

# Bilan 2014

**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 31/12/2014**

<b>Compte de patrimoine actif</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
<b>A) Créances sur des associés pour des versements encore dus</b> (déjà mentionnées)		
<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	45 766	66 473
4) Concessions, licences, marques et droits similaires		
5) Fonds de commerce	101 705	154 445
6) Immobilisations en cours et acomptes		
7) Autres immobilisations incorporelles	405 860	424 431
	553 331	645 349
<i>II. Corporelles</i>		
1) Terrains et constructions	2 510 245	2 483 815
2) Installations et outillage	4 636 217	4 905 303
3) Équipements industriels et commerciaux	1 163 325	662 107
4) Autres immobilisations corporelles	194 618	207 717
5) Immobilisations en cours et acomptes	577 000	285 000
	9 081 405	8 543 942
<i>III. Financiers</i>		
1) Participations dans :		
a) des entreprises contrôlées	43 327	43 327
b) des entreprises liées	67 657	48 407
c) des sociétés mères		
d) autres entreprises	41 264	41 264
	152 248	132 998
2) Créances		
a) sur des entreprises contrôlées		
- dans 12 mois		
- au-delà de 12 mois		
b) sur des entreprises liées		
- dans 12 mois	175 000	
- au-delà de 12 mois		

		175 000	
c) sur des sociétés mères			
- dans 12 mois			
- au-delà de 12 mois			
d) sur d'autres			
- dans 12 mois			
- au-delà de 12 mois			
		175 000	
3) Autres titres			
4) Actions propres (valeur nominale totale)		327 248	132 998
<b>Total des immobilisations</b>		<b>9 961 984</b>	<b>9 322 289</b>

**C) Actif circulant***I. Stocks*

1) Matières premières, subsidiaires et consommables		4 946 450	1 390 314
2) Produits en cours et semi-finis			
3) Travaux en cours sur demande		49 018 423	41 895 210
4) Produits finis et marchandises		286 020	286 020
5) Acomptes		2 143 700	343 860
		<u>56 394 593</u>	<u>43 915 404</u>

*II. Créances*

1) Sur des clients			
- dans 12 mois	53 189 079		47 429 536
- au-delà de 12 mois			
		<u>53 189 079</u>	<u>47 429 536</u>
2) Sur des entreprises contrôlées			
- dans 12 mois			
- au-delà de 12 mois			
3) Sur des entreprises liées			
- dans 12 mois			
- au-delà de 12 mois			
4) Sur des sociétés mères			
- dans 12 mois	439 938		710 333
- au-delà de 12 mois			
		<u>439 938</u>	<u>710 333</u>
4-bis) Pour crédits d'impôt			
- dans 12 mois	6 147 690		7 064 355
- au-delà de 12 mois	261 766		261 766
		<u>6 409 456</u>	<u>7 326 121</u>
4-ter) Pour impôts anticipés			
- dans 12 mois	1 087 609		1 019 955
- au-delà de 12 mois	1 153		2 306
		<u>1 088 762</u>	<u>1 022 261</u>

5) Sur d'autres			
- dans 12 mois	6 808 170		1 379 035
- au-delà de 12 mois			
		6 808 170	1 379 035
		<u>67 935 405</u>	<u>57 867 286</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			
4) Autres participations			
5) Actions propres (valeur nominale totale)			
6) Autres titres			
<b>IV. Trésorerie</b>			
1) Dépôts bancaires et postaux		931 118	2 491 136
2) Chèques			490 500
3) Argent et valeurs en caisse		2 092	116
		<u>933 210</u>	<u>2 981 752</u>
<b>Total de l'actif circulant</b>		<b>125 263 208</b>	<b>104 764 442</b>
<b>D) Comptes de régularisation</b>			
- disagio sur des emprunts			
- divers	222 895		420 942
		<u>222 895</u>	<u>420 942</u>
<b>Total des actifs</b>		<b>135 448 087</b>	<b>114 507 673</b>
<b>Compte de patrimoine passif</b>			
		<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</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. Réserves indisponibles			
VII. Autres réserves			
Réserve extraordinaire ou facultative	20 533 083		17 440 546
Réserves indisponibles			
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			



