

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

Société soumise à la direction et à la coordination de MAEG FIN S.R.L. - C.F. : 02400720260

Siège à VIA TONIOLO N° 40 - 31028 VAZZOLA (TV) Capital social 520 000,00 euros E.V.

**Bilan au 31/12/2016**

<b>Compte de patrimoine actif</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
<b>A) Créances sur des associés pour des versements encore dus</b>		
<i>(déjà mentionnées)</i>		
<b>B) Immobilisations</b>		
<i>I. Incorporelles</i>		
1) Frais d'établissement		
2) Coûts de recherche, de développement et de publicité		
3) Droits de brevets industriels et d'exploitation d'œuvres de l'esprit	53.523	69.097
4) Concessions, licences, marques et droits similaires		
5) Fonds de commerce		
6) Immobilisations en cours et acomptes		
7) Autres immobilisations incorporelles	305.244	533.222
	<u>358.767</u>	<u>602.319</u>
<i>II. Corporelles</i>		
1) Terrains et constructions	2.300.819	2.371.006
2) Installations et outillage	5.085.234	5.113.000
3) Équipements industriels et commerciaux	819.822	743.889
4) Autres immobilisations corporelles	233.189	246.999
5) Immobilisations en cours et acomptes	120.996	
	<u>8.560.060</u>	<u>8.474.894</u>
<i>III. Financiers</i>		
1) Participations dans :		
a) des entreprises contrôlées	143.025	146.069
b) des entreprises liées	322.029	54.394
c) des sociétés mères		
d) sociétés soumises au contrôle des sociétés mères		
<i>(dont ils sont loués)</i>		
d-bis) autres entreprises	1	1
	<u>465.055</u>	<u>200.464</u>
2) Créances		
a) sur des entreprises contrôlées		
- dans 12 mois	235.523	210.419
- au-delà de 12 mois	168.000	168.000
	<u>403.523</u>	<u>378.419</u>
b) sur des entreprises liées		
- dans 12 mois	2.951.739	2.030.000

- au-delà de 12 mois		
		2.951.739      2.030.000
c) sur des sociétés mères		
- dans 12 mois		
- au-delà de 12 mois		
d) sur des sociétés soumises au contrôle des sociétés mères		
- dans 12 mois		
- au-delà de 12 mois		
d-bis) sur d'autres		
- dans 12 mois	200.000	
- au-delà de 12 mois		
	200.000	
	3.555.262	2.408.419
3) Autres titres		
4) Instruments financiers dérivés actifs		
<i>(dont ils sont loués)</i>		
	4.020.317	2.608.883
<b>Total des immobilisations</b>	<b>12.939.144</b>	<b>11.686.096</b>

## C) Actif circulant

### I. Stocks

1) Matières premières, subsidiaires et consommables	361.812	367.748
2) Produits en cours et semi-finis		
3) Travaux en cours sur demande	66.235.594	105.452.103
4) Produits finis et marchandises		
5) Acomptes	5.385.588	2.137.357
	71.982.994	107.957.208

### II. Créances

1) Sur des clients		
- dans 12 mois	41.952.737	47.809.251
- au-delà de 12 mois		
	41.952.737	47.809.251
2) Sur des entreprises contrôlées		
- dans 12 mois	178.767	219.257
- au-delà de 12 mois		
	178.767	219.257
3) Sur des entreprises liées		
- dans 12 mois	6.764.498	6.145.112
- au-delà de 12 mois		
	6.764.498	6.145.112

