

Iren, il Consiglio di amministrazione approva i risultati al 31 marzo 2024

Il trimestre si è caratterizzato con una crescita del +4% del Margine Operativo Lordo (EBITDA) che si attesta a 383 milioni di euro e un miglioramento dell'indebitamento rispetto a fine anno a fronte della realizzazione di importanti investimenti per complessivi 184 milioni di euro. I forti investimenti degli ultimi anni hanno consentito il raggiungimento di importanti obiettivi industriali, come la continua crescita della percentuale di raccolta differenziata dei rifiuti, nel periodo pari al 72%, l'incremento nel trimestre del +14% di materia recuperata negli impianti di trattamento del Gruppo e la crescita del 12% di energia rinnovabile venduta ai clienti finali. Confidenti dei risultati dei primi mesi dell'anno, alziamo la guidance per il 2024.

1

Principali indicatori

- **Margine Operativo Lordo (EBITDA) pari a 383 milioni di euro** (+4% rispetto a 368 milioni di euro al 31/03/2023). L'incremento dell'EBITDA è principalmente determinato dalla crescita organica, dagli adeguamenti tariffari nelle attività di distribuzione e dal pieno recupero della marginalità della BU Mercato, nonostante la rilevante contrazione dei prezzi delle commodities energetiche che hanno penalizzato la marginalità delle attività di generazione di energia elettrica e calore.
- **Utile Netto di Gruppo attribuibile agli azionisti pari a 122 milioni di euro** (-10% rispetto a 135 milioni di euro al 31/03/2023). La decrescita temporanea, in quanto è prevista già nei prossimi trimestri un'inversione del trend, è interamente imputabile all'incremento del tax rate. Lo scorso anno il tax rate del Gruppo era significativamente inferiore, per effetto della non imponibilità dei crediti di imposta riconosciuti a contrasto dei costi dell'energia delle imprese. Il risultato ante imposte (EBT) è infatti in linea con quello dello scorso anno.
- **Indebitamento finanziario netto in miglioramento pari a 3.912 milioni di euro** (-1% rispetto a 3.932 milioni di euro al 31/12/2023). Il miglioramento rispetto a fine 2023, nonostante gli importanti investimenti, è stato possibile grazie al positivo flusso operativo di cassa, che ha anche beneficiato della cessione dei crediti fiscali da Superbonus.
- **Investimenti pari a 184 milioni di euro** in calo del 7% rispetto al primo trimestre 2023, destinati principalmente alla realizzazione delle infrastrutture previste dai Piani d'ambito del ciclo idrico integrato, all'ammodernamento delle reti gas ed elettriche, all'acquisto di mezzi ed attrezzature della raccolta e alla realizzazione di impianti di trattamento rifiuti e di generazione rinnovabile.
- Continua la crescita sostenibile di Iren, con la maggioranza degli indicatori di **performance** in linea rispetto alle previsioni di Piano e in miglioramento rispetto al primo trimestre 2023: 72% di raccolta differenziata, +14% di materia recuperata negli impianti del Gruppo, 71% di reti idriche distrettualizzate e +12% di energia rinnovabile venduta ai clienti finali.

[Gruppo Iren](#)[Immagini](#)[Area Investor Relations](#)[Iren Overview](#)

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

Comin & Partners

Marta Leggio -
marta.leggio@cominandpartners.com
Tommaso Accomanno
tommaso.accomanno@cominandpartners.com

Reggio Emilia, 15 maggio 2024 - Il Consiglio di amministrazione di IREN S.p.A. ha approvato in data odierna i risultati consolidati al 31 marzo 2024.

*“I risultati positivi appena approvati confermano la solidità finanziaria e gestionale del gruppo Iren, garantita da un piano industriale equilibrato e solido che stiamo seguendo e del quale presenteremo a fine giugno un aggiornamento. – dichiara **Luca Dal Fabbro, Presidente esecutivo di Iren** – Un primo trimestre caratterizzato da importanti traguardi industriali, allineati alla traiettoria del piano, come ad esempio l’aggiudicazione di due gare nella raccolta rifiuti, che contano complessivamente quasi 170 comuni nella provincia di Asti e Cuneo, l’aggiudicazione della gara per la gestione del servizio idrico integrato della provincia di Piacenza fino al 2040, con un valore stimato di 1 miliardo e 254 milioni di euro, e il signing dell’acquisizione di EGEA, multiutility di Alba e del cuneese. Pertanto, confidenti dei risultati del trimestre, alziamo la guidance per il 2024, prevedendo una crescita sia a livello di EBITDA sia di Utile netto del 4% rispetto al 2023.”*

