

1. Forma, contenuto e altre informazioni di carattere generale

Informazioni societarie

Salini S.p.A. è leader nel settore delle costruzioni di grandi opere ingegneristiche e in particolare nella costruzione di strade, autostrade, ferrovie, dighe, impianti idroelettrici, gallerie, acquedotti, costruzioni civili e industriali in genere sia in Italia che all'Estero. Attualmente il gruppo lavora principalmente all'estero e in particolare in Etiopia, Nigeria, Danimarca, Dubai, Sierra Leone, Turchia, Zimbabwe, Malesia, Libia, Kazakistan e Romania. In Italia il progetto principale è costituito dalla realizzazione della Linea B1 della Metropolitana di Roma.

La Capogruppo Salini S.p.A. è una società per azioni con sede legale in Roma, Via della Dataria, 22.

Nel corso del primo semestre 2013, con la conclusione dell'Offerta Pubblica di Acquisto volontaria sulla totalità delle azioni ordinarie della Impregilo S.p.A., e con l'approvazione della fusione per incorporazione di Salini S.p.A. in Impregilo S.p.A., nelle rispettive Assemblee Straordinarie del 12 settembre 2013, con effetti a partire dal 1° gennaio 2014, si è perfezionato un passaggio fondamentale per l'esecuzione del progetto Campione Nazionale®, ampiamente descritto nella Relazione sulla Gestione, volto alla creazione di un leader mondiale con il know how, le competenze, il track record e le dimensioni necessarie per competere nel settore globale delle costruzioni attraverso una più efficiente ed efficace gestione del business.

L'operazione di fusione costituisce una fase essenziale per il disegno industriale e strategico promosso dal Gruppo, volto alla creazione di un Campione Nazionale® nel settore delle costruzioni di opere e infrastrutture complesse, costituito da un grande player italiano con azioni quotate sul Mercato Telematico Azionario e in grado di posizionarsi tra i primi operatori mondiali nel settore di riferimento.

La pubblicazione del presente bilancio consolidato per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2013 è stata

autorizzata dal Consiglio d'Amministrazione in data 19 marzo 2014.

Forma e contenuto del bilancio consolidato

Con seduta del 30 Novembre 2011 il Consiglio di Amministrazione della Salini Costruttori S.p.A. ha deliberato la costituzione della società "Salini S.p.A.", con l'obiettivo di destinarla all'esercizio delle attività di progettazione e realizzazione di opere infrastrutturali.

Il medesimo consesso ha inoltre approvato il conferimento in natura da parte del socio unico Salini Costruttori S.p.A. - con efficacia 1° gennaio 2012 - ex art. 2342 e seguenti del Codice Civile a favore della citata Salini S.p.A. del ramo d'azienda operativo nel settore delle costruzioni infrastrutturali, comprensivo di tutti i rapporti giuridici a esso inerenti e svolti direttamente od indirettamente in Italia e all'estero, alla data del 30 settembre 2011. Per effetto di tale conferimento, la Salini Costruttori S.p.A. detiene il 100% della partecipazione in Salini S.p.A.

Tale operazione, da considerarsi come parte essenziale del progetto di riorganizzazione societaria della controllante, si è perfezionata mediante la costituzione della Salini S.p.A. in data 6 dicembre 2011 e con il successivo conferimento del ramo d'azienda nella consistenza patrimoniale attiva e passiva contemplata nella relazione dell'esperto indipendente, nominato ai sensi della procedura prevista dall'art. 2343-ter, comma secondo, lettera b, del Codice Civile. Tale operazione, configurabile come una business combination under common control, non rientra nell'ambito di applicazione dell'IFRS 3; pertanto ai fini della presente relazione finanziaria consolidata le attività e passività conferite sono state riesposte a valori IFRS.

Il Gruppo ha deciso di redigere il bilancio consolidato in conformità agli International Financial Reporting Standards emanati dall'International Accounting Standards Board ("IASB") e adottati dall'Unione Europea e in conformità ai provvedimenti emanati in

attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. n. 38/2005. Per IFRS si intendono anche tutti i principi contabili internazionali rivisti ("IAS") e tutte le interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretations Committee ("IFRIC"), incluse quelle precedentemente emesse dallo Standing Interpretations Committee ("SIC").

Nello specifico, il Gruppo Salini Costruttori ha avviato nel corso del 2008 il progetto di conversione ai principi contabili internazionali IAS/IFRS. Pertanto, a partire dall'esercizio chiuso al 31 dicembre 2008, la Salini Costruttori ha preparato il bilancio consolidato su base volontaria, secondo gli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea per le sole finalità di presentazione secondo standard uniformi prevalenti nel settore delle società di costruzione, anche in riferimento alle procedure di accesso ai bandi di gara internazionali. Pertanto la data di First-Time Adoption (FTA) è stata il 1° gennaio 2007.

