

Il Consiglio di Amministrazione approva i risultati al 30 settembre 2021. Forte crescita di tutti gli indicatori economici e patrimoniali: Ebitda in aumento del 12%, utile netto di Gruppo del 58% e investimenti del 13%.

I risultati ottenuti nei primi nove mesi del 2021, che mostrano un Margine Operativo Lordo pari a 733 milioni di euro (+12,3%) e un utile netto di Gruppo attribuibile agli azionisti pari a 242 milioni di euro (+57,6%), sono stati supportati in particolare dalle business unit Ambiente, Energia e Reti e sostenuti dal contributo positivo del consolidamento di I.Blu e Unieco. Inoltre, l'elevata generazione di cassa del periodo e la variazione positiva del fair value degli strumenti derivati ha consentito di fronteggiare l'incremento degli investimenti (+12,5%) e le operazioni di M&A e di ridurre l'indebitamento di 91m€.

Principali indicatori economico-finanziari

- **Ricavi a 3.104 milioni di euro** (+18,1% rispetto a 2.629 milioni di euro al 30/9/2020).
- **Margine Operativo Lordo (Ebitda) a 733 milioni di euro** (+12,3% rispetto a 653 milioni di euro al 30/9/2020).
- **Risultato Operativo (Ebit) pari a 336 milioni di euro** (+16,0% rispetto a 290 milioni di euro al 30/9/2020).
- **Utile Netto di Gruppo attribuibile agli azionisti pari a 242 milioni di euro** (+57,6% rispetto a 153 milioni di euro al 30/9/2020).
- **Indebitamento finanziario netto a 2.859 milioni di euro** (-3,1% rispetto a 2.950 milioni di euro al 31/12/2020).

Highlights ESG e industriali

- Positive le **performance ESG** con la raccolta differenziata in crescita, che si attesta a oltre il 69,4%, e l'intensità carbonica in calo pari a 328gCO₂/KWh.
- **Crescita organica** complessiva pari a circa 22 milioni di euro di Ebitda.
- **Consolidamento** società recentemente acquisite (I.Blu e Unieco) pari a 28 milioni di euro di Ebitda.
- **Sinergie** pari a 8 milioni di euro di Ebitda.
- **Investimenti** pari a 466 milioni di euro (+12,5%), in linea con le assunzioni di Piano.
- Solida **base clienti** nei settori energetici (quasi 2 milioni di clienti), in aumento di oltre 112.000 unità rispetto al 31/12/2020.

Investor Relations

Giulio Domma
Tel. + 39 0521.248410
investor.relations@gruppoiren.it

Media Relations

Roberto Bergandi
Tel. + 39 011.5549911
Cell. + 39 335.6327398
roberto.bergandi@gruppoiren.it

Barabino & Partners

Tel. +39 02 72023535
Giovanni Vantaggi + 39 328 8317379
g.vantaggi@barabino.it

Reggio Emilia, 11 novembre 2021 - Il Consiglio di Amministrazione di IREN S.p.A. ha approvato in data odierna i risultati consolidati al 30 settembre 2021.

GRUPPO IREN: RISULTATI CONSOLIDATI AL 30 SETTEMBRE 2021

2

I **Ricavi** consolidati al 30 settembre 2021 si attestano a 3.103,8 milioni di euro in aumento del +18,1% rispetto ai 2.629,2 milioni di euro del corrispondente periodo 2020. L'incremento dei ricavi, che ha interessato tutte le linee di business, è riferibile per 104 milioni di euro alla variazione di perimetro della business unit Ambiente (relativa a I.Blu, consolidata da agosto 2020, e alla Divisione Ambiente Unieco, acquisita a novembre 2020), a maggiori ricavi energetici per complessivi 333 milioni di euro influenzati dall'incremento dei prezzi delle commodities (+436 milioni di euro) e dalla riduzione dei quantitativi venduti (-103 milioni di euro), e ai maggiori ricavi per 66 milioni di euro relativi allo sviluppo delle attività connesse alla riqualificazione energetica e alla ristrutturazione degli edifici favorita dalle recenti agevolazioni fiscali (bonus facciate e superbonus 110%).