- 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	12 968 950		18 880 833
- au-delà de 12 mois	5 572 063		2 100 279
		18 541 013	20 981 112
5) Emprunts auprès d'autres bailleurs de fonds			
- dans 12 mois			
- au-delà de 12 mois			
6) Acomptes			
- dans 12 mois	59 207 258		44 440 397
- au-delà de 12 mois			
		59 207 258	44 440 397
7) Effets à payer aux fournisseurs			
- dans 12 mois	22 291 819		15 632 622
- au-delà de 12 mois			
		22 291 819	15 632 622
8) Dettes représentées par titres de crédit			
- dans 12 mois			
- au-delà de 12 mois			
9) Dettes auprès des entreprises contrôlées			
- dans 12 mois			
- au-delà de 12 mois			
10) Dettes sur des entreprises liées			
- dans 12 mois			
- au-delà de 12 mois			
11) Dettes sur des sociétés mères			
- dans 12 mois	60 974		502 316
- au-delà de 12 mois			
		60 974	502 316
12) Dettes d'impôt			
- dans 12 mois	1 815 884		1 455 837
- au-delà de 12 mois			
		1 815 884	1 455 837
13) Dettes auprès des institutions de prévoyance et de sécurité sociale			
- dans 12 mois	313 797		305 642
- au-delà de 12 mois			
		313 797	305 642
14) Autres dettes			
- dans 12 mois	1 723 305		3 927 700
- au-delà de 12 mois			
		1 723 305	3 927 700
<b>Total des dettes</b>		<b>106 763 924</b>	<b>90 107 146</b>

**E) Comptes de régularisation**

- disagio sur des emprunts		
- divers	30 440	46 177
		<u>46 177</u>
		30 440

<b>Total des passifs</b>	<b>135 448 087</b>	<b>114 507 673</b>
--------------------------	--------------------	--------------------

<b>Comptes spéciaux</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
-------------------------	-------------------	-------------------

**1) Engagements donnés par l'entreprise**

## Cautions

- en faveur d'entreprises contrôlées
- en faveur d'entreprises liées
- en faveur de sociétés mères
- en faveur d'entreprises contrôlées par des sociétés mères
- en faveur d'autres entreprises

## Avals

- en faveur d'entreprises contrôlées
- en faveur d'entreprises liées
- en faveur de sociétés mères
- en faveur d'entreprises contrôlées par des sociétés mères
- en faveur d'autres entreprises

## Autres garanties personnelles

- en faveur d'entreprises contrôlées
- en faveur d'entreprises liées
- en faveur de sociétés mères
- en faveur d'entreprises contrôlées par des sociétés mères
- en faveur d'autres entreprises

## Garanties réelles

- en faveur d'entreprises contrôlées
- en faveur d'entreprises liées
- en faveur de sociétés mères
- en faveur d'entreprises contrôlées par des sociétés mères
- en faveur d'autres entreprises

## Autres engagements donnés

- Créances cédées
- autres

**2) Engagements reçus par l'entreprise****3) Biens de tiers dans l'entreprise**

- Marchandises par contrats de travail à façon
- biens dans l'entreprise à titre de dépôt ou en commodat
- biens dans l'entreprise en gage ou caution
- autres

4) Autres comptes spéciaux	6 565 828	6 565 828
----------------------------	-----------	-----------

<b>Total des comptes spéciaux</b>	<b>6 565 828</b>	<b>6 565 828</b>
-----------------------------------	------------------	------------------

<b>Compte de résultats</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
----------------------------	-------------------	-------------------

