2.01.04 Rendiconto finanziario

mln/euro	note	31-dic-21	31-dic-20
Risultato ante imposte		406,9	434,6
Rettifiche per ricondurre l'utile netto al flusso di cassa da attività operative			
Ammortamenti e perdite di valore di attività	8	469,9	457,1
Accantonamenti ai fondi	8	142,2	114,6
Effetto valutazione con il metodo del patrimonio netto	9	(13,2)	(8,2)
(Proventi) oneri finanziari	10	218,0	124,9
(Plusvalenze) minusvalenze e altri elementi non monetari		25,5	(6,7)
Variazione fondi rischi e oneri	28	(31,2)	(30,2)
Variazione fondi per benefici ai dipendenti	27	(12,6)	(13,5)
Totale cash flow prima delle variazioni del capitale circolante netto		1.205,5	1.072,6
(Incremento) decremento di rimanenze	32	(196,7)	(3,8)
(Incremento) decremento di crediti commerciali	32	(893,8)	4,8
Incremento (decremento) di debiti commerciali	32	858,5	101,9
Incremento/decremento di altre attività/passività correnti	32	279,8	(65,1)
Variazione capitale circolante		47,8	37,8
Dividendi incassati	32	12,0	10,1
Interessi attivi e altri proventi finanziari incassati	32	32,6	37,4
Interessi passivi, oneri netti su derivati e altri oneri finanziari pagati	32	(96,2)	(81,9)
Imposte pagate	32	(156,3)	(184,6)
Disponibilità generate dall'attività operativa (a)		1.045,4	891,4
Investimenti in immobilizzazioni materiali	13	(171,9)	(140,6)
Investimenti in attività immateriali	15	(416,8)	(365,8)
Investimenti in imprese controllate e rami aziendali al netto delle disponibilità liquide	33	(64,1)	(1,8)
Investimenti in altre partecipazioni	33	(11,0)	(46,8)
Prezzo di cessione di immobilizzazioni materiali e immateriali	33	2,5	3,6
Disinvestimenti in partecipazioni e contingent consideration	33	0,2	2,0
(Incremento) decremento di altre attività d'investimento	33	(1,5)	30,8
Disponibilità generate (assorbite) dall'attività di investimento (b)		(662,6)	(518,6)
Nuove emissioni di debiti finanziari a lungo termine	34	525,1	512,6
Rimborsi di debiti finanziari non correnti	34	(519,8)	(2,0)
Rimborsi e altre variazioni nette di debiti finanziari	34	(252,9)	(18,9)
Canoni pagati per leasing	34	(22,5)	(22,1)
Acquisto quote di partecipazioni in imprese consolidate	34	(21,0)	(1,2)
Dividendi pagati ad azionisti Hera e interessenze di minoranza	34	(193,0)	(163,3)
Variazione azioni proprie in portafoglio	25	(0,2)	(54,8)
Disponibilità generate (assorbite) dall'attività di finanziamento (c)		(484,3)	250,3
Incremento (decremento) disponibilità liquide (a+b+c)		(101,5)	623,1
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio dell'esercizio	18	987,1	364,0
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine dell'esercizio	18	885,6	987,1

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.