

Primo quesito: Cosa rappresenta l'operazione di investimento?

Si deve riflettere sul significato economico-aziendale dell'investimento

IL CAPITALE MONETARIO RACCOLTO DURANTE LA FASE DEL FINANZIAMENTO VIENE IMPIEGATO PER L'ACQUISIZIONE DEI FATTORI PRODUTTIVI SPECIFICI

QUINDI

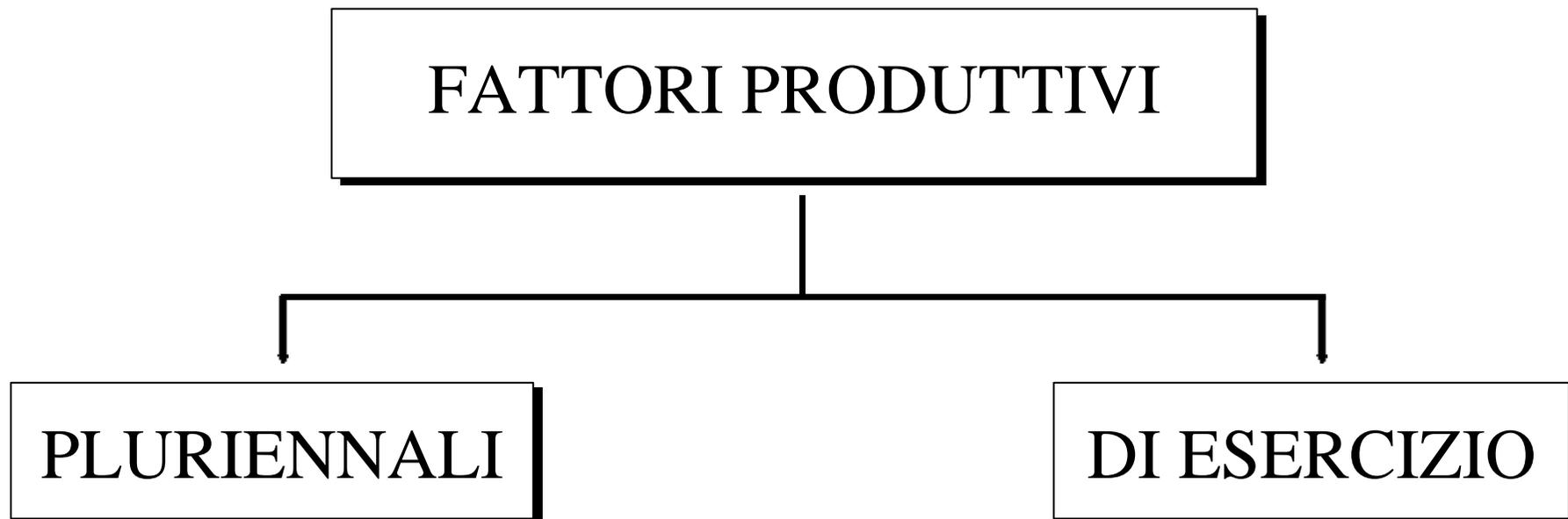


investimento 1/A

Primo quesito: Cosa rappresenta l'operazione di investimento?

Quindi, scopo dell'operazione di investimento è l'*acquisizione di fattori produttivi specifici*, indispensabili per attivare la produzione.

L'investimento: le due classi di fattori produttivi specifici



SOFFERMIAMOCI, PER ORA, SUI *FATTORI PLURIENNALI*

TAV. 2/A

I FATTORI PRODUTTIVI PLURIENNALI

Si tratta di *fattori ad utilizzazione pluriennale* che, in gergo tecnico, sono definiti:

FATTORI STRUTTURALI

oppure

IMMOBILIZZAZIONI

MATERIALI

IMMATERIALI

investimento 3/A

I FATTORI PRODUTTIVI PLURIENNALI

PIÙ ANALITICAMENTE:

IMMOBILIZZAZIONI

MATERIALI

- TERRENI, FABBRICATI
- IMPIANTI
- MACCHINARI
- ATTREZZATURE
- MOBILI E ARREDI
- AUTOVEICOLI

.....

IMMATERIALI

- SPESE DI COSTITUZIONE
- MARCHI
- BREVETTI
- RICERCA E SVILUPPO
- SOFTWARE
- SPESE DI PUBBLICITÀ CAP.

.....

investimento 4/A

Secondo quesito: Come si attua l'operazione di investimento?

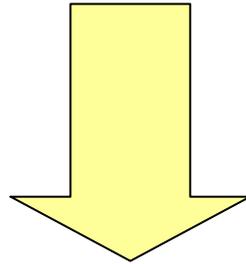
L'ACQUISIZIONE dei fattori produttivi
specifici può avvenire mediante:

- ACQUISTO
- CONFERIMENTO
- COSTRUZIONE IN ECONOMIA
- ALTRE FORME (LEASING, LOCAZIONE,

soffermiamoci sui primi due tipi

Terzo quesito: Quante sono le grandezze logiche coinvolte?

LE GRANDEZZE LOGICHE COINVOLTE NELL'OPERAZIONE DI INVESTIMENTO



**TUTTE LE OPERAZIONI DI GESTIONE,
COMPORTANO LA MOVIMENTAZIONE DI
DUE SERIE DI GRANDEZZE LOGICHE**

investimento 6/A

Quarto quesito: Quali sono le 2 grandezze logiche coinvolte?

Le due grandezze logiche dell'operazione di investimento:

ALL'ATTO DELL'ACQUISIZIONE, IL FLUSSO È *DUPLICE ED ANTITETICO*

**AL RIGUARDO, OCCORRE CONSIDERARE CHE IL
REGOLAMENTO PUÒ AVVENIRE:**

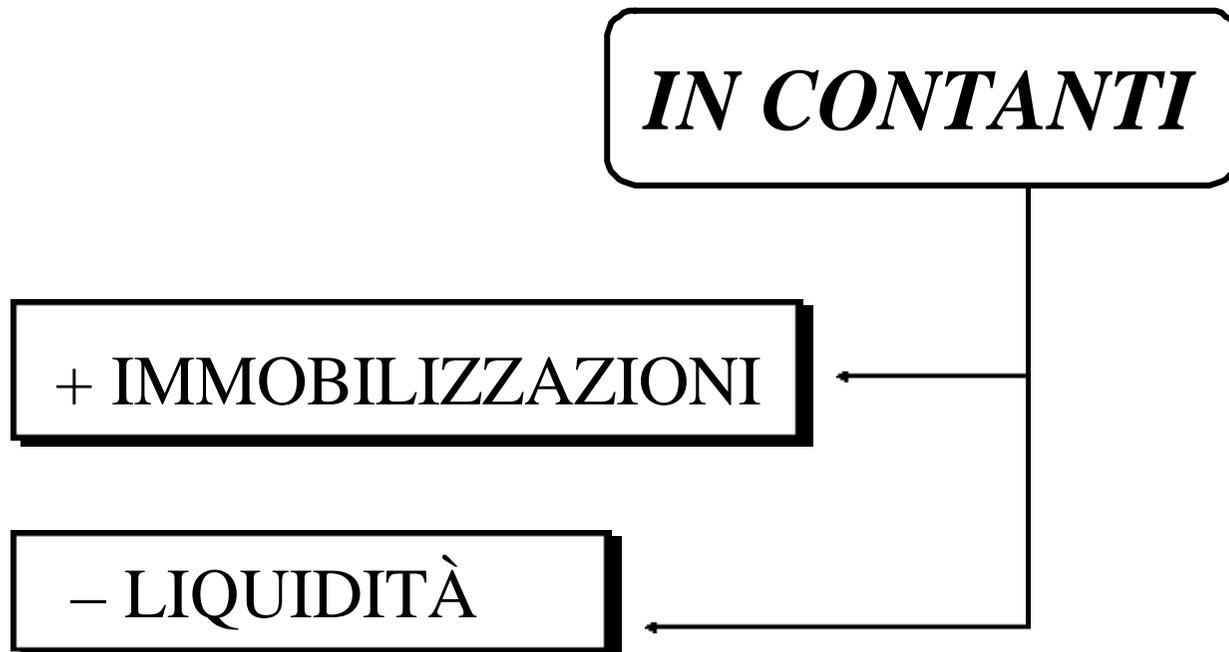
- IN CONTANTI
- A DILAZIONE
- IN FORMA MISTA

investimento 7/A

Quali sono e come si muovono le due grandezze logiche?

Le due grandezze logiche dell'operazione di investimento:

NELL'IPOTESI DI REGOLAMENTO



investimento 8/A

Quali sono e come si muovono le due grandezze logiche?

Le due grandezze logiche dell'operazione di investimento:

NELL'IPOTESI DI REGOLAMENTO

A DILAZIONE

```
graph TD; A["A DILAZIONE"] --> B["+ IMMOBILIZZAZIONI"]; A --> C["+ DEBITI VERSO FORNITORI"];
```

+ IMMOBILIZZAZIONI

**+ DEBITI VERSO
FORNITORI**

Quali sono e come si muovono le due grandezze logiche?

NELL'IPOTESI DI REGOLAMENTO

IN FORMA MISTA

+ IMMOBILIZZAZIONI
TECNICHE

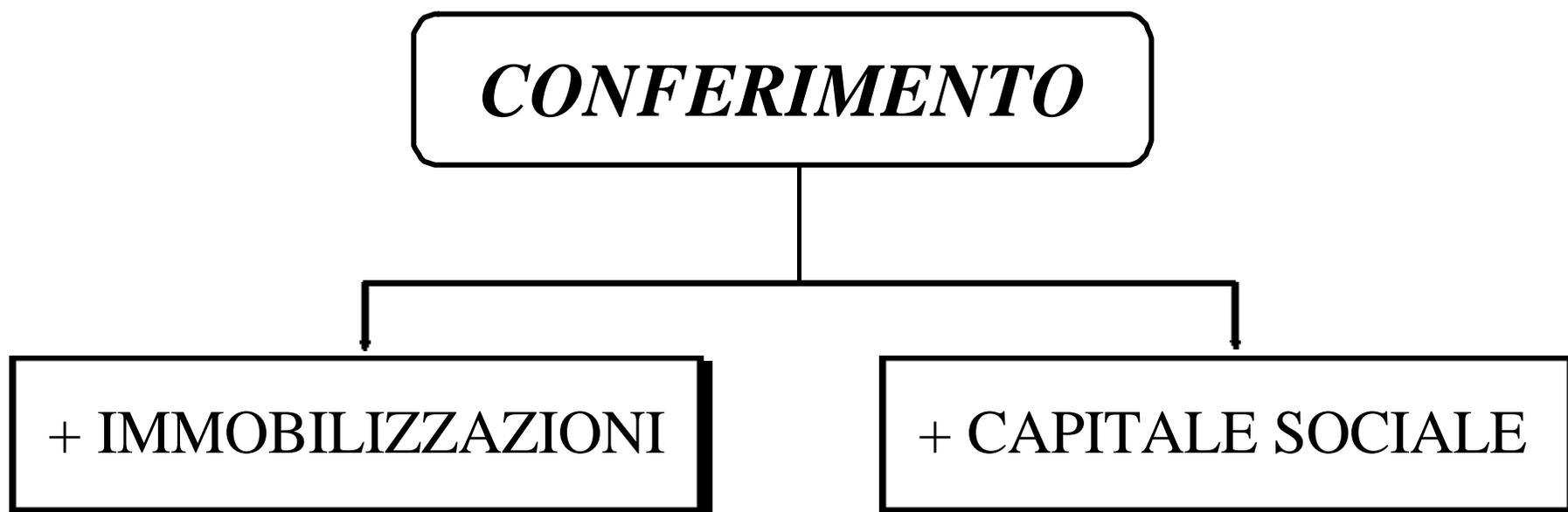
- LIQUIDITÀ

+ DEBITI VERSO
FORNITORI

investimento 10/A

Quali sono e come si muovono le due grandezze logiche?