Per effetto delle fattispecie sopra descritte il 2013 è il primo esercizio in cui il Gruppo Salini presenta un bilancio consolidato completo del comparativo con il precedente esercizio (2012), sia per lo stato patrimoniale sia per il conto economico.

In particolare, i dati del 2012 sono stati riesposti rispetto al bilancio consolidato dell'esercizio 2012. Tale riesposizione, non ha generato impatti significativi sulla situazione patrimoniale - finanziaria, sul conto economico e sul prospetto di conto economico complessivo.

La Società, nell'ottica di un'implementazione dei propri sistemi gestionali e contabili, a partire dal 2013 ha unificato il piano dei conti delle proprie branches e delle entità che rientrano nell'ambito del bilancio consolidato; tale passaggio ha comportato una serie di riclassifiche dei saldi presenti nei bilanci delle società sopra descritte, che ha modificato pertanto i dati comparativi del bilancio consolidato. Inoltre, in sede di First Time Adoption del bilancio separato della Capogruppo Salini S.p.A. (la data FTA è il 1° gennaio 2012), dalla determinazione degli effetti fiscali sulle rettifiche derivanti dalla prima applicazione degli IAS/IFRS sono emerse delle differenze, non significative in termini di impatto sul patrimonio netto al 1° gennaio 2012, sul conto economico e sul patrimonio netto e

al 31 dicembre 2012. Nelle note esplicative, per gli impatti più significativi, sono riportati gli effetti che tale riesposizione ha avuto sui dati comparativi al 31 dicembre 2012.

Il bilancio consolidato al 31 dicembre 2013 si compone dei seguenti prospetti:

- Il Conto economico consolidato che presenta una classificazione dei costi per natura ed evidenzia il risultato operativo prima della gestione finanziaria, e delle imposte;
- Conto economico complessivo;
- Prospetto della situazione patrimoniale - finanziaria il quale è stato predisposto classificando le attività e le passività secondo il criterio "corrente/non corrente". Le interessenze di terzi sono rappresentate, nello stato patrimoniale consolidato, nel patrimonio netto e separatamente dal patrimonio netto di pertinenza del gruppo;
- Il Rendiconto finanziario consolidato che è stato predisposto esponendo i flussi finanziari derivanti dalle attività operative, di investimento e finanziaria secondo il "metodo indiretto", come consentito dallo IAS 7 (Rendiconto finanziario);
- Prospetto delle variazioni del Patrimonio netto;
- Note esplicative.

Il bilancio consolidato è stato redatto in base al principio generale del costo storico, fatta eccezione per le voci di bilancio, che in conformità agli IFRS sono valutate in base al fair value come indicato di seguito nei criteri di valutazione.

Per una migliore esposizione di bilancio e per meglio riflettere la natura contrattuale di taluni anticipi contrattuali ricevuti dai clienti, il Gruppo ha deciso di esporre tali importi tra le passività nella voce "Importi dovuti ai committenti", distinguendo la parte non corrente da quella corrente.

Il bilancio consolidato è presentato in Euro e tutti i valori sono arrotondati alle migliaia di Euro, tranne quando diversamente indicato.

Rispetto al 31 dicembre 2012, l'area di consolidamento si è modificata per effetto di:

- acquisizione del controllo della Impregilo S.p.A.; per maggiori dettagli si rimanda al paragrafo 5;

Note al bilancio consolidato

- costituzione della Salini USA Inc. (100% Salini S.p.A.);
- costituzione della Salini Namibia Pty Ltd (100% Salini S.p.A.) per la realizzazione della diga di Neckartal;
- costituzione della Empresa Constructora Metro 6 Ltd (51% Salini S.p.A. e 49% Impregilo S.p.A.), per la realizzazione dei lotti 1 e 2 della linea 6 della metropolitana di Santiago del Cile;
- costituzione della Impregilo Salini (Panama) (50% Salini S.p.A. e 50% Impregilo S.p.A.);

- Salini naat Taahhüt Sanayi ve Ticaret Anonim irketi (Turchia) (100% Salini S.p.A.).

In merito all'informativa di settore ex IFRS 8, il Gruppo ha fornito il dettaglio per area geografica; i contenuti di tale informativa sono determinati applicando gli stessi principi contabili utilizzati per la redazione del bilancio consolidato. Si rinvia alla nota 6 per la presentazione degli schemi di informativa di settore.