2.01.04 Rendiconto finanziario

mln/euro	note	31-dic-20	31-dic-19
Risultato ante imposte		434,6	528,1
Rettifiche per ricondurre l'utile netto al flusso di cassa da attività operative			
Ammortamenti e perdite di valore di attività		457,1	433,7
Accantonamenti ai fondi		114,6	108,9
Effetto valutazione con il metodo del patrimonio netto		(8,2)	(13,4)
Altri ricavi non operativi			(111,6)
(Proventi) oneri finanziari		124,9	139,4
(Plusvalenze) minusvalenze e altri elementi non monetari		(6,7)	7,0
Variazione fondi rischi e oneri		(30,2)	(28,5)
Variazione fondi per benefici ai dipendenti		(13,5)	(12,2)
Totale cash flow prima delle variazioni del capitale circolante netto		1.072,6	1.051,4
(Incremento) decremento di rimanenze		(3,8)	(17,9)
(Incremento) decremento di crediti commerciali		4,8	(162,5)
Incremento (decremento) di debiti commerciali		101,9	(65,0)
Incremento/decremento di altre attività/passività correnti		(65,1)	103,6
Variazione capitale circolante		37,8	(141,8)
Dividendi incassati		10,1	13,3
Interessi attivi e altri proventi finanziari incassati		37,4	44,9
Interessi passivi, oneri netti su derivati e altri oneri finanziari pagati		(81,9)	(115,0)
Imposte pagate	33	(184,6)	(123,1)
Disponibilità generate dall'attività operativa (a)		891,4	729,7
Investimenti in immobilizzazioni materiali		(140,6)	(164,2)
Investimenti in attività immateriali		(365,8)	(369,0)
Investimenti in imprese controllate e rami aziendali al netto delle disponibilità liquide	34	(1,8)	(185,4)
Investimenti in altre partecipazioni	34	(46,8)	(10,3)
Prezzo di cessione di immobilizzazioni materiali e immateriali		3,6	4,7
Disinvestimenti in partecipazioni e contingent consideration	34	2,0	168,2
(Incremento) decremento di altre attività d'investimento		30,8	(31,1)
Disponibilità generate (assorbite) dall'attività di investimento (b)		(518,6)	(587,1)
Nuove emissioni di debiti finanziari a lungo termine	35	512,6	315,0
Rimborsi di debiti finanziari non correnti	35	(2,0)	(100,7)
Rimborsi e altre variazioni nette di debiti finanziari	35	(18,9)	(377,0)
Canoni pagati per leasing	35	(22,1)	(19,0)
Acquisto quote di partecipazioni in imprese consolidate	35	(1,2)	(2,2)
Dividendi pagati ad azionisti Hera e interessenze di minoranza		(163,3)	(161,5)
Variazione azioni proprie in portafoglio		(54,8)	31,3
Disponibilità generate (assorbite) dall'attività di finanziamento (c)		250,3	(314,1)
Incremento (decremento) disponibilità liquide (a+b+c)		623,1	(171,5)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo		364,0	535,5
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo		987,1	364,0

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.