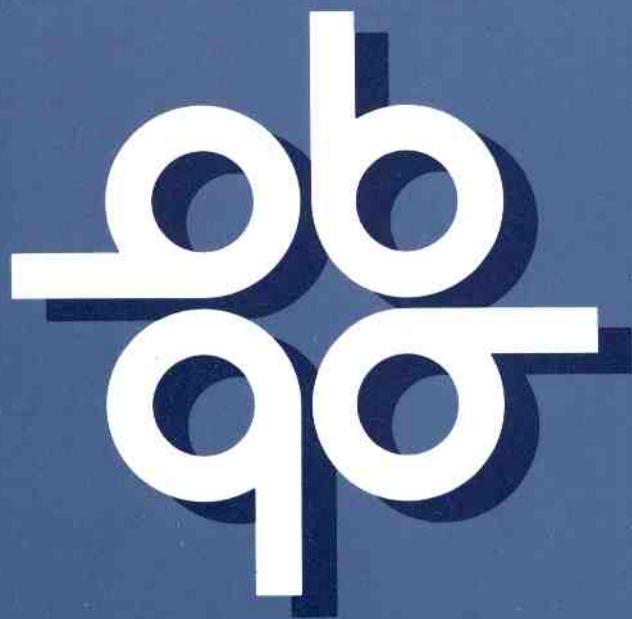


21



**BILANCI DELLE SOCIETÀ
CONTROLLATE E COLLEGATE
1988-1989**

BILANCI DELLE SOCIETÀ CONTROLLATE E COLLEGATE

Bilanci 1988-1989 ai sensi dell'art. 2424 c.c., ultimo comma
Bilanci 1989 approvati dai Consigli di amministrazione

BILANCI 1988-1989**ai sensi dell'art. 2424 c.c., ultimo comma**

Cartiere del Timavo e del Sole	8
Cartiera di Marzabotto	10
CIR - Cartiera di Chieti	12
Gefim	14
• Comecart	16
• Elettroburgo Germagnano	18
• Elettroburgo Romagnano	20
• Elettroburgo Treviso	22
• Elettroburgo Vicenza	24
• Natro Cellulosa	26
Burgo International Holding	28
• Burgo Deutschland	30
Finanziaria Vallagarina	32
Cartiera Vallagarina	32
Cartiera di Toscolano	34
Commissionaria Produttori Sacchi Carta	36
Nuova Cartiera di Arbatax	38
Terminal Chips Monfalcone	40
Cartimpianti (in liquidazione)	42

BILANCI 1989**approvati dai Consigli di amministrazione**

Cartiere del Timavo e del Sole	46
CIR - Cartiera di Chieti	48
Comecart	50
Elettroburgo Germagnano	52
Elettroburgo Romagnano	54
Elettroburgo Treviso	56
Elettroburgo Vicenza	58

BILANCI 1988-1989
ai sensi dell'art. 2424 c.c., ultimo comma

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	lire	
Immobilizzazioni tecniche:		
— immobili industriali	69.817.589.243	
— impianti produzione carta, paste e varie	339.140.266.735	
— mobili, arredi, automezzi e macchine ufficio	5.253.844.553	
— immobili civili	384.676.358	
— nuovi impianti in corso di esecuzione	2.719.310.018	417.315.686.907
Partecipazioni in società collegate		584.925.000
Titoli negoziabili		1.986.601.000
Rimanenze:		
— materie prime	20.044.421.157	
— scorte	12.813.669.137	
— prodotti finiti	21.428.516.000	54.286.606.294
Casse		62.101.943
Disponibilità c/o banche e c/c postali		10.033.218.461
Crediti commerciali:		
— società controllante e collegate	13.087.786.719	
— altri	41.505.986.888	
— effetti da esigere	76.988.244.978	131.582.018.585
Crediti diversi:		
— società controllante e collegate	6.988.691	
— altri	11.712.594.687	11.719.583.378
Ratei e risconti attivi		2.058.722.757
Spese ed oneri da ammortizzare		235.319.861
	629.864.784.186	
Conti d'ordine:		
Obblig. di garanzia per finanz. da controllante	49.619.168.347	
Nostri titoli e beni presso terzi	2.116.000.163	
Fidejussioni rilasciate a terzi assistite da ipoteche	7.406.728.197	
Diversi	796.126.026	
	689.802.806.919	

PASSIVO	lire	
Capitale sociale:		
— azioni ordinarie	110.600.000.000	
— azioni privilegiate	200.000.000	110.800.000.000
Riserve:		
— ordinaria	1.787.037.916	
— fondo contributi in conto impianti	6.551.691.000	
— riserve tassate	9.405.048	
— riserva ex leggi n. 675 - n. 526 - n. 64	1.432.534.664	
— residuo utili esercizi precedenti	3.638.807.469	13.419.476.097
Fondo svalutazione partecipazioni		460.000.000
Fondo svalutazione crediti		7.666.767.475
Fondo svalutazione crediti ex D.P.R. 170/79		998.278.441
Fondo rischi ed oneri futuri		4.000.000.000
Fondi ammortamento:		
— immobili industriali	31.588.729.384	
— impianti produzione carta, paste e varie	240.079.037.050	
— mobili, arredi, automezzi e macchine ufficio	4.282.510.968	275.950.277.402
Fondi ammortamento anticipati ex Art. 67 D.P.R. 917		2.458.184.942
Fondo imposte		6.561.050.000
Fondo trattamento fine rapporto		27.388.333.404
Debiti per finanziamenti a medio termine:		
— senza garanzia reale	14.611.651.854	
— con garanzia reale	32.130.903.100	46.742.554.954
Debiti verso banche		7.208.300.830
Debiti verso fornitori:		
— società controllante e collegate	12.052.058.669	
— altri	63.068.543.206	75.120.601.875
Debiti diversi:		
— società controllante e collegate	10.016.108.820	
— altri	10.035.402.959	20.051.511.779
Ratei e risconti passivi		11.102.494.535
Utile dell'esercizio		19.936.952.452
	629.864.784.186	
Conti d'ordine:		
Obblig. di garanzia per finanz. da controllante	49.619.168.347	
Nostri titoli e beni presso terzi	2.116.000.163	
Fidejussioni rilasciate a terzi assistite da ipoteche	7.406.728.197	
Diversi	796.126.026	
	689.802.806.919	

CONTO PROFITTI E PERDITE

PERDITE	lire	
Esistenze iniziali di materie prime, semilavorati, prodotti finiti e merci	52.744.970.213	
Spese per acquisti di materie prime, semilavorati, prodotti finiti e merci	211.557.994.964	
Costi di lavoro:		
— spese per prestazioni di lavoro subordinato e relativi contributi	58.344.117.288	
— accantonamento al fondo trattamento di fine rapporto	4.581.160.772	62.925.278.060
Spese per prestazioni di servizi	74.178.834.517	
Imposte e tasse:		
— di competenza dell'esercizio	2.486.937.183	
— accantonamento al fondo	6.206.295.000	8.693.232.183
Interessi ed oneri finanziari:		
— su debiti verso controllante	1.047.326.469	
— su debiti verso banche	7.058.398.464	
— su altri debiti	25.644.710	
— sconti ed altri oneri finanziari	3.241.894.215	11.373.263.858
Ammortamenti:		
— immobili industriali	3.591.614.370	
— impianti di produzione carta, paste e varie	33.148.568.731	
— mobili, arredi, automezzi e macchine ufficio	679.080.721	
— spese da ammortizzare	292.160.108	37.711.423.930
Ammortamenti anticipati ex Art. 67 D.P.R. 917	2.458.184.942	
Accantonamenti:		
— al fondo svalutazione crediti ordinario	654.589.070	
— al fondo svalutazione crediti straordinario	1.707.955.840	
— al fondo svalutazione interessi di mora ex D.P.R. 170/79	178.144.573	
— al fondo rischi ed oneri futuri	1.000.000.000	
— altri	144.820.590	3.685.510.073
Minusvalenze risultanti da valutazioni di bilancio:		
— partecipazioni	5.040.000.000	
— titoli negoziabili	13.400.000	5.053.400.000
Spese e perdite diverse e sopravvenienze passive	10.356.820.874	
Utile dell'esercizio	19.936.952.452	
	500.675.866.066	

PROFITTI	lire	
Ricavi delle vendite e delle prestazioni:		
— carta	428.584.088.352	
— semilavorati e prodotti secondari	2.056.627.390	
— materie prime e scorte magazzino	980.787.643	
— prestazioni	536.000.000	432.157.503.385
Interessi attivi:		
— da titoli a reddito fisso	212.000.000	
— da crediti verso banche	113.015.583	
— da crediti verso controllante e collegate	250.901.395	
— da crediti verso clientela	453.519.394	
— da altri crediti	487.921.919	1.517.358.291
Plusvalenze derivanti dall'alienazione di beni:		
— altri cespiti del capitale fisso		80.668.538
Incremento degli impianti e di altri beni per:		
— lavori interni		469.411.167
Utilizzo fondi:		
— svalutazione partecipazioni		5.040.000.000
Proventi e ricavi diversi e sopravvenienze attive		7.124.318.391
Rimanenze finali di materie prime, semilavorati, prodotti finiti e merci		54.286.606.294
		500.675.866.066

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	lire	
Disponibilità liquide:		
— denaro e valori esistenti in cassa	2.061.613	
— depositi e c/c bancari e postali	832.162.975	834.224.588
Crediti di funzionamento:		
— verso società controllanti	538.485.983	
— verso altre società del gruppo	15.756.797.305	
— verso clienti	30.120.971.553	
— altri crediti	2.398.139.551	48.814.394.392
Immobilizzazioni materiali o tecniche		
— beni immobili	8.044.594.364	
— impianti, macchin. e attrezza.	94.986.979.084	
— mobili e dotazioni	694.070.503	
— automezzi	846.615.075	
— incrementi in corso	345.081.763	104.917.340.789
Scorte e rimanenze:		
— materie prime	9.424.932.788	
— prodotti in corso di lavoraz.	9.168.750	
— prodotti finiti	3.434.370.677	
— altre	2.342.934.865	15.211.407.080
Ratei e risconti attivi		1.468.570.512
		171.245.937.361
Conti d'ordine e partite di giro:		
— titoli e cauzioni di terzi	2.500.000.000	
— titoli e cauzioni a favore terzi	32.896.009.220	
— altri conti d'ordine	2.000.000.000	
	208.641.946.581	

