

2.01

Schemi di bilancio

2.01.01

Conto economico

mln/euro	note	2018	2017
Ricavi	1	6.134,4	5.612,1
Altri ricavi operativi	2	492,0	524,8
Consumi di materie prime e materiali di consumo	3	(2.984,1)	(2.606,8)
Costi per servizi	4	(2.040,5)	(1.952,3)
Costi del personale	5	(551,4)	(551,6)
Altre spese operative	6	(62,5)	(84,6)
Costi capitalizzati	7	43,2	43,0
Ammortamenti accantonamenti e svalutazioni	8	(521,0)	(523,7)
Utile operativo		510,1	460,9
Quota di utili (perdite) di joint venture e società collegate	9	14,9	14,7
Proventi finanziari	10	96,9	105,0
Oneri finanziari	10	(203,5)	(221,2)
Gestione finanziaria		(91,7)	(101,5)
Utile prima delle imposte		418,4	359,4
Imposte	11	(121,8)	(92,6)
Utile netto dell'esercizio		296,6	266,8
Attribuibile:			
azionisti della Controllante		281,9	251,4
azionisti di minoranza		14,7	15,4
Utile per azione	12		
di base		0,192	0,171
diluito		0,192	0,171

Ai sensi della delibera Consob 15519 del 27 luglio 2006, gli effetti dei rapporti con parti correlate sono evidenziati nell'apposito schema di conto economico riportato al paragrafo 2.04.01 del presente bilancio consolidato.

2.01.02

Conto economico complessivo

mln/euro	note	2018	2017
Utile (perdita) netto dell'esercizio		296,6	266,8
Componenti riclassificabili a conto economico			
Fair value derivati, variazione del periodo	19	18,1	6,6
Effetto fiscale relativo alle componenti riclassificabili		(5,6)	(1,9)
Altre componenti imprese valutate a patrimonio netto		-	0,1
Componenti non riclassificabili a conto economico			
Utili (perdite) attuariali fondi benefici ai dipendenti	27	2,7	(3,2)
Effetto fiscale relativo alle componenti non riclassificabili		(0,7)	0,9
Totale utile (perdita) complessivo dell'esercizio		311,1	269,3
Attribuibile:			
azionisti della controllante		296,2	253,8
azionisti di minoranza		14,9	15,5

2.01.03

Situazione patrimoniale-finanziaria

mln/euro	note	31-dic-18	31-dic-17
ATTIVITÀ			
Attività non correnti			
Immobilizzazioni materiali	13, 31	2.003,7	2.015,7
Attività immateriali	14, 31	3.254,9	3.127,0
Avviamento	15, 31	381,3	384,1
Partecipazioni	16, 31	149,1	148,8
Attività finanziarie non correnti	17, 33	118,4	125,2
Attività fiscali differite	18	159,2	150,5
Strumenti finanziari derivati	19	45,3	66,1
Totale attività non correnti		6.111,9	6.017,4
Attività correnti			
Rimanenze	20	157,3	121,2
Crediti commerciali	21, 33	1.842,2	1.760,9
Attività finanziarie correnti	17, 33	37,3	41,5
Attività per imposte correnti	22, 33	34,3	29,8
Altre attività correnti	23, 33	281,2	303,3
Strumenti finanziari derivati	19	111,9	40,2
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	17, 32	535,5	450,5
Totale attività correnti		2.999,7	2.747,4
Attività destinate alla vendita	24	-	22,9
TOTALE ATTIVITÀ		9.111,6	8.787,7

Ai sensi della delibera Consob 15519 del 27 luglio 2006, gli effetti dei rapporti con parti correlate sono evidenziati nell'apposito schema della situazione patrimoniale-finanziaria riportato al paragrafo 2.04.02 del presente bilancio consolidato.

mln/euro	note	31-dic-18	31-dic-17
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ			
Capitale sociale e riserve	25		
Capitale sociale		1.465,3	1.473,6
Riserve		913,5	820,2
Utile (perdita) dell'esercizio		281,9	251,4
Patrimonio netto del Gruppo		2.660,7	2.545,2
Interessenze di minoranza		186,0	160,8
Totale patrimonio netto		2.846,7	2.706,0
Passività non correnti			
Passività finanziarie non correnti	26, 33	2.684,6	2.892,2
Trattamento di fine rapporto e altri benefici	27	129,5	142,3
Fondi per rischi e oneri	28	458,6	432,5
Passività fiscali differite	18	43,1	45,5
Strumenti finanziari derivati	19	37,9	34,5
Totale passività non correnti		3.353,7	3.547,0
Passività correnti			
Passività finanziarie correnti	26, 33	611,6	279,6
Debiti commerciali	29, 33	1.360,4	1.395,9
Passività per imposte correnti	22, 33	6,0	37,9
Altre passività correnti	30, 33	866,9	769,4
Strumenti finanziari derivati	19	66,3	46,0
Totale passività correnti		2.911,2	2.528,8
TOTALE PASSIVITÀ		6.264,9	6.075,8
Passività associabili ad attività destinate alla vendita	24	-	5,9
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ		9.111,6	8.787,7

Ai sensi della delibera Consob 15519 del 27 luglio 2006, gli effetti dei rapporti con parti correlate sono evidenziati nell'apposito schema della situazione patrimoniale-finanziaria riportato al paragrafo 2.04.02 del presente bilancio consolidato.

