218.112.851
Altri crediti	1.718.910
Ratei e risconti attivi	79.975.750
Perdita esercizi precedenti	276.295.008
	5.782.891.391
Conti d'ordine:	
Cauzioni amministratori	1.200.000
Titoli di proprietà c/o terzi	1.000.000.000
	6.784.091.391

PASSIVO	lire
Fondo ammortamento:	
— fabbricati	119.270.655
— impianti elettrici in esercizio	705.321.418
— automezzi	354.167
— mobilio e attrezzature	377.328
	825.323.568
Fondo ammortamento finanziario	489.688.538
Fondo svalutazione crediti	1.789.743
Fondo imposte	2.319.000
Fondo indennità e previdenza al personale	152.874.431
Debiti verso fornitori	235.594.989
Debiti per trattenute e contributi sociali	19.782.741
Debiti per imposte, canoni e rivalse fiscali	124.964.947
Altri debiti	14.651.902
Ratei passivi	1.164.795
Capitale sociale	3.800.000.000
Riserva legale	1.043.479
Utile d'esercizio	113.693.258
	5.782.891.391
Conti d'ordine:	
Cauzioni amministratori	1.200.000
Titoli di proprietà c/o terzi	1.000.000.000
	6.784.091.391

CONTO PROFITTI E PERDITE

PERDITE	lire
Ammortamenti dell'esercizio	
— su fabbricati	14.967.330
— su impianti elettrici in esercizio	90.386.053
— su automezzi	250.000
— su mobilio e attrezzature	75.480
Ammortamento finanziario	59.970.511
Accantonamenti dell'esercizio:	
— al fondo indennità e prev. personale	23.586.993
— al fondo svalutazione crediti	547.030
Spese di personale:	
— stipendi, salari ed altre remunerazioni	216.156.722
— oneri sociali obbligatori	100.821.971
	316.978.693
Spese per consulenze, interessenze e simili	93.194.209
Acquisti	3.442.238
Spese per lavori, riparazioni e manutenzioni	7.101.904
Interessi, sconti passivi ed altri oneri finanziari	4.115
Contributi a comuni montani, canoni di derivazione e tasse licenza	32.115.048
Imposte e tasse	21.605.102
Altre spese generali d'esercizio	29.020.533
Utile d'esercizio	113.693.258
	806.938.497

PROFITTI	lire
Energia fatturata ad altre imprese elettriche (Kwh 175.000)	8.829.800
Energia fatturata ad utenti per utenze industriali oltre 500 Kwh (Kwh 7.689.830)	656.090.629
Interessi, sconti attivi ed altri lucri finanziari	14.942.928
Interessi attivi su titoli di Stato	113.495.833
Altri proventi ordinari d'esercizio	407.507
Plusvalenze derivanti da valutazioni di bilancio	12.870.000
Proventi ed utili straordinari	301.800
	806.938.497

BILANCIO AL 31 DICEMBRE 1990

STATO PATRIMONIALE

(in ECU)

ATTIVO	
Spese pluriennali	145.058,52
Immobilizzi	
— partecipazioni	18.238,40
Circolante:	
— crediti	183.323,63
— disponibilità verso banche	15.045.214,08
	15.391.834,63

PASSIVO	
Capitale sociale	15.000.000,00
Riserva legale	155,80
	15.000.155,80
Debiti diversi	9.564,74
Utile dell'esercizio	382.114,09
	15.391.834,63

CONTO PROFITTI E PERDITE

PERDITE	
Svalutazione di voci dell'attivo	7.652,36
Interessi e spese finanziarie	57,75
Altre spese	40.817,86
Utile dell'esercizio	382.114,09
	430.642,06

PROFITTI	
Proventi finanziari	422.860,21
Proventi straordinari	7.781,85
	430.642,06

BILANCIO AL 31 DICEMBRE 1990

STATO PATRIMONIALE

(in marchi tedeschi)