*“Grazie agli investimenti pari a 184 milioni di euro, continua la crescita del Gruppo con grande attenzione anche alla sostenibilità finanziaria. Per quanto riguarda i principali target ESG a fine marzo 2024 Iren ha raggiunto il 72% di raccolta differenziata, un incremento del +14% di materia recuperata negli impianti di proprietà, il 71% di reti idriche distrettualizzate e una crescita del +12% di energia rinnovabile venduta ai clienti finali. – dichiara **Moris Ferretti, Vicepresidente esecutivo di Iren** – Risultati importanti e resi possibili grazie ai nostri dipendenti.”*

GRUPPO IREN: RISULTATI CONSOLIDATI AL 31 MARZO 2024

I **Ricavi** consolidati al 31 marzo 2024 si attestano a 1.567,7 milioni di euro in diminuzione del -22,4% rispetto ai 2.019,8 milioni di euro del primo trimestre 2023. I principali fattori di contrazione del fatturato sono riferibili ai ricavi energetici, influenzati per oltre 500 milioni di euro dalla riduzione dei prezzi delle commodities, parzialmente compensata da maggiori ricavi per circa 100 milioni di euro correlati ai maggiori volumi, anche per l’effetto climatico. Risultano in flessione anche i ricavi inerenti alle attività di efficientamento energetico quali le riqualificazioni energetiche degli edifici, a causa del progressivo completamento dei lavori correlati al Superbonus 110% (-81 milioni circa). Infine, le variazioni di perimetro incidono sui ricavi per circa 24 milioni di euro e sono riferibili al consolidamento di Sienambiente (da gennaio 2024) e AcquaEnna (da giugno 2023).

Il **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** ammonta a 383,2 milioni di euro, in aumento del +4% rispetto ai 368,5 milioni di euro del primo trimestre 2023. Il primo trimestre 2024 dal punto di vista gestionale è stato caratterizzato da uno scenario energetico meno favorevole rispetto allo scorso anno, da importanti revisioni tariffarie che hanno interessato la BU Reti (con l’aggiornamento positivo dei parametri regolatori) e dall’avvio, seppur ancora non a regime, della fase operativa di alcuni impianti della filiera Ambiente.

Per quanto concerne lo scenario energetico il principale fattore caratterizzante il periodo è la flessione del prezzo dell’energia elettrica (-41,4% sul 2023) e quindi dei margini di generazione elettrica e calore; ciò ha comportato un forte impatto negativo sul margine operativo lordo (-61 milioni di euro), parzialmente assorbito (+30 milioni di euro) dalle maggiori quantità prodotte, in particolare legate alla produzione Idroelettrica, che ha beneficiato di un miglioramento dell’idraulicità. Particolarmente positiva risulta l’attività di commercializzazione, principalmente in riferimento alla vendita di energia elettrica, che ha beneficiato di un importante recupero della marginalità (+30 milioni di euro).

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

Comin & Partners

Marta Leggio -
marta.leggio@cominandpartners.com
Tommaso Accomanno
tommaso.accomanno@cominandpartners.com

Un contributo positivo al margine è generato dalla crescita organica correlata agli incrementi tariffari in conseguenza degli investimenti effettuati sulle reti negli scorsi anni, oltre che alle revisioni tariffarie di inizio anno (+22 milioni di euro).

Concorrono infine al miglioramento del margine le variazioni di perimetro correlate al consolidamento di Sienambiente (da gennaio 2024) e di AcquaEnna (da giugno 2023), per circa 6 milioni di euro.

La variazione del margine in riferimento alle singole business unit è così suddivisa: in forte miglioramento la business unit Mercato +42,7%, Reti +29,7%, Ambiente in linea con il 2023, Energia -32,6%.

