

Estado financiero 2014

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 31/12/2014

Estado patrimonial activo	31/12/2014	31/12/2013
A) Créditos hacia socios por pagos debidos		
<i>(de los que ya mencionados)</i>		
B) Inmovilizaciones		
<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	45.766	66.473
4) Concesiones, licencias, marcas y derechos		
parecidos		
5) Iniciación	101.705	154.445
6) Inmovilizaciones en curso y anticipos		
7) Otros	405.860	424.431
	553.331	645.349
<i>II. Materiales</i>		
1) Terrenos y edificios	2.510.245	2.483.815
2) Instalaciones y máquinas	4.636.217	4.905.303
3) instalaciones industriales y comerciales	1.163.325	662.107
4) Otros bienes	194.618	207.717
5) Inmovilizaciones en curso y anticipos	577.000	285.000
	9.081.405	8.543.942
<i>III. Financieras</i>		
1) Participaciones en:		
a) filiales	43.327	43.327
b) empresas vinculadas	67.657	48.407
c) empresas madre		
d) otras empresas	41.264	41.264
	152.248	132.998
2) Créditos:		
a) a filiales		
- dentro 12 meses		
- más allá de 12 meses		
b) a empresas vinculadas		
- dentro 12 meses	175.000	

	- más allá de 12 meses		175.000	
	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			
			175.000	
	3) Demás títulos			
	4) Acciones propias (valor nominal compl.)		327.248	132.998
Total inmovilizaciones			9.961.984	9.322.289

C) Activo circulante

I. Restos

consumo	1) Materias primas, suplementarias y de		4.946.450	1.390.314
elaborados	2) Productos en elaboración y semi-			
	3) Trabajos en curso		49.018.423	41.895.210
	4) Productos acabados y mercancías		286.020	286.020
	5) Anticipos		2.143.700	343.860
			56.394.593	43.915.404

II. Créditos

	1) a los clientes			
	- dentro de 12 meses	53.189.079		47.429.536
	- más allá de 12 meses			
			53.189.079	47.429.536
	2) A filiales			
	- dentro de 12 meses			
	- más allá de 12 meses			
	3) A empresas vinculadas			
	- dentro de 12 meses			
	- más allá de 12 meses			
	4) A empresas madre			
	- dentro de 12 meses	439.938		710.333
	- más allá de 12 meses			
			439.938	710.333
4-bis)	Por créditos tributarios			
	- dentro de 12 meses	6.147.690		7.064.355
	- más allá de 12 meses	261.766		261.766
			6.409.456	7.326.121
4-ter)	Por impuestos anticipados			

	- dentro de 12 meses	1.087.609	1.019.955
	- más allá de 12 meses	1.153	2.306
		<u>1.088.762</u>	<u>1.022.261</u>
5)	A las demás		
	-dentro de 12 meses	6.808.170	1.379.035
	- más allá de 12 meses		
		<u>6.808.170</u>	<u>1.379.035</u>
		<u>67.935.405</u>	<u>57.867.286</u>
III. Actividades financieras que no constituyen			
inmovilizaciones			
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	
IV. Disponibilidades líquidas			
	1)	Depósitos bancarios y postales	931.118 2.491.136
	2)	Cheques	490.500
	3)	Dinero y valores al cobro	2.092 116
		<u>933.210</u>	<u>2.981.752</u>
Total Activo Circulante		125.263.208	104.764.442

D) Ingresos a Recibir y Gastos Anticipados

	- descuento en los préstamos		
	- diferentes	222.895	420.942
		<u>222.895</u>	<u>420.942</u>

Total Activo	135.448.087	114.507.673
---------------------	--------------------	--------------------

Estado Patrimonial Pasivo	31/12/2014	31/12/2013
----------------------------------	-------------------	-------------------

A) Patrimonio Neto

I.	Capital	520.000	520.000
II.	Reserva de sobreprecio acciones		
III.	Reserva de revaluación		
IV.	Reserva legal	104.000	104.000
V.	Reserva estatutarias		
VI.	Reservas para acciones propias		
VII.	Otras reservas		
	Reserva extraordinaria o facultativa	20.533.083	17.440.546
	Reserva para adquisición acciones propias		