Il **Margine Operativo Lordo (Ebitda)** ammonta a 732,6 milioni di euro, in aumento del +12,3% rispetto ai 652,6 milioni di euro del corrispondente periodo 2020. L'incremento del margine è riconducibile per circa 28 milioni di euro alle operazioni di ampliamento del perimetro di consolidamento che hanno caratterizzato la business unit Ambiente. Inoltre, contribuiscono al miglioramento del margine l'incremento tariffario dei servizi a rete, le attività connesse ai lavori di riqualificazione energetica e l'andamento dello scenario energetico. Tale scenario è stato caratterizzato da un rialzo repentino del prezzo dell'energia elettrica, con un PUN pari a 86,1 €/MWh in aumento del +141,8 % sui corrispondenti 9 mesi del 2020, e quindi del costo di approvvigionamento del gas, e ha generato un effetto positivo sulla marginalità.

Complessivamente il miglioramento del margine ha riguardato le business unit Ambiente (+23,9%), Energia (+10,9%), Reti (+6,4%) mentre risulta in flessione la business unit Mercato (-0,4%).

Il **Risultato Operativo (Ebit)** è pari a 336,4 milioni di euro, in aumento del +16,0% rispetto ai 290,1 milioni di euro del corrispondente periodo 2020. Nel periodo si sono registrati maggiori ammortamenti per 34 milioni di euro, relativi principalmente all'entrata in esercizio di nuovi investimenti e all'ampliamento del perimetro di consolidamento, minori accantonamenti al fondo svalutazione crediti per 7 milioni di euro, in conseguenza di un miglioramento, rispetto allo scorso anno, della stima degli effetti della pandemia Covid-19 sulle perdite attese, e minori rilasci di fondi per 13 milioni di euro.

L'**Utile Netto di Gruppo attribuibile agli azionisti** è pari a 241,5 milioni di euro, in significativo incremento (+57,6%) rispetto al risultato dei primi nove mesi 2020. Tale crescita oltre a riflettere l'incremento del risultato operativo, è influenzata positivamente da maggiori proventi finanziari, in seguito all'estinzione anticipata di una passività finanziaria, e da minori oneri finanziari in seguito alla diminuzione del costo medio dell'indebitamento, che si riduce all'1,7%. Inoltre, sul risultato contribuisce positivamente la riduzione temporanea del tax rate pari al 16,5% (29,5% nei primi nove mesi 2020). Quest'ultimo è influenzato da un provento fiscale non ripetibile legato principalmente all'esercizio dell'opzione sui riallineamenti dei valori contabili e fiscali di cui al decreto n. 104/20 (DL "Agosto"). Non considerando tale provento, il tax rate sarebbe stato pari a circa il 28%.

L'**Indebitamento Finanziario Netto** al 30 settembre 2021 è pari a 2.858,9 milioni di euro, in flessione di 91 milioni di euro rispetto al dato del 31 dicembre 2020 (2.949,6 milioni). Complessivamente,

l'indebitamento finanziario netto si riduce in quanto la robusta generazione di cassa copre l'elevato livello degli investimenti, il cash out per le acquisizioni, principalmente di Futura (20%) e Sidiren, e il consolidamento dei relativi debiti, pari a 56 milioni di euro, e il pagamento dei dividendi pari a 149 milioni di euro. Si segnala inoltre il contributo positivo della variazione del fair value degli strumenti derivati di copertura dal rischio tasso e commodity.

Gli **investimenti** tecnici lordi realizzati nel periodo ammontano a 466 milioni di euro, in crescita (+12,5%) rispetto ai 414 milioni di euro del 2020, in linea con quanto previsto e nel rispetto dei target annuali attesi. A ciò si aggiungono 58 milioni di euro di cash out per le acquisizioni, che includono principalmente gli effetti dell'acquisizione del 20% di Futura (25 milioni di euro) e Sidiren (30 milioni di euro).

