

**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>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</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	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
	<u>602.319</u>	<u>781.984</u>
<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		
	<u>8.474.894</u>	<u>8.579.956</u>
<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
	<u>200.464</u>	<u>318.627</u>
2) Créances		
a) sur des entreprises contrôlées		
- dans 12 mois	210.419	192.021
- au-delà de 12 mois	168.000	
	<u>378.419</u>	<u>192.021</u>
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		
(dont ils sont loués)		
		741.648
		2.608.883
<b>Total des immobilisations</b>		<b>10.103.588</b>
		<b>11.686.096</b>

**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>		
<b>Total des capitaux propres</b>	<b>28.544.812</b>	<b>26.630.314</b>
<b>B) Provisions pour risques et charges</b>		
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
<b>Total des provisions pour risques et charges</b>	<b>1.681.039</b>	<b>745.214</b>
<b>C) Charges de sécurité sociale et de prévoyance</b>	<b>133.777</b>	<b>131.242</b>

**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>

<b>Total des dettes</b>	<b>172.484.462</b>	<b>129.420.942</b>
-------------------------	--------------------	--------------------

#### E) Comptes de régularisation

	334.391	26.308
--	---------	--------

<b>Total des passifs</b>	<b>203.178.481</b>	<b>156.954.020</b>
--------------------------	--------------------	--------------------

#### Compte de résultats

<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
-------------------	-------------------

#### 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>
<b>Total des comptes de produits</b>	<b>96.199.349</b>	<b>82.589.554</b>

#### 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
<b>Total des comptes de charges</b>		<b>92.589.255</b>	<b>79.660.835</b>
<b>Différence entre les comptes de produits et de charges</b>		<b>3.610.094</b>	<b>2.928.719</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	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)
<b>Total des profits et charges financiers</b>		<b>278.362</b>	<b>(903.187)</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

	245.452	48.557
	245.452	48.557
<b>Total des corrections de la valeur des actifs financiers</b>	<b>(245.452)</b>	<b>(48.557)</b>
<b>Résultat avant impôts (A-B±C±D)</b>	<b>3.643.004</b>	<b>1.976.975</b>
<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
<b>21) Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)</b>	<b>1.920.776</b>	<b>1.649.727</b>

Président-directeur général  
Marilena Carlet