

**MAEG COSTRUZIONI S.P.A.**

Sociedad sujeta a dirección y coordinación de MAEG FIN S.R.L. - C.F.: 02400720260  
Sede en VIA TONIOLO N. 40 - 31028 VAZZOLA (TV) Capital social Euro 520.000,00 I.V.

**Balance al 31/12/2016**

<b>Estado patrimonial activo</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
<b>A) Créditos hacia socios por pagos debidos</b>		
<i>(de los que ya mencionados)</i>		
<b>B) Inmovilizaciones</b>		
<i>I. Inmateriales</i>		
	1) Costes de instalación y ampliación	
	2) Costes de investigación, desarrollo y	
publicidad	3) Derechos de patente ind. Y usos obra de ingenio	69.097 45.795
	4) Concesiones, licencias, marcas y derechos	
parecidos	5) Iniciación	48.964
	6) Inmovilizaciones en curso y anticipos	
	7) Otros	533.222 687.225
		<hr/> 602.319 781.984
<i>II. Materiales</i>		
	1) Terrenos y edificios	2.371.006 2.440.092
	2) Instalaciones y máquinas	5.113.000 4.889.738
	3) instalaciones industriales y comerciales	743.889 1.019.890
	4) Otros bienes	246.999 230.236
	5) Inmovilizaciones en curso y anticipos	
		<hr/> 8.474.894 8.579.956
<i>III. Financieras</i>		
	1) Participaciones en:	
	a) filiales	146.069 134.706
	b) empresas vinculadas	54.394 142.657
	c) empresas madre	
	d) otras empresas	1 41.264
		<hr/> 200.464 318.627
	2) Créditos:	
	a) a filiales	
	- dentro 12 meses	210.419 192.021
	- más allá de 12 meses	168.000
		<hr/> 378.419
	b) a empresas vinculadas	
	- dentro 12 meses	2.030.000 231.000

	- más allá de 12 meses		2.030.000	231.000
	c) a empresas madre			
	- dentro de 12 meses			
	- más allá de 12 meses			
	d) a las demás			
	- dentro de 12 meses			
	- más allá de 12 meses		2.408.419	423.021
	3) Demás títulos			
	4) Acciones propias (valor nominal compl.)		2.608.883	741.648
	<b>Total inmovilizaciones</b>		<b>11.686.096</b>	<b>10.103.588</b>

**C) Activo circulante**

*I. Restos*

consumo	1) Materias primas, suplementarias y de		367.748	3.022.550
elaborados	2) Productos en elaboración y semi-			
	3) Trabajos en curso		105.452.103	74.512.570
	4) Productos acabados y mercancías			286.020
	5) Anticipos		2.137.357	4.741.057
			107.957.208	82.562.197

*II. Créditos*

	1) a los clientes			
	- dentro de 12 meses	47.809.251		41.977.103
	- más allá de 12 meses			
			47.809.251	41.977.103
	2) A filiales			
	- dentro de 12 meses	219.257		
	- más allá de 12 meses			
			219.257	
	3) A empresas vinculadas			
	- dentro de 12 meses	6.145.112		507.669
	- más allá de 12 meses			
			6.145.112	507.669
	4) A empresas madre			
	- dentro de 12 meses	575.274		435.886
	- más allá de 12 meses			
			575.274	435.886
las controloras	5) A empresas sometidas al control de			
	- dentro de 12 meses	2.453.159		258.430
	- más allá de 12 meses			