Cód. Civ.	Reserva para medida derogatoria ex art. 2423		
control	Reserva acciones (cuotas) de la sociedad de		
participaciones	Reserva no distrib. de revaluación de las		
capital	Depósitos en cuenta aumento de capital		
	Depósitos en cuenta futuro aumento de		
	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		
576/1975)	Reservas de aportaciones facilitados (ley n.		
plusvalencias según el art. 2 ley n. 168/1992	Previsiones de asignación de las		
complementaria ex d.lgs n. 124/1993	Reserva provisiones seguridad social		
	Reserva no distribuible ex art. 2426		
	Reserva para conversión EURO		
	Reserva de condonación		
	Cuenta personalizable		
	Diferencia de redondeo a la unidad de Euro	(2)	(1)
	Otras...		
		20.533.081	17.440.545
	<i>VIII. Provechos (pérdidas) de ejercicios anteriores</i>		
IX.	<i>Provecho de ejercicio</i>	3.823.508	3.092.537
IX.	<i>Pérdida de ejercicio</i>	()	()
	<i>Anticipos sobre dividendo</i>	()	()
	<i>Cobertura parcial pérdida de ejercicio</i>		
	Total patrimonio neto	24.980.589	21.157.082
B)	Previsiones para riesgos y gastos		
1)	Previsiones para pensiones y similares		
2)	Previsiones para impuestos, incluidos diferidos	18.902	61.830
3)	Otros	3.496.396	2.942.154
	Total provisiones para riesgos y gastos	3.515.298	3.003.984
C)	Indemnización por cese de relación laboral sub.	157.836	193.284
D)	Deudas		
1)	Obligaciones		
	- dentro de 12 meses	51.646	51.646

	- más allá de 12 meses	258.228		309.874
			309.874	361.520
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	12.968.950		18.880.833
	- más allá de 12 meses	5.572.063		2.100.279
			18.541.013	20.981.112
5)	Débitos a otros financieros			
	- dentro de 12 meses			
	- más allá de 12 meses			
6)	Anticipos			
	- dentro de 12 meses	59.207.258		44.440.397
	- más allá de 12 meses			
			59.207.258	44.440.397
7)	Débitos a proveedores			
	- dentro de 12 meses	22.291.819		15.632.622
	- más allá de 12 meses			
			22.291.819	15.632.622
8)	Deudas representadas por títulos de créditos			
	- dentro de 12 meses			
	- más allá de 12 meses			
9)	Débitos a filiales			
	- dentro de 12 meses			
	- más allá de 12 meses			
10)	Débitos a empresas vinculadas			
	- dentro de 12 meses			
	- más allá de 12 meses			
11)	Débitos a empresas madre			
	- dentro de 12 meses	60.974		502.316
	- más allá de 12 meses			
			60.974	502.316
12)	Deuda tributaria			
	- dentro de 12 meses	1.815.884		1.455.837
	- más allá de 12 meses			
			1.815.884	1.455.837
13)	Débitos a institutos de previsión y seguridad social			
	- dentro de 12 meses	313.797		305.642
	- más allá de 12 meses			

		313.797	305.642
14) Otras deudas			
- dentro de 12 meses	1.723.305		3.927.700
- más allá de 12 meses			
		1.723.305	3.927.700
Total deudas		106.763.924	90.107.146

E) Ingresos a recibir y anticipados

- primas en préstamos			
- otros	30.440		46.177
		30.440	46.177
Total pasivo		135.448.087	114.507.673

Cuentas de orden

31/12/2014

31/12/2013

1) **Riesgos asumidos por la empresa**

Fianza

- Prestadas a filiales
- Prestadas a vinculadas
- Prestadas a madres
- Prestadas a filiales por madres
- Prestadas a otros sujetos

Avales

- Prestados a filiales
- Prestados a vinculadas
- Prestadas a madres
- Prestadas a filiales por madres
- Prestadas a otros sujetos

Otras garantías personales

- Prestadas a filiales
- Prestadas a vinculadas
- Prestadas a madres
- Prestadas a filiales por madres
- Prestadas a otros sujetos

Garantías reales

- Prestadas a filiales
- Prestadas a vinculadas
- Prestadas a madres
- Prestadas a filiales por madres
- Prestadas a otros sujetos

Otros riesgos

- Créditos cedidos
- otros

	2)	Compromisos adumidos por la empresa		
	3)	Bienes de terceros en la empresa		
		Bienes en cuenta de trabajo por encargo		
comodato		Bienes en otras empresas por depósito o		
garantía		Bienes en la empresa en pignoración o		
		otros		
	4)	otras cuentas de orden	6.565.828	6.565.828
Total cuentas de orden			6.565.828	6.565.828