4) Sur des sociétés mères		
- dans 12 mois	444.356	575.274
- au-delà de 12 mois		
	444.356	575.274
5) sur des sociétés soumises au contrôle des sociétés mères		
- dans 12 mois	879.535	2.453.159
- au-delà de 12 mois		
	879.535	2.453.159
5-bis) Pour les crédits d'impôt		
- dans 12 mois	5.263.776	4.327.044
- au-delà de 12 mois		
	5.263.776	4.327.044
5-ter) Pour les taxes anticipées		
- dans 12 mois	2.387.352	2.209.046
- au-delà de 12 mois		
	2.387.352	2.209.046
5-quater) Sur d'autres		
- dans 12 mois	3.233.894	12.372.026
- au-delà de 12 mois		
	3.233.894	12.372.026
	<u>61.104.915</u>	<u>76.110.169</u>
<b>III. Actifs financiers qui ne constituent pas d'immobilisations</b>		
1) Participations dans des entreprises contrôlées		
2) Participations dans des entreprises liées		
3) Participations dans des sociétés mères		
3-bis) Investissements dans des sociétés contrôlées par les sociétés mères		
4) Autres participations		
5) Actions propres		
6) Autres titres		
7) Actifs financiers pour la gestion centralisée de la trésorerie	3.865.857	1.901.645
	<u>3.865.857</u>	<u>1.901.645</u>
<b>IV. Trésorerie</b>		
1) Dépôts bancaires et postaux	6.304.526	5.272.673
2) Chèques		
3) Argent et valeurs en caisse	2.001	17.916
	<u>6.306.527</u>	<u>5.290.589</u>
<b>Total de l'actif circulant</b>	<b>143.260.293</b>	<b>191.259.611</b>
<b>D) Comptes de régularisation</b>		
	363.802	232.774
<b>Total des actifs</b>	<b>156.563.239</b>	<b>203.178.481</b>
<b>Compte de patrimoine passif</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
<b>A) Capitaux propres</b>		
I. Capital	520.000	520.000
II. Réserve pour primes d'émission		
III. Réserve de réévaluation		

IV. Réserve légale	104.000	104.000
V. Réserves statutaires		
VI. Autres réserves		
Réserve extraordinaire ou facultative	27.927.094	26.006.318
Réserve pour dérogation conforme à l'art. 2423 du CC		
Réserve pour actions (parts) de la société mère		
Réserve non distrib. pour réévaluation des participations		
Versements pour augmentation de capital		
Versements pour augmentation future de capital		
Versements en capital		
Versements sur le compte de couverture des pertes		
Réserve pour réduction du capital social		
Réserve pour excédent de fusion		
Réserve pour gains de change		
Réserve provisoire en cours		
Diverses autres réserves		
Fond pour subventions d'équipement (art. 55 T.U.)		
Fonds pour réserves en suspension de droits		
Réserves pour contributions bonifiées (loi n° 576/1975)		
Provisions des plus-values mentionnées dans l'art. 2, loi n° 168/1992		
Réserve pour fonds de retraite complémentaires conforme au décret lég. n° 124/1993		
Réserve non distribuable conforme à l'art. 2426		
Réserve pour conversion EURO		
Réserve pour remise		
Compte pouvant être personnalisé		
Compte pouvant être personnalisé		
Différence d'arrondi à l'unité d'Euro		(4)
Autres...		
	27.927.093	26.006.318
VII. Réserve pour opérations de couverture des flux de trésorerie attendus	(2.166)	6.282
VIII. VIII. Report à nouveau (solde créditeur ou débiteur)		
IX. Bénéfice de l'exercice	3.659.012	1.920.776
IX. Perte de l'exercice	( )	( )
Acomptes sur les dividendes	( )	( )
Couverture partielle de la perte de l'exercice		
X. Réserve négative pour les actions propres en portefeuille		
<b>Total des capitaux propres</b>	<b>32.207.939</b>	<b>28.544.812</b>
<b>B) Provisions pour risques et charges</b>		
1) Provisions pour pensions et obligations similaires	3.555	
2) Provisions pour impôts, même différés	11.145	77.881
3) Instruments financiers dérivés passifs	2.166	6.282
4) Autres	568.932	1.596.876
<b>Total des provisions pour risques et charges</b>	<b>585.798</b>	<b>1.681.039</b>
<b>C) Charges de sécurité sociale et de prévoyance</b>	<b>112.810</b>	<b>133.777</b>

