

Bilan 2016

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

| Compte de patrimoine actif | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| A) Créances sur des associés pour des versements encore dus | | |
| <i>(déjà mentionnées)</i> | | |
| B) Immobilisations | | |
| <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 | 69.097 | 45.795 |
| 4) Concessions, licences, marques et droits similaires | | |
| 5) Fonds de commerce | | 48.964 |
| 6) Immobilisations en cours et acomptes | | |
| 7) Autres immobilisations incorporelles | 533.222 | 687.225 |
| | 602.319 | 781.984 |
| <i>II. Corporelles</i> | | |
| 1) Terrains et constructions | 2.371.006 | 2.440.092 |
| 2) Installations et outillage | 5.113.000 | 4.889.738 |
| 3) Équipements industriels et commerciaux | 743.889 | 1.019.890 |
| 4) Autres immobilisations corporelles | 246.999 | 230.236 |
| 5) Immobilisations en cours et acomptes | | |
| | 8.474.894 | 8.579.956 |
| <i>III. Financiers</i> | | |
| 1) Participations dans : | | |
| a) des entreprises contrôlées | 146.069 | 134.706 |
| b) des entreprises liées | 54.394 | 142.657 |
| c) des sociétés mères | | |
| d) sociétés soumises au contrôle des sociétés mères | | |
| <i>(dont ils sont loués)</i> | | |
| d-bis) autres entreprises | 1 | 41.264 |
| | 200.464 | 318.627 |
| 2) Créances | | |
| a) sur des entreprises contrôlées | | |
| - dans 12 mois | 210.419 | 192.021 |
| - au-delà de 12 mois | 168.000 | |
| | 378.419 | 192.021 |
| b) sur des entreprises liées | | |

| | | |
|---|-----------|-------------------|
| - dans 12 mois | 2.030.000 | 231.000 |
| - au-delà de 12 mois | | |
| | | 231.000 |
| | | 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 | | |
| - au-delà de 12 mois | | |
| | | |
| | | 423.021 |
| | | 2.408.419 |
| 3) Autres titres | | |
| 4) Instruments financiers dérivés actifs | | |
| <i>(dont ils sont loués)</i> | | |
| | | 741.648 |
| | | 2.608.883 |
| Total des immobilisations | | 10.103.588 |
| | | 11.686.096 |

C) Actif circulant*I. Stocks*

| | | |
|---|-------------|-------------|
| 1) Matières premières, subsidiaires et consommables | 367.748 | 3.022.550 |
| 2) Produits en cours et semi-finis | | |
| 3) Travaux en cours sur demande | 105.452.103 | 74.512.570 |
| 4) Produits finis et marchandises | | 286.020 |
| 5) Acomptes | 2.137.357 | 4.741.057 |
| | | 82.562.197 |
| | | 107.957.208 |

II. Créances

| | | |
|---|------------|------------|
| 1) Sur des clients | | |
| - dans 12 mois | 47.809.251 | 41.977.103 |
| - au-delà de 12 mois | | |
| | 47.809.251 | 41.977.103 |
| 2) Sur des entreprises contrôlées | | |
| - dans 12 mois | 219.257 | |
| - au-delà de 12 mois | | |
| | 219.257 | |
| 3) Sur des entreprises liées | | |
| - dans 12 mois | 6.145.112 | 507.669 |
| - au-delà de 12 mois | | |
| | 6.145.112 | 507.669 |
| 4) Sur des sociétés mères | | |
| - dans 12 mois | 575.274 | 435.886 |
| - au-delà de 12 mois | | |
| | 575.274 | 435.886 |
| 5) sur des sociétés soumises au contrôle des sociétés | | |

| | | | |
|----------------------------------|------------|------------|------------|
| mères | | | |
| - dans 12 mois | 2.453.159 | | 258.430 |
| - au-delà de 12 mois | | | |
| | | 2.453.159 | 258.430 |
| 5-bis) Pour les crédits d'impôt | | | |
| - dans 12 mois | 4.327.044 | | 4.789.008 |
| - au-delà de 12 mois | | | 261.766 |
| | | 4.327.044 | 5.050.774 |
| 5-ter) Pour les taxes anticipées | | | |
| - dans 12 mois | 2.209.046 | | 2.491.579 |
| - au-delà de 12 mois | | | |
| | | 2.209.046 | 2.491.579 |
| 5-quater) Sur d'autres | | | |
| - dans 12 mois | 12.372.026 | | 11.489.038 |
| - au-delà de 12 mois | | | |
| | | 12.372.026 | 11.489.038 |
| | | 76.110.169 | 62.210.479 |

III. Actifs financiers qui ne constituent pas d'immobilisations

| | | | |
|--|--|-----------|---------|
| 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 | | 1.901.645 | 600.385 |
| | | 1.901.645 | 600.385 |

