

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

### 17. Derivati passivi

Al 31 dicembre 2014, la Voce “Derivati passivi” ammonta a € 293 migliaia. Tale voce si riferisce a contratti stipulati con finalità di copertura del rischio di fluttuazione dei tassi di cambio.

(Valori in euro/000)	31 dicembre 2014 Passivi	31 dicembre 2013 Passivi
Interest rate swaps - Cash flow hedge	293	-
Acquisti e vendite di valuta a termine con rilevazione del fair value a Conto economico		
<b>Totale derivati esposti in posizione finanziaria netta</b>	<b>293</b>	<b>-</b>

#### Interest rate swap - Cash flow hedge: fair value passivi

Riferimento	Data stipula	Data scadenza	Valuta	Nozionale	Fair value (euro)
Salini Impregilo S.p.A.	12/02/2010	01/08/2016	EUR	985.240	28.925
<b>Totale</b>					<b>28.925</b>

#### Derivati su divise

Riferimento contratto	Data stipula	Data scadenza	Valuta	Nozionale	Fair value
Royal Bank Scotland	11/12/2014	05/03/2015	USD	1.579.895	23.776
Royal Bank Scotland	05/12/2014	05/03/2015	USD	2.520.000	33.962
Royal Bank Scotland	20/11/2014	20/05/2015	USD	8.772.000	206.687
<b>TOTALE DERIVATI ATTIVI SU CAMBI CORRENTI</b>					<b>264.425</b>

Questa categoria di strumenti finanziari accoglie i prodotti derivati che sono stati attivati per finalità di copertura dei rischi di fluttuazione dei tassi di cambio ma per i quali non sussistono (o sono venute meno in precedenza e

ad oggi non sono state ripristinate) le condizioni previste dai principi contabili internazionali per l'applicazione del cosiddetto “*hedge accounting*” con specifico riferimento alla metodologia definita “*cash flow hedge*”.

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

### Posizione finanziaria netta della Capogruppo Salini Impregilo S.p.A.

(Valori in euro/000)	Note (*)	31 dicembre 2014	31 dicembre 2013 (§)	Variazione
Attività finanziarie non correnti	4	39.083	29.810	9.273
Attività finanziarie correnti	9	435.927	225.973	209.954
Disponibilità liquide	12	380.867	310.442	70.425
<b>Totale disponibilità ed altre attività finanziarie</b>		<b>855.877</b>	<b>566.225</b>	<b>289.652</b>
Finanziamenti bancari e altri finanziamenti	14	(405.086)	(98.839)	(306.247)
Prestiti obbligazionari	15	(394.326)	-	(394.326)
Debiti per locazioni finanziarie	16	(88.673)	(12)	(88.661)
<b>Totale indebitamento a medio lungo termine</b>		<b>(888.085)</b>	<b>(98.851)</b>	<b>(789.234)</b>
Scoperti bancari e quota corrente di finanziamenti	14	(529.102)	(357.925)	(171.177)
Quota corrente di prestiti obbligazionari	15	(10.203)	-	(10.203)
Quota corrente di debiti per locazioni finanziarie	16	(36.742)	(22)	(36.720)
<b>Totale indebitamento a breve termine</b>		<b>(576.047)</b>	<b>(357.947)</b>	<b>(218.100)</b>
Derivati attivi	9	-	1.016	(1.016)
Derivati passivi	17	(294)	-	(294)
PFA detenuta presso SPV e società di Progetto non consolidate (**)		65.953	44.545	21.408
Totale altre attività (passività) finanziarie		65.659	45.561	20.098
<b>Posizione finanziaria netta comprendente le attività non correnti destinate alla vendita</b>		<b>(542.596)</b>	<b>154.988</b>	<b>(697.584)</b>

(\*) Le note rinviano ai paragrafi delle Note esplicative al Bilancio consolidato dove le rispettive voci sono analizzate in dettaglio.

(\*\*) In tale voce viene inclusa la parte di credito/debito netto verso Consorzi e società Consortili su cui nessuno esercita il controllo e funzionanti a ribaltamento costi, cui corrisponde la quota di competenza del Gruppo di disponibilità liquide o indebitamento finanziario in capo alle SPV. Negli schemi di bilancio i saldi sono ricompresi nella Voce "Crediti Commerciali".

(§) I dati al 31 dicembre 2013 sono stati riesposti a seguito dell'introduzione dei nuovi principi contabili IFRS 10 e 11.