

**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 31/12/2017**

<b>Estado patrimonial activo</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</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 publicid		
3) Derechos de patente ind. Y usos obra de ingenio	53.523	69.097
4) Concesiones, licencias, marcas y derechos		
parecidos		
5) Iniciación		
6) Inmovilizaciones en curso y anticipos		
7) Otros	305.244	533.222
	<u>358.767</u>	<u>602.319</u>
<i>II. Materiales</i>		
1) Terrenos y edificios	2.300.819	2.371.006
2) Instalaciones y máquinas	5.085.234	5.113.000.
3) instalaciones industriales y comerciales	819.822	743.889
4) Otros bienes	233.189	246.999
5) Inmovilizaciones en curso y anticipos	120.996	
	<u>8.560.060</u>	<u>8.474.894</u>
<i>III. Financieras</i>		
1) Participaciones en:		
a) filiales	143.025	146.069
b) empresas vinculadas	322.029	54.394
c) empresas madre		
d) otras empresas	1	1
	<u>465.055</u>	<u>200.464</u>
2) Créditos:		
a) a filiales		
- dentro 12 meses	235.523	210.419
- más allá de 12 meses	168.000	168.000
	<u>403.523</u>	<u>378.419</u>

b) a empresas vinculadas	- dentro 12 meses	2.951.739	2.030.000
	- más allá de 12 meses		
		<u>2.951.739</u>	<u>2.030.000</u>
c) a empresas madre	- dentro de 12 meses		
	- más allá de 12 meses		
		<u></u>	<u></u>
d) a las demás	- dentro de 12 meses	200.000	200.000
	- más allá de 12 meses		
		<u>3.555.262</u>	<u>2.408.419</u>
3) Demás títulos			
4) Acciones propias (valor nominal compl.)			
		4.020.317	2.608.883
<b>Total inmovilizaciones</b>		<b>12.939.144</b>	<b>11.686.096</b>

**C) Activo circulante***I. Restos*

consumo	1) Materias primas, suplementarias y de	361.812	367.748
elaborados	2) Productos en elaboración y semi-		
	3) Trabajos en curso	66.235.594	105.452.103
	4) Productos acabados y mercancías		
	5) Anticipos	5.385.588	2.137.357
		<u>71.982.994</u>	<u>107.957.208</u>

*II. Créditos*

	1) a los clientes		
	- dentro de 12 meses	41.952.737	47.809.251
	- más allá de 12 meses		
		<u>41.952.737</u>	<u>47.809.251</u>
	2) A filiales		
	- dentro de 12 meses	178.767	219.257
	- más allá de 12 meses		
		<u>178.767</u>	<u>219.257</u>
	3) A empresas vinculadas		
	- dentro de 12 meses	6.764.498	6.145.112
	- más allá de 12 meses		
		<u>6.764.498</u>	<u>6.145.112</u>
	4) A empresas madre		
	- dentro de 12 meses	444.356	575.274
	- más allá de 12 meses		
		<u>444.356</u>	<u>575.274</u>
las controloras	5) A empresas sometidas al control de		
	- dentro de 12 meses	879.535	2.453.159
	- más allá de 12 meses		
		<u></u>	<u></u>