NELL'IPOTESI DI ACQUISIZIONE MEDIANTE

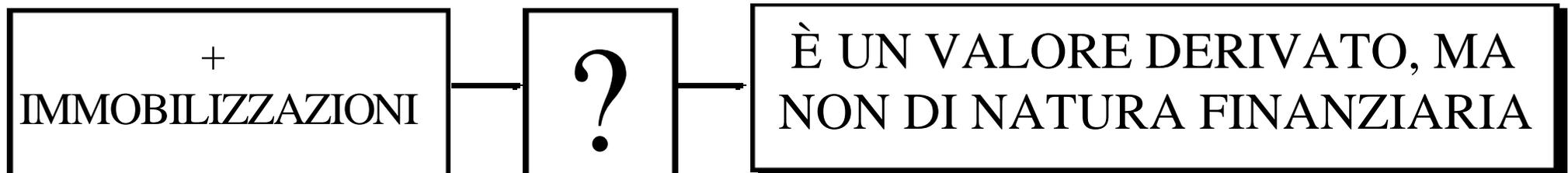
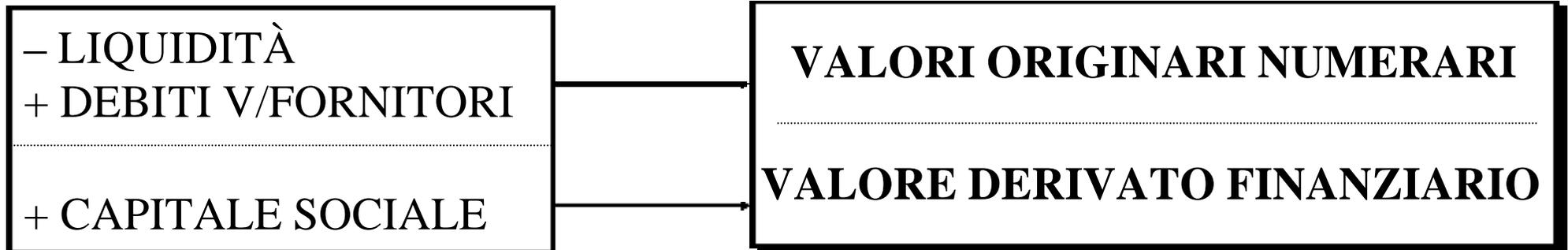


investimento 11/A

Qual è la natura contabile del flusso di valori connessi all'investimento?

La natura contabile del flusso dei valori dell'investimento:

ALL'ATTO DELL'ACQUISIZIONE



Qual è la natura contabile del flusso di valori connessi all'investimento?

La natura contabile del flusso dei valori dell'investimento:



si origina, cioè, il
COSTO delle **IMMOBILIZZAZIONI**,
che qualifica un

VALORE DERIVATO DI TIPO ECONOMICO

Qual è la natura contabile del flusso di valori connessi all'investimento?

Quindi, in sintesi, avremo che:

ALL'ATTO DELL'ACQUISIZIONE

+ IMMOBILIZZAZIONI
*(Valore derivato di tipo economico,
accesso ai costi pluriennali)*

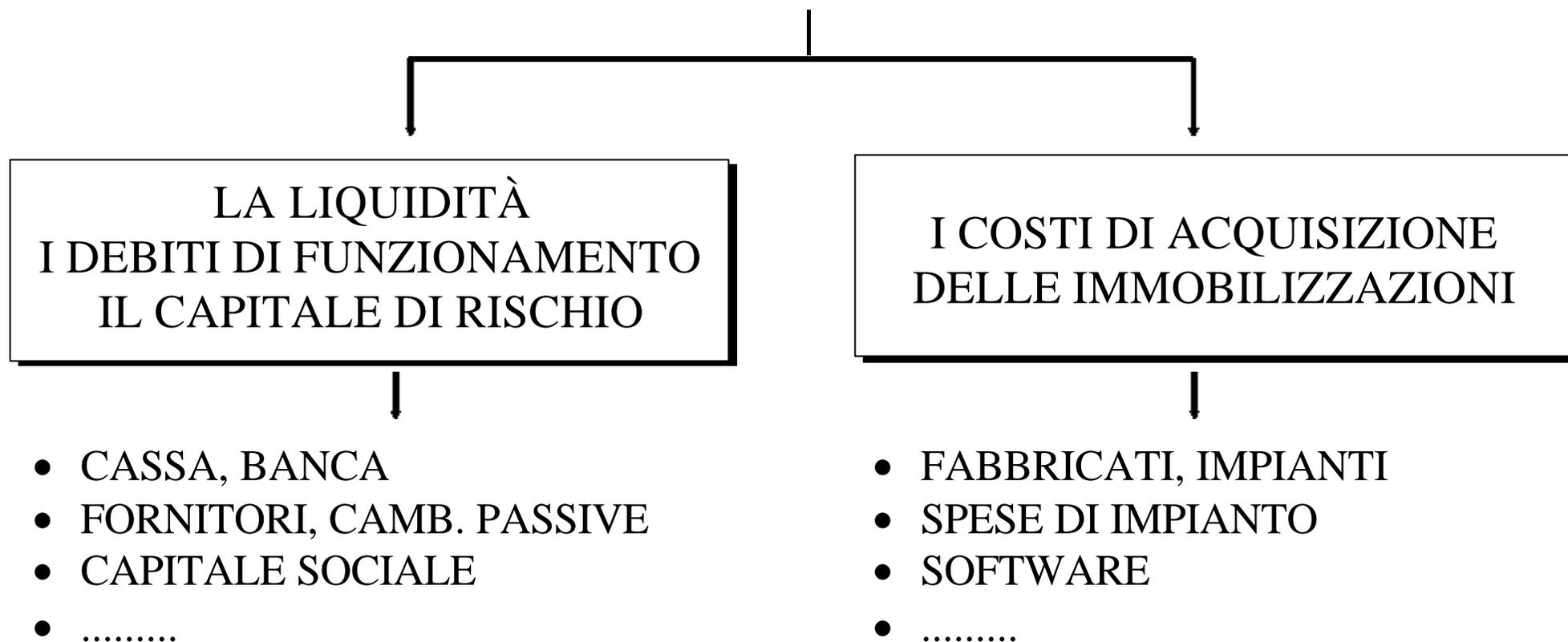
+ CAPITALE DI RISCHIO
(Valore derivato di tipo finanziario)

- LIQUIDITÀ
(Valore originario, numerario, certo)

+ DEBITI DI FUNZIONAMENTO
(Valore originario, numerario, certo)

Come si effettua la rilevazione contabile dell'operazione di investimento?