		2.453.159	258.430
5-bis)	Por créditos tributarios		
	- dentro de 12 meses	4.327.044	4.789.008
	- más allá de 12 meses		261.766
		4.327.044	5.050.774
5-ter)	Por impuestos anticipados		
	- dentro de 12 meses	2.209.046	2.491.579
	- más allá de 12 meses		
		2.209.046	2.491.579
5-quater)	A las demás		
	-dentro de 12 meses	12.372.026	11.489.038
	- más allá de 12 meses		
		12.372.026	11.489.038
		76.110.169	62.210.479
<i>III.</i>	<i>Actividades financieras que no constituyen</i>		
<i>inmovilizaciones</i>			
	1) Participaciones en filiales		
	2) Participaciones en empresas		
vinculadas	3) Participaciones en empresas madre		
	4) Otras participaciones		
	5) Acciones propias		
	(valor nominal compl.)		
	6) Demás títulos		
	7) Actividades financieras para la	1.901.645	600.385
gestión centralizada de la tesorería			
		1.901.645	600.385
<i>IV.</i>	<i>Disponibilidades líquidas</i>		
	1) Depósitos bancarios y postales	5.272.673	1.332.143
	2) Cheques		
	3) Dinero y valores al cobro	17.916	18.539
		5.290.589	1.350.682
<b>Total Activo Circulante</b>		<b>191.259.611</b>	<b>146.723.743</b>
<b>D) Ingresos a Recibir y Gastos Anticipados</b>			
	- descuento en los préstamos		
	- diferentes		
		232.774	126.689
<b>Total Activo</b>		<b>203.178.481</b>	<b>156.954.020</b>
<b>Estado Patrimonial Pasivo</b>		<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
<b>A) Patrimonio Neto</b>			
<i>I.</i>	<i>Capital</i>	520.000	520.000
<i>II.</i>	<i>Reserva de sobreprecio acciones</i>		
<i>III.</i>	<i>Reserva de revaluación</i>		

IV.	<i>Reserva legal</i>	104.000	104.000
V.	<i>Reserva estatuarías</i>		
VI.	<i>Reservas para acciones propias</i>		
<i>VII. Otras reservas</i>			
	Reserva extraordinaria o facultativa	26.006.318	24.356.591
	Reserva para adquisición acciones propias		
	Reserva para medida derogatoria ex art. 2423		
Cód. Civ.	Reserva acciones (cuotas) de la sociedad de control		
	Reserva no distrib. de revaluación de las participaciones		
capital	Depósitos en cuenta aumento de capital		
	Depósitos en cuenta futuro aumento de capital		
	Depósitos en cuentas de capital		
	Depósitos de cobertura pérdidas		
	Reserva de reducción capital social		
	Reserva avance de fusión		
	Reserva para provechos en cambios		
55 T.U.)	Previsión contributos en cuenta capital (art. impuestos		
	Previsión reservas en suspensión de impuestos		
576/1975)	Reservas de aportaciones facilitados (ley n. plusvalencias según el art. 2 ley n. 168/1992		
	Reserva previsiones seguridad social complementaria ex d.lgs n. 124/1993		
	Reserva no distribuible ex art. 2426		
	Reserva para conversión EURO		
	Reserva de condonación		
	Cuenta personalizable		
	Diferencia de redondeo a la unidad de Euro		(4)
	Otras...		
		26.006.318	24.356.587
<i>VIII. Provechos (pérdidas) de ejercicios anteriores</i>			
IX.	<i>Provecho de ejercicio</i>	1.920.776	1.649.727
IX.	<i>Pérdida de ejercicio</i>	( )	( )
	<i>Anticipos sobre dividendo</i>	( )	( )
	<i>Cobertura parcial pérdida de ejercicio</i>		
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>28.544.812</b>	<b>26.630.314</b>
<b>B) Previsiones para riesgos y gastos</b>			
1)	Previsiones para pensiones y similares		
2)	Previsiones para impuestos, incluidos diferidos	77.881	11.677
		6.282	

3)	Instrumentos financieros derivados pasivos			
4)	Otros		1.596.876	733.537
<b>Total provisiones para riesgos y gastos</b>			<b>1.681.039</b>	<b>745.214</b>
<b>C) sub.</b>	<b>Indemnización por cese de relación laboral</b>		<b>133.777</b>	<b>131.242</b>
<b>D)</b>	<b>Deudas</b>			
1)	Obligaciones			
	- dentro de 12 meses	51.646		51.646
	- más allá de 12 meses	154.937		206.583
			206.583	258.229
2)	Obligaciones convertibles			
	- dentro de 12 meses			
	- más allá de 12 meses			
3)	Débitos a socios por financiamientos			
	- dentro de 12 meses			
	- más allá de 12 meses	2.500.000		2.500.000
			2.500.000	2.500.000
4)	Débitos a bancos			
	- dentro de 12 meses	18.594.649		10.059.966
	- más allá de 12 meses	5.214.495		4.113.030
			23.809.144	14.172.996
5)	Débitos a otros financieros			
	- dentro de 12 meses			
	- más allá de 12 meses			
6)	Anticipos			
	- dentro de 12 meses	108.486.604		82.227.489
	- más allá de 12 meses			
			108.486.604	82.227.489
7)	Débitos a proveedores			
	- dentro de 12 meses	28.837.707		28.167.686
	- más allá de 12 meses			
			28.837.707	28.167.686
8)	Deudas representadas por títulos de créditos			
	- dentro de 12 meses			
	- más allá de 12 meses			
9)	Débitos a filiales			
	- dentro de 12 meses	48.868		800
	- más allá de 12 meses			
			48.868	800
10)	Débitos a empresas vinculadas			
	- dentro de 12 meses	6.179.509		
	- más allá de 12 meses			
			6.179.509	