ATTIVO

A. Attività fisse

Immobilizzazioni tecniche e civili
 Mobili e macchine per ufficio

491, --

B. Attività correnti

I. Crediti ed altre attività correnti

1. Crediti verso imprese consociate

157.053,37

2. Altre attività correnti

62.598,78

219.652,15

1.095,80

C. Ratei e risconti attivi

221.238,95

PASSIVO

A. Patrimonio netto

I. Capitale sociale

50.000, --

II. Utile riportato a nuovo

45.452,38

III. Utile di esercizio

4.377,59

B. Fondi passivi

Altri fondi passivi

4.805, --

C. Debiti

1. Debiti verso banche

98.525,52

2. Debiti commerciali

14.861,61

3. Altri debiti

3.216,85

116.603,98

— di cui nell'ambito della sicurezza sociale DM/M O

221.238,95

CONTO PROFITTI E PERDITE

1. Ricavi delle vendite		567.843,53
2. Altri proventi aziendali		3, -
3. Oneri retributivi		
a) Stipendi	(207.830,28)	
b) Oneri sociali ed oneri pensionistici - di cui per oneri pensionistici DM/M 15	(30.681,69)	(238.511,97)
4. Ammortamenti delle immobilizzazioni tecniche e civili		(5.547, --)
5. Altre spese di gestione		(303.745,15)
6. Altri interessi e proventi simili		(35,98)
7. Interessi passivi ed oneri simili		(4.288,80)
8. Risultato operativo		(15.789,59)
9. Imposte sui redditi		(11.412, --)
10. Utile d'esercizio		4.377,59

PROSPETTO RIEPILOGATIVO DEI DATI DI BILANCIO DELLE SOCIETÀ COLLEGATE

STATO PATRIMONIALE

(in milioni di lire)

Bilancio al	CARTIERA DI TOSCOLANO spa 31/12/1990	CAVALLARI srl 31/12/1991	DELLA TORRE CARTA srl 31/12/1991	NUOVA CARTIERA DI ARBATAX spa 31/12/1991
ATTIVO				
Immobilizzazioni tecniche	37.823	286	645	51.874
Immobilizzazioni finanziarie	1.600	—	460	—
Oneri pluriennali	502	42	45	595
Crediti e disponibilità	56.448	2.828	5.155	54.076
Rimanenze	13.813	391	2.075	31.607
Ratei e risconti attivi	26	5	44	1.763
	110.212	3.552	8.424	139.915
PASSIVO				
Patrimonio netto	21.480	888	2.132	45.229
Fondi di ammortamento	7.425	225	523	11.024
Altri fondi	11.944	490	480	16.962
Debiti	69.169	1.929	5.265	65.711
Ratei e risconti passivi	194	20	24	989
	110.212	3.552	8.424	139.915

CONTO ECONOMICO

Ricavi	132.021	6.580	12.419	83.556
Costi operativi	(115.762)	(5.791)	(12.131)	(100.549)
Ammortamenti	(4.907)	(44)	(59)	(4.969)
Proventi (oneri) finanziari	(4.719)	21	71	2.027
Proventi (oneri) vari	1.910	(1)	9	(23.197)
Imposte	(3.885)	(377)	(149)	—
Utile (perdita) d'esercizio	4.658	388	160	(43.132)