PASSIVO	lire	
Debiti di funzionamento:		
— verso fornitori	33.902.079.497	
— verso banche	13.508.158.437	
— verso enti previdenziali	1.215.039.790	
— verso società controllanti	2.038.631.163	
— verso altre società del gruppo	317.603.981	
— altri	2.150.997.682	53.132.510.550
Debiti di finanziamento:		
— debiti con garanzia reale	5.710.281.968	
— debiti verso controllante	10.438.999.868	
— debiti verso altre società del gruppo	124.619.024	16.273.900.860
Fondi di accantonamento:		
— fondo rischio svalutazione crediti	1.611.424.570	
— fondo trattamento fine rapporto	7.816.058.430	
— fondo imposte sul reddito	1.106.735.581	
— fondo rischio svalutazione altri beni	500.000.000	
— fondo contributi in conto capitale	405.000.000	
— altri fondi	1.921.757.438	
— fondo plusvalenze reinvestite	1.299.065.949	14.660.041.968
Fondi ammortamento:		
— di beni immobili	4.984.498.516	
— di impianti, macchinari e attrezzature	59.556.554.205	
— di mobili e dotazioni	391.957.010	
— di automezzi	721.949.905	65.654.959.636
Fondo ammortamenti anticipati		4.168.995.076
Ratei e risconti passivi		376.005.693
Capitale netto:		
— capitale sociale: azioni ordinarie		15.000.000.000
— riserve:		
— riserva legale		164.520.645
— riserve statutarie e facoltative		179.017.301
— utili esercizi precedenti		601.988.229
— utile d'esercizio		1.033.997.403
		171.245.937.361
Conti d'ordine e partite di giro:		
— titoli e cauzioni di terzi	2.500.000.000	
— titoli e cauzioni a favore terzi	32.896.009.220	
— altri conti d'ordine	2.000.000.000	
	208.641.946.581	

CONTO PROFITTI E PERDITE

PERDITE	lire	
Scorte e rimanenze iniziali:		
— materie prime	11.009.037.739	
— prodotti finiti	1.891.166.579	12.900.204.318
Spese per acquisto materie prime:		
— materiali fibrosi e patina	74.123.530.971	
— forza motrice e diverse	8.411.309.773	82.534.840.744
Spese per acquisti vari		6.645.521.212
Spese funzionam. organi societari		86.425.000
Spese lavoro subordinato e contributi:		
Stipendi e paghe:		
— operai	11.131.288.448	
— impiegati	2.951.264.711	
Lavoro straordinario	601.914.917	
Contributi previdenz./assistenz.	6.270.012.446	20.954.480.522
Spese per prestazioni di servizi:		
— collaboratori non dipendenti	1.123.618.618	
— trasporti	3.621.238.447	
— postali e telegrafiche	18.001.293	
— telefoniche	114.240.897	
— fitti e noleggi passivi	85.178.455	
— altre	8.765.496.329	13.727.774.039
Imposte e tasse dell'esercizio		201.922.760
Interessi su debiti:		
— verso banche	1.571.065.508	
— verso società controllanti	1.373.329.110	
— verso altre società del gruppo	286.170.166	
— verso altri	607.152.322	3.837.717.106
Sconti e altri oneri finanziari		34.913.779
Accantonamenti:		
— fondo rischi e svalutazione crediti	229.048.920	
— fondo trattamento fine rapporto	1.535.453.327	
— fondo imposte sul reddito	13.568.000	
— altri fondi	278.563.426	2.056.633.673
Ammortamenti:		
— immobili	204.129.526	
— impianti, macchinari e attrezzature	6.338.638.066	
— mobili e dotazioni	92.389.019	
— automezzi	68.237.366	6.703.393.977
Ammortamenti anticipati		4.168.995.076
Altre spese e perdite		1.095.536.495
Sopravvenienze di passivo e insuss. att.		121.442.421
Utile d'esercizio		1.033.997.403
	156.103.798.525	

PROFITTI	lire	
Scorte e rimanenze finali:		
— materie prime	11.767.867.653	
— prodotti in corso di lavorazione	9.168.750	
— prodotti finiti	3.434.370.677	15.211.407.080
Ricavi delle vendite:		
— carta	135.706.869.538	
— rese e scarti	131.512.751	
— altri ricavi e proventi	2.004.500.980	137.842.883.269
Proventi degli investim. immobiliari		2.328.096
Interessi dei crediti:		
— verso banche	57.013.019	
— verso società controllanti	4.457.598	
— verso clienti	82.499.244	143.969.861
Plusvalenze da alienaz. di immobilizz.		113.461.087
Incremento impianti per lavori interni		98.081.398
Contributi dello Stato		123.871.477
Proventi e ricavi diversi		2.080.886.570
Sopravvenienze di attivo e insuss. pass.		486.909.687
		156.103.798.525

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	lire
Macchine d'ufficio	148.254.857
Crediti diversi:	
— società controllante	9.314.828
— altri	44.087.760
Spese pluriennali	6.000.000
Risconti attivi	3.468.000
Perdita dell'esercizio	36.194.950
	247.320.395
Conti d'ordine:	
Materiale in deposito presso terzi	9.000
	247.329.395

PASSIVO	lire
Capitale sociale	200.000.000
Debiti verso fornitori	38.913.696
Debiti diversi	4.620.000
Riserva L. 1/3/1986 IVA maggior detrazione	3.786.699
	247.320.395
Conti d'ordine:	
Materiale in deposito presso terzi:	9.000
	247.329.395

DICEMBRE 1988

CONTO PROFITTI E PERDITE

PERDITE	lire
Spese per acquisti di merci	97.879
Spese per prestazioni di servizi	28.954.260
Imposte e tasse dell'esercizio	9.562.200
Spese e perdite diverse	916.300
	39.530.639

PROFITTI	lire
Interessi attivi da crediti:	
— verso società controllante	3.335.689
Perdita dell'esercizio	36.194.950
	39.530.639

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	lire
Partecipazioni:	
— in società controllate e collegate	42.011.925.862
— in altre società	170.659.969
Titoli di Stato	28.452.180.000
Crediti diversi:	
— società controllante	85.031.591
— altri	806.346.050
Ratei attivi	2.048.524.740
	73.574.668.212
Conti d'ordine	
Cauzione amministratori	1.000.000
Titoli presso terzi	30.408.476.500
	103.984.144.712

PASSIVO	lire
Capitale sociale	70.000.000.000
Riserva legale	84.560.832
Residuo utili esercizi precedenti	846.155.963
Fondo svalutazione partecipazioni	158.697.420
Fondo imposte	1.977.790
Debiti diversi:	
Altri	17.650.000
Ratei passivi	150.950
Utile dell'esercizio	2.465.475.257
	73.574.668.212
Conti d'ordine:	
Cauzione amministratori	1.000.000
Titoli presso terzi	30.408.476.500
	103.984.144.712

GIUGNO 1989

CONTO PROFITTI E PERDITE

PERDITE	lire
Spese per prestazioni di servizi	39.963.200
Imposte e tasse di competenza dell'esercizio	14.707.072
Interessi ed oneri finanziari	
su debiti verso società controllante	667.319
Minusvalenze derivanti da valutazione di bilancio	416.870.000
Spese e perdite diverse e sopravvenienze passive	13.896.708
Utile dell'esercizio	2.465.475.257
	2.951.579.556

PROFITTI	lire
Dividendi delle partecipazioni in società controllate e collegate	200.000.000
Interessi attivi	
— da crediti verso società controllante	69.967.766
— su titoli di Stato	2.233.569.665
— altri	25.941.741
Proventi e ricavi diversi e sopravvenienze attive	422.100.384
	2.951.579.556

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	lire	
Immobilizzazioni tecniche:		
— terreno	1.782.000.000	
— immobili industriali	4.174.771.194	
— impianti e macchinario	8.734.376.616	
— mobilio, arredi, automezzi, macch. ufficio	852.846.587	
— attrezzatura varia e minuta	1.330.744.315	16.874.738.712
Immobilizzazioni immateriali:		
— spese ed oneri da ammortizzare		22.533.333
Partecipazione		8.000.000
Merci e scorte:		
— materie prime e scorte	725.193.150	
— commesse in corso di lavorazione	989.862.838	1.715.055.988
Cassa		10.512.197
Crediti verso banche		225.837.121
Crediti verso clienti:		
— società controllante	1.040.107.170	
— altri	5.967.698.223	7.007.805.393
Crediti diversi		93.315.775
Ratei e risconti attivi		651.416.880

26.609.215.399

Conti d'ordine:		
Cauzioni Amministratori	1.600.000	
Ipotecche a favore di terzi	13.250.000.000	
Effetti allo sconto e all'incasso	2.220.075.040	
Nostri beni presso terzi	288.693.000	
Beni di terzi presso di noi	1.864.000.568	
Fidejussioni rilasciate	433.980.000	18.058.348.608
		44.667.564.007

