

Definizione

Il finanziamento rappresenta di regola la **prima operazione di gestione**, finalizzata all'approvvigionamento delle risorse monetaria. Mette in grado l'azienda di dotarsi del **Capitale necessario per svolgere la propria attività**.

Fonti di finanziamento

Per finanziare la propria attività, l'azienda fa ricorso a due tipi di fonti:

- **Capitale Proprio**
- **Capitale di prestito (o di debito)**

Il capitale proprio

Questa fonte di finanziamento fa riferimento alle risorse apportate da coloro che desiderano essere **comproprietari dell'impresa** (l'imprenditore individuale o i soci).

Costoro decidono di legare le sorti del proprio capitale all'andamento dell'impresa, accettandone il correlativo rischio.

E' per questo che è chiamato anche **“Capitale di rischio”**.

Caratteristiche del capitale proprio

- La **scadenza** di tale finanziamento è, per definizione, **indeterminata**.
- La **remunerazione** è direttamente correlata agli andamenti economici dell'impresa; perciò non è prefissata.
- Il **rischio** derivante dagli eventuali andamenti negativi **grava direttamente sui portatori del Capitale di Proprietà**.

Il capitale di debito

Questa fonte di finanziamento fa riferimento ai finanziamenti reperiti dalla società attraverso soggetti (banche o terzi diversi) che hanno accettato soltanto di «prestare» risorse alla stessa, senza legarsi ad essa con un vincolo di comproprietà.

L'impresa ha contratto un debito nei confronti di questi soggetti.

Perciò è detto anche «Capitale di debito».

Caratteristiche del capitale di debito

- La **scadenza** di tale finanziamento è di regola **determinata** fin dall'origine dell'operazione.
- La **remunerazione** è **prefissata**; non è correlata agli andamenti economici dell'impresa.
- Il **rischio** non attiene al diritto di restituzione, ma solo alla solvibilità dell'impresa debitrice.

Le passività

Il Capitale di debito individua anche l'ammontare delle “passività” dell'azienda. Infatti i finanziamenti che il titolare o i soci hanno apportato nella loro azienda (il Capitale Proprio) non possono essere certo considerati dei “debiti” che l'azienda ha nei confronti del proprietario o dei soci.

Perciò tecnicamente il passivo è dato dal complesso dei finanziamenti acquisiti a titolo di prestito.

Capitale Proprio e Capitale di debito si combinano tra loro in una certa maniera, determinando con la loro somma un totale delle fonti.

Contabilizzazione del finanziamento

Occorre ricordare che nel metodo della PD è necessario registrare ogni quantità due volte, contemporaneamente in diversi conti e in sezioni opposte, in modo che si attui sempre l'uguaglianza tra addebitamenti e accreditamenti. Nel caso di specie quindi:

Accensione del finanziamento:

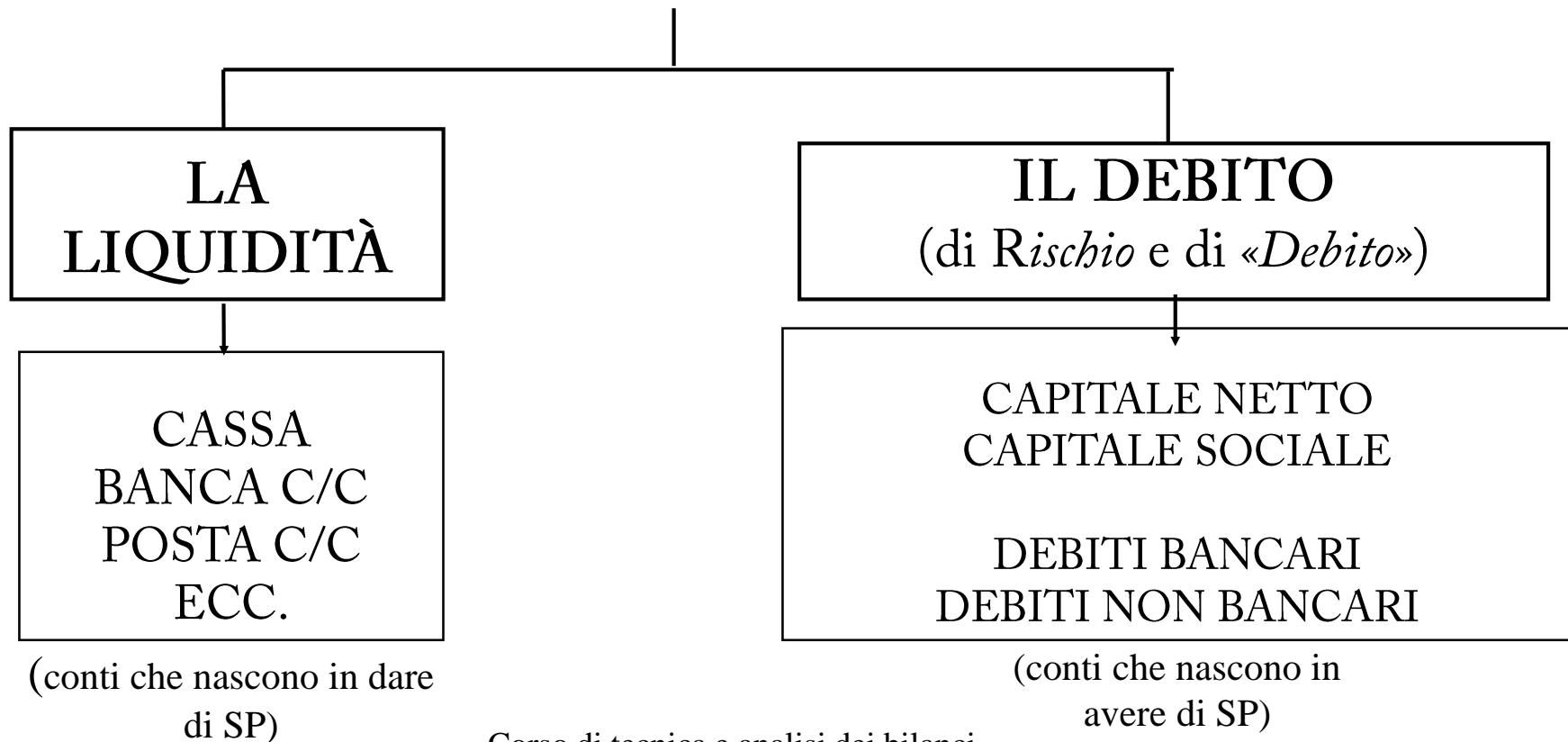
1. **Aumenta** la liquidità
2. **Si accende** il debito

Rimborso del finanziamento:

1. **Diminuisce** la liquidità
2. **Si estingue** il debito

Utilizzo dei conti

OCCORRE PERCIÒ INDIVIDUARE DUE APPOSITI CONTI CHE PONGANO IN RISALTO:



ALL'ATTO DELL'ACCENSIONE/AUMENTO AVREMO IL SEGUENTE MOVIMENTO:

Variazione
numeraria/finanziaria
di segno positivo in SP
(dare)

+ Cassa
+ Banca C/C
.....

Variazione
numeraria/finanziaria o di
capitale
di segno positivo di SP
(avere)

+ Capitale Netto/Sociale
+ Debiti Bancari
+ Debiti Non Bancari

ALL'ATTO DEL RIMBORSO/DIMINUZIONE AVREMO IL SEGUENTE MOVIMENTO:

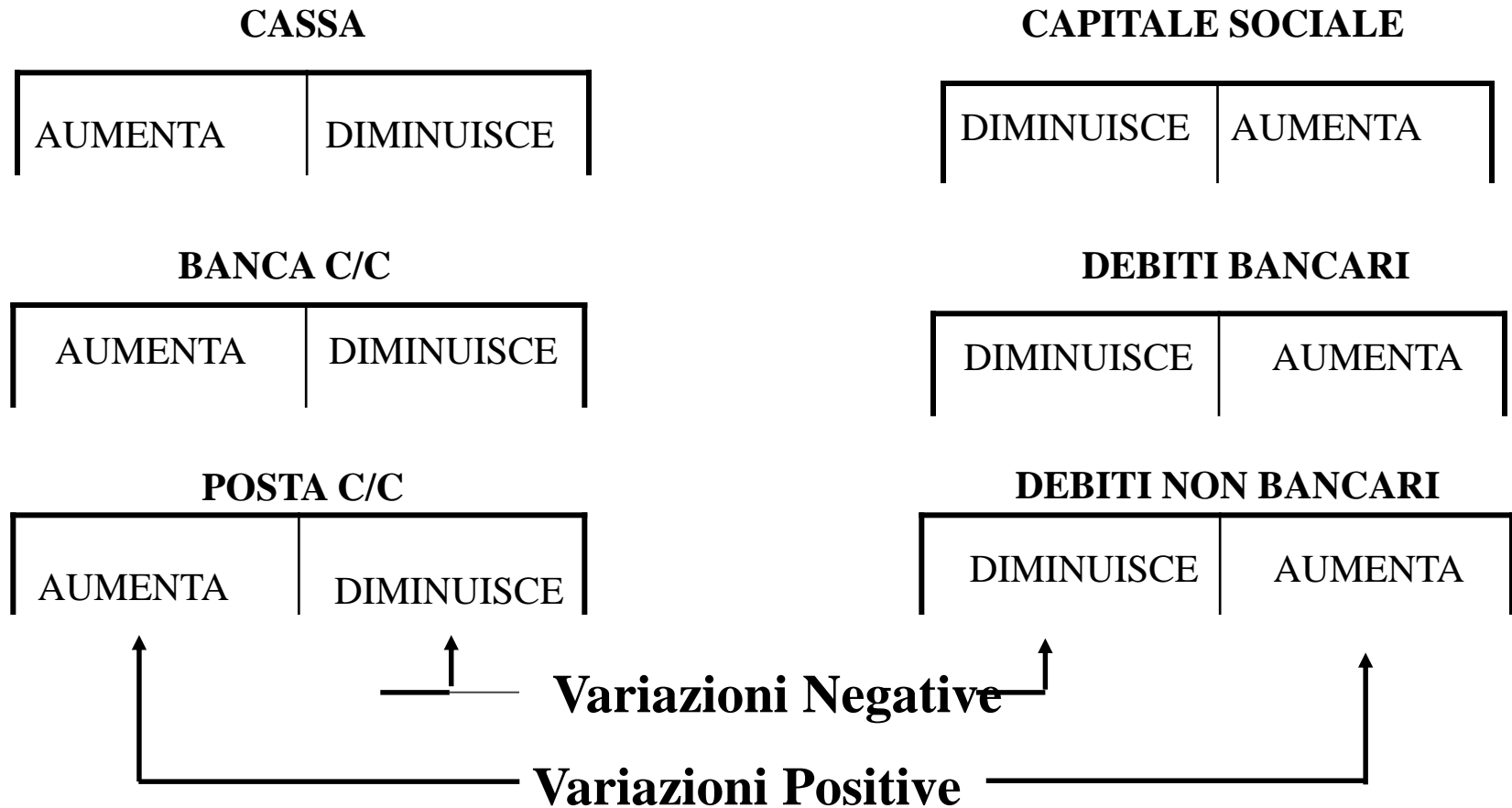
Variazione
numeraria/finanziaria o di
capitale
di segno negativo di SP
(dare)

- Capitale Netto/Sociale
- Finanziamenti Bancari
- Finanziamenti Non Bancari

Variazione
numeraria/finanziaria
di segno negativo in SP
(avere)

- Cassa
- Banca C/C
-

La rilevazione contabile delle variazioni numerarie e finanziarie si effettua così:



Un esempio

Supponiamo che venga costituita un'azienda individuale con un apporto in denaro da parte del titola di 100 milioni di euro.

Si provveda ad effettuare le registrazioni contabili e a comporre il bilancio dell'operazione.

Si tratta di un conferimento di capitale di rischio (capitale proprio).

L'operazione comporta le seguenti registrazioni contabili:

Cassa

DARE	AVERE
	100

**VARIAZIONE NUMERARIA
POSITIVA (+CASSA)**

Capitale netto

DARE	AVERE
	100

**VARIAZIONE FINANZIARIA
DI REDDITO POSITIVA
(+CAPITALE NETTO)**

IL BILANCIO DELL'OPERAZIONE SI PRESENTA COME SEGUE:

<i>Attività</i>		<i>Passività/Fonti</i>	
CASSA	100	CAP. NETTO	100