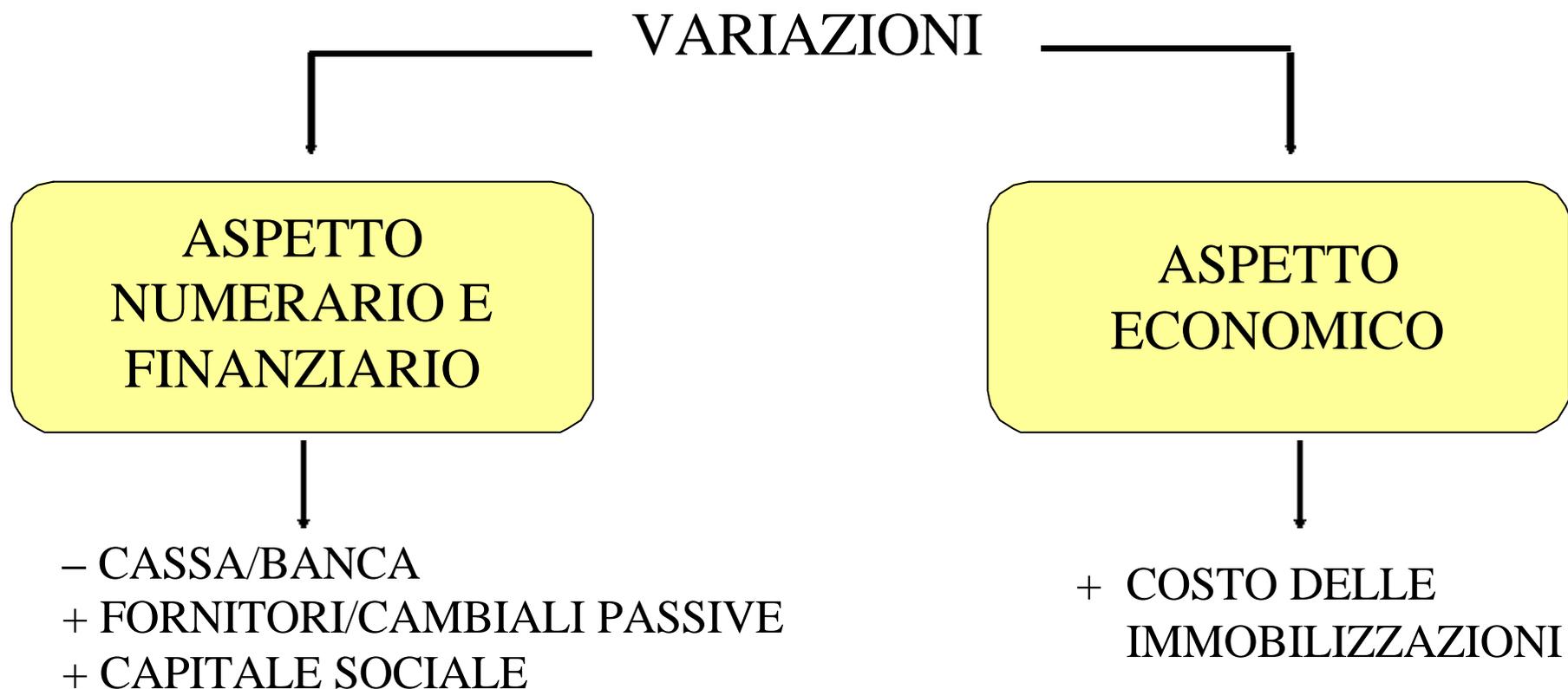
Anzitutto, occorre individuare appositi **CONTI** che pongano in risalto:



investimento 15/A

Come si effettua la rilevazione contabile dell'operazione di investimento?

Quindi, si individuano le opposte e connesse

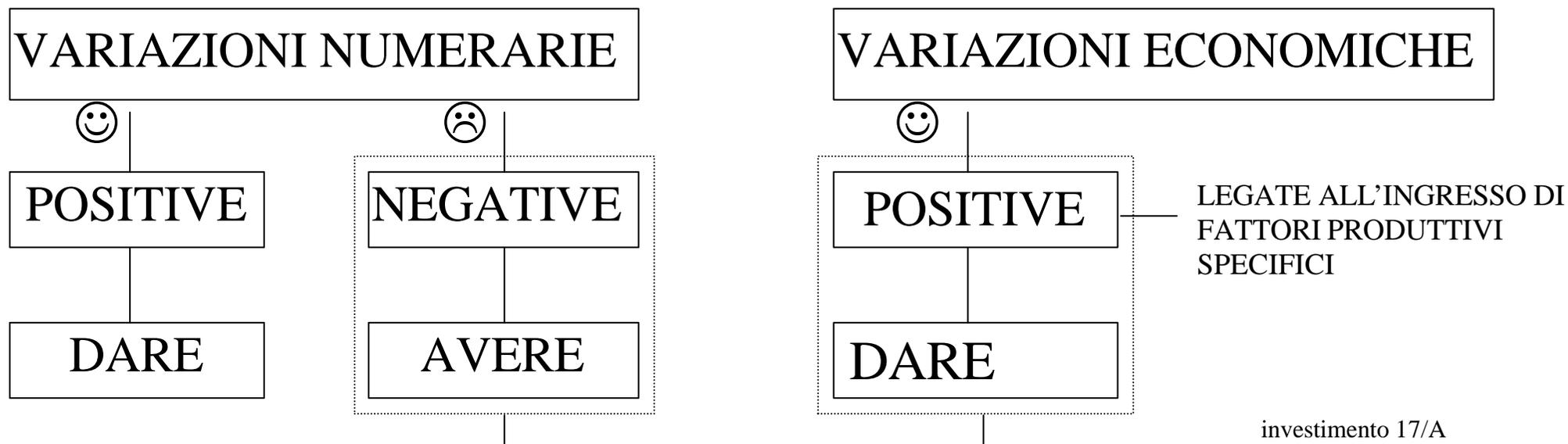


investimento 16/A

Come si effettua la rilevazione contabile dell'operazione di investimento?

Ovviamente, le *VARIAZIONI* di valore, collegate alla particolare operazione, si iscrivono nei rispettivi *CONTI*, secondo determinate **REGOLE CONTABILI**

Le REGOLE sono le seguenti:



Come si effettua la rilevazione contabile e quali sono i riflessi di bilancio?