11)	Débitos a empresas madre		
	- dentro de 12 meses	3.091	22.148
	- más allá de 12 meses		
		<u>3.091</u>	<u>22.148</u>
11-bis)	Débitos a empresas sometidas al control de las controloras		22.148
	- dentro de 12 meses		
	- más allá de 12 meses	3.500	31.500
		<u>3.500</u>	<u>31.500</u>
12)	Deuda tributaria		
	- dentro de 12 meses	295.843	269.503
	- más allá de 12 meses		
		<u>295.843</u>	<u>269.503</u>
13)	Débitos a institutos de previsión y seguridad social		
	- dentro de 12 meses	386.791	391.354
	- más allá de 12 meses		
		<u>386.791</u>	<u>391.354</u>
14)	Otras deudas		
	- dentro de 12 meses	1.726.822	1.379.237
	- más allá de 12 meses		
		<u>1.726.822</u>	<u>1.379.237</u>
<b>Total deudas</b>		<b>172.484.462</b>	<b>129.420.942</b>

**E) Ingresos a recibir y anticipados**

- primas en préstamos		
- otros	334.391	26.308
	<u>334.391</u>	<u>26.308</u>

**Total pasivo** **203.178.481**    **156.954.020**

**Cuenta económica** **31/12/2016**    **31/12/2015**

**A) Valor de producción**

1)	ingresos por ventas y prestaciones	63.360.702	53.510.686
2)	variación de los restos de los productos acabados	(286.020)	
3)	variación de los trabajos en curso	30.939.533	25.494.146
4)	aumentos de inmovilizaciones por trabajo interno		59.945
5)	otros ingresos de gestión		
	- diferentes	2.185.134	3.524.777
	- subvenciones relacionadas con los ingresos		
	- subvenciones relacionadas con el capital (cuotas ejercicio)		
		<u>2.185.134</u>	<u>3.524.777</u>
<b>Total valor de producción (A)</b>		<b>96.199.349</b>	<b>82.589.554</b>

<b>B) Costes de producción</b>				
	6)	Para materias primas, suplementarias, de consumación y mercancías	37.845.627	27.181.480
	7)	Para servicios	37.147.844	31.897.226
	8)	Para aprovechamiento de bienes de terceros	2.662.909	2.857.359
	9)	Para el personal:		
	a)	Sueldos y retribuciones	5.637.258	5.368.588
	b)	Cargas sociales	1.932.594	1.915.423
	c)	Indemnización por cese de relación	350.910	321.386
laboral similares	d)	Indemnización para pensiones y		
	e)	otros costes		
			7.920.762	7.605.397
	10)	depreciaciones y devaluaciones:		
no materiales	a)	depreciación de las inmovilizaciones	314.550	339.464
materiales	b)	depreciación de las inmovilizaciones	1.534.500	1.403.823
inmovilizaciones y disponible	c)	otras depreciaciones de las		
	d)	devaluaciones créditos del circulante	775.000	4.853.000
			2.624.050	6.596.287
	11)	Variaciones res. materias primas, suplementarias, de consumación y mercancías	(2.654.802)	(1.923.900)
	12)	provisiones para riesgos	1.032.500	
	13)	otras provisiones		
	14)	cargas diferentes de gestión	700.761	1.599.186
<b>Total costes de producción</b>			<b>92.589.255</b>	<b>79.660.835</b>
<b>Diferencia entre valor y costes de producción (A-B)</b>			<b>3.610.094</b>	<b>2.928.719</b>

**C) Ingresos y gastos financieros**

15) Ingresos de participaciones:

- de filiales
- de empresas vinculadas
- otros

16) otros ingresos financieros:

- inmovilizaciones:
- a) de créditos inscritos en las
    - de filiales
    - de empresas vinculadas
    - de madres
    - otros
  - b) de títulos inscritos en las



**23) Resultado (Pérdida) de ejercicio**

**1.920.776**

**1.649.727**

Administrador Único  
Marilena Carlet