Il **Risultato Operativo (EBIT)** è pari a 213,3 milioni di euro, in aumento del +1,4% rispetto ai 210,3 milioni di euro del primo trimestre 2023. Nel periodo si sono registrati maggiori ammortamenti per circa 14,5 milioni di euro relativi all'entrata in esercizio di nuovi investimenti e all'ampliamento del perimetro di consolidamento, minori accantonamenti netti al fondo rischi per circa 3 milioni di euro, mentre l'accantonamento al fondo svalutazione crediti risulta sostanzialmente allineato al 2023.

L'**Utile Netto di Gruppo attribuibile agli azionisti** è pari a 122,2 milioni di euro, in calo (-9,6%) rispetto al risultato al 31 marzo 2023. La decrescita temporanea, in quanto è prevista già nei prossimi trimestri un'inversione del trend, è interamente imputabile all'incremento del tax rate. Lo scorso anno il tax rate del Gruppo era significativamente inferiore, per effetto della non imponibilità dei crediti di imposta riconosciuti a contrasto dei costi dell'energia delle imprese. Il risultato ante imposte (EBT) è infatti in linea con quello dello scorso anno.

L'**Indebitamento Finanziario Netto** si attesta a 3.912 milioni al 31 marzo 2024, in miglioramento (-1,0%) rispetto al dato del 31 dicembre 2023. Il miglioramento è stato possibile grazie al flusso di cassa operativo che ha coperto completamente gli importanti investimenti. Da segnalare inoltre l'impatto positivo della cessione dei crediti fiscali da Superbonus.

Gli **investimenti lordi** realizzati nel periodo ammontano a 184 milioni di euro, in calo (-7%) rispetto allo stesso periodo del 2023, di cui 19 milioni di euro inerenti al consolidamento di Sienambiente. Gli investimenti del periodo sono stati destinati principalmente alla realizzazione delle infrastrutture previste dai Piani d'ambito del ciclo idrico integrato, all'ammodernamento delle reti gas ed elettriche, all'acquisto di mezzi ed attrezzature della raccolta e alla realizzazione di impianti di trattamento rifiuti e di generazione rinnovabile.

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

Comin & Partners

Marta Leggio -
marta.leggio@cominandpartners.com
Tommaso Accomanno
tommaso.accomanno@cominandpartners.com

GRUPPO IREN: PRINCIPALI RISULTATI PER AREA DI BUSINESS

(milioni di euro)	31/3/2024	31/3/2023	Var. %
Ricavi	1.568	2.020	-22,4%
BU Reti (infrastrutture energetiche e idriche)	313	294	6,5%
BU Ambiente	304	302	0,6%
BU Energia (Generaz., TLR, Eff. Energetica)	558	1.009	-44,7%
BU Mercato	1.004	1.557	-35,5%
Servizi e altro	8	7	11,9%
Elisioni e rettifiche	-619	-1.149	-46,1%
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	383	368	4,0%
BU Reti (infrastrutture energetiche e idriche)	124	96	29,7%
<i>Infrastrutture elettriche</i>	22	19	15,7%
<i>Infrastrutture gas</i>	24	21	18,5%
<i>Infrastrutture idriche</i>	78	56	38,5%
BU Ambiente	68	68	-
BU Energia (Generaz., TLR, Eff. Energetica)	90	134	-32,6%
BU Mercato	100	70	42,7%
<i>Energia elettrica</i>	35	6	(*)
<i>Gas e altri servizi</i>	65	64	1,6%
Servizi e Altro	1	0	62,5%
Risultato Operativo (EBIT)	213	210	1,4%
BU Reti (infrastrutture energetiche e idriche)	73	45	62,6%
BU Ambiente	21	29	-26,6%
BU Energia (Generaz., TLR, Eff. Energetica)	49	93	-47,2%
BU Mercato	69	43	61,1%
Servizi e Altro	1	-0	(*)

(*) Variazione superiore al 100%

RETI (INFRASTRUTTURE ENERGETICHE E IDRICHE)

Il **Margine Operativo Lordo** ammonta a 124,3 milioni di euro in aumento del +29,7% rispetto ai 95,8 milioni di euro del precedente esercizio ed è riconducibile alla crescita organica e all'adeguamento delle tariffe ai nuovi parametri regolatori.

Nel corso del periodo di riferimento il Gruppo ha distribuito 884 GWh di **energia elettrica**, 447milioni di metri cubi di **gas** e venduto 42 milioni di metri cubi di **acqua**.