PASSIVO	lire	
Capitale sociale		6.000.000.000
Riserve:		
— legale	85.149.700	
— straordinaria	398.654.534	
— saldo di rivalutazione L. 19/3/83 n. 72	947.260.259	
— fondo contributi in c/impianti	51.250.000	
— fondo plusvalenze da reinvestire ai sensi art. 54 D.P.R. 29/9/73 n. 597	16.344.442	
— fondo riserva ex legge 7/8/1982 n. 526	27.024.770	1.525.683.705
Fondo svalutazione crediti tassato		100.000.000
Fondo svalutazione crediti		181.503.592
Fondi ammortamento:		
— immobili industriali	942.999.719	
— impianti e macchinario	6.487.012.934	
— mobilio, arredi, automezzi, macch. ufficio	623.795.789	
— attrezzatura varia e minuta	1.185.033.906	9.238.842.348
Fondo ammortamenti anticipati ex art. 67 D.P.R. 22/12/1986 n. 917		42.991.179
Fondo imposte		96.526.000
Fondo trattamento di fine rapporto		1.692.044.076
Debito per finanz. con garanzia reale		794.760.267
Debiti verso fornitori		4.269.437.794
Debiti diversi:		
— società controllante	40.330.000	
— altri	1.583.185.029	1.623.515.029
Ratei e risconti passivi		716.558.820
Utile dell'esercizio		327.352.589
		26.609.215.399

Conti d'ordine:		
Cauzioni Amministratori	1.600.000	
Ipotecche a favore di terzi	13.250.000.000	
Effetti allo sconto e all'incasso	2.220.075.040	
Nostri beni presso terzi	288.693.000	
Beni di terzi presso di noi	1.864.000.568	
Fidejussioni rilasciate	433.980.000	18.058.348.608
		44.667.564.007

CONTO PROFITTI E PERDITE

PERDITE	lire	
Esistenze iniziali materie prime e semilavorati	2.272.570.629	
Spese per acquisti di materie prime, semilavorati, prodotti finiti e merci	7.824.276.712	
Spese per prestazioni di lavoro subordinato e relativi contributi	6.243.871.407	
Accantonamento al fondo trattamento di fine rapporto	360.875.324	6.604.746.731
Spese per prestazioni di servizi	3.747.799.715	
Imposte e tasse:		
— di competenza dell'esercizio	321.809.021	
— accantonamento al fondo	96.242.000	418.051.021
Interessi ed oneri finanziari:		
— su debiti verso società controllante	65.439.470	
— su debiti verso banche	2.045.638	
— su mutuo ipotecario	12.791.858	
— su altri debiti	3.290.049	
— sconti ed altri oneri finanziari	481.368.645	564.935.660
Ammortamenti:		
— immobili industriali	125.248.152	
— impianti e macchinario	900.024.711	
— mobilio, arredi, automezzi e macchine ufficio	151.265.822	
— attrezzatura varia e minuta	67.390.048	
— ammortamenti anticipati ex art. 67 D.P.R. 22/12/1986 n. 917	42.991.179	
— spese da ammortizzare	11.266.667	1.298.186.579
Accantonamenti:		
— al fondo copertura rischi svalutaz. crediti		35.021.777
Spese e perdite diverse e sopravvenienze passive		109.842.655
Utile dell'esercizio		327.352.589
	23.202.784.068	

PROFITTI	lire	
Ricavi delle vendite e delle prestazioni:		
— per commesse di fornitura	17.299.747.416	
— per commesse di prestazioni	3.279.352.540	
— materiale vario e rottami	72.700.500	20.651.800.456
Interessi attivi:		
— da crediti verso società controllante	580.864.708	
— da crediti verso la clientela	17.173.208	
— da crediti verso banche	79.089.257	
— da altri	500.000	677.627.173
Plusvalenze derivanti dall'alienazione di beni		8.912.750
Incremento degli impianti e di altri beni per lavori interni		24.649.238
Proventi e ricavi diversi e sopravvenienze attive		124.738.463
Rimanenze finali materie prime e semilavorati		1.715.055.988
		23.202.784.068

STATO PATRIMONIALE

DARE	lire	
Terreni	250.910.000	
Fabbricati	727.938.000	
Impianti elettrici in esercizio:		
— impianti produzione	7.799.915.483	
— linee trasporto	39.584.000	
— condotte forzate	811.248.000	8.650.747.483
Automezzi	5.288.983	
Attrezzature	264.000	
Spese e perdite da ammortizzare	3.252.602.932	
Titoli di credito a reddito fisso	3.457.300.000	
Crediti verso utenti:		
— società controllante	263.399.543	
— altri	2.396.898	265.796.441
Crediti diversi verso società controllante		601.225.841
Altri crediti		743.107
Ratei e risconti attivi		226.303.609
		17.439.120.396
Conti d'ordine:		
Cauzioni amministratori	1.200.000	
Titoli di proprietà c/o terzi	3.700.000.000	
	21.140.320.396	

AVERE	lire	
Fondo ammortamento:		
— fabbricati	108.168.210	
— impianti elettrici in esercizio	1.728.103.004	
— automezzi	4.657.035	1.840.928.249
Fondo ammortamento finanziario		747.245.962
Fondo svalutazione crediti		1.497.277
Fondo imposte		15.417.000
Fondo indennità e previdenza al personale		10.593.197
Fornitori		6.268.941
Debiti per trattenute e contributi sociali		2.573.387
Debiti per imposte, canoni e rivede fiscali		33.729.109
Altri debiti		119.643.788
Ratei passivi		2.489.225
		2.780.386.135
Capitale sociale		14.000.000.000
Riserva legale		13.777.962
Avanzo utili esercizi precedenti		261.781.296
Utile		383.175.003
		17.439.120.396
Conti d'ordine:		
Cauzioni amministratori	1.200.000	
Titoli di proprietà c/o terzi	3.700.000.000	
	21.140.320.396	

CONTO ECONOMICO

DARE	lire
Ammortamenti dell'esercizio:	
— su impianti elettrici in esercizio	429.155.493
Ammortamento finanziario	149.373.435
Svalutazioni dell'esercizio:	
— di spese e perdite da ammortizzare	354.624.823
— di titoli a reddito fisso	15.100.000
Accantonamenti dell'esercizio:	
— in fondo indenn. e prev. personale	2.158.075
— in fondo svalutazione crediti	1.328.983
Spese di personale:	
— stipendi, salari ed altre remunerazioni	30.936.097
— oneri sociali obbligatori	14.420.857
	45.356.954
Spese per consulenze, interessenze e simili	45.528.465
Acquisti	5.179.239
Spese per lavori, riparazioni e manutenzioni	20.943.212
Interessi e sconti passivi ed altri oneri finanziari	3.044
Contributi a comuni montani, canoni di derivazione e tasse licenza	33.758.889
Imposte e tasse	140.281.263
Altre spese generali d'esercizio	22.227.509
Utile	383.175.003
	1.648.194.387

AVERE	lire
Energia fatturata ad altre imprese elettriche (Kwh 1.119.600)	38.018.700
Energia fatturata ad utenti per utenze industriali oltre 500 kw (Kwh 18.585.364)	1.251.937.364
Interessi e sconti attivi ed altri lucri finanziari	59.682.175
Interessi attivi su titoli di Stato	296.000.000
Affitti ed altri canoni patrimoniali attivi	2.500.000
Altri proventi ordinari d'esercizio	56.148
	1.648.194.387

STATO PATRIMONIALE

DARE	lire	
Terreni	105.000.000	
Fabbricati	837.471.445	
Impianti elettrici in esercizio:		
— impianti produzione	3.842.403.970	
— linee trasporto	127.309.000	3.969.712.970
Automezzi		1.650.000
Titoli di credito a reddito fisso		746.140.000
Spese e perdite da ammortizzare		5.650.050
Crediti verso utenti:		
— società controllante	48.693.641	
— altri	126.402.384	175.096.025
Crediti diversi verso società controllante		268.128.964
Altri crediti		8.815.694
Ratei e risconti attivi		52.006.768
Perdite esercizi precedenti		175.905.851
Perdita esercizio		30.026.719
		6.375.604.486
Conti d'ordine:		
Cauzioni amministratori	1.000.000	
Titoli di proprietà c/o terzi	800.000.000	
		7.176.604.486

AVERE	lire	
Fondo ammortamento:		
— fabbricati	125.090.566	
— impianti elettrici in esercizio	878.483.172	
— automezzi	1.320.000	1.004.893.738
Fondo ammortamento finanziario		297.516.857
Fondo svalutazione crediti		2.624.816
Fondo indenn. e prev. al personale		127.646.306
Fornitori		44.398.193
Debiti per trattenute e contributi sociali		24.879.101
Debiti per imposte, canoni e rivedute fiscali		28.492.545
Altri debiti		28.837.175
Ratei passivi		13.835.050
		1.573.123.781
Capitale sociale		4.800.000.000
Riserva legale		2.480.705
		6.375.604.486
Conti d'ordine:		
Cauzioni amministratori	1.000.000	
Titoli di proprietà c/o terzi	800.000.000	
		7.176.604.486

ICEMBRE 1988

CONTO ECONOMICO

DARE		lire
Ammortamenti dell'esercizio:		
— su impianti elettrici in esercizio	206.118.278	
Ammortamento finanziario	53.937.484	
Svalutazioni dell'esercizio:		
— di spese e perdite da ammortizzare	16.683.080	
— di titoli a reddito fisso	4.060.000	
Accantonamenti dell'esercizio:		
— in fondo svalutazione crediti	875.480	
— in fondo indenn. e prev. personale	22.849.860	23.725.340
Spese di personale:		
— stipendi, salari ed altre remunerazioni	314.971.238	
— oneri sociali obbligatori	145.826.639	
— Indennità licenz. erogate nell'esercizio	7.662.604	468.460.481
Spese per consulenze, interessenze e simili	33.960.000	
Acquisti	3.131.627	
Spese per lavori, riparazioni e manutenzioni	74.423.375	
Interessi e sconti passivi ed altri oneri finanziari	2.626	
Altre sopravvenienze passive	121.161	
Contributi a comuni montani, canoni di derivazione e tasse licenza	24.002.476	
Imposte e tasse	31.268.924	
Altre spese generali d'esercizio	66.790.372	
	1.006.685.224	

