

**RENDICONTO FINANZIARIO - GESTIONE PROPRIA**

<b>A. ATTIVITA' OPERATIVA</b>	<b>31.12.15</b>	<b>31.12.14</b>
<b>1. Gestione</b>	<b>1.217.047</b>	<b>1.267.399</b>
risultato di esercizio (+/-)	612.773	1.337.354
plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività finanziarie valutate al fair value (+/-)		
plus/minusvalenze su attività di copertura (+/-)		
rettifiche di valore nette per deterioramento (+/-)		
rettifiche di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	228.345	307.573
accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	607.410	(532.756)
imposte e tasse non liquidate (+/-)	168.004	576.287
rettifiche di valore nette dei gruppi di attività in via di dismissione al netto dell'effetto fiscale (+/-)		
altri aggiustamenti (+/-)	(399.486)	(421.059)
<b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>	<b>3.312.543</b>	<b>3.263.355</b>
attività finanziarie detenute per la negoziazione		
attività finanziarie valutate al fair value		
attività finanziarie disponibili per la vendita		
crediti verso banche		
crediti verso enti finanziari		
crediti verso la clientela		
altre attività	3.312.543	3.263.355
<b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>	<b>(500.873)</b>	<b>(1.530.957)</b>
debiti verso banche		
debiti verso enti finanziari		
debiti verso la clientela		
titoli in circolazione		
passività finanziarie di negoziazione		
passività finanziarie valutate al fair value		
altre passività	(500.873)	(1.530.957)
<i>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</i>	<b>4.028.717</b>	<b>2.999.797</b>
<b>B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>		
<b>1. Liquidità generata da</b>		
vendite di partecipazioni		
dividendi incassati su partecipazioni		
vendite di attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
vendite di attività materiali		
vendite di attività immateriali		
vendite di rami d'azienda		
<b>1. Liquidità assorbita da</b>	<b>(24.676)</b>	<b>(57.353)</b>
acquisti di partecipazioni		
acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
acquisti di attività materiali	(14.418)	(40.668)
acquisti di attività immateriali	(10.258)	(16.685)
acquisti di rami d'azienda		
<i>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di investimento</i>	<b>(24.676)</b>	<b>(57.353)</b>
<b>C. ATTIVITA' DI PROVVISTA</b>		
emissioni /acquisti di azioni proprie		
emissioni /acquisti di strumenti di capitale		
distribuzione dividendi e altre finalità		
<i>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</i>		
<b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>	<b>4.004.041</b>	<b>2.942.444</b>

**RICONCILIAZIONE**

Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	<b>5.247.077</b>	<b>2.304.634</b>
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	<b>4.004.041</b>	<b>2.942.444</b>
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	<b>9.251.118</b>	<b>5.247.078</b>


  
 IL DIRETTORE GENERALE

**RENDICONTO FINANZIARIO - FONDO UNIFICATO REGIONALE A GESTIONE SEPARATA**

<b>A. ATTIVITA' OPERATIVA</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>1. Gestione</b>	<b>(4.401.479)</b>	<b>(699.327)</b>
risultato di esercizio (+/-)	(9.290.920)	(5.606.922)
plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività finanziarie valutate al fair value (+/-)		
plus/minusvalenze su attività di copertura (+/-)		
rettifiche di valore nette per deterioramento (+/-)	5.283.624	5.356.306
rettifiche di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)		
accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	55.621	(2.000)
imposte e tasse non liquidate (+/-)		
rettifiche di valore nette dei gruppi di attività in via di dismissione al netto dell'effetto fiscale (+/-)		
altri aggiustamenti (+/-)	(449.804)	(446.711)
<b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>	<b>3.673.692</b>	<b>(2.721.541)</b>
attività finanziarie detenute per la negoziazione		
attività finanziarie valutate al fair value		
attività finanziarie disponibili per la vendita		
crediti verso banche		
crediti verso enti finanziari		
crediti verso la clientela	3.033.146	982.362
altre attività	640.546	(3.703.903)
<b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>	<b>(3.320.814)</b>	<b>(4.885.298)</b>
debiti verso banche		
debiti verso enti finanziari		
debiti verso la clientela		
titoli in circolazione		
passività finanziarie di negoziazione		
passività finanziarie valutate al fair value		
altre passività	(3.320.814)	(4.885.298)
<i>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</i>	<b>(4.048.601)</b>	<b>(8.306.166)</b>
<b>B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>		
<b>1. Liquidità generata da</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
vendite di partecipazioni		
dividendi incassati su partecipazioni		
vendite di attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
vendite di attività materiali		
vendite di attività immateriali		
vendite di rami d'azienda		
<b>1. Liquidità assorbita da</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
acquisti di partecipazioni		
acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
acquisti di attività materiali		
acquisti di attività immateriali		
acquisti di rami d'azienda		
<i>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di investimento</i>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C. ATTIVITA' DI PROVVISATA</b>		
emissioni /acquisti di azioni proprie		
emissioni /acquisti di strumenti di capitale		
distribuzione dividendi e altre finalità	(7.982.437)	(17.709.493)
<i>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</i>	<b>(7.982.437)</b>	<b>(17.709.493)</b>
<b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>	<b>(12.031.038)</b>	<b>(26.015.659)</b>

**RICONCILIAZIONE**

Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	<b>77.975.321</b>	<b>103.990.980</b>
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	<b>(12.031.038)</b>	<b>(26.015.659)</b>
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	<b>65.944.283</b>	<b>77.975.321</b>

DIRETTORE GENERALE