

**RENDICONTO FINANZIARIO (metodo indiretto)**

<b>A. ATTIVITA' OPERATIVA</b>	<i>Importo</i>	
	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
<b>1. Gestione</b>	<b>588.729</b>	<b>1.383.026</b>
- risultato d'esercizio (+/-)	237.799	667.093
- plus/minus su attività finanziarie detenute per la negoz. e su attività/passività finanziarie valutate al fair value (-/+)	(39.762)	47.450
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)	0	0
- rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (+/-)	29.561	18.903
- rettifiche di valore nette su immobilizzazioni mat. e imm. (+)	43.391	41.498
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi e ricavi (+/-)	31.460	35.137
- imposte e tasse non liquidate (+)	283.641	578.165
- rettifiche/riprese di valore nette dei gruppi di attività in via di dismissione al netto dell'effetto fiscale	0	0
- altri aggiustamenti (+/-)	2.638	(5.220)
<b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>	<b>(3.305.979)</b>	<b>(1.852.947)</b>
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	(107.759)	(23.821)
- attività finanziarie valutate al fair value	0	0
- attività finanziarie disponibili per la vendita	(1.572.925)	756.309
- crediti verso banche: a vista	1.492.182	(1.293.617)
- crediti verso banche: altri crediti	(137.625)	(46.577)
- crediti verso clientela	(2.968.502)	(1.506.022)
- altre attività	(11.350)	260.782
<b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>	<b>2.652.365</b>	<b>805.817</b>
- debiti verso banche: a vista	7	(49)
- debiti verso banche: altri debiti	8.802	9.324
- debiti verso clientela	3.890.628	2.911.274
- titoli in circolazione	(861.370)	(1.898.071)
- passività finanziarie di negoziazione	0	0
- passività finanziarie valutate al fair value	0	0
- altre passività	(385.701)	(216.661)
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>	<b>(64.886)</b>	<b>335.896</b>
<b>B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>		
<b>1. Liquidità generata da</b>	<b>488</b>	<b>125.156</b>
- vendite di partecipazioni	0	0
- dividendi incassati su partecipazioni	0	0
- vendite di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0	0
- vendite di attività materiali	488	125.156
- vendite di attività immateriali	0	0
- vendite di rami d'azienda	0	0

<b>2. Liquidità assorbita da</b>	<b>(6.536)</b>	<b>(413.897)</b>
- acquisti di partecipazioni	0	0
- acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	0	0
- acquisti di attività materiali	(6.536)	(413.897)
- acquisti di attività immateriali	0	0
- acquisti di rami d'azienda	0	0
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'invest.to</b>	<b>(6.048)</b>	<b>(288.741)</b>
<b>C. ATTIVITA' DI PROVVISTA</b>		
- emissioni/acquisti di azioni proprie	1.425	3.741
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale	0	0
- distribuzione dividendi e altre finalità	(40.013)	(45.645)
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</b>	<b>(38.588)</b>	<b>(41.903)</b>
<b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESER.</b>	<b>(109.522)</b>	<b>5.252</b>

#### RICONCILIAZIONE

Voci di bilancio	<i>Importo</i>	
	<b>31.12.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
Cassa e disponibilità liquida all'inizio dell'esercizio	<b>1.427.601</b>	<b>1.422.349</b>
Liquidità totale netta generate/assorbita nell'esercizio	<b>(109.522)</b>	<b>5.252</b>
Cassa e disponibilità liquide effetto della variazione dei cambi	<b>0</b>	<b>0</b>
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	<b>1.318.079</b>	<b>1.427.601</b>

Legenda = (+) generata, (-) assorbita.