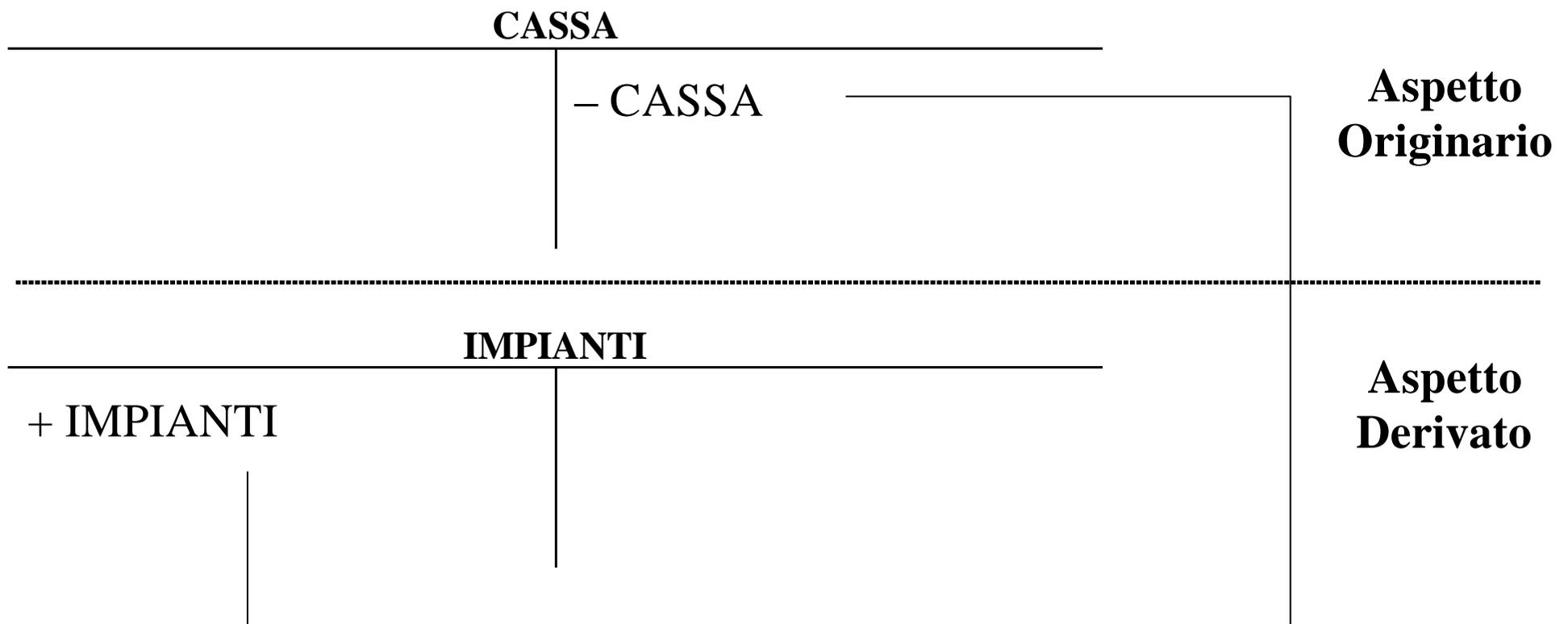
1. Regolamento in contanti: il movimento dei valori



Come si effettua la rilevazione contabile e quali sono i riflessi di bilancio?

Analizziamo, caso per caso, la rilevazione contabile ed i riflessi sulla configurazione del patrimonio.

1. Regolamento in contanti: registrazione nei "mastrini"



Come si effettua la rilevazione contabile e quali sono i riflessi di bilancio?

1. Regolamento in contanti: riflessi sulla tavola dei valori del capitale

TAVOLA DEI VALORI DEL CAPITALE

<u>Attività/Impieghi</u>	<u>Passività/Fonti</u>
+ IMPIEGHI ECONOMICI	
↑	
– IMPIEGHI NUMERARI	

si realizza una *conversione di impieghi*

investimento 20/A

Come si effettua la rilevazione contabile e quali sono i riflessi di bilancio?

1. Regolamento in contanti: riflessi di bilancio

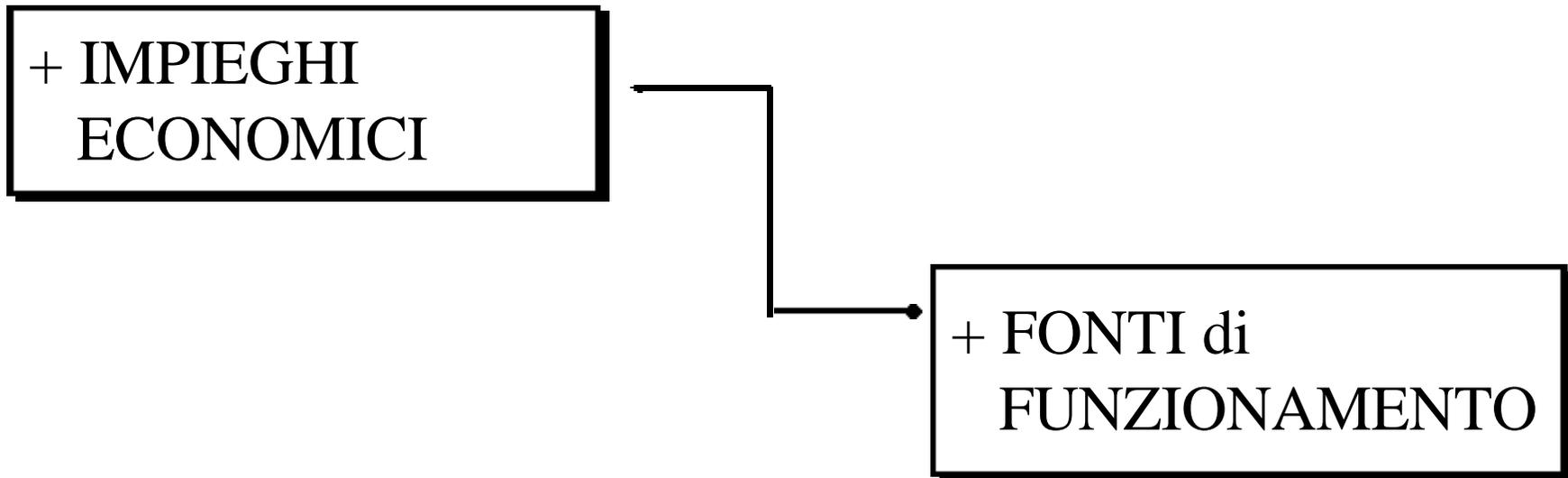
STATO DEL PATRIMONIO

<u>Attività/Impieghi</u>	<u>Passività/Fonti</u>
+ IMMOBILIZZAZIONI (+ <i>Impianti</i>) ↓ – LIQUIDITÀ (– <i>Cassa</i>)	

investimento 21/A

Come si effettua la rilevazione contabile e quali sono i riflessi di bilancio?