Al 31 marzo 2024 gli **investimenti lordi** del settore ammontano a 80,9 milioni di euro in calo (-2,7%) rispetto all'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

Il **Margine Operativo Lordo** ammonta a 67,7 milioni di euro, in linea rispetto al valore del primo trimestre 2023. La dinamica del margine è caratterizzata dal miglioramento del risultato dell'attività di raccolta, interamente compensato dalla contrazione del margine delle attività di trattamento e smaltimento. L'attività di Smaltimento, oltre ad essere penalizzata dalla flessione dei prezzi dell'energia elettrica e degli altri energetici (calore e biometano) ha risentito negativamente di un'attività di

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

Comin & Partners
Marta Leggio -
marta.leggio@cominandpartners.com
Tommaso Accomanno
tommaso.accomanno@cominandpartners.com

manutenzione straordinaria programmata sul WTE di Torino, del venir meno di contributi straordinari sui consumi energetici, di una riduzione dei volumi di rifiuti smaltiti in discarica per effetto di una parziale saturazione dei siti e della ancora non piena operatività di altri impianti recentemente avviati (Gavassa, Borgaro Torinese e Vercelli).

Nel corso dei primi tre mesi 2024, i **rifiuti gestiti** sono stati pari a oltre 961 mila tonnellate.

Al 31 marzo 2024 gli **investimenti lordi** realizzati nel settore ammontano a 31,1 milioni di euro, in calo (-33,7%) rispetto al primo trimestre 2023. 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 trattamento della plastica di Borgaro Torinese (TO), l'impianto biometano sul biodigestore FORSU di Savona e l'avvio della cantierizzazione del nuovo biodigestore di Saliceti.

ENERGIA (GENERAZIONE, TELERISCALDAMENTO ED EFFICIENZA ENERGETICA)

Il **Margine Operativo Lordo** ammonta a 90,5 milioni di euro in diminuzione del -32,6% rispetto ai 134,5 milioni di euro del corrispondente periodo 2023. L'andamento dello scenario energetico è stato caratterizzato da un trend in discesa dei prezzi delle commodities tornati ai livelli pre-crisi energetica del 2021. La flessione dei prezzi ha avuto un effetto negativo sui margini di produzione interessando tutti i segmenti di produzione, con maggiore impatto sulla Cogenerazione Elettrica e Calore, soltanto parzialmente compensati dall'aumento delle quantità prodotte, in particolare per la produzione Idroelettrica, grazie ad una favorevole idraulicità ed innevamento al suolo del primo trimestre 2024. Risultano, inoltre, in flessione anche le attività legate all'Efficienza Energetica, che fanno registrare un peggioramento di circa -11 milioni di euro rispetto al primo trimestre 2023, per la riduzione dei lavori di riqualificazione energetica degli edifici (Superbonus 110%) e delle attività di gestione energetica.

Nel periodo l'**energia elettrica** totale prodotta è stata pari a 2.392,4 GWh, in aumento del 13,2% rispetto ai 2.113,7 GWh del primo trimestre 2023. La produzione di **calore** si attesta a 1.143,8 GWh in aumento del 3,1% rispetto ai 1.108,9 GWh corrispondente periodo del 2023. Complessivamente le volumetrie teleriscaldate ammontano a circa 101,2 Mmc in aumento del +1,8% rispetto ai circa 99,4 Mmc dei primi tre mesi del 2023.

Al 31 marzo 2024 sono stati realizzati **investimenti lordi** per 21,2 milioni di euro, in diminuzione del -11,9% rispetto ai 24,0 milioni di euro del primo trimestre 2023. Tra i principali progetti si evidenziano lo sviluppo delle reti del teleriscaldamento e degli impianti fotovoltaici.

MERCATO

Il **Margine Operativo Lordo** del settore ammonta a 99,5 milioni di euro e risulta in aumento del +42,7% rispetto ai 69,8 milioni di euro del primo trimestre 2023. Il miglioramento della marginalità è riferibile principalmente alla vendita dell'energia elettrica, che presenta un risultato positivo per 34,7 milioni di euro rispetto ai 5,7 milioni di euro del primo trimestre 2023.

