

## 17. Disponibilità liquide e mezzi equivalenti

Le disponibilità liquide e mezzi equivalenti al 30 giugno 2016 ammontano a € 1.176,7 milioni, in diminuzione di € 234,1 milioni come dettagliato nella tabella seguente:

(Valori in Euro/000)	30 giugno 2016	31 dicembre 2015	Variazione
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	1.176.680	1.410.775	(234.095)

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

(Valori in Euro/000)	30 giugno 2016	31 dicembre 2015	Variazione
Italia	140.275	253.922	(113.647)
UE (tranne Italia)	83.587	138.975	(55.388)
Extra UE	30.166	26.715	3.451
Asia	28.031	33.388	(5.357)
Medio Oriente	631.968	771.495	(139.527)
Africa	35.861	65.808	(29.947)
Nord America	133.520	45.044	88.476
America Latina	54.003	47.051	6.952
Oceania	39.269	28.377	10.892
<b>Totale</b>	<b>1.176.680</b>	<b>1.410.775</b>	<b>(234.095)</b>

Il saldo delle disponibilità liquide rappresenta i saldi dei conti bancari attivi al termine del semestre oggetto di commento 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 € 4,9 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 € 0,5 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 Intermedia sulla Gestione paragrafo 'Principali fattori di rischio ed incertezze').

Al 30 giugno 2016 la quota di disponibilità liquide di pertinenza dei soci terzi riferiti alle SPV consolidate con il metodo integrale ammonta ad € 122,2 milioni principalmente riferiti alle entità che si occupano dei progetti per la realizzazione della Red Line North Underground dello Stadium Al Khor City nel Qatar.