AVERE		lire
Energia fatturata ad altre imprese elettriche (Kwh 9.711.872)	433.123.976	
Energia fatturata ad utenti per utenze industriali da 30 a 500 kw (Kwh 3.499.860)	442.289.788	
Interessi e sconti attivi ed altri lucri finanziari	23.227.067	
Interessi attivi su titoli di Stato	70.200.000	
Altri proventi ordinari d'esercizio	155.070	
Accantonamenti utilizzati nell'esercizio dal fondo indennità e prev. personale	7.662.604	
Perdita esercizio	30.026.719	

1.006.685.224

STATO PATRIMONIALE

DARE		lire
Terreni	64.496.000	
Fabbricati	433.809.179	
Impianti elettrici in esercizio:		
— impianti produzione	6.155.781.833	
— linee trasporto	309.656.000	6.465.437.833
Titoli di credito a reddito fisso	932.500.000	
Crediti verso utenti:		
— società controllante	164.566.718	
— altri	4.898.040	169.464.758
Crediti diversi verso società controllante	128.286.219	
Altri crediti	1.821.906	
Ratei e risconti attivi	61.574.183	
Perdite esercizi precedenti	451.847.643	
Perdita esercizio	51.167.649	
	8.760.405.370	
Conti d'ordine:		
Cauzioni amministratori	1.200.000	
Titoli di proprietà c/o terzi	1.000.000.000	
	9.761.605.370	

AVERE		lire
Fondo ammortamento:		
— fabbricati	64.424.235	
— impianti elettrici in esercizio	1.252.126.483	1.316.550.718
Fondo ammortamento finanziario		100.664.606
Fondo svalutazione crediti		1.061.710
Fondo indenn. e prev. al personale		181.450.100
Fornitori		4.363.686
Debiti per trattenute e contributi sociali		29.028.616
Debiti per imposte, canoni e riverse fiscali		54.681.635
Altri debiti		59.447.559
Ratei passivi		13.156.740
	1.760.405.370	
Capitale sociale		7.000.000.000
	8.760.405.370	
Conti d'ordine:		
Cauzioni amministratori	1.200.000	
Titoli di proprietà c/o terzi	1.000.000.000	
	9.761.605.370	

CONTO ECONOMICO

DARE	lire
Ammortamenti dell'esercizio:	
— su impianti elettrici in esercizio	228.705.440
Ammortamento finanziario	20.275.418
Svalutazioni dell'esercizio:	
— di spese e perdite da ammortizzare	15.497.580
— di titoli a reddito fisso	4.900.000
Accantonamenti dell'esercizio:	
— in fondo svalutazione crediti	847.324
— in fondo indenn. e prev. personale	28.891.020
Spese di personale:	
— stipendi, salari ed altre remunerazioni	349.126.803
— oneri sociali obbligatori	161.842.165
— Indennità licenz. erogate nell'esercizio	24.825.482
	535.794.450
Spese per consulenze, interessenze e simili	34.970.400
Acquisti	3.496.400
Spese per lavori, riparazioni e manutenzioni	1.385.814
Interessi e sconti passivi ed altri oneri finanziari	644.875
Altre sopravvenienze passive	108.117
Contributi a comuni montani, canoni di derivazione e tasse licenza	63.718.504
Imposte e tasse	62.888.157
Altre spese generali d'esercizio	32.117.274
	1.034.240.773

AVERE	lire
Energia fatturata ad altre imprese elettriche (Kwh 591.250)	19.856.250
Energia fatturata ad utenti per utenze industriali oltre 500 kw (Kwh 12.735.728)	833.202.829
Interessi e sconti attivi ed altri lucri finanziari	10.272.551
Interessi attivi su titoli di Stato	91.950.000
Altri proventi ordinari d'esercizio	2.966.012
Accantonamenti utilizzati nell'esercizio dal fondo indenn. e prev. personale	24.825.482
Perdita esercizio	51.167.649
	1.034.240.773

STATO PATRIMONIALE

DARE		lire
Terreni	236.296.000	
Fabbricati	498.911.000	
Impianti elettrici in esercizio:		
— impianti produzione	2.709.831.086	
— linee trasporto	336.721.000	3.046.552.086
Mobili, dotazioni tecnico-amministrative, attrezzature	714.800	
Titoli di credito a reddito fisso	748.750.000	
Crediti verso utenti:		
— società controllante	62.520.304	
Crediti diversi verso società controllante	134.925.281	
Altri crediti	2.106.814	
Ratei e risconti attivi	55.667.814	
Perdite esercizi precedenti	48.871.345	
Perdita esercizio	56.386.882	
		4.891.702.326
Conti d'ordine:		
Cauzioni amministratori	1.200.000	
Titoli di proprietà c/o terzi	800.000.000	
		5.692.902.326

AVERE		lire
Fondo ammortamento:		
— fabbricati	74.368.665	
— impianti elettrici in esercizio	434.841.146	
— Mobilio e attrezzature	150.888	509.360.699
Fondo ammortamento finanziario	309.777.005	
Fondo svalutazione crediti	322.634	
Fondo indenn. e prev. al personale	117.067.756	
Fornitori	6.498.620	
Debiti per trattenute e contributi sociali	8.893.303	
Debiti per imposte, canoni e rivalse fiscali	92.121.966	
Altri debiti	41.496.289	
Ratei passivi	5.120.575	
	1.090.658.847	
Capitale sociale	3.800.000.000	
Riserva legale	1.043.479	
	4.891.702.326	
Conti d'ordine:		
Cauzioni amministratori	1.200.000	
Titoli di proprietà c/o terzi	800.000.000	
	5.692.902.326	

CONTO ECONOMICO

DARE		lire
Ammortamenti dell'esercizio:		
— su impianti elettrici in esercizio	102.868.883	
— su mobili, dotazioni tecnico-amministrative e attrezzature	54.888	102.923.771
Ammortamento finanziario		59.970.511
Svalutazioni dell'esercizio:		
— di titoli a reddito fisso		2.350.000
— di spese e perdite da ammortizzare		9.164.250
Accantonamenti dell'esercizio:		
— fondo svalutazione crediti		312.602
— fondo indenn. e prev. personale		17.904.870
Spese di personale:		
— stipendi, salari ed altre remunerazioni	205.256.637	
— oneri sociali obbligatori	95.747.923	301.004.560
Spese per consulenze, interessenze e simili		43.312.091
Acquisti		1.211.594
Spese per lavori, riparazioni e manutenzioni		15.551.689
Interessi e sconti passivi ed altri oneri finanziari		2.318
Altre sopravvenienze passive		78.716
Contributi a comuni montani, canoni di derivazione e tasse licenza		30.853.138
Imposte e tasse		32.196.804
Altre spese generali d'esercizio		28.453.187
		645.290.101

[illegible]

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	lire	
Immobilizzazioni:		
— immobili industriali	2.773.877.159	
— macchine e attrezzi	15.888.298.635	
— mobili e macchine ufficio	411.009.885	
— immobili civili	2.253.899.946	21.327.085.625
Costi pluriennali	76.626.332	
Partecipazione in società controllata	16.600.000	
Magazzini	4.252.539.245	
Crediti verso clienti:		
— società controllata	15.470.744.400	
— altri	1.097.168.882	
Crediti verso diversi	6.821.865.567	
Fornitori conto anticipi	82.505.654	
Ratei e risconti attivi	385.342.008	
Titoli di stato e certificati di deposito	1.485.000.000	
Crediti verso banche	836.209.646	
Quietanze all'incasso	14.702.192	
Casse	10.778.512	
	51.877.168.063	
Conti d'ordine	1.502.400.000	
	53.379.568.063	

PASSIVO	lire	
Capitale sociale	7.500.000.000	
Riserva legale	300.000.000	
Riserva straordinaria	3.683.873.157	
Fondo CASMEZ - vincolato	714.155.671	
Fondo rinnovo impianti	4.764.171.436	
Fondo oscillazione cambi	301.355.316	
Fondo ammortam. ordinari	11.871.891.969	
Fondo ammortam. anticipati	4.225.613.171	
Fondo trattam. fine rapporto	5.572.194.149	
Fondo rischi su crediti	443.409.877	
Fondo imposte	22.290.121	
Debiti:		
— verso IRFIS	302.742.288	
— verso fornitori	7.538.660.801	
— verso società controllata	316.083.172	
— verso diversi	1.384.106.927	9.541.593.188
Ratei e risconti passivi		2.559.355.738
Utile dell'esercizio	377.264.270	
	51.877.168.063	
Conti d'ordine	1.502.400.000	
	53.379.568.063	

CONTO PROFITTI E PERDITE

PERDITE	lire
Rimanenze iniziali	3.980.348.397
Acquisti di materie prime	13.835.475.930
Spese per prestazioni di lavoro subordinato	6.143.626.473
Accantonamento al fondo trattamento fine rapporto	390.845.555
Spese per prestazioni di servizi	1.203.014.848
Imposte e tasse relative a esercizi precedenti	24.031.541
Interessi su debiti verso banche	4.205.287
Interessi su altri debiti	13.707.181
Diversi	39.746.529
Sconti e abbuoni passivi	220.115.393
Ammortamenti:	
— immobili industriali	37.916.343
— macchine e attrezzi	334.896.110
— mobili e macchine ufficio	26.157.929
— costi pluriennali	30.388.014
	429.358.396
Altri costi e spese generali	310.579.579
Altre spese industriali	375.946.191
Accantonamento al fondo rischi su crediti	41.757.175
Utile dell'esercizio	377.264.270
	27.390.022.745

PROFITTI	lire
Ricavi dalle vendite di:	
— materiale per imballaggio e accessori	19.347.055.759
— materie prime e sottoprodotti	64.462.410
— materiali diversi e prestazioni di servizi	252.424.456
Proventi da investimenti immobiliari	11.551.194
Interessi attivi:	
— da crediti verso banche	184.507.030
— da altri crediti	99.443.511
— da titoli di stato	391.675.315
— diversi	3.300.000
	678.925.856
Incremento degli impianti e di altri beni per lavori interni	236.737.509
Utilizzo del fondo imposte	23.001.541
Proventi e sopravvenienze attive diverse	2.597.830
Rimanenze finali di materie prime e prodotti finiti	4.252.539.245
Fiscalizzazione oneri sociali	320.726.945
Rivalutazione immobili	2.200.000.000
	27.390.022.745