GRUPPO IREN: PRINCIPALI RISULTATI PER AREA DI *BUSINESS*

(milioni di euro)	30/9/2021	30/9/2020	Var. %
Ricavi	3.104	2.629	18,1%
BU Reti (infrastrutture energetiche e idriche)	690	745	-7,3%
BU Ambiente	669	533	25,5%
BU Energia (Generaz., TLR, Eff. Energetica)	1.214	787	54,3%
BU Mercato	1.747	1.472	18,7%
Servizi e altro	18	17	8,4%
Elisioni e rettifiche	-1.234	-925	33,3%
Margine Operativo Lordo (Ebitda)	733	653	12,3%
BU Reti (infrastrutture energetiche e idriche)	290	272	6,4%
<i>Infrastrutture elettriche</i>	63	56	11,0%
<i>Infrastrutture gas</i>	69	65	6,0%
<i>Infrastrutture idriche</i>	158	151	4,9%
BU Ambiente	166	120	38,0%
BU Energia (Generaz., TLR, Eff. Energetica)	170	154	10,9%
BU Mercato	104	105	-0,4%
<i>Energia elettrica</i>	16	44	-62,8%
<i>Gas e altri servizi</i>	88	61	44,3%
Servizi e Altro	3	2	28,4%
Risultato Operativo (Ebit)	336	290	16,0%
BU Reti (infrastrutture energetiche e idriche)	146	132	10,5%
BU Ambiente	82	46	77,4%
BU Energia (Generaz., TLR, Eff. Energetica)	66	64	2,9%
BU Mercato	41	46	-10,7%
Servizi e Altro	1	2	-29,6%

RETI (INFRASTRUTTURE ENERGETICHE E IDRICHE)

I **Ricavi** del settore ammontano a 690,4 milioni di euro, in flessione del -7,3% rispetto ai 744,8 milioni di euro del corrispondente periodo 2020. Questa contrazione è da ricondursi alla disposizione del Ministero della Transazione Ecologica (MITE) che con decreto del 21 maggio 2021 ha ridotto l'obbligo quantitativo legato ai certificati di efficienza energetica (TEE). Di fatto, l'applicazione del decreto ha comportato minori costi per effetto della riduzione del numero di titoli acquistati per adempiere all'obbligo e, al contempo, una correlata riduzione dei ricavi per il minor numero di titoli consegnati alla CSEA, con effetti positivi sul conto economico di periodo per il differenziale tra ricavi e costi.

Investor Relations

Giulio Domma
Tel. + 39 0521.248410
investor.relations@gruppoiren.it

Media Relations

Roberto Bergandi
Tel. + 39 011.5549911
Cell. + 39 335.6327398
roberto.bergandi@gruppoiren.it

Barabino & Partners

Tel. +39 02 72023535
Giovanni Vantaggi + 39 328 8317379
g.vantaggi@barabino.it

Il **Margine Operativo Lordo** si attesta a 289,6 milioni di euro in aumento del +6,4% rispetto ai 272,1 milioni di euro del corrispondente periodo 2020. La dinamica del margine riflette l'incremento dei ricavi tariffari, grazie alla crescita della RAB, in seguito agli investimenti effettuati negli anni precedenti.

Nel corso del periodo di riferimento il Gruppo ha distribuito 2.733 GWh di **energia elettrica**, 895 milioni di metri cubi di **gas** e 130 milioni di metri cubi di **acqua**.

Al 30 settembre 2021 gli **investimenti lordi** del settore ammontano a 185 milioni di euro in lieve crescita (+1,5%) con il medesimo periodo dell'anno precedente, destinati all'ammodernamento delle reti gas ed elettriche e alla realizzazione delle infrastrutture previste dai Piani d'ambito del ciclo idrico integrato, alla digitalizzazione delle attività e allo sviluppo della mobilità elettrica.