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	lire	
Immobilizzazioni tecniche:		
— terreni	1.200.000	
— immobili industriali	13.006.142.395	
— impianti produzione	112.768.057.123	
— impianti idroelettrici	749.006.844	
— mobilio, arredi, automezzi e macchine ufficio	2.545.173.086	
— immobili civili	521.700.375	
— incrementi in corso	1.340.445.138	
— anticipi a fornitori per impianti	899.119.608	131.830.844.569
Immobilizzazioni immateriali		
— spese ed oneri da ammortizzare	1.547.249.462	
Rimanenze:		
— materie prime	7.151.151.595	
— scorte	4.661.997.221	
— prodotti finiti	8.357.190.481	
— altre rimanenze	2.177.936.744	22.348.276.041
Casse	9.939.867	
Disponibilità presso banche	2.822.619.579	
Crediti commerciali:		
— società controllante e collegate	519.751.687	
— altri clienti	8.666.919.141	
— effetti da esigere	21.198.657.704	30.385.328.532
Crediti diversi:		
— società controllante e collegate	4.569.867.805	
— altri	1.459.113.231	6.028.981.036
Ratei e risconti attivi		162.200.758
		195.135.439.844
Conti d'ordine e partite di giro:		
titoli e cauzioni di terzi	1.340.519.616	
titoli e cauzioni a favore terzi	25.904.326.393	
	222.380.285.853	

PASSIVO	lire	
Capitale sociale	15.000.000.000	
Riserve:		
— ordinaria	398.763.262	
— fondo contributi c/impianti	405.000.000	
— fondo plusvalenze reinvestite	1.270.802.087	
— saldo rivalutazione Legge 72/1983	179.017.301	
— saldo rivalutazione Legge 413/1991	3.242.370.514	
— residuo utili esercizi precedenti	3.052.597.955	8.548.551.119
Fondo svalutazione crediti		2.163.170.263
Fondi ammortamento ordinari:		
— immobili industriali	5.825.299.091	
— impianti produzione carta, paste e varie	77.501.181.359	
— impianti idroelettrici	749.006.844	
— mobili, arredi, automezzi e macchine ufficio	2.102.514.395	86.178.001.689
Fondi ammortamento anticipati:		
— immobili industriali	275.576.235	
— impianti produzione carta, paste e varie	12.044.534.917	
— mobili, arredi, automezzi e macchine ufficio	201.320.571	12.521.431.723
Fondo imposte		818.892.586
Fondo trattamento fine rapporto		9.208.453.931
Fondo svalutazione altri beni		648.382.000
Altri fondi		73.619.190
Debiti per finanziamenti a medio termine:		
— senza garanzia reale	1.500.000.000	
— con garanzia reale	917.573.982	2.417.573.982
Debiti verso banche		3.736.474.141
Debiti verso fornitori:		
— società controllante e società del Gruppo	3.503.345.457	
— altri	28.964.277.870	32.467.623.327
Debiti diversi:		
— società controllante e società del Gruppo	11.963.797.569	
— altri	5.583.270.291	17.547.067.860
Ratei e risconti passivi		2.742.515.789
Utile dell'esercizio		1.063.682.244
		195.135.439.844
Conti d'ordine e partite di giro:		
titoli e cauzioni a favore di terzi	1.340.519.616	
titoli e cauzioni a favore terzi	25.904.326.393	
	222.380.285.853	

CONTO PROFITTI E PERDITE

PERDITE	lire
Esistenze iniziali di materie prime, semilavorati, prodotti finiti e merci	25.615.587.120
Spese per acquisti di materie prime, semilavorati, prodotti finiti e merci	64.624.138.471
Costi di lavoro:	
— spese per prestazioni di lavoro subordinato e relativi contributi	25.386.943.606
— accantonamento al fondo trattamento di fine rapporto	1.795.211.361
Spese per prestazioni di servizio	29.804.687.870
Imposte e tasse:	
— di competenza dell'esercizio	1.635.271.331
Interessi ed oneri finanziari:	
— su debiti verso controllante e collegate	2.747.233.094
— su debiti verso banche	269.443.573
— su altri debiti	237.868.002
— sconti e altri oneri finanziari	226.911.862
	3.481.456.531
Ammortamenti ordinari:	
— immobili industriali	316.097.172
— impianti di produzione carta, paste e varie	6.822.083.524
— mobili, arredi, automezzi e macchine ufficio	107.284.793
— spese da ammortizzare	319.748.988
	7.565.214.477
Ammortamenti anticipati	2.081.612.945
Accantonamenti:	
— al fondo svalutazione crediti ordinario	189.621.870
— altri	252.748.152
	442.370.022
Spese, perdite diverse e sopravvenienze passive	1.625.211.351
Utile dell'esercizio	1.063.682.244
	165.121.387.329

