

Caso di Studio – Masi Agricola

Nel 2015 Unicredit SpA ha ricevuto una domanda di prestito bancario dall'amministratore del gruppo Masi Agricola, società che opera nel settore viti-vinicolo dal 1920. Il Dott. Palmieri dirigente dell'ufficio FIDI della Banca, prima di portare in discussione alla direzione questa pratica, decide di affidarvi un'indagine volta ad analizzare le condizioni finanziarie del Gruppo. Egli al fine di favorire detta indagine vi mette a disposizione il bilancio consolidato della società chiuso al 31.12.2014 e vi chiede di relazionare sulla società nel più breve tempo possibile, proponendosi poi di attivare personalmente le ulteriori procedure per l'affidamento.

In particolare, vi si richiede di:

- Redigere il rendiconto finanziario (metodo indiretto e diretto) secondo lo IAS 7 del gruppo Masi Agricola al 31.12.2014, spiegando dettagliatamente le variazioni che determinano i flussi di cassa dell'attività operativa, dell'attività d'investimento e dell'attività di finanziamento (classificare gli interessi passivi nell'attività di finanziamento e gli interessi attivi e/o dividendi incassati nell'attività d'investimento).
- Redigere una relazione sull'andamento finanziario della società al 31.12.2014, spiegando:
 - 1) la differenza tra reddito e flusso di cassa;
 - 2) l'importanza del flusso di cassa dell'attività operativa;
 - 3) la capacità finanziaria della società di rimborsare il prestito;
 - 4) Possibili suggerimenti per migliorare la situazione finanziaria della società.