AMBIENTE

Nel settore Ambiente, i **ricavi** sono stati 668,5 milioni di euro, in aumento del +25,5% rispetto ai 532,9 milioni di euro del corrispondente periodo 2020. L'incremento è sostanzialmente dovuto per 104 milioni di euro all'ampliamento del perimetro di consolidamento (società della Divisione Ambiente del gruppo Unieco, +75 milioni e I.Blu, +29 milioni). Risultano inoltre in aumento i ricavi energetici (+22 milioni di euro) e i ricavi da servizi di raccolta (+19 milioni di euro), mentre registrano una flessione i ricavi da smaltimento e le attività di intermediazione e gestione dei rifiuti speciali (-12 milioni di euro).

Il **Margine Operativo Lordo** ammonta a 165,9 milioni di euro in aumento del +38,0% rispetto ai 120,2 milioni di euro del corrispondente periodo del 2020. L'incremento del margine è riconducibile principalmente alla variazione del perimetro di consolidamento, per circa 28 milioni di euro. In forte miglioramento risultano i margini energetici a seguito dell'incremento del prezzo di cessione dell'energia elettrica (il PUN è infatti in aumento del +141,8% rispetto al corrispondente periodo del precedente esercizio) e i margini della raccolta e della vendita di materiali di recupero rivenienti dalla raccolta differenziata. Risultano inoltre in riduzione la marginalità dell'attività di intermediazione dei rifiuti speciali e dell'attività di smaltimento, quest'ultima per un utilizzo ridotto della discarica di Collegno, sulla quale sono in corso opere di manutenzione e ampliamento.

Nel corso dei primi nove mesi 2021, i rifiuti gestiti sono stati pari a oltre 2.612 mila tonnellate.

Al 30 settembre 2021 gli **investimenti lordi** realizzati nel settore ammontano a 102,9 milioni di euro, in forte crescita rispetto ai 60,3 milioni di euro del corrispondente periodo 2020. Gli investimenti sono relativi all'acquisto di mezzi ed attrezzature della raccolta e alla realizzazione di impianti; in particolare, tra questi ultimi si evidenzia l'impianto di selezione di carta e plastica di Parma e l'impianto Trattamento Meccanico Biologico di Genova Scarpino. Contribuisce inoltre alla crescita degli investimenti la variazione dell'area di consolidamento, con particolare riferimento a I.Blu.

Investor Relations

Giulio Domma
Tel. + 39 0521.248410
investor.relations@gruppoiren.it

Media Relations

Roberto Bergandi
Tel. + 39 011.5549911
Cell. + 39 335.6327398
roberto.bergandi@gruppoiren.it

Barabino & Partners

Tel. +39 02 72023535
Giovanni Vantaggi + 39 328 8317379
g.vantaggi@barabino.it

ENERGIA (GENERAZIONE, TELERISCALDAMENTO ED EFFICIENZA ENERGETICA)

I **Ricavi** del settore Energia ammontano a 1.214,1 milioni di euro, in aumento del +54,3% rispetto ai 787,1 milioni di euro del corrispondente periodo 2020. L'incremento dei ricavi è da ricondursi principalmente all'aumento dei prezzi di cessione dell'energia elettrica (+419 milioni di euro) conseguente al miglioramento dello scenario energetico parzialmente compensati dall'effetto dei minori quantitativi venduti (-67 milioni di euro). Risultano in lieve aumento i ricavi della produzione di calore, dove si registra invece un aumento dei volumi, dovuto ad una stagione termica più favorevole, parzialmente compensato dalla flessione dei prezzi di vendita. Si registra inoltre un incremento dei ricavi delle attività connesse alla riqualificazione energetica e alla ristrutturazione degli edifici favorita dalle recenti agevolazioni fiscali (+66 milioni di euro).