		879.535	2.453.159
5-bis)	Por créditos tributarios - dentro de 12 meses - más allá de 12 meses	5.263.776	4.327.044
		5.263.776	4.327.044
5-ter)	Por impuestos anticipados - dentro de 12 meses - más allá de 12 meses	2.387.352	2.209.046
		2.387.352	2.209.046
5-quater)	A las demás -dentro de 12 meses - más allá de 12 meses	3.233.894	12.372.026
		3.233.894	12.372.026
		61.104.915	76.110.169
<b>III. Actividades financieras que no constituyen inmovilizaciones</b>			
vinculadas	1) Participaciones en filiales		
	2) Participaciones en empresas		
	3) Participaciones en empresas madre		
	4) Otras participaciones		
	5) Acciones propias (valor nominal compl.)		
	6) Demás títulos		
	7) Actividades financieras para la gestión centralizada de la tesorería		3.865.857
		3.865.857	1.901.645
<b>IV. Disponibilidades líquidas</b>			
	1) Depósitos bancarios y postales	6.304.526	5.272.673
	2) Cheques		
	3) Dinero y valores al cobro	2.001	17.916
		6.306.527	5.290.589
<b>Total Activo Circulante</b>		<b>143.260.293</b>	<b>191.259.611</b>
<b>D) Ingresos a Recibir y Gastos Anticipados</b>			
	- descuento en los préstamos		
	- diferentes	363.802	232.774
<b>Total Activo</b>		<b>156.563.239</b>	<b>203.178.481</b>
<b>Estado Patrimonial Pasivo</b>		<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
<b>A) Patrimonio Neto</b>			
I.	Capital	520.000	520.000
II.	Reserva de sobreprecio acciones		

III.	Reserva de revaluación		
IV.	Reserva legal	104.000	104.000
V.	Reserva estatuarías		
VI.	Reservas para acciones propias		
VII.	Otras reservas		
	Reserva extraordinaria o facultativa	27.927.094	26.006.318
	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		
	Depósitos en cuenta aumento de capital		
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 provisiones 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...		
		27.927.094	26.006.318
VIII.	Provechos (pérdidas) de ejercicios anteriores		
IX.	Provecho de ejercicio	3.659.012	1.920.776
IX.	Pérdida de ejercicio	( )	( )
	Anticipos sobre dividendo	( )	( )
	Cobertura parcial pérdida de ejercicio		
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>32.207.939</b>	<b>28.544.812</b>
<b>B) Previsiones para riesgos y gastos</b>			
1)	Previsiones para pensiones y similares	3.555	

2)	Previsiones para impuestos, incluidos diferidos	11.145	77.881
3)	Instrumentos financieros derivados pasivos	2.166	6.282
4)	Otros	568.932	1.596.876
<b>Total provisiones para riesgos y gastos</b>		<b>585.798</b>	<b>1.681.039</b>
<b>C) sub.</b>	<b>Indemnización por cese de relación laboral</b>	<b>112.810</b>	<b>133.777</b>
<b>D)</b>	<b>Deudas</b>		
1)	Obligaciones		
	- dentro de 12 meses	51.646	51.646
	- más allá de 12 meses	103.291	154.937
		<u>154.937</u>	<u>206.583</u>
2)	Obligaciones convertibles		
	- dentro de 12 meses		
	- más allá de 12 meses		
		<u></u>	<u></u>
3)	Débitos a socios por financiamientos		
	- dentro de 12 meses	660.000	200.000
	- más allá de 12 meses	1.840.000	2.300.000
		<u>2.500.000</u>	<u>2.500.000</u>
4)	Débitos a bancos		
	- dentro de 12 meses	21.514.650	18.594.649
	- más allá de 12 meses	6.650.027	5.214.495
		<u>28.164.677</u>	<u>23.809.144</u>
5)	Débitos a otros financieros		
	- dentro de 12 meses		
	- más allá de 12 meses		
		<u></u>	<u></u>
6)	Anticipos		
	- dentro de 12 meses	61.347.053	108.486.604
	- más allá de 12 meses		
		<u>61.347.053</u>	<u>108.486.604</u>
7)	Débitos a proveedores		
	- dentro de 12 meses	26.898.681	28.837.707
	- más allá de 12 meses		
		<u>26.898.681</u>	<u>28.837.707</u>
8)	Deudas representadas por títulos de créditos		
	- dentro de 12 meses		
	- más allá de 12 meses		
		<u></u>	<u></u>
9)	Débitos a filiales		
	- dentro de 12 meses	38.868	48.868
	- más allá de 12 meses		
		<u>38.868</u>	<u>48.868</u>
10)	Débitos a empresas vinculadas		
	- dentro de 12 meses	142.352	6.179.509