STATO PATRIMONIALE

(in dollari USA)

ATTIVO	
Immobilizzi:	
— partecipazioni	504.075,40
Circolante:	
— disponibilità verso banche	5.301,49
Perdita dell'esercizio	364.288,29
	873.665,18

PASSIVO	
Capitale sociale	1.000.000,00
Riserva legale	188,57
Perdite esercizi precedenti	(129.136,64)
Debiti diversi	2.613,25
	873.665,18

DICEMBRE 1988

CONTO PROFITTI E PERDITE

PERDITE

Ammortamenti	435.286,00
Interessi e spese finanziarie	11.394,77
Altre spese	16.713,92
	463.394,69

PROFITTI

Proventi finanziari	99.106,40
Perdita dell'esercizio	364.288,29
	463.394,69

STATO PATRIMONIALE

(in marchi tedeschi)

ATTIVO		DM
A. Attività fisse		
Immobilizzazioni tecniche e civili		
Mobili e macchine per ufficio		6.038, --
B. Attività correnti		
I. Crediti ed altre attività correnti		
1. Crediti verso imprese consociate	197.628,63	
2. Altre attività correnti	6.618,79	204.247,42
C. Ratei e risconti attivi		
		715,50
		211.000,92

PASSIVO		DM
A. Patrimonio netto		
I. Capitale sociale		
	50.000, --	
II. Utile di esercizi precedenti		
	34.385,25	84.385,25
III. Utile di esercizio		
		11.067,13
B. Fondi passivi		
		3.600, --
C. Debiti		
1. Debiti verso istituti di credito	109.501,21	
2. Debiti commerciali	1.854,74	
3. Altri debiti	592,59	111.948,54
		211.000,92

CONTO PROFITTI E PERDITE

	DM
1. Ricavi dal giro d'affari	544.241,62
2. Ricavi diversi	590,44
3. Oneri retributivi	
a) Stipendi	(229.638,29)
b) Oneri sociali ed oneri pensionistici	(31.366,84)
4. Ammortamenti delle immobilizzazioni tecniche e civili	(5.826,60)
5. Altri oneri aziendali	(240.687,05)
6. Altri interessi e proventi simili	10,33
7. Interessi passivi ed oneri simili	(6.517,48)
8. Risultato operativo	30.806,13
9. Imposta sul reddito	(19.739, --)
10. Utile netto	11.067,13

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	lire
Partecipazioni in società collegate	3.200.000.000
Spese da ammortizzare	29.262.720
Crediti diversi	4.071.290
Perdita dell'esercizio 1988	27.053.450
Perdita dell'esercizio 1989	55.220.340
	3.315.607.800

PASSIVO	lire
Capitale sociale	3.200.000.000
Debiti diversi:	
— società controllante	102.325.300
— altri	13.282.500
	3.315.607.800

CARTIERA VALLAGARINA spa
VILLA LAGARINA (TN)

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	lire
Immobilizzazioni	16.581.208.123
Magazzino	50.546.040
Cassa	92.100
Crediti v/clienti	389.130
Crediti v/banche	1.334.155.509
Cauzioni e depositi	2.300.000
Anticipazioni	77.890.000
Erario c/IVA	134.447.221
Credito v/Erario	11.418.045
Perdita d'esercizio	208.805.124
	18.401.251.292

PASSIVO	lire
Capitale sociale	8.000.000.000
Fondo TFR	1.515.101
Debiti v/fornitori	324.857.455
Debiti diversi	1.170.075
Mutui	10.000.000.000
Ratei passivi	73.708.661
	18.401.251.292

ICEMBRE 1989

CONTO PROFITTI E PERDITE

PERDITE	lire
Spese per prestazioni di servizi	18.291.300
Ammortamento spese pluriennali	7.778.840
Imposte e tasse dell'esercizio	12.557.900
Interessi passivi ed oneri finanziari società controllante	9.221.790
Spese diverse e sopravvenienze passive	7.370.510
	55.220.340

PROFITTI	lire
Perdita dell'esercizio	55.220.340
	55.220.340

ICEMBRE 1988

CONTO PROFITTI E PERDITE

PERDITE	lire
Acquisti	68.536.823
Prestazioni di servizi	8.150.000
Manodopera e contributi	35.589.498
Ricavi capitalizzati	1.221.822
Accantonamento TFR	1.515.101
Imposte e tasse	45.900.000
Interessi passivi bancari	55.892.295
Interessi su mutui	86.666.665
Manutenzione impianti	290.500
Spese generali	32.363.993
	336.126.697

PROFITTI	lire
Vendite	327.416
Interessi attivi bancari	38.121.696
Costi capitalizzati	37.116.229
Oneri sociali fiscalizzati	1.210.192
Rimanenza finale di magazzino	50.546.040
Perdita d'esercizio	208.805.124
	336.126.697

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	lire
Crediti verso banche	140.831.105
Erario c/IVA	9.480.875
Erario c/ritenute	1.351.994
Spese di primo impianto	83.931.971
Perdita dell'esercizio	404.566
236.000.511	

PASSIVO	lire
Debiti verso fornitori	36.000.511
Capitale sociale	200.000.000
236.000.511	

DICEMBRE 1988

CONTO PROFITTI E PERDITE

PERDITE	lire
Spese generali	4.911.222
	4.911.222

PROFITTI	lire
Interessi attivi	4.506.646
Abbuoni attivi	10
Perdita di esercizio	404.566
	4.911.222

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	lire
Macchine ufficio	30.373.432
Polizze investimento fondo trattamento fine rapporto lavoro	243.722.285
Depositi cauzionali	1.206.300
Crediti:	
— verso clienti	15.787.325.388
— verso diversi	181.222.189
— effetti attivi	22.967.248
Committenti saldi debitori	1.017.329.276
Ratei attivi	46.465.662
Titoli di stato	450.000.000
Crediti verso banche c/c	88.006.347
Cassa	1.690.869
	17.870.308.996
Conti d'ordine	450.600.000
	18.320.908.996

PASSIVO	lire
Capitale sociale	20.000.000
Riserva ordinaria	5.684
Fondo ammortamenti ordinari	22.746.032
Fondo trattamento fine rapporto di lavoro	179.241.463
Debiti:	
— verso clienti	140.816
— verso fornitori	89.531.302
— verso diversi	69.462.925
Ratei passivi	68.199.914
Committenti saldi creditori	17.420.980.860
	17.870.308.996
Conti d'ordine	450.600.000
	18.320.908.996

CONTO PROFITTI E PERDITE

PERDITE	lire
Spese per prestazioni di lavoro subordinato	729.789.380
Prestazioni di terzi	73.275.228
Ammortamenti macchine ufficio	3.536.484
Oneri fiscali dell'esercizio	8.820.573
Altre spese di gestione	499.795.282
Accantonamento fondo trattamento fine rapporto di lavoro	136.893.268
	1.452.110.215

PROFITTI	lire
Rimborso spese esercizio da committenti	1.398.061.400
Proventi da investimenti del fondo trattamento fine rapporto di lavoro	48.240.500
Sopravvenienze attive	5.808.315
	1.452.110.215

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	lire
Crediti diversi	
— società partecipante	180.013.475
— altri	7.113.746
Spese pluriennali	6.399.370
Perdita dell'esercizio	16.332.309
	209.858.900

PASSIVO	lire
Capitale sociale	200.000.000
Debiti verso fornitori	5.238.900
Debiti diversi	4.620.000
	209.858.900

DICEMBRE 1988

CONTO PROFITTI E PERDITE

PERDITE	lire
Spese per prestazione di servizi	9.621.800
Imposte e tasse dell'esercizio	9.149.400
Spese e perdite diverse	891.900
	19.663.100

PROFITTI	lire
Interessi attivi	
— da crediti verso società partecipante	1.846.331
— da crediti verso banche	1.483.991
Proventi e ricavi diversi	469
Perdita dell'esercizio	16.332.309
	19.663.100

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	lire
CCIAA di Gorizia-Az. Spec. Porto Monfalcone	12.600.000
BIPAN spa c/sottoscrizione	9.450.000
PLAXIL spa c/sottoscrizione	15.750.000
Cartiere Burgo spa c/sottoscrizione	9.450.000
Chimica del Friuli c/sottoscrizione	15.750.000
Spese d'impianto	5.961.600
Cassa	399.200
Cassa di Risparmio di Gorizia c/c 96919	18.881.838
Erario c/IVA	706.179
Erario c/acconti d'imposta	153.574
89.102.391	

PASSIVO	lire
Capitale sociale	90.000.000
Perdita esercizio 1989	- 3.005.426
Forn. Chimica d. Friuli	1.787.767
Ratei passivi	320.050
89.102.391	

CONTO PROFITTI E PERDITE

PERDITE	lire
Abbuoni passivi	415
Spese postali	35.000
Cancelleria	58.103
Imposte e tasse deducibili	221.000
Spese viaggi missioni Amm.re Unico	1.687.920
Ammortamento spese d'impianto	1.490.400
Spese bancarie	24.500
	3.517.338

PROFITTI	lire
Interessi attivi	511.912
Perdita esercizio 1989	3.005.426
	3.517.338

PASSIVO		lire
Capitale sociale e riserve:		
— capitale sociale	200.000.000	
— riserva legale	3.956.237	
— riserva straord. tassata	75.168.517	
— riserva ex L. 72/83	49.456.945	328.581.699
Fondi di accantonamento:		
— interessi di mora su crediti scaduti ex D.P.R. 170/79		61.054.986
— fondo rischi su crediti ex art. 71 D.P.R. 917/86		1.117.278
— fondo svalutaz. crediti verso società in proc. concorsuali		385.734.046
Debiti correnti:		
— fornitori c/ordinario	15.686.182	
— società consorziate	341.977.680	
— società consorziate c/finanziamento	16.197.959	373.861.821
Ratei e risconti passivi		83.348.762
		1.233.698.592