Il **Margine Operativo Lordo** del settore si attesta a 170,3 milioni di euro in aumento del +10,9% rispetto ai 153,6 milioni di euro del corrispondente periodo 2020. L'andamento dello scenario energetico è stato caratterizzato oltre che da una domanda in aumento e da un forte incremento dei prezzi dell'energia elettrica, anche da un repentino e progressivo aumento del prezzo del gas impiegato come materia prima. Ciò ha comportato che il forte incremento di margine generato nell'area della produzione idroelettrica sia stato parzialmente assorbito dai minori margini della cogenerazione elettrica e della cogenerazione calore, quest'ultima in significativa flessione, nonostante le maggiori quantità di calore prodotte grazie ad una stagionalità termica più favorevole e ai conseguenti maggiori certificati energetici maturati (TEE). Il miglioramento del margine risulta anche sostenuto dal settore dell'efficienza energetica che grazie alle attività di riqualificazione energetica e di ristrutturazione degli edifici, favorita dalle recenti agevolazioni fiscali (es. bonus facciate e superbonus 110%), presenta un incremento di +7 milioni di euro.

Nel periodo l'**energia elettrica** totale prodotta è stata pari a 6.418 GWh, in calo (-7,4%) rispetto ai 6.933 GWh dello scorso anno, in seguito al calo generalizzato della produzione di tutte le tipologie di impianti: termoelettrici convenzionali pari a 1.573 GWh (-18,4%), idroelettrici e rinnovabili pari a 1.021 GWh (-5,0%) e cogenerativi pari a 3.824 GWh (-2,7%).

La produzione di **calore** destinato al teleriscaldamento si attesta a 1.855 GWht, in crescita (+12,7%) rispetto al dato del 2020. Complessivamente le volumetrie teleriscaldate ammontano a circa 97,2 Mmc in aumento del +1,7% rispetto ai circa 95,5 Mmc del 2020.

Al 30 settembre 2021 sono stati realizzati **investimenti lordi** per 107,2 milioni di euro in lieve aumento (+1,4%) rispetto ai primi nove mesi 2020. Tra i principali investimenti del periodo si evidenziano il repowering della centrale termoelettrica di Turbigo e lo sviluppo delle reti del teleriscaldamento.

MERCATO

I **Ricavi** del settore Mercato sono pari a 1.747,3 milioni di euro, in aumento del +18,7% rispetto ai 1.472,2 milioni di euro del corrispondente periodo 2020. L'incremento del fatturato è dovuto principalmente all'andamento dello scenario energetico con prezzi in forte aumento sia del gas che dell'energia elettrica, mentre i quantitativi sono in flessione con la sola eccezione del segmento Retail e Small business della vendita di energia elettrica.

Investor Relations

Giulio Domma
Tel. + 39 0521.248410
investor.relations@gruppoiren.it

Media Relations

Roberto Bergandi
Tel. + 39 011.5549911
Cell. + 39 335.6327398
roberto.bergandi@gruppoiren.it

Barabino & Partners

Tel. +39 02 72023535
Giovanni Vantaggi + 39 328 8317379
g.vantaggi@barabino.it

Il **Margine Operativo Lordo** del settore, pari a 104,2 milioni di euro risulta in lieve flessione rispetto ai 104,6 milioni di euro del corrispondente periodo 2020. La lieve riduzione di marginalità è di fatto la risultante di due dinamiche contrapposte tra vendita di energia elettrica in forte flessione e vendita del gas in deciso miglioramento, entrambe come effetto dell'attuale scenario energetico. Contribuisce positivamente al margine operativo lordo, il settore degli altri servizi.

