

Bilancio separato di Salini Impregilo S.p.A. al 31 dicembre 2014

14. Debiti verso banche, altri finanziatori e debiti verso società di factoring

I debiti verso banche, altri finanziatori e società di factoring ammontano a € 934,2 milioni e presentano una diminuzione di € 477,4 milioni rispetto al 31 dicembre 2013.

(Valori in euro/000)	31 dicembre 2014	31 dicembre 2013	Variazione
Finanziamenti bancari e altri finanziamenti	405.086	98.839	306.247
Scoperti bancari e altri finanziamenti	529.102	357.925	171.177
Totale	934.188	456.764	477.424

La struttura dell'indebitamento finanziario di Salini Impregilo S.p.A. è analizzata nella tabella seguente in base alle tipologie di finanziamento:

(Valori in euro/000)	31 dicembre 2014			31 dicembre 2013		
	Quota esigibile oltre 12 mesi	Quota corrente	Totale	Quota esigibile oltre 12 mesi	Quota corrente	Totale
Finanziamenti bancari corporate	389.775	64.058	453.833	74.101	9.197	83.298
Finanziamenti bancari di progetto	-	5.975	5.975	4.573	611	5.184
Altri finanziamenti	11.937	32.761	44.698	-	-	-
Scoperti bancari	-	11.436	11.436	-	85.172	85.172
Debiti finanziari verso società del Gruppo	-	410.923	410.923	-	252.767	252.767
Debiti verso società di factoring per cessione di crediti pro-solvendo	3.374	3.949	7.323	20.165	10.178	30.343
Totale debiti verso banche e altri finanziatori e società di factoring	405.086	529.102	934.188	98.839	357.925	456.764

Finanziamenti bancari

La tabella seguente ne espone il dettaglio:

(Valori in euro/000)	società	Paese	31 dicembre 2014			31 dicembre 2013		
			Totale passività finanziarie	Quota corrente	Quota non corrente	Totale passività finanziarie	Quota corrente	Quota non corrente
Royal Bank of Scotland	Salini Impregilo	Italia	-	-	-	9.000	9.000	-
Banco do Brasil	Salini Impregilo	Italia	28.215	28.215	-	-	-	-
Banca IMI (agente)	Salini Impregilo	Italia	66.701	168	66.533	74.298	197	74.101
Intesa SanPaolo	Salini Impregilo	Italia	42.485	25.000	17.485	-	-	-
Banca IMI Refinancing	Salini Impregilo	Italia	285.899	785	285.114	-	-	-
Banca del Mezzogiorno	Salini Impregilo	Italia	30.533	9.890	20.643	-	-	-
Totale Finanziamenti bancari corporate			453.833	64.058	389.775	83.298	9.197	74.101
Banco de Bogotá	Filiale Colombia	Colombia	-	-	-	730	611	119
BMCE	Filiale Marocco	Marocco	5.975	5.975	-	-	-	-
Vari Istituti	Filiale Venezuela	Venezuela	-	-	-	4.454	-	4.454
Totale Finanziamenti bancari di progetto			5.975	5.975	-	5.184	611	4.573

Bilancio separato di Salini Impregilo S.p.A. al 31 dicembre 2014

Le principali condizioni di riferimento per i finanziamenti in essere al 31 dicembre 2014 sono di seguito riportate:

	società	Tasso di riferimento	Scadenza	Note
Banco do Brasil	Salini Impregilo	Euribor	2015	
Banca IMI	Salini Impregilo	Euribor	2016	(1)
Intesa SanPaolo	Salini Impregilo	Euribor	2016	
Banca IMI Refinancing	Salini Impregilo	Euribor	2016	(1)
Banca del Mezzogiorno	Salini Impregilo	Euribor	2017	

(1) Il finanziamento è assistito da clausole contrattuali (cd covenants) che prevedono a carico del debitore di mantenere determinati indici economico/finanziari e patrimoniali che alla data di redazione della presente Relazione finanziaria risultano integralmente rispettati.

I tassi di riferimento indicati in tabella prevedono degli spread variabili in funzione della durata e delle condizioni del finanziamento. La scelta della configurazione del tasso Euribor (a 1, 2, 3 o 6 mesi) è contrattualmente prevista a beneficio di Salini Impregilo.

Le quote non correnti dei finanziamenti sopra esposti saranno rimborsate in base alle scadenze contrattuali secondo le seguenti fasce temporali:

(Valori in euro/000)	società	Paese	Totale quota non corrente	In scadenza tra 13 e 24 mesi	In scadenza tra 25 e 60 mesi	In scadenza oltre 60 mesi
Banca IMI (agente)	Salini Impregilo	Italia	66.533	66.533		
Intesa SanPaolo	Salini Impregilo	Italia	17.485	17.485		
Banca IMI Refinancing	Salini Impregilo	Italia	285.114	285.114		
Banca del Mezzogiorno	Salini Impregilo	Italia	20.643	10.100	10.543	
Totale finanziamenti bancari			389.775	379.232	10.543	-

Il fair value dei finanziamenti bancari di Salini Impregilo S.p.A., determinato secondo le modalità indicate nella sezione “Criteri di valutazione” ammonta a € 486,9 milioni.

Scoperti bancari

Gli scoperti bancari ammontano a € 11,4 milioni. Questa voce si riferisce per € 3,3 milioni alla filiale Venezuela.

Altri finanziamenti

Gli altri finanziamenti al 31 dicembre 2014 ammontano a € 44,7 milioni, si riferiscono per € 16,7 milioni al debito verso Caterpillar Financial per l’acquisto di impianti e macchinari relativi alle *branch* estere. Il *fair value* di tale debito, determinato secondo le modalità indicate nella

sezione “Criteri di valutazione” ammonta a € 16,9 milioni. La restante parte, pari a € 28,2 milioni, scadente entro l’esercizio successivo, si riferisce al debito per l’acquisto dell’ulteriore quota, pari al 15% nella partecipata Civil Work, negli Emirati Arabi. Il *fair value* di tale debito è sostanzialmente allineato a quanto iscritto in bilancio.

Debiti verso società di factoring

I debiti verso società di factoring al 31 dicembre 2014 ammontano a € 7,3 milioni e si riferiscono alla cessione di fatture da parte delle branch estere (filiale Etiopia, filiale Venezuela). Nel corso dell’esercizio sono state estinte posizioni debitorie che riguardavano le cessioni crediti IVA della ex -Impregilo S.p.A. e la cessione crediti della filiale Venezuela per complessivi € 23,0 milioni.