IV. Trésorerie

| | | |
|--------------------------------|-----------|-----------|
| 1) Dépôts bancaires et postaux | 5.272.673 | 1.332.143 |
| 2) Chèques | | |
| 3) Argent et valeurs en caisse | 17.916 | 18.539 |
| | 5.290.589 | 1.350.682 |

Total de l'actif circulant 191.259.611 146.723.743

D) Comptes de régularisation

232.774 126.689

Total des actifs 203.178.481 156.954.020

Compte de patrimoine passif 31/12/2016 31/12/2015

A) Capitaux propres

| | | |
|------------------------------------|---------|---------|
| 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 | | |

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| <i>VI. Autres réserves</i> | | |
| Réserve extraordinaire ou facultative | 26.006.318 | 24.356.591 |
| 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... | | |
| | 26.006.318 | 24.356.587 |
| <i>VII. Réserve pour opérations de couverture des flux de trésorerie attendus</i> | (6.282) | |
| <i>VIII. VIII. Report à nouveau (solde créditeur ou débiteur)</i> | | |
| <i>IX. Bénéfice de l'exercice</i> | 1.920.776 | 1.649.727 |
| <i>IX. Perte de l'exercice</i> | () | () |
| <i>Acomptes sur les dividendes</i> | () | () |
| <i>Couverture partielle de la perte de l'exercice</i> | | |
| <i>X. Réserve négative pour les actions propres en portefeuille</i> | | |
| Total des capitaux propres | 28.544.812 | 26.630.314 |
| B) Provisions pour risques et charges | | |
| 1) Provisions pour pensions et obligations similaires | | |
| 2) Provisions pour impôts, même différés | 77.881 | 11.677 |
| 3) Instruments financiers dérivés passifs | 6.282 | |
| 4) Autres | 1.596.876 | 733.537 |
| Total des provisions pour risques et charges | 1.681.039 | 745.214 |
| C) Charges de sécurité sociale et de prévoyance | 133.777 | 131.242 |

D) Dettes

| | | | |
|---|-------------|-------------|------------|
| 1) Obligations | | | |
| - dans 12 mois | 51.646 | | 51.646 |
| - au-delà de 12 mois | 154.937 | | 206.583 |
| | | 206.583 | 258.229 |
| 2) Obligations convertibles | | | |
| - dans 12 mois | | | |
| - au-delà de 12 mois | | | |
| 3) Dettes sur des associés pour des financements : | | | |
| - dans 12 mois | | | |
| - au-delà de 12 mois | 2.500.000 | | 2.500.000 |
| | | 2.500.000 | 2.500.000 |
| 4) Emprunts auprès des établissements de crédit | | | |
| - dans 12 mois | 18.594.649 | | 10.059.966 |
| - au-delà de 12 mois | 5.214.495 | | 4.113.030 |
| | | 23.809.144 | 14.172.996 |
| 5) Emprunts auprès d'autres bailleurs de fonds | | | |
| - dans 12 mois | | | |
| - au-delà de 12 mois | | | |
| 6) Acomptes | | | |
| - dans 12 mois | 108.486.604 | | 82.227.489 |
| - au-delà de 12 mois | | | |
| | | 108.486.604 | 82.227.489 |
| 7) Effets à payer aux fournisseurs | | | |
| - dans 12 mois | 28.837.707 | | 28.167.686 |
| - au-delà de 12 mois | | | |
| | | 28.837.707 | 28.167.686 |
| 8) Dettes représentées par titres de crédit | | | |
| - dans 12 mois | | | |
| - au-delà de 12 mois | | | |
| 9) Dettes auprès des entreprises contrôlées | | | |
| - dans 12 mois | 48.868 | | 800 |
| - au-delà de 12 mois | | | |
| | | 48.868 | 800 |
| 10) Dettes sur des entreprises liées | | | |
| - dans 12 mois | 6.179.509 | | |
| - au-delà de 12 mois | | | |
| | | 6.179.509 | |
| 11) Dettes sur des sociétés mères | | | |
| - dans 12 mois | 3.091 | | 22.148 |
| - au-delà de 12 mois | | | |
| | | 3.091 | 22.148 |
| 11-bis) Dettes sur sociétés contrôlées par les sociétés mères | | | |
| - dans 12 mois | 3.500 | | 31.500 |
| - au-delà de 12 mois | | | |
| | | 3.500 | 31.500 |

| | | |
|---|-----------|------------------|
| 12) Dettes d'impôt | | |
| - dans 12 mois | 295.843 | 269.503 |
| - au-delà de 12 mois | | |
| | | <u>295.843</u> |
| | | <u>269.503</u> |
| 13) Dettes auprès des institutions de prévoyance et de sécurité sociale | | |
| - dans 12 mois | 386.791 | 391.354 |
| - au-delà de 12 mois | | |
| | | <u>386.791</u> |
| | | <u>391.354</u> |
| 14) Autres dettes | | |
| - dans 12 mois | 1.726.822 | 1.379.237 |
| - au-delà de 12 mois | | |
| | | <u>1.726.822</u> |
| | | <u>1.379.237</u> |

| | | |
|-------------------------|--------------------|--------------------|
| Total des dettes | 172.484.462 | 129.420.942 |
|-------------------------|--------------------|--------------------|