L'**energia elettrica** direttamente commercializzata nel corso dei primi nove mesi 2021 è pari a 5.297 GWh, in calo (-3,6%) rispetto ai 5.493 GWh registrati nel 2020. La flessione del mercato libero è stata caratterizzata dal calo del segmento business (-12,4%) e del segmento dei grossisti (-16,5%), nonostante l'incremento registrato dai clienti small business (+33,3%) e retail (+21,2%). Le vendite del mercato tutelato ammontano a 257 GWh in flessione del -5,5% rispetto ai 272 GWh del primo semestre 2020.

Sono stati inoltre acquistati 2.015 milioni di metri cubi di **gas**, in calo (-7,3%) rispetto a 2.174 milioni di metri cubi dell'anno passato. Il gas commercializzato dal Gruppo ammonta a 676 Mmc in flessione del -9,0% rispetto ai 743 Mmc dello scorso anno. Il gas impiegato per consumi interni al Gruppo ammonta a 1.125 Mmc, in calo del -8,2% rispetto agli 1.226 Mmc del 2020.

Al 30 settembre 2021 sono stati realizzati **investimenti lordi** per 43,7 milioni di euro in aumento del +29,1% rispetto ai 33,9 milioni di euro del corrispondente periodo del 2020.

CONFERENCE CALL

I risultati al 30 settembre 2021 saranno illustrati oggi 11 novembre alle ore 11.00 (ora italiana) nel corso della presentazione del Piano Industriale 2021-2030 alla comunità finanziaria, trasmessa anche in *web casting* sul sito www.gruppoiren.it sezione *Investitori*.

INDICATORI ALTERNATIVI DI PERFORMANCE

Nel presente comunicato stampa sono utilizzati alcuni indicatori alternativi di performance (IAP) non previsti dai principi contabili internazionali adottati dall'Unione Europea (IFRS-EU), al fine di consentire una migliore valutazione dell'andamento della gestione economico-finanziaria del Gruppo IREN. In conformità con le raccomandazioni degli Orientamenti pubblicati in ottobre 2015 dall'ESMA, di seguito si riportano il significato, il contenuto e la base di calcolo di tali indicatori:

- **Margine operativo lordo:** determinato sottraendo al totale ricavi il totale dei costi operativi. Questo IAP è utilizzato dal Gruppo nell'ambito di documenti sia interni al Gruppo sia esterni e rappresenta un utile strumento per la valutazione della performance operativa del Gruppo (sia nel suo complesso che a livello di singola Business Unit), anche mediante la comparazione tra i risultati operativi del periodo oggetto di relazione con quelli relativi a periodi o esercizi precedenti. Tale indicatore consente inoltre di condurre analisi sugli andamenti operativi e di misurare la performance in termini di efficienza operativa nel corso del tempo.
- **Risultato operativo:** determinato sottraendo al Margine operativo lordo gli ammortamenti, gli accantonamenti e le svalutazioni operative.
- **Indebitamento finanziario netto:** determinato dalla somma delle Passività finanziarie non correnti al netto delle Attività finanziarie non correnti e delle Passività Finanziarie correnti al

netto delle Attività finanziarie correnti e delle Disponibilità liquide e mezzi equivalenti. Questo IAP è utilizzato dal Gruppo nell'ambito di documenti sia interni al Gruppo sia esterni e rappresenta un'utile misurazione della struttura finanziaria del Gruppo, anche attraverso la comparazione tra il periodo oggetto di relazione con quelli relativi a periodi o esercizi precedenti.

- **Investimenti:** determinati dalla somma in investimenti in attività materiali, immateriali e finanziarie (partecipazioni) ed esposti al lordo dei contributi in conto capitale. Questo IAP è utilizzato dal Gruppo nell'ambito di documenti sia interni al Gruppo sia esterni e rappresenta una misura delle risorse finanziarie assorbite in acquisti di beni durevoli nel periodo.

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Massimo Levrino, dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

La relazione finanziaria al 30 settembre 2021 sarà depositata nei termini di legge presso la Sede sociale (Via Nubi di Magellano, 30 – Reggio Emilia), presso la Borsa Italiana S.p.A. a disposizione di chiunque ne farà richiesta e saranno inoltre disponibili sul sito internet della società www.gruppoiren.it.

