

2.01.04 - Rendiconto finanziario

MLN/EURO	NOTE	31-DIC-24	31-DIC-23
Risultato ante imposte		736,2	656,4
Rettifiche per ricondurre l'utile netto al flusso di cassa da attività operative			
Ammortamenti e perdite di valore di attività	8	563,4	526,2
Accantonamenti ai fondi	8	194,3	227,5
Effetto valutazione con il metodo del patrimonio netto	11	(12,3)	(10,3)
(Proventi) oneri finanziari	9, 10	106,0	187,9
(Plusvalenze) minusvalenze e altri elementi non monetari		(1,2)	(8,4)
Variazione fondi	31	(34,9)	(27,7)
Variazione fondi per benefici ai dipendenti	30	(10,0)	(11,0)
Totale disponibilità liquide generate prima delle variazioni del capitale circolante netto		1.541,5	1.540,6
(Incremento) decremento di rimanenze	39	39,5	378,9
(Incremento) decremento di crediti commerciali	39	(800,9)	(81,9)
Incremento (decremento) di debiti commerciali	39	(49,0)	(507,7)
Incremento/decremento delle altre attività/passività correnti, compresi contratti con clienti	39	438,2	439,9
Variazione capitale circolante		(372,2)	229,2
Dividendi incassati	39	12,8	15,1
Interessi attivi e altri proventi finanziari incassati	39	56,8	77,8
Interessi passivi, oneri netti su derivati e altri oneri finanziari pagati	39	(192,6)	(193,4)
Imposte pagate	39	(193,3)	(96,6)
Disponibilità liquide generate (assorbite) dall'attività operativa (a)		853,0	1.572,7
Investimenti in immobili, impianti e macchinari	21	(282,1)	(242,7)
Investimenti in attività immateriali	23	(578,2)	(573,1)
Investimenti in imprese controllate e rami aziendali al netto delle disponibilità liquide	28	(33,1)	(76,2)
Investimenti in altre partecipazioni	28	(0,4)	-
Prezzo di cessione di immobili, impianti, macchinari e immobilizzazioni immateriali		8,0	2,6
(Incremento) decremento di altre attività d'investimento	28	81,2	30,1
Disponibilità generate (assorbite) dall'attività di investimento (b)		(804,6)	(859,3)
Nuove emissioni di debiti finanziari a lungo termine	20	471,1	614,9
Rimborsi di debiti finanziari non correnti	20	(7,9)	(750,0)
Rimborsi e altre variazioni nette di debiti finanziari	20	(252,9)	(908,5)
Rimborsi di passività per leasing	20	(20,6)	(22,4)
Acquisto quote di partecipazioni in imprese consolidate	20	(1,3)	(0,1)
Aumento capitale sociale minoranze	20	1,3	1,9
Dividendi pagati ad azionisti Hera e interessenze di minoranza	20	(248,8)	(239,1)
(Investimenti) disinvestimenti in azioni proprie	15	(6,5)	(19,7)
Disponibilità generate (assorbite) dall'attività di finanziamento (c)		(65,6)	(1.323,0)
Incremento (decremento) disponibilità liquide (a+b+c)		(17,2)	(609,6)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio dell'esercizio	18	1.332,8	1.942,4
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine dell'esercizio	18	1.315,6	1.332,8

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.