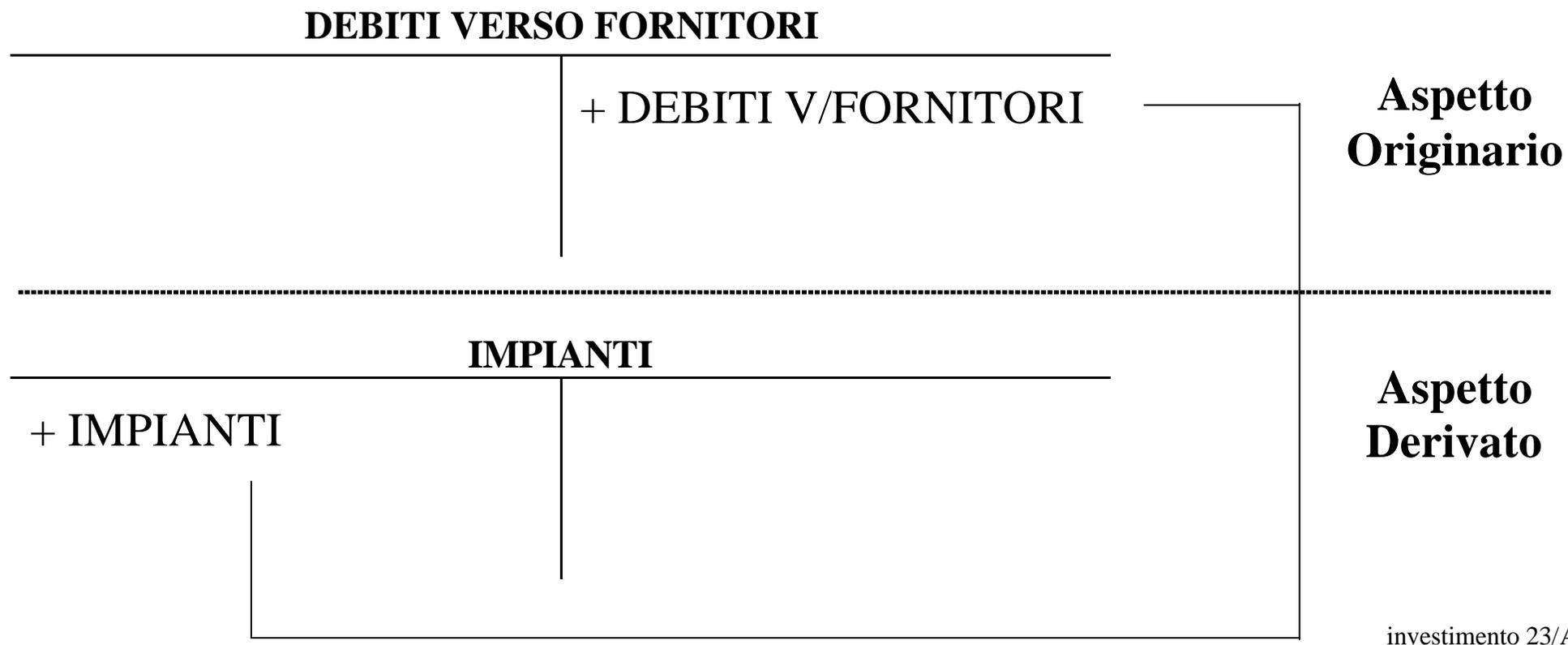
2. Regolamento a dilazione: il movimento dei valori



investimento 22/A

Come si effettua la rilevazione contabile e quali sono i riflessi di bilancio?

2. Regolamento a dilazione: registrazione nei "mastrini"



Come si effettua la rilevazione contabile e quali sono i riflessi di bilancio?

2. Regolamento a dilazione: riflessi sulla tavola dei valori del capitale

TAVOLA DEI VALORI DEL CAPITALE

<u>Attività/Impieghi</u>	<u>Passività/Fonti</u>
+ IMPIEGHI ECONOMICI	
	+ FONTI DI FUNZIONAMENTO (+ <i>Fonti Numerarie</i>)

nasce la *fonte di finanziamento "operativa"*

investimento 24/A

Come si effettua la rilevazione contabile e quali sono i riflessi di bilancio?

2. Regolamento a dilazione: riflessi di bilancio

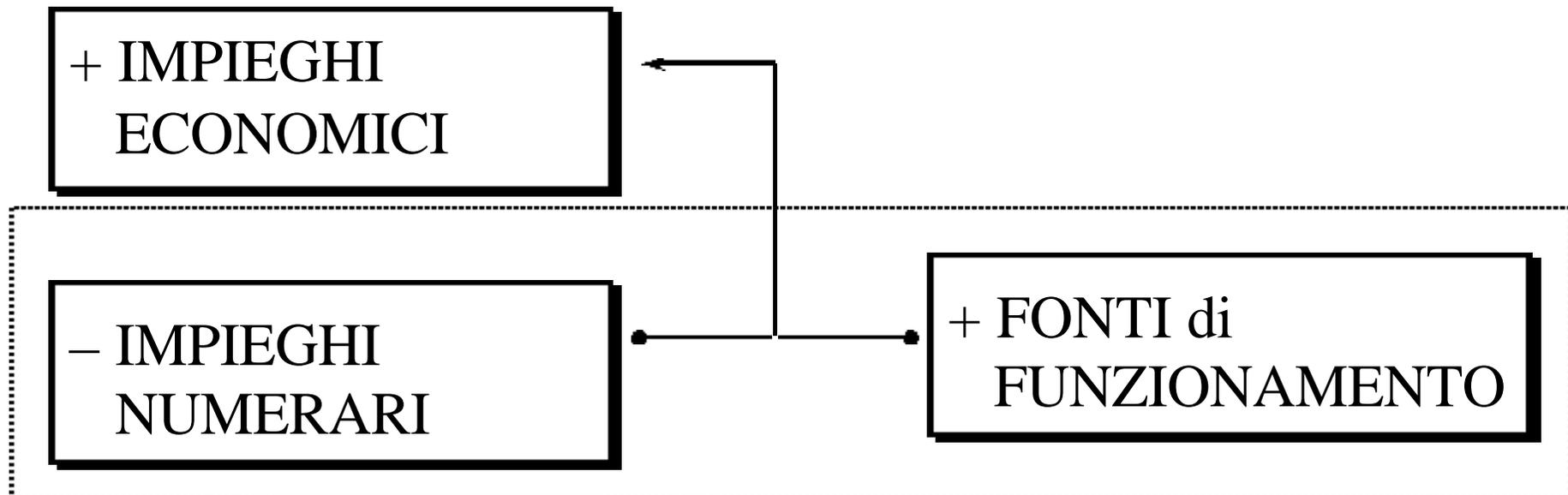
STATO DEL PATRIMONIO

<u>Attività/Impieghi</u>	<u>Passività/Fonti</u>
+ IMMOBILIZZAZIONI (+ <i>Impianti</i>)	+ DEBITI DI FUNZIONAMENTO (+ <i>Debiti verso Fornitori</i>)

investimento 25/A

Come si effettua la rilevazione contabile e quali sono i riflessi di bilancio?