	- más allá de 12 meses	142.352	6.179.509
11)	Débitos a empresas madre		
	- dentro de 12 meses	52.599	3.091
	- más allá de 12 meses		
11-bis)	Débitos a empresas sometidas al control de las controloras		
	- dentro de 12 meses		
	- más allá de 12 meses	3.364	3.500
		3.364	3.500
12)	Deuda tributaria		
	- dentro de 12 meses	1.404.333	295.843
	- más allá de 12 meses		
		1.404.333	295.843
13)	Débitos a institutos de previsión y seguridad social		
	- dentro de 12 meses	523.297	386.791
	- más allá de 12 meses		
		523.297	386.791
14)	Otras deudas		
	- dentro de 12 meses	2.289.839	1.726.822
	- más allá de 12 meses		
		2.289.839	1.726.822
<b>Total deudas</b>		<b>123.520.000</b>	<b>172.484.462</b>
<b>E)</b>	<b>Ingresos a recibir y anticipados</b>		
	- primas en préstamos		
	- otros	136.692	334.391
<b>Total pasivo</b>		<b>156.563.239</b>	<b>203.178.481</b>

<b>Cuenta económica</b>		<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
<b>A)</b>	<b>Valor de producción</b>		
1)	<i>ingresos por ventas y prestaciones</i>	118.591.596	63.360.702
2)	<i>variación de los restos de los productos acabados</i>		(286.020)
3)	<i>variación de los trabajos en curso</i>	(39.216.509)	30.939.533
4)	<i>aumentos de inmobilizaciones por trabajo interno</i>	201.315	
5)	<i>otros ingresos de gestión</i>		
	- diferentes	2.666.819	2.185.134
	- subvenciones relacionadas con los ingresos		

- subvenciones relacionadas con el capital (cuotas ejercicio)		2.666.819	2.185.134
<b>Total valor de producción (A)</b>		<b>82.243.221</b>	<b>96.199.349</b>

**B) Costes de producción**

6) Para materias primas, suplementarias, de consumación y mercancías		34.633.670	37.845.627
7) Para servicios		27.068.216	37.147.844
8) Para aprovechamiento de bienes de terceros		2.234.692	2.662.909
9) Para el personal:			
a) Sueldos y retribuciones	6.417.501		5.637.258
b) Cargas sociales	2.168.153		1.932.594
c) Indemnización por cese de relación	375.229		350.910
laboral			
d) Indemnización para pensiones y similares	14.020		
e) otros costes	74.885		
		9.049.788	7.920.762
10) depreciaciones y devaluaciones:			
a) depreciación de las inmovilizaciones no materiales	253.189		314.550
b) depreciación de las inmovilizaciones materiales	1.578.998		1.534.500
c) otras depreciaciones de las inmovilizaciones y disponible			
d) devaluaciones créditos del circulante	501.000		775.000
		2.333.187	2.624.050
11) Variaciones res. materias primas, suplementarias, de consumación y mercancías	5.937		2.654.802
12) provisiones para riesgos			1.032.500
13) otras provisiones			
14) cargas diferentes de gestión	452.732		700.761
<b>Total costes de producción</b>	<b>75.778.222</b>		<b>92.589.255</b>

<b>Diferencia entre valor y costes de producción (A-B)</b>	<b>6.464.999</b>		<b>3.610.094</b>
--	------------------	--	------------------

**C) Ingresos y gastos financieros**

## 15) Ingresos de participaciones:

- de filiales
- de empresas vinculadas
- otros

## 16) otros ingresos financieros:

- a) de créditos inscritos en las inmovilizaciones:
  - de filiales



d) ingresos (cargas) de adhesión al régimen de  
consolidado fiscal/transparencia fiscal

1.537.958

1.722.228

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

**3.659.012**

**1.920.776**

Administrador Único  
Marilena Carlet