

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

I debiti verso banche, altri finanziatori e società di factoring ammontano a euro 204,0 milioni e presentano una diminuzione di euro 12,2 milioni rispetto al 31 dicembre 2012.

(Valori in euro/000)	31 dicembre 2013	31 dicembre 2012	Variazione
Debiti non correnti	98.839	100.835	(1.996)
Debiti correnti	105.158	115.411	(10.253)
<b>Totale</b>	<b>203.997</b>	<b>216.246</b>	<b>(12.249)</b>

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

(Valori in euro/000)	31 dicembre 2013			31 dicembre 2012		
	Quota esigibile oltre 12 mesi	Quota corrente	Totale	Quota esigibile oltre 12 mesi	Quota corrente	Totale
Finanziamenti bancari corporate	74.101	9.197	83.298	75.000	16.582	91.582
Finanziamenti bancari di progetto	4.573	611	5.184	3.295	5.842	9.137
Scoperti bancari		85.172	85.172		82.819	82.819
Debiti verso società di factoring	20.165	10.178	30.343	22.540	10.168	32.708
<b>Totale debiti verso banche e altri finanziatori e società di factoring</b>	<b>98.839</b>	<b>105.158</b>	<b>203.997</b>	<b>100.835</b>	<b>115.411</b>	<b>216.246</b>

### Finanziamenti bancari

La tabella seguente ne espone il dettaglio:

(Valori in euro/000)	Società	Paese	31 dicembre 2013			31 dicembre 2012		
			Totale passività finanziarie	Quota corrente	Quota non corrente	Totale passività finanziarie	Quota corrente	Quota non corrente
Royal Bank of Scotland	Impregilo	Italia	9.000	9.000		9.000	9.000	
Banca IMI (agente)	Impregilo	Italia	74.298	197	74.101	-		
Banca Carige	Impregilo	Italia	-	-	-	7.557	7.557	
UniCredit	Impregilo	Italia	-	-	-	75.025	25	75.000
<b>Totale finanziamenti bancari corporate</b>			<b>83.298</b>	<b>9.197</b>	<b>74.101</b>	<b>91.582</b>	<b>16.582</b>	<b>75.000</b>
Banco de Bogotá	Filiale Colombia	Colombia	730	611	119			
Europe Arab Bank	Filiale Emirati	Emirati	-	-	-	5.842	5.842	
Vari istituti	Filiale Venezuela	Venezuela	4.454	-	4.454	3.295		3.295
<b>Totale finanziamenti bancari di progetto</b>			<b>5.184</b>	<b>611</b>	<b>4.573</b>	<b>9.137</b>	<b>5.842</b>	<b>3.295</b>

# Bilancio separato di Impregilo S.p.A. al 31 dicembre 2013

Le principali condizioni di riferimento per i finanziamenti in essere al 31 dicembre 2013 sono di seguito riportate:

	Società	Tasso di riferimento	Scadenza	Note
Royal Bank of Scotland	Impregilo	Euribor	2014	
Banca IMI	Impregilo	Euribor	2016	(1)
Banco de Bogotá	Filiale Colombia	Tasso fisso	2015	
Vari istituti	Filiale Venezuela	Tasso fisso	2015	

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 Impregilo.

(1) Il finanziamento è assistito da clausole contrattuali (c.d. covenant) che prevedono a carico del debitore di mantenere determinati indici economico/finanziari e patrimoniali, la cui rilevazione inizierà a partire dalla semestrale 2014.

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)	Impregilo S.p.A.	Italia	75.000	74.101		
Banco de Bogotá	Filiale Colombia	Colombia	119	119		
Vari istituti	Filiale Venezuela	Venezuela	4.454	4.454		
<b>Totale finanziamenti bancari</b>			<b>79.573</b>	<b>78.674</b>	-	-

Il fair value dei finanziamenti bancari di Impregilo S.p.A., determinato secondo le modalità indicate nella sezione Criteri di valutazione ammonta a euro 85,4 milioni.

## Scoperti bancari

Gli scoperti bancari ammontano a euro 85,2 milioni. Questa voce si riferisce prevalentemente alla filiale Venezuela e costituisce allo stesso tempo una fonte di finanziamento per l'operatività di breve periodo delle

commesse in corso in tale area e uno strumento di copertura dall'esposizione al rischio di cambio della moneta locale.

## Debiti verso società di factoring

Nella tabella che segue si fornisce il dettaglio dei debiti verso società di factoring:

(Valori in euro/000)	31 dicembre 2013	31 dicembre 2012	Variazione
Debiti verso società di factoring non correnti	20.165	22.540	(2.375)
Debiti verso società di factoring correnti	10.179	10.168	11
<b>Totale debiti</b>	<b>30.344</b>	<b>32.708</b>	<b>(2.364)</b>

Nel corso dell'esercizio Impregilo S.p.A. ha ceduto crediti IVA chiesti a rimborso ai sensi delle vigenti previsioni

normative per euro 21,5 milioni e altri crediti per ritenute per euro 8,9 milioni a primari istituti di credito.