3. Regolamento in forma mista: il movimento dei valori



investimento 26/A

Come si effettua la rilevazione contabile e quali sono i riflessi di bilancio?

3. Regolamento in forma mista: registrazione nei "mastrini"

CASSA		
	– CASSA	
DEBITI VERSO FORNITORI		Aspetto Originario
	+ DEBITI V/FORNITORI	
IMPIANTI		Aspetto Derivato
+ IMPIANTI		

investimento 27/A

Come si effettua la rilevazione contabile e quali sono i riflessi di bilancio?

3. Regolamento in forma mista: riflessi sulla tavola dei valori del capitale

TAVOLA DEI VALORI DEL CAPITALE

<u>Attività/Impieghi</u>	<u>Passività/Fonti</u>
+ IMPIEGHI ECONOMICI	
↓	
– IMPIEGHI NUMERARI	+ FONTI DI FUNZIONAMENTO (+ <i>Fonti Numerarie</i>)

il flusso dei valori interessa sia gli **IMPEGHI** che le **FONTI**

investimento 28/A

Come si effettua la rilevazione contabile e quali sono i riflessi di bilancio?

3. Regolamento in forma mista: riflessi di bilancio

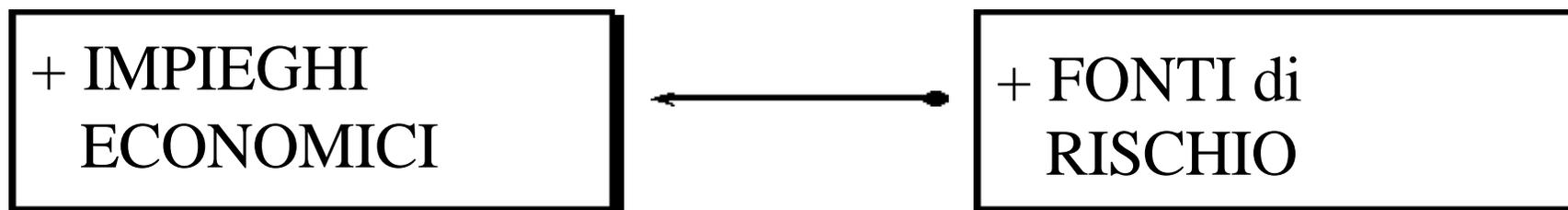
STATO DEL PATRIMONIO

<u>Attività/Impieghi</u>	<u>Passività/Fonti</u>
+ IMMOBILIZZAZIONI (+ <i>Impianti</i>) ↓ – LIQUIDITÀ (– <i>Cassa</i>)	+ DEBITI DI FUNZIONAMENTO (+ <i>Debiti verso Fornitori</i>)

investimento 29/A

Come si effettua la rilevazione contabile e quali sono i riflessi di bilancio?

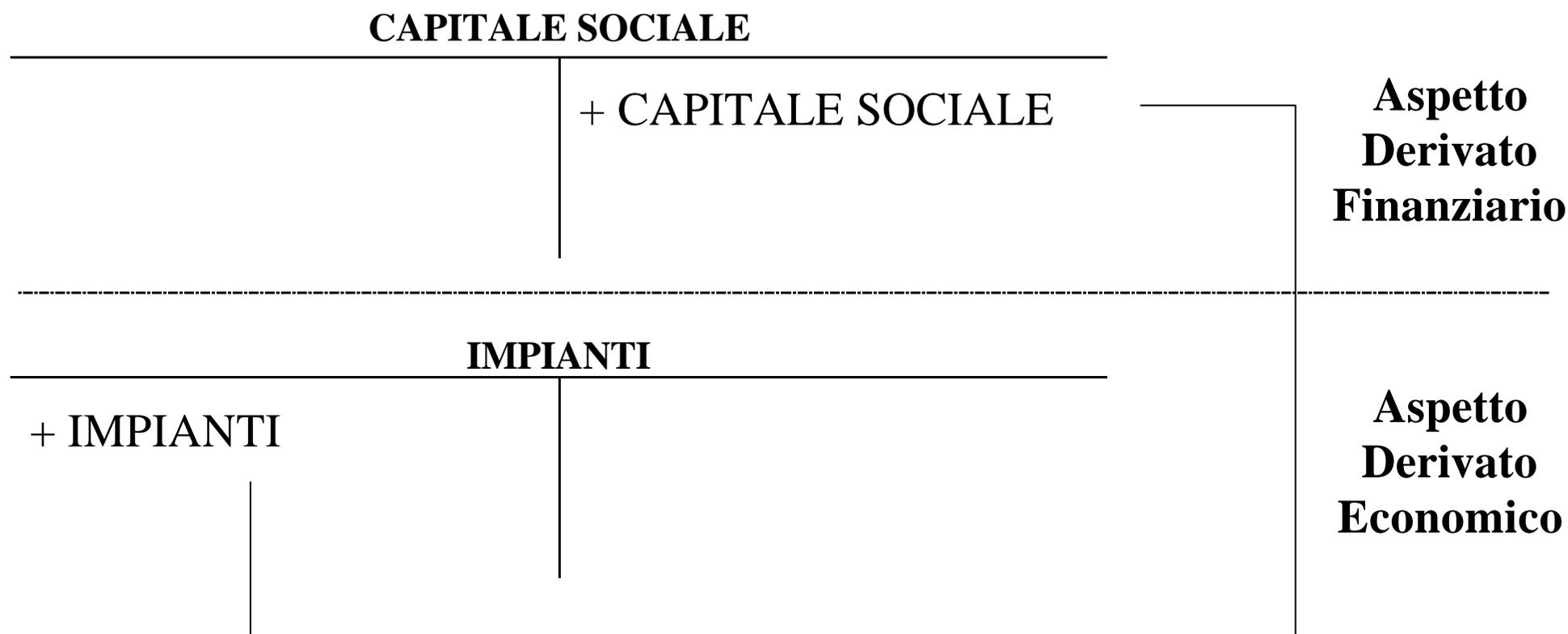
4. Acquisizione mediante conferimento: il movimento dei valori



investimento 30/A

Come si effettua la rilevazione contabile e quali sono i riflessi di bilancio?