CONTO PROFITTI E PERDITE

PERDITE	lire
Prestazioni di servizi	21.524.405
Oneri finanziari:	
— debiti v/consorziate	4.883.539
— altri oneri	172.400
	5.055.939
Accantonamenti:	
— interessi di mora su crediti ex art. 170/79	10.063.050
— svalut. crediti verso società in procedure concorsuali	385.734.046
Sopravvenienze passive:	
— perdite su crediti	37.834.920
Spese e perdite diverse	1.175.700
	461.388.060

PROFITTI	lire
Interessi attivi:	
— bancari	3.172.569
— interessi di mora su crediti scaduti D.P.R. 170/79	10.063.050
	13.235.619
Utilizzo fondi sval. cred.:	
— ex art. 71 D.P.R. 917/86	4.719.670
— ex D.P.R. 170/79	33.115.250
	37.834.920
Sopravvenienze attive	38.655.417
Perdita di liquid. 1988	371.662.104
	461.388.060

BILANCI 1989
approvati dai Consigli di amministrazione

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	lire
Immobilizzazioni tecniche:	
— immobili industriali	70.220.384.625
— impianti produzione carta, paste e varie	354.899.705.815
— mobili, arredi, automezzi e macchine ufficio	5.571.188.657
— immobili civili	384.676.358
— nuovi impianti in corso di esecuzione	5.077.278.166
— anticipi a fornitori per l'acquisizione di nuovi impianti	36.277.553.400
	472.430.887.021
Partecipazioni in società collegate	584.925.000
Titoli negoziabili	2.007.302.000
Rimanenze:	
— materie prime	19.820.928.784
— scorte	13.639.049.101
— prodotti finiti	25.364.190.000
	58.824.167.885
Casse	80.150.213
Disponibilità c/o banche e c/c postali	10.489.697.761
Crediti commerciali:	
— società controllante e collegate	27.889.848.591
— altri	46.804.734.954
— effetti da esigere	65.955.873.366
	140.650.456.911
Crediti diversi:	
— società controllante e collegate	5.058.321.788
— altri	9.129.533.316
	14.187.855.104
Ratei e risconti attivi	1.820.380.509
Spese ed oneri da ammortizzare	50.731.513
	701.126.553.917

Conti d'ordine:	
— obblighi di garanzia per finanziamenti da controllante	53.584.626.808
— nostri titoli e beni presso terzi	2.022.216.800
— diversi	3.643.418.076
— titoli e beni di terzi presso di noi	781.569.890
— fidejussioni rilasciate da terzi	24.470.530.050
	785.628.915.541

PASSIVO	lire
Capitale sociale:	
— azioni ordinarie	110.600.000.000
— azioni privilegiate	200.000.000
Riserve:	
— ordinaria	2.783.885.539
— fondo contributi in conto impianti	7.648.187.000
— riserve tassate	9.405.048
— riserva ex leggi n. 675 n. 526 - n. 64	1.948.821.733
— residuo utili esercizi precedenti	3.998.912.298
— fondo utili da reinvestire	7.500.000.000
	23.889.211.618
Fondo svalutazione partecipazioni	460.000.000
Fondo svalutazione crediti	6.435.963.844
Fondo svalutazione crediti ex DPR 170/79	290.354.093
Fondo rischi ed oneri futuri	1.800.000.000
Fondi ammortamento:	
— immobili industriali	35.191.152.337
— impianti produzione carta, paste e varie	264.994.749.682
— mobili, arredi, automezzi e macchine ufficio	4.726.338.837
	304.912.240.856
Fondi ammortamento anticipati ex art. DPR 917	6.976.772.139
Fondo imposte	2.077.836.000
Fondo trattamento fine rapporto	29.408.675.882
Debiti per finanziamenti a medio termine:	
— senza garanzia reale	11.380.976.817
— con garanzia reale	44.705.154.796
— verso controllante	30.000.000.000
	86.086.131.613
Debiti verso banche	2.774.260.928
Debiti verso fornitori:	
— società controllante e collegate	20.692.401.817
— altri	67.847.056.149
	88.539.457.966
Debiti diversi:	
— altri	9.473.526.615
Ratei e risconti passivi	11.565.436.736
Utile dell'esercizio	15.636.685.627
	701.126.553.917

Conti d'ordine:	
— obblighi di garanzia per finanziarie da controllante	53.584.626.808
— nostri titoli e beni presso terzi	2.022.216.800
— diversi	3.643.418.076
— titoli e beni di terzi presso di noi	781.569.890
— fidejussioni rilasciate da terzi a ns. favore	24.470.530.050
	785.628.915.541

CONTO PROFITTI E PERDITE

PERDITE	lire
Esistenze iniziali di materie prime, semilavorati prodotti finiti e merci	54.286.606.294
Spese per acquisti di materie prime, semilavorati prodotti finiti e merci	280.401.453.281
Costi di lavoro:	
— spese per prestazioni di lavoro subordinato e relativi contributi	60.832.529.850
— accantonamento al fondo trattamento di fine rapporto	4.689.140.269
	65.521.670.119
Spese per prestazioni di servizi	76.368.054.107
Imposte e tasse di competenza dell'esercizio	6.074.056.461
Interessi ed oneri finanziari:	
— su debiti verso controllante	2.463.230.938
— su debiti verso banche	4.485.213.294
— su altri debiti	19.384.285
— sconti ed altri oneri finanziari	2.701.927.011
	9.669.755.528
Ammortamenti:	
— immobili industriali	3.602.422.953
— impianti di produzione carta, paste e varie	27.444.816.638
— mobili, arredi, automezzi e macchine ufficio	476.539.035
— spese da ammortizzare	240.813.848
	31.764.592.474
Ammortamenti anticipati ex art. 67 DPR 917	4.518.587.197
Accantonamenti:	
— al fondo svalutazione crediti ordinario	699.394.380
— al fondo svalutazione interessi di mora ex DPR 170/79	169.813.137
— altri	198.196.685
	1.067.404.202
Spese e perdite diverse e sopravvenienze passive	12.566.803.242
Utile dell'esercizio	15.636.685.627
	557.875.668.532

PROFITTI	lire
Ricavi delle vendite e delle prestazioni:	
— carta	477.284.626.835
— semilavorati e prodotti secondari	586.900.640
— materie prime e scorte magazzino	8.599.407.877
— prestazioni	290.000.000
	486.760.935.352
Interessi attivi:	
— da titoli a reddito fisso	238.129.700
— da crediti verso banche	230.129.577
— da crediti verso controllante e collegate	90.907.966
— da crediti verso clientela	455.584.020
— da altri crediti	94.465.277
	1.109.216.540
Plusvalenze derivanti dall'alienazione di beni:	
— altri cespiti del capitale fisso	144.047.768
Incremento degli impianti e di altri beni per:	
— lavori interni	252.475.443
Utilizzo fondi:	
— svalutazione crediti	640.090.193
— rischi ed oneri futuri	2.200.000.000
Proventi e ricavi diversi e sopravvenienze attive	7.944.735.351
Rimanenze finali di materie prime, semilavorati prodotti finiti e merci	58.824.167.885
	557.875.668.532

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	lire
Immobilizzazioni tecniche:	
— immobili industriali	12.489.178.158
— impianti produzione	25.610.144.065
— mobilio, arredi, automezzi	337.521.857
	38.436.844.080
Immobilizzazioni immateriali:	
— spese ed oneri da ammortizzare	164.463.440
Materie prime	7.434.500.908
Scorte	3.918.120.255
Prodotti	9.066.895.000
Casse	103.989.973
Disponibilità presso banche	2.279.141.617
Crediti commerciali	
— società del gruppo	3.650.120.747
— altri clienti	26.379.680.303
Effetti da esigere	17.876.978.373
Crediti diversi	6.746.553.074
Ratei e risconti attivi	362.483.104
Perdita dell'esercizio 1988	36.194.950
	116.455.965.824
Conti d'ordine	
— nostri titoli e beni presso terzi	296.744.824
— beni di terzi presso di noi	241.314.307
— fidejussioni e garanzie	1.222.410.792
	118.216.435.747

PASSIVO	lire
Capitale sociale	
— azioni ordinarie	20.000.000.000
Riserve	
— riserva L. 1/3/86 iva magg. detraz.	41.389.423
Fondo svalutazione crediti ordinario	239.000.000
Fondo svalutazione crediti DPR 170/179	12.413.793
Fondo ammort. immobili industriali	343.438.594
Fondo ammort. impianti produzione	1.440.466.975
Fondo ammort. mobilio, autom., macch. uff.,	29.332.405
	1.813.237.974
Fondo ammortam. anticip. ex art. 67 DPR 917	1.813.237.974
Fondo oscillazione cambi	280.000.000
Fondo imposte	2.380.312.000
Fondo trattam. fine rapporto	8.506.757.968
Debiti verso banche	1.992.439.906
Debiti per finanz. senza garanzia reale verso società del gruppo	25.000.000.000
Debiti verso fornitori	
— società del gruppo	6.381.619.493
— altri	34.343.414.894
	40.725.034.387
Debiti diversi	
— società del gruppo	7.099.353.625
— altri	1.525.653.886
	8.625.007.511
Ratei e risconti passivi	2.481.411.690
Utile dell'esercizio	2.545.723.198
	116.455.965.824
Conti d'ordine	
Nostri titoli e beni presso terzi	296.744.824
Beni di terzi presso di noi	241.314.307
Fidejussioni e garanzie	1.222.410.792
	118.216.435.747