PROFITTI	lire
Ricavi delle vendite e delle prestazioni:	
— carta	138.246.255.076
— materie prime e scorte magazzino	287.816.584
	138.534.071.660
Interessi attivi:	
— da crediti verso banche	204.574.704
— da crediti verso la clientela	11.478.454
— da altri crediti	3.467.377
	219.520.535
Plusvalenze alienazione beni:	
— immobili civili	17.250.656
Incremento impianti per lavori interni	864.036.688
Utilizzo fondi:	
— diversi	16.677.454
Proventi e ricavi diversi e sopravvenienze attive	3.121.554.295
Rimanenze finali di materie prime, semilavorati e prodotti finiti	22.348.276.041
	165.121.387.329

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	lire	
Immobilizzazioni tecniche:		
— immobili industriali	14.881.525.556	
— impianti produzione	38.167.448.309	
— mobilio, arredi, automezzi e macchine ufficio	878.494.519	
— impianti non in esercizio ed anticipi a fornitori	35.571.755.160	
— immobili civili	977.240.000	90.476.463.544
Immobilizzazioni immateriali:		
— spese ed oneri da ammortizzare		271.624.600
Rimanenze:		
— materie prime	6.845.210.555	
— scorte	5.798.985.010	
— prodotti finiti	11.195.023.000	23.839.218.565
Casse		200.963.310
Disponibilità presso banche		1.632.114.862
Crediti commerciali:		
— società del Gruppo	14.435.002.183	
— altri clienti	20.743.972.816	
— effetti da esigere	17.673.416.170	52.852.391.169
Crediti diversi:		
— società del Gruppo	2.283.940.160	
— altri	2.152.632.507	4.436.572.667
Ratei e risconti attivi		700.996.908
Perdita esercizi precedenti		2.381.944.321
		176.792.289.946
Conti d'ordine:		
nostri titoli e beni presso terzi	88.617.351	
beni di terzi presso di noi	303.674.190	
fidejussioni e garanzie	6.817.267.426	
	184.001.848.913	

PASSIVO	lire	
Capitale sociale:		
— azioni ordinarie		40.000.000.000
Riserve:		
— ordinaria	127.286.160	
— straordinaria	1.380.000.000	
— residuo utili esercizi prec.	2.242.088	
— riserva Legge 1.3/86 IVA maggior detrazione	1.026.081.116	
— fondo rivalutazione Legge 413/1991	1.101.545.463	3.637.154.827
Fondo svalutazione crediti		712.235.362
Fondo svalutazione crediti DPR 917/86 art. 71 3.C.		137.018.142
Fondi ammortamento:		
— immobili industriali	1.811.818.747	
— impianti produzione	8.557.766.648	
— mobili, automezzi e macchine ufficio	203.144.812	10.572.730.207
Fondi ammortamento anticipati ex art. 67 DPR 917		2.789.329.283
Fondo imposte		280.027.183
Fondo trattamento fine rapporto		11.093.855.566
Debiti verso banche		1.196.604.603
Debiti per finanziamenti senza garanzia reale		
— verso società del Gruppo		25.000.000.000
Debiti verso fornitori:		
— società del Gruppo	9.063.435.941	
— altri	37.021.448.414	46.084.884.355
Debiti diversi:		
— società del Gruppo	30.048.180.005	
— altri	2.512.841.672	32.561.021.677
Ratei e risconti passivi		2.716.438.613
Utile dell'esercizio		10.990.128
		176.792.289.946
Conti d'ordine:		
nostri titoli e beni presso terzi		88.617.351
beni di terzi presso di noi		303.674.190
fidejussioni e garanzie		6.817.267.426
		184.001.848.913