4. Acquisizione mediante conferimento: registrazione nei "mastrini"



investimento 31/A

Come si effettua la rilevazione contabile e quali sono i riflessi di bilancio?

4. Acquisizione mediante conferimento: riflessi sulla tavola dei valori del capitale

TAVOLA DEI VALORI DEL CAPITALE

<u>Attività/Impieghi</u>	<u>Passività/Fonti</u>
+ IMPIEGHI ECONOMICI	+ FONTI DI RISCHIO (+ <i>Fonti Finanziarie</i>)

il finanziamento di rischio genera un *impiego non liquido*

investimento 32/A

Come si effettua la rilevazione contabile e quali sono i riflessi di bilancio?

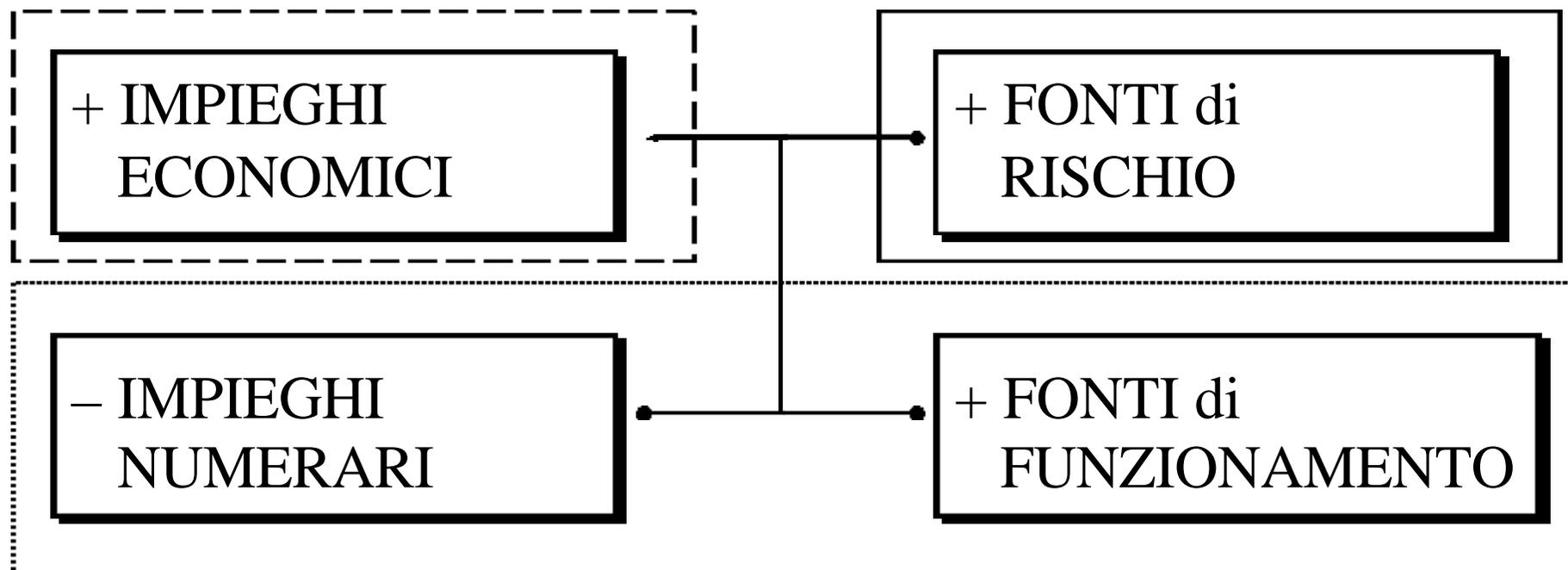
4. Acquisizione mediante conferimento: riflessi di bilancio

STATO DEL PATRIMONIO

<u>Attività/Impieghi</u>	<u>Passività/Fonti</u>
+ IMMOBILIZZAZIONI (+ <i>Impianti</i>)	+ FONTI DI RISCHIO (+ <i>Capitale Sociale</i>)

investimento 33/A

INFINE, PROPONIAMO UN QUADRO DI SINTESI



Valore Originario Numerario

.....

Valore Derivato Economico

—————

Valore Derivato Finanziario

INFINE, PROPONIAMO UN QUADRO DI SINTESI

CASSA		
	– CASSA	Aspetto Originario
DEBITI VERSO FORNITORI		
	+ DEBITI V/FORNITORI	
<hr/>		
DEBITI VERSO IMPRENDITORE/SOCI		Aspetto Derivato Finanziario
	+ DEBITI DI RISCHIO	
<hr/>		
IMPIANTI		Aspetto Derivato Economico
+ IMPIANTI		

INFINE, PROPONIAMO UN QUADRO DI SINTESI

TAVOLA DEI VALORI DEL CAPITALE

<u>Attività/Impieghi</u>	<u>Passività/Fonti</u>
+ IMPIEGHI ECONOMICI	+ FONTI DI RISCHIO (+ <i>Fonti Finanziarie</i>)
↓	
– IMPIEGHI NUMERARI	+ FONTI DI FUNZIONAMENTO (+ <i>Fonti Numerarie</i>)

investimento 36/A

INFINE, PROPONIAMO UN QUADRO DI SINTESI

STATO DEL PATRIMONIO

<u>Attività/Impieghi</u>	<u>Passività/Fonti</u>
+ IMMOBILIZZAZIONI (+ <i>Impianti</i>)	+ FONTI DI RISCHIO (+ <i>Capitale Sociale</i>)
↓	
- LIQUIDITÀ (- <i>Cassa</i>)	+ DEBITI DI FUNZIONAMENTO (+ <i>Debiti verso Fornitori</i>)

investimento 37/A