

Concetti alternativi di RISORSA FINANZIARIA

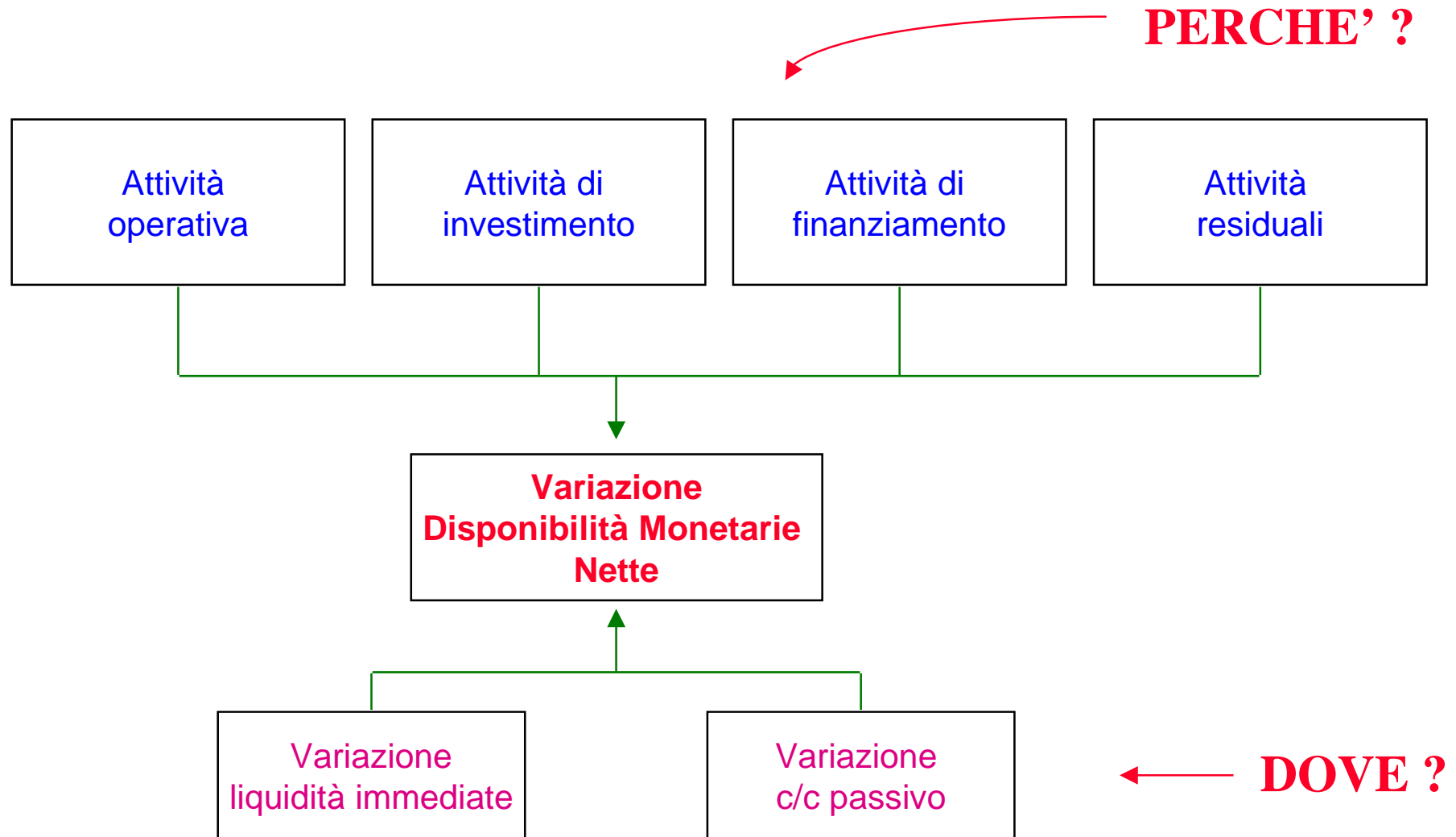
- ⊗ Attività nette
- ⊗ Attività nette - Passività
- ⊗ Attività nette - Passività correnti
- ⊗ Capitale circolante lordo = Attivo corrente
- ⊗ Capitale circolante al netto dei soli conti bancari passivi

- ⊗ **Capitale circolante netto** =
= Attivo corrente - Passivo corrente

- ⊗ Liquidità complessive (immediate + differite)
- ⊗ Liquidità immediate (cassa + banche)

- ⊗ Liquidità immediate - conti correnti passivi bancari = **Disponibilità monetarie nette**

SCHEMA dei FLUSSI MONETARI



VARIAZIONI PATRIMONIALI GREZZE

FONTI	IMPIEGHI
<ul style="list-style-type: none">◆ Diminuzioni dell'attivo (disinvestimenti)◆ Incremento del passivo (accensioni)◆ Incremento del netto (aumento del capitale)	<ul style="list-style-type: none">◆ Aumento dell'attivo (investimenti)◆ Decremento del passivo (rimborsi, remunerazioni)◆ Decremento del netto (rimborso del capitale, distribuzione dividendi)

FATTORI DETERMINANTI	IMPIEGHI	FONTI
<p><u>Attività operativa</u> Reddito operativo + Ammortamenti + Accantonamenti</p> <p>◆ <i>Cash flow operativo</i></p> <p>◆ Δ CCN operativo</p>	<p>Perdita oper.</p> <p>Aumento</p>	<p>Utile oper.</p> <p>XX</p> <p>XX</p> <p>XXXX</p> <p>Diminuzione</p>
<p>Flusso di cassa op.</p>		<p>XXXX</p>
<p><u>Attività di invest.to</u></p> <p>◆ Immob. materiali</p> <p>◆ Immob. immat.</p> <p>◆ Immob. finanziarie</p>	<p>Acquisti</p> <p>Acquisizioni</p> <p>Concessioni</p>	<p>Dismissioni</p> <p>Cessioni</p> <p>Rimborsi</p>
<p><u>Attività di finanz.to</u></p> <p>◆ Finanziamenti a lungo termine</p> <p>◆ Gest. cap. proprio</p>	<p>Interessi pas.</p> <p>Rimborsi</p> <p>Dividendi</p> <p>Diminuzioni</p> <p>Pagamenti</p>	<p>Accensioni</p> <p>-</p> <p>Aumenti</p> <p>Incassi</p>
<p><u>Attività residuali</u></p> <p>Δ DISPONIBILITA' MONET. NETTE</p> <p>a pareggio</p>	<p>Incremento</p> <p>xxx</p>	<p>Diminuzione</p> <p>xxx</p>