CONTO PROFITTI E PERDITE

PERDITE	lire	
Esistenze iniziali di materie prime, semil., prodotti finiti e merci	22.588.715.692	
Spese per acquisti di materie prime, semilavorati prodotti finiti e merci	92.512.140.736	
Spese per prestazioni di lavoro subordinato e relativi contributi	22.736.984.760	
Accantonamento al fondo trattamento fine rapporto	2.358.617.664	
	25.095.602.424	
Spese prestazione di servizi	28.358.853.966	
Imposte e tasse:		
— di competenza dell'esercizio	615.887.466	
— accantonamento al fondo	70.209.000	686.096.466
Interessi ed oneri finanziari:		
— su debiti verso società del gruppo	6.337.281.291	
— su debiti verso banche	125.861.831	
— su altri debiti	235.589.847	
— sconti ed altri oneri finanziari	116.012.984	6.814.745.953
Sconti di cassa	1.356.263.134	
	8.171.009.087	
Ammortamenti:		
— immobili industriali	754.333.466	
— impianti produzione	4.067.700.543	
— mobilio, arredi, automezzi e macchine ufficio	113.878.457	
— ammortamento anticipato DPR 917/86 Art. 67	1.100.986.509	
— spese da ammortizzare	90.557.080	6.127.456.055
Accantonamenti:		
— fondo copertura rischi svalutaz. crediti ordinario	697.328.573	
— altri	30.207.754	727.536.327
Spese e perdite diverse e sopravv. passive	5.086.616.172	
Utile d'esercizio	10.990.128	
	189.365.017.053	

PROFITTI	lire	
Ricavi delle vendite e delle prestazioni:		
— carta	159.380.850.574	
— semilavorati e prodotti secondari	394.467.300	
— materiali e scorte di magazzino	1.251.118.714	
— prestazione di servizi	51.654.326	161.078.090.914
Proventi degli investimenti immobiliari		17.844.450
Interessi attivi:		
— da crediti verso banche	120.366.089	
— da crediti verso la clientela	199.078.166	
— da altri crediti	46.369.424	365.813.679
Incremento impianti per lavori interni		1.685.812.979
Proventi e ricavi diversi e sopravvenienze attive		2.221.767.371
Utilizzo fondo imposte		156.469.095
Rimanenze finali materie prime, semilav., prodotti finiti e merci		23.839.218.565
		189.365.017.053

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO		lire
Immobilizzazioni tecniche:		
— terreno e fabbricati	7.923.000.165	
— impianti e macchinario	11.017.812.652	
— mobilio, arredi, automezzi, macch. ufficio	1.438.031.721	
— attrezzatura varia e minuta	1.921.642.985	22.300.487.523
Immobilizzazioni immateriali:		
— spese ed oneri da ammortizzare		63.395.967
Partecipazione		1.928.375
Titoli negoziabili		5.882.900.000
Merci e scorte:		
— materie prime e scorte	1.167.231.046	
— commesse in corso di lavorazione	9.362.011.467	10.529.242.513
Cassa		5.497.274
Crediti verso banche		510.930.050
Crediti verso clienti:		
— società controllante	3.689.270.867	
— altri	11.036.781.305	14.726.052.172
Crediti diversi:		
— società controllante	563.844.139	
— altri	188.276.100	752.120.239
Ratei e risconti attivi		1.720.683.519
		56.493.237.632

Conti d'ordine:		
— cauzioni amministratori	1.400.000	
— effetti allo sconto e all'incasso	2.647.577.864	
— nostri beni presso terzi	582.326.000	
— beni di terzi presso di noi	1.426.110.000	
— fidejussioni rilasciate	510.015.000	
— fidejussioni ricevute	4.650.000	5.172.078.864
		61.665.316.496

