

2.01.04 Rendiconto finanziario

m In/euro	note	30-giu-2016	30-giu-2015
Risultato ante imposte		199,4	183,7
Rettifiche per ricondurre l'utile netto al flusso di cassa da attività operative:			
Ammortamenti e perdite di valore di immobilizzazioni materiali		76,9	79,6
Ammortamenti e perdite di valore di attività immateriali		90,6	86,1
Accantonamenti ai fondi		45,2	48,3
Effetto valutazione con il metodo del patrimonio netto		(6,5)	(6,3)
(Proventi) / Oneri finanziari		64,5	67,6
(Plusvalenze) / Minusvalenze e altri elementi non monetari (inclusa valutazione derivati su commodity)		(11,6)	-
Variazione fondi rischi e oneri		(13,1)	(9,7)
Variazione fondi per benefici ai dipendenti		(3,3)	(4,9)
Totale cash flow prima delle variazioni del capitale circolante netto		442,1	444,4
(Incremento) / Decremento di rimanenze		21,7	18,6
(Incremento) / Decremento di crediti commerciali		35,3	(22,4)
Incremento / (Decremento) di debiti commerciali		(219,2)	(229,9)
Incremento / Decremento di altre attività/passività correnti		108,0	127,7
Variazione capitale circolante		(54,2)	(106,0)
Dividendi incassati		7,7	6,4
Interessi attivi e altri proventi finanziari incassati		14,8	10,7
Interessi passivi e altri oneri finanziari pagati		(74,3)	(81,8)
Imposte pagate		(10,7)	(6,4)
Disponibilità generate dall'attività operativa (a)		325,4	267,3
Investimenti in immobilizzazioni materiali		(50,3)	(40,8)
Investimenti in attività immateriali		(107,1)	(104,6)
Investimenti in imprese e rami aziendali al netto delle disponibilità liquide	30	(5,2)	(4,9)
Prezzo di cessione di immobilizzazioni materiali e immateriali (incluse operazioni di lease-back)		3,5	3,4
Disinvestimenti in partecipazioni e contingent consideration		-	0,2
(Incremento) / Decremento di altre attività d'investimento		(1,7)	(10,5)
Disponibilità generate / (assorbite) dall'attività di investimento (b)		(160,8)	(157,2)
Nuove emissioni di debiti finanziari a lungo termine		-	-
Rimborsi e altre variazioni nette di debiti finanziari		(312,7)	(371,9)
Canoni pagati per locazioni finanziarie		(2,2)	(2,4)
Acquisto quote di partecipazioni in imprese consolidate	30	-	(27,0)
Aumento capitale sociale		-	9,1
Dividendi pagati ad azionisti Hera e interessenze di minoranza		(136,1)	(137,3)
Variazione azioni proprie in portafoglio		(6,9)	8,8
Disponibilità generate / (assorbite) dall'attività di finanziamento (c)		(457,9)	(520,7)
Effetto variazione cambi su disponibilità liquide (d)		-	-
Incremento / (Decremento) disponibilità liquide (a+b+c+d)		(293,3)	(410,6)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio dell'esercizio		541,6	834,5
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine dell'esercizio		248,3	423,9

Ai sensi della delibera Consob n.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.