

2.01.04

Rendiconto finanziario

mln/euro	note	30-giu-20	30-giu-19
Risultato ante imposte		239,5	244,0
Rettifiche per ricondurre l'utile netto al flusso di cassa da attività operative			
Ammortamenti e perdite di valore di attività		214,9	199,3
Accantonamenti ai fondi		49,1	57,7
Effetto valutazione con il metodo del patrimonio netto		(3,7)	(6,5)
(Proventi) oneri finanziari		59,9	51,4
(Plusvalenze) minusvalenze e altri elementi non monetari		(15,7)	(2,7)
Variazione fondi rischi e oneri		(15,1)	(16,2)
Variazione fondi per benefici ai dipendenti		(5,6)	(4,4)
Totale cash flow prima delle variazioni del capitale circolante netto		523,3	522,6
(Incremento) decremento di rimanenze		5,8	7,6
(Incremento) decremento di crediti commerciali		280,8	32,6
Incremento (decremento) di debiti commerciali		(303,9)	(270,3)
Incremento/decremento di altre attività/passività correnti		102,5	131,6
Variazione capitale circolante		85,2	(98,5)
Dividendi incassati		5,0	7,9
Interessi attivi e altri proventi finanziari incassati		13,6	25,5
Interessi passivi, oneri netti su derivati e altri oneri finanziari pagati		(53,2)	(62,2)
Imposte pagate		(86,8)	(10,8)
Disponibilità generate dall'attività operativa (a)		487,1	384,5
Investimenti in immobilizzazioni materiali		(46,2)	(60,5)
Investimenti in attività immateriali		(157,1)	(154,1)
Investimenti in imprese e rami aziendali al netto delle disponibilità liquide	31	(45,6)	(0,6)
Prezzo di cessione di immobilizzazioni materiali e immateriali		2,3	1,3
Disinvestimenti in partecipazioni e contingent consideration	31	1,4	
(Incremento) decremento di altre attività d'investimento		21,1	(24,9)
Disponibilità generate (assorbite) dall'attività di investimento (b)		(224,1)	(238,8)
Nuove emissioni di debiti finanziari a lungo termine	31	7,3	127,6
Rimborsi e altre variazioni nette di debiti finanziari	31	111,1	(45,8)
Canoni pagati per locazioni finanziarie	31	(13,9)	(9,4)
Acquisto quote di partecipazioni in imprese consolidate	31	(1,2)	(2,8)
Dividendi pagati ad azionisti Hera e interessenze di minoranza		(2,7)	(151,1)
Variazione azioni proprie in portafoglio		(22,1)	19,7
Disponibilità generate (assorbite) dall'attività di finanziamento (c)		78,5	(61,8)
Incremento (decremento) disponibilità liquide (a+b+c)		341,5	83,9
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo		364,0	535,5
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo		705,5	619,4

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.