PASSIVO		lire
Capitale sociale		6.000.000.000
Riserve:		
— legale	225.345.270	
— straordinaria	655.769.056	
— saldo di rivalutazione legge 19/3/83 n. 72	947.260.259	
— saldo di rivalutazione L. 30/12/91 n. 413	1.486.898.946	
— fondo contributi in c/impianti	51.250.000	
— fondo riserva ex legge 7/8/82 n. 526	27.024.770	3.393.548.301
Fondo svalutazione crediti tassato		100.000.000
Fondo svalutazione crediti		306.492.074
Fondi ammortamento:		
— terreno e fabbricati	1.432.791.081	
— impianti e macchinario	9.002.229.735	
— mobilio, arredi, automezzi, macch. ufficio	879.532.861	
— attrezzatura varia e minuta	1.534.608.514	12.849.162.191
Fondo ammortamenti anticipati ex art. 67 D.P.R. 22/12/86 n. 917		823.068.523
Fondo imposte		2.498.037.000
Fondi trattamento di fine rapporto		2.708.334.309
Debiti verso fornitori		10.248.304.991
Debiti diversi:		
— società controllante	674.773.249	
— altri	11.677.593.960	12.352.367.209
Ratei e risconti passivi		1.479.814.786
Utile dell'esercizio		3.734.108.248
		56.493.237.632

Conti d'ordine:		
— cauzioni amministratori	1.400.000	
— effetti allo sconto e all'incasso	2.647.577.864	
— nostri beni presso terzi	582.326.000	
— beni di terzi presso di noi	1.426.110.000	
— fidejussioni rilasciate	510.015.000	
— fidejussioni ricevute	4.650.000	5.172.078.864
		61.665.316.496

CONTO PROFITTI E PERDITE

PERDITE	lire	
Esistenze iniziali materie prime e semilavorati	13.757.597.833	
Spese per acquisti di materie prime, semilavorati, prodotti finiti e merci	11.347.004.856	
Spese per prestazioni di lavoro subordinato e relativi contributi	9.685.777.983	
Accanton. al fondo trattamento di fine rapporto	596.335.335	10.282.113.318
Spese per prestazioni di servizi	11.365.381.119	
Imposte e tasse:		
— di competenza dell'esercizio	1.060.287.980	
— di competenza esercizi precedenti	33.536.000	
— accantonamento al fondo	2.160.009.000	3.253.832.980
Interessi e oneri finanziari:		
— su altri debiti diversi	118.554.105	
— sconti ed altri oneri finanziari	248.602.420	367.156.525
Ammortamenti:		
— terreno e fabbricati	214.700.741	
— impianti e macchinario	922.493.070	
— mobilio, arredi, automezzi, macch. ufficio	238.947.601	
— attrezzatura varia e minuta	239.978.934	
— spese da ammortizzare	61.176.312	1.677.296.658
Accantonamenti:		
— al fondo copertura rischi svalutaz. crediti	73.630.260	
Spese e perdite diverse e sopravvenienze passive	80.669.561	
Utile dell'esercizio	3.734.108.248	
	55.938.791.358	

PROFITTI	lire	
Ricavi delle vendite e delle prestazioni:		
— per commesse di fornitura	36.369.747.515	
— per commesse di prestazioni	7.233.675.450	
— materiale vario e rottami	133.817.704	43.737.240.669
Interessi attivi:		
— da titoli a reddito fisso	721.496.850	
— da crediti verso società controllante	604.052.213	
— da crediti verso la clientela	46.004.612	
— da crediti verso banche	114.108.025	1.485.661.700
Plusvalenze derivanti dall'alienazione di beni		24.581.750
Incremento degli impianti e di altri beni per lavori interni		37.351.133
Proventi e ricavi diversi e sopravvenienze attive		124.713.593
Rimanenze finali materie prime e semilavorati		10.529.242.513
		55.938.791.358

Stampato su carta R 400 Matt Satin da 150 g/m²,
e Larius accoppiato da 350 g/m²

Fotocomposizione e stampa
Pozzo Gros Monti S.p.A. - Torino