2.01.04

Rendiconto finanziario

mln/euro	note	31-dic-18	31-dic-17
Risultato ante imposte		418,4	359,4
Rettifiche per ricondurre l'utile netto al flusso di cassa da attività operative			
Ammortamenti e perdite di valore di immobilizzazioni materiali		167,9	167,2
Ammortamenti e perdite di valore di attività immateriali		223,6	216,3
Accantonamenti ai fondi		129,5	140,2
Effetto valutazione con il metodo del patrimonio netto		(14,9)	(14,7)
(Proventi) oneri finanziari		106,6	116,2
(Plusvalenze) minusvalenze e altri elementi non monetari		(18,0)	21,2
Variazione fondi rischi e oneri		(29,0)	(30,2)
Variazione fondi per benefici ai dipendenti		(12,2)	(9,3)
Totale cash flow prima delle variazioni del capitale circolante netto		971,9	966,3
(Incremento) decremento di rimanenze		(36,0)	(7,8)
(Incremento) decremento di crediti commerciali		(183,3)	(205,7)
Incremento (decremento) di debiti commerciali		(38,5)	99,7
Incremento/decremento di altre attività/passività correnti		124,4	92,8
Variazione capitale circolante		(133,4)	(21,0)
Dividendi incassati		15,3	11,1
Interessi attivi e altri proventi finanziari incassati		70,9	74,9
Interessi passivi e altri oneri finanziari pagati		(126,6)	(129,0)
Imposte pagate		(176,6)	(147,5)
Disponibilità generate dall'attività operativa (a)		621,5	754,8
Investimenti in immobilizzazioni materiali		(159,2)	(150,3)
Investimenti in attività immateriali		(305,2)	(290,2)
Investimenti in imprese e rami aziendali al netto delle disponibilità liquide	32	(10,1)	(116,3)
Prezzo di cessione di immobilizzazioni materiali e immateriali		5,8	7,8
Disinvestimenti in partecipazioni e contingent consideration		15,9	0,2
(Incremento) decremento di altre attività d'investimento		15,2	(10,0)
Disponibilità generate (assorbite) dall'attività di investimento (b)		(437,6)	(558,8)
Nuove emissioni di debiti finanziari a lungo termine	32	221,3	-
Rimborsi di debiti finanziari non correnti	32	(0,2)	-
Rimborsi e altre variazioni nette di debiti finanziari	32	(133,7)	33,0
Canoni pagati per locazioni finanziarie	32	(2,3)	(3,1)
Incasso da cessione quote azionarie senza perdita di controllo	32	1,8	-
Acquisto quote di partecipazioni in imprese consolidate	32	(11,3)	(1,6)
Dividendi pagati ad azionisti Hera e interessenze di minoranza		(151,4)	(140,9)
Variazione azioni proprie in portafoglio		(23,1)	15,4
Altre variazioni minori		-	0,2
Disponibilità generate (assorbite) dall'attività di finanziamento (c)		(98,9)	(97,0)
Effetto variazione cambi su disponibilità liquide (d)		-	-
Incremento (decremento) disponibilità liquide (a+b+c+d)		85,0	99,0
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo		450,5	351,5
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo		535,5	450,5

Ai sensi della delibera Consob 15519 del 27 luglio 2006, gli effetti dei rapporti con parti correlate sono evidenziati nell'apposito schema di rendiconto finanziario riportato al paragrafo 2.04.03 del presente bilancio consolidato.

2.01.05

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto

mln/euro	Capitale sociale	Riserve	Riserve strumenti derivati valutati al fair value	Riserve utili (perdite) attuariali fondi benefici dipendenti	Utile dell'esercizio	Patrimonio netto	Interessenze di minoranza	Totale
Saldo al 31-dic-16	1.468,1	772,4	(0,4)	(29,5)	207,3	2.417,9	144,2	2.562,1
Utile dell'esercizio					251,4	251,4	15,4	266,8
Altre componenti del risultato complessivo:								
fair value derivati, variazione del periodo			4,5			4,5	0,2	4,7
utili (perdite) attuariali fondi benefici ai dipendenti				(2,2)		(2,2)	(0,1)	(2,3)
altre componenti imprese valutate a patrimonio netto		0,1				0,1	0,1	0,1
Utile complessivo dell'esercizio	-	0,1	4,5	(2,2)	251,4	253,8	15,5	269,3
variazione azioni proprie in portafoglio	5,5	9,9				15,4		15,4
versamento azioni di minoranza							0,2	0,2
variazione interessenza partecipativa		(9,5)				(9,5)	7,9	(1,6)
variazione area consolidamento							1,0	1,0
Ripartizione dell'utile:								
dividendi distribuiti					(132,4)	(132,4)	(8,0)	(140,4)
destinazione a riserve		74,9			(74,9)	-		-
Saldo al 31-dic-17	1.473,6	847,8	4,1	(31,7)	251,4	2.545,2	160,8	2.706,0
Adozione IFRS 9		(19,3)				(19,3)	(0,6)	(19,9)
Saldo al 01-gen-18	1.473,6	828,5	4,1	(31,7)	251,4	2.525,9	160,2	2.686,1
Utile dell'esercizio					281,9	281,9	14,7	296,6
Altre componenti del risultato complessivo:								
fair value derivati, variazione dell'esercizio			12,4			12,4	0,1	12,5
utili (perdite) attuariali fondi benefici ai dipendenti				1,9		1,9	0,1	2,0
Utile complessivo dell'esercizio	-	-	12,4	1,9	281,9	296,2	14,9	311,1
variazione azioni proprie in portafoglio	(8,3)	(14,8)				(23,1)		(23,1)
variazione interessenza partecipativa		(4,1)				(4,1)	(5,4)	(9,5)
variazione area consolidamento		6,7				6,7	27,7	34,4
Ripartizione dell'utile:								
dividendi distribuiti					(140,9)	(140,9)	(11,4)	(152,3)
destinazione a riserve		110,5			(110,5)	-		-
Saldo al 31-dic-18	1.465,3	926,8	16,5	(29,8)	281,9	2.660,7	186,0	2.846,7