Investor Relations

Giulio Domma
Tel. + 39 0521.248410
investor.relations@gruppoiren.it

Media Relations

Roberto Bergandi
Tel. + 39 011.5549911
Cell. + 39 335.6327398
roberto.bergandi@gruppoiren.it

Barabino & Partners

Tel. +39 02 72023535
Giovanni Vantaggi + 39 328 8317379
g.vantaggi@barabino.it

Si riportano di seguito i prospetti contabili del Gruppo IREN

CONTO ECONOMICO

8

	migliaia di euro		
	Primi 9 mesi 2021	Primi 9 mesi 2020 rideterminati	Var. %
Ricavi			
Ricavi per beni e servizi	3.017.089	2.501.301	20,6
Altri proventi	86.709	127.868	(32,2)
Totale ricavi	3.103.798	2.629.169	18,1
Costi operativi			
Costi materie prime sussidiarie di consumo e merci	(970.558)	(710.317)	36,6
Prestazioni di servizi e godimento beni di terzi	(1.018.553)	(913.790)	11,5
Oneri diversi di gestione	(52.036)	(50.455)	3,1
Costi per lavori interni capitalizzati	31.189	26.605	17,2
Costo del personale	(361.228)	(328.627)	9,9
Totale costi operativi	(2.371.186)	(1.976.584)	20,0
MARGINE OPERATIVO LORDO	732.612	652.585	12,3
Ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni			
Ammortamenti	(345.428)	(316.266)	9,2
Accantonamenti a fondo svalutazione crediti	(44.627)	(51.348)	(13,1)
Altri accantonamenti e svalutazioni	(6.191)	5.091	(*)
Totale ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni	(396.246)	(362.523)	9,3
RISULTATO OPERATIVO	336.366	290.062	16,0
Gestione finanziaria			
Proventi finanziari	32.157	18.213	76,6
Oneri finanziari	(59.330)	(67.142)	(11,6)
Totale gestione finanziaria	(27.173)	(48.929)	(44,5)
Risultato di partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto	6.075	6.561	(7,4)
Rettifica di valore di partecipazioni	-	(1.672)	(100,0)
Risultato prima delle imposte	315.268	246.022	28,1
Imposte sul reddito	(51.897)	(72.582)	(28,5)
Risultato netto delle attività in continuità	263.371	173.440	51,9
Risultato netto da attività operative cessate	-	-	-
Risultato netto del periodo	263.371	173.440	51,9
attribuibile a:			
- Utile (perdita) del periodo attribuibile agli azionisti	241.520	153.219	57,6
- Utile (perdita) del periodo attribuibile alle minoranze	21.851	20.221	8,1

Come previsto dall'IFRS 3, i saldi economici dei primi nove mesi 2020 sono stati rideterminati per tenere conto, alla data di acquisizione, degli effetti derivanti dal completamento, avvenuto al termine dell'esercizio 2020, dell'allocazione del prezzo di acquisizione al fair value definitivo delle attività e passività acquisite (*Purchase Price Allocation*) della società Territorio e Risorse.

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO

	30.09.2021	31.12.2020 Rideterminato	Var. %
	migliaia di euro		
Attivo immobilizzato	6.749.397	6.582.382	2,5
Altre attività (Passività) non correnti	(393.354)	(421.336)	(6,6)
Capitale circolante netto	(93.136)	42.155	(*)
Attività (Passività) per imposte differite	185.657	165.835	12,0
Fondi rischi e Benefici ai dipendenti	(657.876)	(657.188)	0,1
Attività (Passività) destinate a essere cedute	1.144	1.285	(11,0)
Capitale investito netto	5.791.832	5.713.133	1,4
Patrimonio netto	2.932.946	2.763.551	6,1
<i>Attività finanziarie a lungo termine</i>	(193.821)	(166.522)	16,4
<i>Indebitamento finanziario a medio e lungo termine</i>	3.748.737	3.826.378	(2,0)
Indebitamento finanziario netto a medio lungo termine	3.554.916	3.659.856	(2,9)
<i>Attività finanziarie a breve termine</i>	(786.855)	(985.525)	(20,2)
<i>Indebitamento finanziario a breve termine</i>	90.825	275.251	(67,0)
Indebitamento finanziario netto a breve termine	(696.030)	(710.274)	(2,0)
Indebitamento finanziario netto	2.858.886	2.949.582	(3,1)
Mezzi propri ed indebitamento finanziario netto	5.791.832	5.713.133	1,4