CONTO PROFITTI E PERDITE

PERDITE	lire
Spese per acq. mat. prime, semil., prod. finiti e merci	83.482.755.703
Spese prest. lavoro subord. e relativi contrib.	13.653.284.455
Accantonamento fondo fine rapporto	966.478.007
	14.619.762.462
Spese prestazione di servizi	18.790.917.503
Imposte e tasse di competenza dell'esercizio	342.373.319
Accantonamento al fondo	2.380.312.000
	2.722.685.319
Int. ed oneri finanz. verso società del gruppo	2.894.543.268
Int. ed oneri finanz. su debiti verso banche	144.592.752
Sconti ed altri oneri finanziari	44.823.122
	3.083.959.142
Sconti di cassa	530.680.284
Immobili industriali	343.438.594
Impianti produzione	1.440.466.975
Mobilio, arredi autom. e macchine ufficio	29.332.405
Ammortamento anticipato ex art. 67 DPR 917	1.813.237.974
Spese da ammortizzare	41.115.860
	3.667.591.808
Fondi copertura rischi svalutaz. crediti ordinario	251.413.793
Fondo oscillazione cambi	280.000.000
Indennità suppletiva clientela	20.065.189
	551.478.982
Spese e perdite diverse e sopravv. passive	2.256.274.180
Utile dell'esercizio	2.545.723.198
	132.251.828.581

PROFITTI	lire
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	
— vendite carta	110.525.524.792
— vendita semilavorati e prodotti secondari	3.779.890
— vendita materiali e scorte di magazzino	74.382.780
— prestazione di servizi	5.026.374
	110.608.713.836
Interessi attivi	
— da crediti verso banche	29.023.014
— da crediti verso società del gruppo	34.835
— da crediti verso la clientela	12.452.339
	41.510.188
Incremento impianti per lavori interni	72.086.896
Proventi e ricavi diversi e sopravvenienze attive	1.110.001.498
Riman. finali mat. prime, semilav. prod. finiti	20.419.516.163
	132.251.828.581

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	lire	
Immobilizzazioni tecniche:		
— terreno	1.782.000.000	
— immobili industriali	4.362.082.219	
— impianti e macchinario	8.908.856.558	
— mobilio, arredi, automezzi, macch. ufficio	1.051.416.879	
— attrezzatura varia e minuta	1.471.083.829	17.575.439.485
Immobilizzazioni immateriali:		
— spese ed oneri da ammortizzare	56.309.554	
Partecipazione	8.000.000	
Merci e scorte:		
— materie prime e scorte	956.070.663	
— commesse in corso di lavorazione	1.754.933.549	2.711.004.212
Cassa		10.057.622
Crediti verso banche		465.789.982
Crediti verso clienti:		
— società controllante	4.907.141.682	
— altri	3.597.684.111	8.504.825.793
Crediti diversi:		
— società controllante	864.942.788	
— altri	1.302.874.207	2.167.816.995
Ratei e risconti attivi		797.706.969
		32.296.950.612
Conti d'ordine:		
— cauzioni amministratori	1.400.000	
— nostri beni presso terzi	183.205.000	
— beni di terzi presso di noi	1.901.035.900	
— fidejussioni rilasciate	2.824.593.800	
— fidejussioni ricevute	125.000.000	5.035.234.700
		37.332.185.312

PASSIVO	lire	
Capitale sociale		6.000.000.000
Riserve:		
— legale	101.517.700	
— straordinaria	401.864.123	
— 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	1.528.916.852
Fondo svalutazione crediti tassato		100.000.000
Fondo svalutazione crediti		211.108.581
Fondi ammortamento:		
— immobili industriali	1.093.221.915	
— impianti e macchinario	7.378.659.312	
— mobilio, arredi, automezzi, macch. ufficio	703.746.051	
— attrezzatura varia e minuta	1.253.854.123	10.429.481.401
Fondo ammortamenti anticipati ex art. 67 D.P.R. 22/12/86 n. 917		163.399.279
Fondo imposte		561.516.000
Fondo trattamento di fine rapporto		1.993.345.254
Debiti verso fornitori		5.209.566.242
Debiti diversi:		
— società controllante	18.672.000	
— altri	4.604.752.438	4.623.424.438
Ratei e risconti passivi		527.764.498
Utile dell'esercizio		948.428.067
		32.296.950.612
Conti d'ordine:		
— cauzioni amministratori	1.400.000	
— nostri beni presso terzi	183.205.000	
— beni di terzi presso di noi	1.901.035.900	
— fidejussioni rilasciate	2.824.593.800	
— fidejussioni ricevute	125.000.000	5.035.234.700
		37.332.185.312

CONTO PROFITTI E PERDITE

PERDITE	lire	
Esistenze iniziali materie prime e semilavorati	1.715.055.988	
Spese per acquisti di materie prime, semilavorati, prodotti finiti e merci	6.751.270.149	
Spese per prestazioni di lavoro subordinato e relativi contributi	7.376.169.620	
Accanton. al fondo trattamento di fine rapporto	415.873.295	7.792.042.915
Spese per prestazioni di servizi	4.080.447.425	
Imposte e tasse:		
— di competenza dell'esercizio	380.485.725	
— di competenza dell'esercizio precedente	17.261.000	
— accantonamento al fondo	550.403.000	948.149.725
Interessi e oneri finanziari:		
— su debiti verso società controllante	35.210.449	
— su debiti verso banche	4.415.883	
— su mutuo ipotecario	122.393.081	
— sconti ed altri oneri finanziari	212.416.411	374.435.824
Ammortamenti:		
— immobili industriali	133.877.754	
— impianti e macchinario	896.440.376	
— mobilio, arredi, automezzi, macch. ufficio	164.155.696	
— attrezzatura varia e minuta	70.776.612	
— ammortamenti anticipati ex art. 67 D.P.R. 22/12/86 n. 917	120.408.100	
— spese da ammortizzare	33.788.110	1.419.446.648
Accantonamenti:		
— al fondo copertura rischi svalutaz. crediti	42.506.879	
Spese e perdite diverse e sopravvenienze passive	135.997.461	
Utile dell'esercizio	948.428.067	
	24.207.781.081	

PROFITTI	lire	
Ricavi delle vendite e delle prestazioni:		
— per commesse di fornitura	15.507.651.605	
— per commesse di prestazioni	4.680.363.419	
— materiale vario e rottami	110.049.280	20.298.064.304
Interessi attivi:		
— da crediti verso società controllante	460.653.284	
— da crediti verso banche	85.530.169	546.183.453
Plusvalenze derivanti dall'alienazione di beni		28.599.182
Incremento degli impianti e di altri beni per lavori interni		186.468.783
Proventi e ricavi diversi e sopravvenienze attive		437.461.147
Rimanenze finali materie prime e semilavorati		2.711.004.212
		24.207.781.081

STATO PATRIMONIALE

DARE	lire	
Terreni	250.910.000	
Fabbricati	727.938.000	
Impianti elettrici in esercizio:		
— impianti produzione	7.799.915.483	
— linee trasporto	39.584.000	
— condotte forzate	811.248.000	8.650.747.483
Automezzi	5.288.983	
Attrezzature	264.000	
Titoli di credito a reddito fisso	5.224.810.000	
Spese e perdite da ammortizzare	2.927.342.639	
Crediti verso utenti:		
— società controllante	150.708.180	
— altri	208.845	150.917.025
Crediti diversi v/società controllante		133.687.237
Altri crediti		7.216.048
Ratei e risconti attivi		381.517.495
	18.460.638.910	
Conti d'ordine:		
Cauzioni amministratori	1.200.000	
Titoli di proprietà c/o terzi	5.600.000.000	
	24.061.838.910	

AVERE	lire	
Fondo ammortamento:		
— fabbricati	130.006.350	
— impianti elettrici in esercizio	2.061.077.528	
— automezzi	5.288.983	2.196.372.861
Fondo ammortamento finanziario		896.619.397
Fondo svalutazione crediti		2.251.862
Fondo imposte		10.455.000
Fondo indennità e previdenza al personale		12.857.794
Fornitori		39.667.651
Debiti per trattenute e contributi sociali		2.590.139
Debiti per imposte, canoni e riverse fiscali		31.497.573
Altri debiti		14.663.973
Ratei passivi		1.938.242
Capitale sociale		14.000.000.000
Riserva legale		32.936.712
Avanzo utili esercizi precedenti		613.057.049
Utile		605.730.657
	18.460.638.910	
Conti d'ordine:		
Cauzioni amministratori	1.200.000	
Titoli di proprietà c/o terzi	5.600.000.000	
	24.061.838.910	

CONTO ECONOMICO

DARE	lire
Ammortamenti dell'esercizio:	
— su impianti elettrici in esercizio	355.444.612
Ammortamento finanziario	149.373.435
Svalutazioni dell'esercizio:	
— di spese e perdite da ammortizzare	325.260.293
— di titoli a reddito fisso	5.190.000
Accantonamenti dell'esercizio:	
— in fondo indennità e prev. personale	2.422.882
— in fondo svalutazione crediti	754.585
Spese di personale:	
— stipendi, salari ed altre remunerazioni	31.965.031
— oneri sociali obbligatori	15.137.607
	47.102.638
Spese per consulenze, interessenze e simili	42.449.306
Acquisti	638.431
Spese per lavori, riparazioni e manutenzioni	65.644.690
Interessi e sconti passivi ed altri oneri finanziari	4.373
Altre sopravvenienze passive	29.950.383
Contributi a comuni montani, canoni di derivazione e tasse licenza	33.686.548
Imposte e tasse	65.516.183
Altre spese generali d'esercizio	21.587.781
Utile	605.730.657
	1.750.756.797

AVERE	lire
Energia fatturata ad altre imprese elettriche (Kwh 243.000)	
	8.482.500
Energia fatturata ad utenti per utenze industriali oltre 500 Kwh (Kwh 14.604.770)	1.091.412.315
Interessi e sconti attivi ed altri lucri finanziari	34.745.319
Interessi attivi su titoli di stato	508.310.871
Affitti ed altri canoni patrimoniali attivi	2.500.000
Altri proventi ordinari d'esercizio	305.792
Proventi ed utili straordinari	105.000.000
	1.750.756.797

