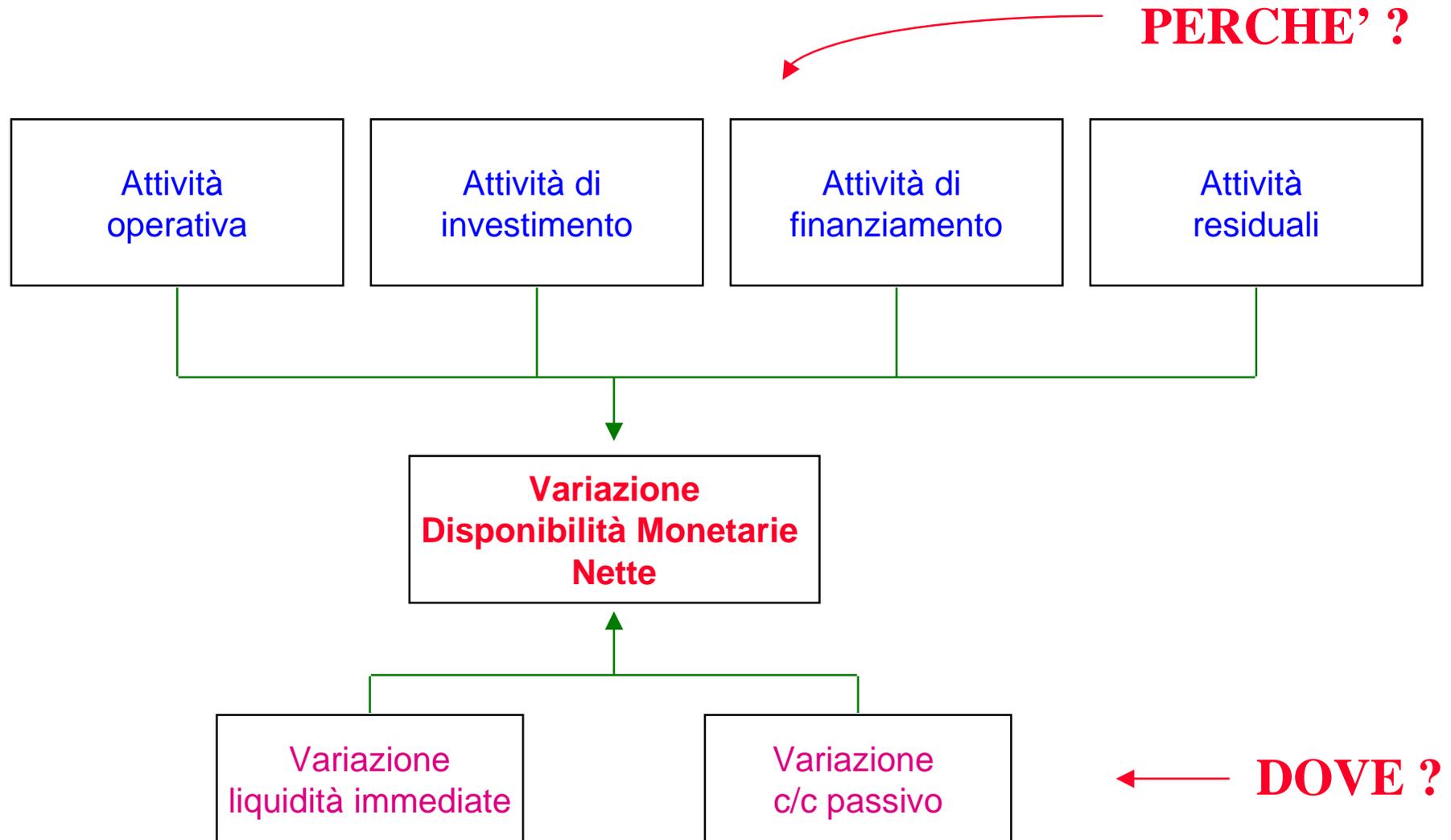


# Concetti alternativi di RISORSA FINANZIARIA

- ⊗ 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

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

FATTORI DETERMINANTI	IMPIEGHI	FONTI
<p><b><u>Attività operativa</u></b>            Reddito operativo            + Ammortamenti            + Accantonamenti</p> <p>◆ <i>Cash flow operativo</i></p> <p>◆ <math>\Delta</math> 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><b>Flusso di cassa op.</b></p>		<p>XXXX</p>
<p><b><u>Attività di invest.to</u></b></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><b><u>Attività di finanz.to</u></b></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><b><u>Attività residuali</u></b></p> <p><math>\Delta</math> DISPONIBILITA' MONET. NETTE</p> <p>a pareggio</p>	<p>Incremento</p> <p>xxx</p>	<p>Diminuzione</p> <p>xxx</p>