E) Comptes de régularisation

| | | |
|--|---------|--------|
| | 334.391 | 26.308 |
|--|---------|--------|

| | | |
|--------------------------|--------------------|--------------------|
| Total des passifs | 203.178.481 | 156.954.020 |
|--------------------------|--------------------|--------------------|

Compte de résultats

| | |
|-------------------|-------------------|
| 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|-------------------|-------------------|

A) Comptes de produits

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| 1) Ventes de produits fabriqués, prestations de services, marchandises | 63.360.702 | 53.510.686 |
| 2) Variation des stocks de produits en cours, semi-finis et finis | (286.020) | |
| 3) Variations des travaux en cours sur demande | 30.939.533 | 25.494.146 |
| 4) Augmentations d'immobilisations pour des travaux internes | | 59.945 |
| 5) Autres profits et recettes : | | |
| - divers | 2.185.134 | 3.524.777 |
| - subventions d'exploitation | | |
| | <u>2.185.134</u> | <u>3.524.777</u> |
| Total des comptes de produits | 96.199.349 | 82.589.554 |

B) Comptes de charges

| | | |
|---|------------------|------------------|
| 6) Matières premières, subsidiaires, consommables et marchandises | 37.845.627 | 27.181.480 |
| 7) Services | 37.147.844 | 31.897.226 |
| 8) Redevances de crédit-bail | 2.662.909 | 2.857.359 |
| 9) Charges de personnel | | |
| a) Salaires et appointements | 5.637.258 | 5.368.588 |
| b) Charges sociales | 1.932.594 | 1.915.423 |
| c) Charges de sécurité sociale et de prévoyance | 350.910 | 321.386 |
| d) Provisions pour pensions et similaires | | |
| e) Autres charges | | |
| | <u>7.920.762</u> | <u>7.605.397</u> |
| 10) Amortissements et dépréciations | | |
| a) Amortissement des immobilisations incorporelles | 314.550 | 339.464 |
| b) Amortissement des immobilisations | 1.534.500 | 1.403.823 |

| | | | |
|---|---------|-------------------|-------------------|
| c) Autres dépréciations des immobilisations | | | |
| d) Dépréciations des créances comprises dans l'actif circulant et de trésorerie | 775.000 | | 4.853.000 |
| | | 2.624.050 | 6.596.287 |
| 11) Variations des stocks de matières premières, subsidiaires, consommables et marchandises | | 2.654.802 | 1.923.900 |
| 12) Provisions pour risques | | 1.032.500 | |
| 13) Autres provisions | | | |
| 14) Autres charges de gestion courante | | 700.761 | 1.599.186 |
| Total des comptes de charges | | 92.589.255 | 79.660.835 |
| Différence entre les comptes de produits et de charges | | 3.610.094 | 2.928.719 |
| C) Profits et charges financiers | | | |
| 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 | 98 | | |
| - d'entreprises liées | | | |
| - de sociétés mères | 8.361 | | 3.413 |
| - da sociétés contrôlées par les sociétés mères | | | |
| - autres | 416.255 | | 107.582 |
| | | 424.714 | 110.995 |
| | | 424.714 | 110.995 |
| 17) Intérêts et autres charges financières : | | | |
| - d'entreprises contrôlées | | | |
| - d'entreprises liées | | | |
| - de sociétés mères | | | 54 |
| - da sociétés contrôlées par les sociétés mères | | | |
| - autres | 770.422 | | 631.341 |
| | | 770.422 | 631.395 |
| 17-bis) Gains et pertes de change | | 624.070 | (382.787) |
| Total des profits et charges financiers | | 278.362 | (903.187) |

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

| | | |
|---|------------------|------------------|
| | 245.452 | 48.557 |
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |
| | 245.452 | 48.557 |
| Total des corrections de la valeur des actifs financiers | (245.452) | (48.557) |
| Résultat avant impôts (A-B±C±D) | 3.643.004 | 1.976.975 |
| <i>20) Impôts sur les revenus de l'exercice, courants, différés et anticipés</i> | | |
| a) Impôts courants | 1.373.491 | 1.737.290 |
| b) Impôts différés | | |
| c) Impôts anticipés | 348.737 | (1.410.042) |
| d) Profits (charges) par adhésion au régime de consolidation fiscale/transparence fiscale | | |
| | 1.722.228 | 327.248 |
| 21) Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte) | 1.920.776 | 1.649.727 |

Président-directeur général
Marilena Carlet