STATO PATRIMONIALE

DARE		lire
Terreni		105.000.000
Fabbricati		837.471.445
Impianti elettrici in esercizio:		
— impianti produzione	3.922.857.970	
— linee trasporto	127.309.000	4.050.166.970
Automezzi		1.650.000
Titoli di credito a reddito fisso		745.360.000
Crediti verso utenti:		
— società controllante e del gruppo	76.503.198	
— altri	14.239.898	90.743.096
Crediti diversi v/società controllante		342.537.306
Altri crediti		7.676.252
Ratei e risconti attivi		58.606.682
Perdite esercizi precedenti		205.932.570
Perdita esercizio		188.158.892
		6.633.303.213
Conti d'ordine:		
Cauzioni amministratori		1.000.000
Titoli di proprietà c/o terzi		800.000.000
		7.434.303.213

AVERE		lire
Fondo ammortamento:		
— fabbricati	150.214.709	
— impianti elettrici in esercizio	1.059.147.307	
— automezzi	1.650.000	1.211.012.016
Fondo ammortamento finanziario		351.454.341
Fondo svalutazione crediti		3.078.532
Fondo indennità e previdenza al personale		141.281.793
Fornitori		48.185.406
Debiti per trattenute e contributi sociali		24.158.309
Debiti per imposte, canoni e riverse fiscali		17.546.019
Altri debiti		13.861.219
Ratei passivi		20.244.873
Capitale sociale		4.800.000.000
Riserva legale		2.480.705
		6.633.303.213
Conti d'ordine:		
Cauzioni amministratori		1.000.000
Titoli di proprietà c/o terzi		800.000.000
		7.434.303.213

DICEMBRE 1989

CONTO ECONOMICO

DARE	lire
Ammortamenti dell'esercizio:	
— su impianti elettrici in esercizio	206.118.278
Ammortamento finanziario	53.937.484
Svalutazioni dell'esercizio:	
— di spese e perdite da ammortizzare	5.650.050
— di titoli a reddito fisso	780.000
Accantonamenti dell'esercizio:	
— in fondo svalutazione crediti	453.716
— in fondo indennità e previdenza personale	23.931.763
Spese di personale:	
— stipendi, salari ed altre remunerazioni	314.608.347
— oneri sociali obbligatori	148.408.747
— indennità licenziamento erogata nell'esercizio	8.748.846
	471.765.940
Spese per consulenze, interessenze e simili	32.711.500
Acquisti	2.364.573
Spese per lavori, riparazioni e manutenzioni	97.164.330
Interessi passivi ed altri oneri finanziari	2.936
Altre sopravvenienze passive	279.800
Contributi a comuni montani, canoni di derivazione e tasse licenza	24.018.586
Imposte e tasse	20.511.312
Altre spese generali d'esercizio	77.421.027
	1.017.111.295

AVERE	lire
Energia fatturata ad altre imprese elettriche (Kwh 6.319.035)	
	272.747.211
Energia fatturata ad utenti per utenze industriali oltre 500 Kwh (Kwh 3.350.834)	408.645.581
Interessi e sconti attivi ed altri lucri finanziari	39.170.135
Interessi attivi su titoli di Stato	84.633.334
Altri proventi ordinari d'esercizio	7.296
Proventi ed utili straordinari	15.000.000
Accantonamenti utilizzati nell'esercizio dal fondo indennità e previdenza al personale	8.748.846
Perdita d'esercizio	188.158.892
	1.017.111.295

STATO PATRIMONIALE

DARE	lire	
Terreni	64.496.000	
Fabbricati	433.809.179	
Impianti elettrici in esercizio:		
— impianti produzione	6.155.781.833	
— linee trasporto	309.656.000	6.465.437.833
Titoli di credito a reddito fisso	1.212.440.000	
Crediti verso utenti:		
— società controllante	185.700.249	
— altri	7.626.925	193.327.174
Crediti diversi v/società controllante		124.119.919
Altri crediti		1.778.591
Ratei e risconti attivi		89.474.387
Perdita esercizi precedenti		503.015.292
	9.087.898.375	
Conti d'ordine:		
Cauzioni amministratori	1.200.000	
Titoli di proprietà c/o terzi	1.300.000.000	
	10.389.098.375	

AVERE	lire	
Fondo ammortamento:		
— fabbricati	77.438.510	
— impianti elettrici in esercizio	1.467.817.648	1.545.256.158
Fondo ammortamento finanziario		120.940.024
Fondo svalutazione crediti		2.028.346
Fondo indennità e previdenza al personale		212.244.324
Fornitori		7.184.256
Debiti per trattenute e contributi sociali		27.718.930
Debiti per imposte, canoni e riverse fiscali		75.816.049
Altri debiti		14.375.475
Ratei passivi		9.468.192
Capitale sociale		7.000.000.000
Utile		72.866.621
	9.087.898.375	
Conti d'ordine:		
Cauzioni amministratori		1.200.000
Titoli di proprietà c/o terzi		1.300.000.000
	10.389.098.375	

DICEMBRE 1989

CONTO ECONOMICO

DARE	lire
Ammortamenti dell'esercizio:	
— su impianti elettrici in esercizio	228.705.440
Ammortamento finanziario	20.275.418
Svalutazioni dell'esercizio:	
— di titoli a reddito fisso	1.160.000
Accantonamenti dell'esercizio:	
— in fondo svalutazione crediti	966.636
— in fondo indennità e previdenza personale	32.575.099
Spese di personale:	
— stipendi, salari ed altre remunerazioni	354.994.844
— oneri sociali obbligatori	168.127.748
	523.122.592
Spese per consulenze, interessenze e simili	38.468.086
Acquisti	4.532.906
Spese per lavori, riparazioni e manutenzioni	2.474.079
Interessi passivi ed altri oneri finanziari	5.131
Altre sopravvenienze passive	20.822.132
Contributi a comuni montani, canoni di derivazione e tasse licenza	70.077.776
Imposte e tasse	23.325.033
Altre spese generali d'esercizio	33.227.041
Utile	72.866.621
	1.072.603.990

AVERE	lire
Energia fatturata ad altre imprese elettriche (Kwh 517.500)	
	18.880.000
Energia fatturata ad utenti per utenze industriali oltre 500 Kwh (Kwh 12.294.400)	864.659.886
Interessi e sconti attivi ed altri lucri finanziari	21.322.794
Interessi attivi su titoli di Stato	121.158.334
Altri proventi ordinari d'esercizio	1.582.976
Proventi ed utili straordinari	45.000.000
	1.072.603.990

STATO PATRIMONIALE

DARE	lire
Terreni	205.206.350
Fabbricati	498.911.000
Impianti elettrici in esercizio:	
— impianti produzione	2.729.199.292
— linee trasporto	336.721.000
	3.065.920.292
Attrezzature	714.800
Titoli di credito a reddito fisso	934.590.000
Crediti verso utenti:	
— società controllante	67.786.604
— altri	539.596
	68.326.200
Crediti diversi v/società controllante	40.486.119
Altri crediti	17.470
Ratei e risconti attivi	71.326.413
Perdita esercizi precedenti	105.258.227
Perdita esercizio	80.046.904
	5.070.803.775
Conti d'ordine:	
Cauzioni amministratori	1.200.000
Titoli di proprietà c/o terzi	1.000.000.000
	6.072.003.775

AVERE	lire
Fondo ammortamento:	
— fabbricati	89.335.995
— impianti elettrici in esercizio	524.549.312
— mobilio e attrezzature	226.368
	614.111.675
Fondo ammortamento finanziario	369.747.516
Fondo svalutazione crediti	664.265
Fondo indennità e previdenza al personale	106.450.365
Fornitori	30.301.948
Debiti per trattenute e contributi sociali	12.769.786
Debiti per imposte, canoni e rivalse fiscali	116.465.517
Altri debiti	14.494.710
Ratei passivi	4.754.514
Capitale sociale	3.800.000.000
Riserva legale	1.043.479
	5.070.803.775
Conti d'ordine:	
Cauzioni amministratori	1.200.000
Titoli di proprietà c/o terzi	1.000.000.000
	6.072.003.775

CONTO ECONOMICO

DARE	lire
Ammortamenti dell'esercizio su impianti elettrici in esercizio	104.750.976
Ammortamento finanziario	59.970.511
Svalutazioni dell'esercizio:	
— di titoli a reddito fisso	1.560.000
Accantonamenti dell'esercizio:	
— in fondo indennità e prev. personale	18.644.887
— in fondo svalutazione crediti	341.631
Storno attività in corso di ammortamento	31.089.650
Spese di personale:	
— stipendi, salari ed altre remunerazioni	190.444.936
— oneri sociali obbligatori	91.854.730
— trattamento di fine rapporto erogato nell'esercizio	28.309.783
	310.609.449
Spese per consulenze, interessenze e simili	68.423.769
Acquisti	3.134.705
Spese per lavori, riparazioni e manutenzioni	59.349.173
Interessi e sconti passivi ed altri oneri finanziari	4.960
Altre sopravvenienze passive	14.025.065
Contributi a comuni montani, canoni di derivazione e tasse licenza	40.536.911
Imposte e tasse	20.066.437
Altre spese generali d'esercizio	43.436.239
	775.944.363

AVERE	lire
Energia fatturata ad altre imprese elettriche (Kwh 30.000)	
	1.144.000
Energia fatturata ad utenti per utenze industriali oltre 500 Kwh (Kwh 6.720.000)	477.849.515
Interessi e sconti attivi ed altri lucri finanziari	16.012.881
Interessi attivi su titoli di Stato	95.266.668
Altri proventi ordinari d'esercizio	314.612
Proventi ed utili straordinari	15.000.000
Stralci immobilizzazioni vendute: ricavi vendite	62.000.000
Accantonamenti utilizzati nell'esercizio da fondo trattamento fine rapporto	28.309.783
Perdita	80.046.904
	775.944.363

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

Printed in Italy

Pozzo Gros Monti S.p.A. - Torino

