

# CASH concept





***“CASH”***

In our analysis it is the equivalent  
of “immediate liquidity”

*Cash + Banking accounts balance  
+ Short-term market securities  
(easily negotiable)*



# CASH FLOWS: CLASSIFICATION (1/2)

USES	SOURCES 	IMPIEGHI	FONTI 
<ul style="list-style-type: none"> <li>• INCREASE IN ASSETS (<i>Excluding Cash</i>)</li> <li>• REDUCTION OF NET CAPITAL (Equity)</li> <li>• REDUCTION OF LIABILITIES</li> <li>• INCOME MANAGEMENT (if it generated negative flows)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• REDUCTION OF ASSETS (<i>Excluding Cash</i>)</li> <li>• INCREASE OF NET CAPITAL (Equity)</li> <li>• INCREASE IN LIABILITIES</li> <li>• INCOME MANAGEMENT (if it generated positive flows)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• AUMENTO DELLE ATTIVITA' (<i>Escluso Liquidità immediate</i>)</li> <li>• RIDUZIONE DEL CAPITALE NETTO</li> <li>• RIDUZIONE DELLE PASSIVITA'</li> <li>• GESTIONE REDDITUALE (se ha generato flussi negativi)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• RIDUZIONE DELLE ATTIVITA' (<i>Escluso Liquidità immediate</i>)</li> <li>• AUMENTO DEL CAPITALE NETTO</li> <li>• AUMENTO DELLE PASSIVITA'</li> <li>• GESTIONE REDDITUALE (se ha generato flussi positivi)</li> </ul>