

**18. Disponibilità liquide e mezzi equivalenti**

Le disponibilità liquide e mezzi equivalenti al 31 dicembre 2015 ammontano a € 1.410,8 milioni, in

aumento per € 379,9 milioni come dettagliato nella tabella seguente:

(Valori in euro/000)	31 dicembre 2015	31 dicembre 2014	Variazione
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	1.410.775	1.030.925	379.850

In particolare, in riferimento alla distinzione per area geografica, di seguito viene riportato il dettaglio:

(Valori in euro/000)	31 dicembre 2015	31 dicembre 2014	Variazione
Italia	253.922	313.098	(59.175)
UE (tranne italia)	138.975	178.127	(39.152)
Extra UE	26.715	31.418	(4.703)
Asia	33.388	54.070	(20.682)
Medio Oriente	771.495	298.373	473.121
Africa	65.808	46.610	19.199
Nord America	45.044	43.629	1.415
America Latina	47.051	51.147	(4.096)
Oceania	28.377	14.453	13.924
Totale	1.410.775	1.030.925	379.850

Il saldo delle disponibilità liquide rappresenta i saldi dei conti bancari attivi al termine dell'esercizio e le giacenze di denaro, assegni e valori esistenti presso le sedi, i cantieri e le filiali estere. In particolare, la gestione della liquidità persegue l'obiettivo dell'autonomia finanziaria delle commesse in corso di esecuzione, tenendo in considerazione la configurazione dei consorzi e delle società di scopo, che può vincolare la disponibilità delle risorse finanziarie alla realizzazione dei relativi progetti. Inoltre nella gestione della liquidità si tiene conto dell'esistenza di vincoli ai trasferimenti valutari posti dagli ordinamenti di alcuni Paesi.

La dinamica della variazione, nonché le variazioni dei conti correnti passivi di cui alla Nota 20, sono evidenziate nel rendiconto finanziario.

Si segnala che i depositi di Imprepar includono € 13,2 milioni relativi a incassi

effettuati dalla stessa in qualità di mandataria per conto terzi.

Infine le disponibilità liquide di Parking Glasgow risultano vincolate a specifiche riserve per € 0,6 milioni e risultano inoltre vincolate disponibilità liquide del CAVTOMI per € 8,5 milioni relativi ad un deposito fiduciario a garanzia della positiva conclusione di un contenzioso in essere (per approfondimenti si rinvia alla Relazione sulla Gestione paragrafo 'Principali fattori di rischio ed incertezze').

Al 31 dicembre 2015 la quota di Disponibilità liquide di pertinenza dei soci terzi riferiti alle SPV consolidate con il metodo integrale ammonta ad € 166,5 milioni di cui principalmente riferiti alle entità che si occupano dei progetti per la realizzazione della Red Line North Underground e Stadium Al Khor City nel Qatar.