**D) Dettes**

1) Obligations		
- dans 12 mois	51.646	51.646
- au-delà de 12 mois	103.291	154.937
	<u>154.937</u>	<u>206.583</u>
2) Obligations convertibles		
- dans 12 mois		
- au-delà de 12 mois		
	<u></u>	<u></u>
3) Dettes sur des associés pour des financements :		
- dans 12 mois	660.000	200.000
- au-delà de 12 mois	1.840.000	2.300.000
	<u>2.500.000</u>	<u>2.500.000</u>
4) Emprunts auprès des établissements de crédit		
- dans 12 mois	21.514.650	18.594.649
- au-delà de 12 mois	6.650.027	5.214.495
	<u>28.164.677</u>	<u>23.809.144</u>
5) Emprunts auprès d'autres bailleurs de fonds		
- dans 12 mois		
- au-delà de 12 mois		
	<u></u>	<u></u>
6) Acomptes		
- dans 12 mois	61.347.053	108.486.604
- au-delà de 12 mois		
	<u>61.347.053</u>	<u>108.486.604</u>
7) Effets à payer aux fournisseurs		
- dans 12 mois	26.898.681	28.837.707
- au-delà de 12 mois		
	<u>26.898.681</u>	<u>28.837.707</u>
8) Dettes représentées par titres de crédit		
- dans 12 mois		
- au-delà de 12 mois		
	<u></u>	<u></u>
9) Dettes auprès des entreprises contrôlées		
- dans 12 mois	38.868	48.868
- au-delà de 12 mois		
	<u>38.868</u>	<u>48.868</u>
10) Dettes sur des entreprises liées		
- dans 12 mois	142.352	6.179.509
- au-delà de 12 mois		
	<u>142.352</u>	<u>6.179.509</u>
11) Dettes sur des sociétés mères		
- dans 12 mois	52.599	3.091
- au-delà de 12 mois		
	<u>52.599</u>	<u>3.091</u>
11-bis) Dettes sur sociétés contrôlées par les sociétés mères		
- dans 12 mois	3.364	3.500
- au-delà de 12 mois		
	<u>3.364</u>	<u>3.500</u>

	3.364	3.500
12) Dettes d'impôt		
- dans 12 mois	1.404.333	295.843
- au-delà de 12 mois		
	1.404.333	295.843
13) Dettes auprès des institutions de prévoyance et de sécurité sociale		
- dans 12 mois	523.297	386.791
- au-delà de 12 mois		
	523.297	386.791
14) Autres dettes		
- dans 12 mois	2.289.839	1.726.822
- au-delà de 12 mois		
	2.289.839	1.726.822
<b>Total des dettes</b>	<b>123.520.000</b>	<b>172.484.462</b>

**E) Comptes de régularisation**

	136.692	334.391
--	---------	---------

**Total des passifs**

	<b>156.563.239</b>	<b>203.178.481</b>
--	--------------------	--------------------

**Compte de résultats**

	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
--	-------------------	-------------------

**A) Comptes de produits**

1) <i>Ventes de produits fabriqués, prestations de services, marchandises</i>	118.591.596	63.360.702
2) <i>Variation des stocks de produits en cours, semi-finis et finis</i>		(286.020)
3) <i>Variations des travaux en cours sur demande</i>	(39.216.509)	30.939.533
4) <i>Augmentations d'immobilisations pour des travaux internes</i>	201.315	
5) <i>Autres profits et recettes :</i>		
- divers	2.666.819	2.185.134
- subventions d'exploitation		
	2.666.819	2.185.134
<b>Total des comptes de produits</b>	<b>82.243.221</b>	<b>96.199.349</b>