Cuenta económica		31/12/2014	31/12/2013
A)	Valor de producción		
	1) <i>ingresos por ventas y prestaciones</i>	52.077.268	63.529.277
acabados	2) <i>variación de los restos de los productos</i>		(119.600)
	3) <i>variación de los trabajos en curso</i>	7.123.213	925.919
interno	4) <i>aumentos de inmobilizaciones por trabajo</i>	486.078	
	5) <i>otros ingresos de gestión</i>		
	- diferentes	1.735.545	2.312.133
	- subvenciones relacionadas con los ingresos		
	- subvenciones relacionadas con el capital		
(cuotas ejercicio)		1.735.545	2.312.133
Total valor de producción (A)		61.422.104	66.647.729

B)	Costes de producción		
	6) <i>Para materias primas, suplementarias, de consumación y mercancías</i>	30.327.093	29.104.378
	7) <i>Para servicios</i>	16.821.548	21.341.532
	8) <i>Para aprovechamiento de bienes de terceros</i>	2.644.385	2.811.480
	9) <i>Para el personal:</i>		
	a) Sueldos y retribuciones	4.999.521	5.238.986
	b) Cargas sociales	1.824.391	1.845.866
laboral	c) Indemnización por cese de relación	304.719	318.565
similares	d) Indemnización para pensiones y		
	e) otros costes		

			7.128.631	7.403.417
	<i>10) depreciaciones y devaluaciones:</i>			
no materiales	a) depreciación de las inmovilizaciones	240.176		218.978
materiales	b) depreciación de las inmovilizaciones	1.189.084		937.581
inmovilizaciones	c) otras depreciaciones de las			
y disponible	d) devaluaciones créditos del circulante	1.219.000		1.220.000
			2.648.260	2.376.559
	<i>11) Variaciones res. materias primas, suplementarias, de consumación y mercancías</i>			
			(3.474.594)	(461.002)
	<i>12) provisiones para riesgos</i>			
			468.641	
	<i>13) otras provisiones</i>			
	<i>14) cargas diferentes de gestión</i>			
			770.746	87.362
Total costes de producción			57.334.710	62.663.726
Diferencia entre valor y costes de producción (A-B)			4.087.394	3.984.003
C) Ingresos y gastos financieros				
	<i>15) Ingresos de participaciones:</i>			
	- de filiales			
	- de empresas vinculadas			
	- otros			
	<i>16) otros ingresos financieros:</i>			
inmovilizaciones:	a) de créditos inscritos en las			
	- de filiales			
	- de empresas vinculadas			
	- de madres			
	- otros			
inmovilizaciones	b) de títulos inscritos en las			
circulante	c) de títulos inscritos en el activo			
	d) ingresos diferentes de los anteriores:			
	- de filiales			
	- de empresas vinculadas			
	- de madres	3.168		796
	- otros	421.707		117.890
			424.875	118.686
			424.875	118.686
	<i>17) Intereses y otros gastos financieros:</i>			
	- de filiales			
	- de empresas vinculadas			
	- de madres	81		2.417
	- otras	949.525		797.049
			949.606	799.466

17-bis) Resultados y pérdidas en los cambios	139.621	(47.412)
Total ingresos y gastos financieros	(385.110)	(728.192)
D) Correcciones de valor de las actividades financieras		
18) Revaluaciones:		
a) de participaciones		
b) de inmovilizaciones financieras		
c) de títulos inscritos en el activo		
circulante	_____	_____
19) Devaluaciones:		
a) de participaciones		
b) de inmovilizaciones financieras		
c) de títulos inscritos en el activo		
circulante	_____	_____
Total correcciones de valor de activo financiero		
E) Ingresos y gastos extraordinarios		
20) Ingresos:		
- plusvalencias de mancipaciones		
- otros	2.666.576	1.887.005
	_____	_____
	2.666.576	1.887.005
21) Gastos:		
- pérdidas de mancipaciones		
- impuestos ejercicios anteriores		
- otros	762.028	292.294
	_____	_____
	762.028	292.294
Total de partidas extraordinarias	1.904.548	1.594.711
Resultado antes de los impuestos (A-B±C±D±E)	5.606.832	4.850.522
22) Impuestos en el beneficio comercial, corrientes, diferidos y anticipados		
a) Impuestos corrientes	1.892.753	1.768.102
b) Impuestos diferidos	(42.928)	59.110
c) Impuestos anticipados	(66.501)	(69.227)
d) ingresos (cargas) de adhesión al régimen de consolidado fiscal/transparencia fiscal	_____	_____
	1.783.324	1.757.985
23) Resultado (Pérdida) de ejercicio	3.823.508	3.092.537

Administrador Único

Marilena Carlet