**A) Comptes de produits**

1) Ventes de produits fabriqués, prestations de services, marchandises	52 077 268	63 529 277
2) Variation des stocks de produits en cours, semi-finis et finis		(119 600)
3) Variations des travaux en cours sur demande	7 123 213	925 919
4) Augmentations d'immobilisations pour des travaux internes	486 078	
5) Autres profits et recettes :		
- divers	1 735 545	2 312 133
- subventions d'exploitation		
- subventions d'équipement (taux de l'exercice)		
	<u>1 735 545</u>	<u>2 312 133</u>

<b>Total des comptes de produits</b>	<b>61 422 104</b>	<b>66 647 729</b>
--------------------------------------	-------------------	-------------------

**B) Comptes de charges**

6) Matières premières, subsidiaires, consommables et marchandises	30 327 093	29 104 378
7) Services	16 821 548	21 341 532
8) Redevances de crédit-bail	2 644 385	2 811 480
9) Charges de personnel		
a) Salaires et appointements	4 999 521	5 238 986
b) Charges sociales	1 824 391	1 845 866
c) Charges de sécurité sociale et de prévoyance	304 719	318 565
d) Provisions pour pensions et similaires		
e) Autres charges		
	<u>7 128 631</u>	<u>7 403 417</u>
10) Amortissements et dépréciations		
a) Amortissement des immobilisations incorporelles	240 176	218 978
b) Amortissement des immobilisations corporelles	1 189 084	937 581
c) Autres dépréciations des immobilisations		
d) Dépréciations des créances comprises dans l'actif circulant et de trésorerie	1 219 000	1 220 000
	<u>2 648 260</u>	<u>2 376 559</u>
11) Variations des stocks de matières premières, subsidiaires, consommables et marchandises	(3 474 594)	(461 002)
12) Provisions pour risques	468 641	



13) <i>Autres provisions</i>		
14) <i>Autres charges de gestion courante</i>	770 746	87 362
<b>Total des comptes de charges</b>	<b>57 334 710</b>	<b>62 663 726</b>
<b>Différence entre les comptes de produits et de charges (A-B)</b>	<b>4 087 394</b>	<b>3 984 003</b>

**C) Profits et charges financiers**

15) <i>Profits pour participations :</i>		
- d'entreprises contrôlées		
- d'entreprises liées		
- autres		
16) <i>Autres profits financiers :</i>		
a) de créances enregistrées dans les immobilisations		
- d'entreprises contrôlées		
- d'entreprises liées		
- de 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		
- de sociétés mères	3 168	796
- autres	421 707	117 890
		424 875
		118 686
		424 875
		118 686
17) <i>Intérêts et autres charges financières :</i>		
- d'entreprises contrôlées		
- d'entreprises liées		
- de sociétés mères	81	2 417
- autres	949 525	797 049
		949 606
		799 466
17-bis) <i>Gains et pertes de change</i>	139 621	(47 412)
<b>Total des profits et charges financiers</b>	<b>(385 110)</b>	<b>(728 192)</b>

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

18) <i>Réévaluations :</i>		
a) de participations		
b) d'immobilisations financières		
c) de titres enregistrés dans l'actif circulant		
19) <i>Dépréciations :</i>		
a) de participations		
b) d'immobilisations financières		

c) de titres enregistrés dans l'actif circulant

**Total des corrections de la valeur des actifs financiers****E) Profits et charges extraordinaires**

## 20) Profits :

- plus-values dérivées de cessions
- divers

2 666 576

2 666 576

1 887 005

1 887 005

## 21) Charges :

- moins-values dérivées de cessions
- impôts relatifs à des exercices précédents
- divers

762 028

762 028

292 294

292 294

**Total des opérations extraordinaires**

1 904 548

1 594 711

**Résultat avant impôts (A-B±C±D±E)**

5 606 832

4 850 522

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

a) Impôts courants

1 892 753

1 768 102

b) Impôts différés

(42 928)

59 110

c) Impôts anticipés

(66 501)

(69 227)

d) profits (charges) par adhésion au régime de consolidation fiscale/transparence fiscale

1 783 324

1 757 985

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

3 823 508

3 092 537

Président-directeur général  
Marilena Carlet