**B) Comptes de charges**

6) <i>Matières premières, subsidiaires, consommables et marchandises</i>	34.633.670	37.845.627
7) <i>Services</i>	27.068.216	37.147.844
8) <i>Redevances de crédit-bail</i>	2.234.692	2.662.909
9) <i>Charges de personnel</i>		
a) Salaires et appointements	6.417.501	5.637.258
b) Charges sociales	2.168.153	1.932.594
c) Charges de sécurité sociale et de prévoyance	375.229	350.910
d) Provisions pour pensions et similaires	14.020	
e) Autres charges	74.885	
	9.049.788	7.920.762
10) <i>Amortissements et dépréciations</i>		
a) Amortissement des immobilisations incorporelles	253.189	314.550

b) Amortissement des immobilisations	1.578.998	1.534.500
c) Autres dépréciations des immobilisations		
d) Dépréciations des créances comprises dans l'actif circulant et de trésorerie	501.000	775.000
	2.333.187	2.624.050
11) Variations des stocks de matières premières, subsidiaires, consommables et marchandises	5.937	2.654.802
12) Provisions pour risques		1.032.500
13) Autres provisions		
14) Autres charges de gestion courante	452.732	700.761
<b>Total des comptes de charges</b>	<b>75.778.222</b>	<b>92.589.255</b>
<b>Différence entre les comptes de produits et de charges</b>	<b>6.464.999</b>	<b>3.610.094</b>
<b>C) Profits et charges financiers</b>		
15) Profits pour participations :		
- d'entreprises contrôlées		
- d'entreprises liées		
- de sociétés mères		
- da sociétés contrôlées par les sociétés mères		
- autres		
16) Autres profits financiers :		
a) de créances enregistrées dans les immobilisations		
- d'entreprises contrôlées		
- d'entreprises liées		
- de sociétés mères		
- da sociétés contrôlées par les sociétés mères		
- autres		
b) de titres enregistrés dans les immobilisations		
c) de titres enregistrés dans l'actif circulant		
d) profits différents des précédents :		
- d'entreprises contrôlées		
- d'entreprises liées	316	98
- de sociétés mères	14.500	8.361
- da sociétés contrôlées par les sociétés mères		
- autres	148.254	416.255
	163.070	424.714
	163.070	424.714
17) Intérêts et autres charges financières :		
- d'entreprises contrôlées		
- d'entreprises liées		
- de sociétés mères		
- da sociétés contrôlées par les sociétés mères		
- autres	348.318	770.422
	348.318	770.422
17-bis) Gains et pertes de change	(981.266)	624.070
<b>Total des profits et charges financiers</b>	<b>(1.166.514)</b>	<b>278.362</b>

**D) Corrections de la valeur des actifs financiers**

## 18) Réévaluations :

- a) de participations
- b) d'immobilisations financières qui ne constituent pas des investissements
- c) des titres comptabilisés en actifs courants qui ne constituent pas des participations
- d) des instruments financiers dérivés
- e) d'actifs financiers pour la gestion centralisée de la trésorerie

## 19) Dépréciations :

- a) de participations
- b) d'immobilisations financières qui ne constituent pas des investissements
- c) des titres comptabilisés en actifs courants qui ne constituent pas des participations
- d) des instruments financiers dérivés
- e) d'actifs financiers pour la gestion centralisée de la trésorerie

	101.515	245.452
	(101.515)	(245.452)

**Total des corrections de la valeur des actifs financiers****Résultat avant impôts (A-B±C±D)**

	<b>5.196.970</b>	<b>3.643.004</b>
--	------------------	------------------

## 20) Impôts sur les revenus de l'exercice, courants, différés et anticipés

- a) Impôts courants
- b) Impôts différés
- c) Impôts anticipés
- d) Profits (charges) par adhésion au régime de consolidation fiscale/transparence fiscale

	1.783.000	1.373.491
	(245.042)	348.737
	1.537.958	1.722.228

**21) Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)**

	<b>3.659.012</b>	<b>1.920.776</b>
--	------------------	------------------

Président-directeur général  
Marilena Carlet