

2.01.04 Rendiconto finanziario

mln/euro	note	31-dic-23	31-dic-22
Risultato ante imposte		656,4	408,8
Rettifiche per ricondurre l'utile netto al flusso di cassa da attività operative			
Ammortamenti e perdite di valore di attività	8	526,2	478,6
Accantonamenti ai fondi	8	227,5	188,5
Effetto valutazione con il metodo del patrimonio netto	9	(10,3)	(10,0)
(Proventi) oneri finanziari	10, 11	187,9	135,0
(Plusvalenze) minusvalenze e altri elementi non monetari		(8,4)	41,6
Variazione fondi rischi e oneri	31	(27,7)	(27,8)
Variazione fondi per benefici ai dipendenti	30	(11,0)	(12,7)
Totale cash flow prima delle variazioni del capitale circolante netto		1.540,6	1.202,0
(Incremento) decremento di rimanenze	37	395,1	(627,4)
(Incremento) decremento di crediti commerciali	37	(81,9)	(1.280,7)
Incremento (decremento) di debiti commerciali	37	(513,7)	727,8
Incremento/decremento di altre attività/passività correnti	37	429,7	252,7
Variazione capitale circolante		229,2	(927,6)
Dividendi incassati	37	15,1	13,4
Interessi attivi e altri proventi finanziari incassati	37	77,8	41,8
Interessi passivi, oneri netti su derivati e altri oneri finanziari pagati	37	(193,4)	(128,0)
Imposte pagate	37	(96,6)	(165,9)
Disponibilità generate dall'attività operativa (a)		1.572,7	35,7
Investimenti in immobilizzazioni materiali	21	(242,7)	(225,6)
Investimenti in attività immateriali	23	(573,1)	(483,9)
Investimenti in imprese controllate e rami aziendali al netto delle disponibilità liquide	28	(76,2)	(50,1)
Investimenti in altre partecipazioni	28	-	(3,2)
Prezzo di cessione di immobilizzazioni materiali e immateriali		2,6	3,3
(Incremento) decremento di altre attività d'investimento	28	30,1	1,1
Disponibilità generate (assorbite) dall'attività di investimento (b)		(859,3)	(758,4)
Nuove emissioni di debiti finanziari a lungo termine	20	614,9	2.127,0
Rimborsi di debiti finanziari non correnti	20	(750,0)	-
Rimborsi e altre variazioni nette di debiti finanziari	20	(908,5)	(47,3)
Rimborsi di passività per leasing	20	(22,4)	(43,4)
Acquisto quote di partecipazioni in imprese consolidate	20	(0,1)	(10,6)
Aumento capitale sociale minoranze	20	1,9	-
Dividendi pagati ad azionisti Hera e interessenze di minoranza	20	(239,1)	(219,5)
Variazione azioni proprie in portafoglio	15	(19,7)	(26,7)
Disponibilità generate (assorbite) dall'attività di finanziamento (c)		(1.323,0)	1.779,5
Incremento (decremento) disponibilità liquide (a+b+c)		(609,6)	1.056,8
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio dell'esercizio	18	1.942,4	885,6
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine dell'esercizio	18	1.332,8	1.942,4

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 2.03.03 del presente bilancio consolidato.