(*) Variazione superiore al 100%

Come previsto dall'IFRS 3, i saldi patrimoniali al 31 dicembre 2020 sono stati rideterminati per tenere conto, alla data di acquisizione, degli effetti derivanti dall'aggiornamento del *fair value* provvisorio delle attività nette della Divisione Ambiente Unieco e dal completamento dell'allocation del prezzo di acquisizione al *fair value* definitivo delle attività e passività acquisite (*Purchase Price Allocation*) del ramo d'azienda del teleriscaldamento di SEI Energia.

Investor Relations

Giulio Domma
Tel. + 39 0521.248410
investor.relations@gruppoiren.it

Media Relations

Roberto Bergandi
Tel. + 39 011.5549911
Cell. + 39 335.6327398
roberto.bergandi@gruppoiren.it

Barabino & Partners

Tel. +39 02 72023535
Giovanni Vantaggi + 39 328 8317379
g.vantaggi@barabino.it

RENDICONTO FINANZIARIO

migliaia di euro

	Primi 9 mesi 2021	Primi 9 mesi 2020 rideterminati	Var. %
(Indebitamento) Finanziario Netto iniziale	(2.949.582)	(2.706.127)	9,0
Risultato del periodo	263.371	173.440	51,9
Rettifiche per movimenti non finanziari	564.810	537.123	5,2
Erogazioni benefici ai dipendenti	(7.238)	(5.176)	39,8
Utilizzo fondo rischi e altri oneri	(15.620)	(21.127)	(26,1)
Variazione altre attività/passività non correnti	(35.005)	(2.137)	(*)
Altre variazioni patrimoniali	(135.521)	(22.045)	(*)
Imposte pagate	(42.831)	(25.722)	66,5
Cash flow operativo prima delle variazioni di CCN	591.966	634.356	(6,7)
Flusso finanziario derivante da variazioni di CCN	59.962	(156.896)	(*)
Cash flow operativo	651.928	477.460	36,5
Investimenti in attività materiali e immateriali	(466.026)	(414.201)	12,5
Investimenti in attività finanziarie	(1.832)	-	-
Realizzo investimenti e variazione attività destinate ad essere cedute	8.232	2.236	(*)
Variazione area di consolidamento	(55.982)	(76.152)	(26,5)
Dividendi incassati	3.261	1.572	(*)
Totale flusso finanziario da attività di investimento	(512.347)	(486.545)	5,3
Free cash flow	139.581	(9.085)	(*)
Flusso finanziario del capitale proprio	(153.374)	(165.570)	(7,4)
Altre variazioni	104.489	(35.145)	(*)
Variazione (Indebitamento) Finanziario Netto	90.696	(209.800)	(*)
(Indebitamento) Finanziario Netto finale	(2.858.886)	(2.915.927)	(2,0)

(*) Variazione superiore al 100%

Come previsto dall'IFRS 3, l'esposizione dei flussi finanziari dei primi nove mesi 2020 è stata rideterminata per tenere conto, alla data di acquisizione, degli effetti derivanti dal completamento, avvenuto al termine dell'esercizio 2020, dell'allocazione del prezzo di acquisizione al fair value definitivo delle attività e passività acquisite (*Purchase Price Allocation*) della società Territorio e Risorse.