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

Comin & Partners

Marta Leggio -
marta.leggio@cominandpartners.com
Tommaso Accomanno
tommaso.accomanno@cominandpartners.com

L'energia elettrica direttamente commercializzata nel corso del periodo è pari a 1.938,8 GWh, in aumento (+23,7%) rispetto al medesimo periodo del 2023. L'incremento delle vendite sul mercato ha riguardato in particolar modo il settore dei grossisti e quello business.

Sono stati inoltre acquistati 895 Mmc di **gas** in aumento del 1,6% rispetto allo stesso periodo del 2023, per effetto di un incremento del gas destinato a consumi interni al Gruppo (8,8%).

Al 31 marzo 2024 sono stati realizzati **investimenti lordi** per 19,8 milioni di euro in aumento del 7,8% rispetto al primo trimestre 2023.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

In un contesto macroeconomico complesso, sono tre i rischi principali con potenziale impatto sui risultati del Gruppo: l'andamento dei tassi di interessi, la volatilità del prezzo delle commodity e le dinamiche inflattive. Il monitoraggio continuo da parte di Iren dei suddetti trend consente di adottare tempestivamente azioni di mitigazione volte al raggiungimento dei risultati economico-finanziari attesi.

Il 2024 sarà caratterizzato dal proseguimento degli investimenti previsti a Piano Industriale e destinati primariamente all'efficientamento delle reti di distribuzione, allo sviluppo della raccolta dei rifiuti, degli impianti di trattamento e allo sviluppo di capacità rinnovabile. A supporto di tali investimenti a gennaio 2024 Iren ha emesso il quinto Green Bond per complessivi 500 milioni di euro, oltre ad aver sottoscritto, a fine dicembre 2023, due linee di credito per complessivi 200 milioni di euro. Tali strumenti consentono di rafforzare ulteriormente la struttura finanziaria del Gruppo, migliorando gli indici di liquidità e al tempo stesso confermano il forte commitment ad ampliare il proprio portafoglio di finanza sostenibile.

I risultati economici sono previsti in crescita rispetto a quelli del 2023 grazie al miglioramento dei parametri regolatori per le attività di distribuzione, allo sviluppo impiantistico e al consolidamento di Sienambiente in ambito rifiuti e al mantenimento di una solida profittabilità del portafoglio clienti. Per quanto concerne l'attività di generazione energetica, si prevede, rispetto all'esercizio 2023 un calo dei prezzi e un aumento dei volumi di produzione rinnovabile.

Forti di un robusto piano di investimenti, di risultati economici previsti in crescita, il Gruppo può confermare il trend di sviluppo nel rispetto della sostenibilità finanziaria come previsto dal Piano Industriale.

CONFERENCE CALL

I risultati al 31 marzo 2024 saranno illustrati oggi 15 maggio alle ore 16.00 (ora italiana) nel corso di una conference call alla comunità finanziaria, trasmessa anche in web casting in modalità listen only sul sito www.gruppoiren.it sezione Investitori.

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

Comin & Partners

Marta Leggio -
marta.leggio@cominandpartners.com
Tommaso Accomanno
tommaso.accomanno@cominandpartners.com

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:

7

- **Capitale investito netto (CIN):** determinato dalla somma algebrica dell'Attivo immobilizzato, delle Altre attività (passività) non correnti, del Capitale circolante netto, delle Attività (passività) per imposte differite, dei Fondi rischi e benefici ai dipendenti e delle Attività (passività) destinate a essere cedute. Questo IAP è utilizzato dal Gruppo nell'ambito di documenti sia interni al Gruppo sia esterni e rappresenta un'utile misurazione ai fini della valutazione delle attività nette complessive, sia correnti che immobilizzate, anche attraverso la comparazione tra il 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.
- **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.
- **Capitale Circolante Netto (CCN):** determinato dalla somma algebrica delle Attività e Passività derivanti da contratti con i clienti correnti e non correnti, dei Crediti commerciali correnti e non correnti, delle Rimanenze, delle Attività e i Debiti per imposte correnti, dei Crediti vari e altre attività correnti, dei Debiti commerciali e dei Debiti vari e altre passività correnti. Questo IAP è utilizzato dal Gruppo nell'ambito di documenti sia interni al Gruppo sia esterni e rappresenta un'utile misurazione dell'efficienza operativa del Gruppo, anche attraverso la comparazione tra il periodo oggetto di relazione e quelli relativi a periodi o esercizi precedenti.
- **Margine operativo lordo (EBITDA):** determinato dalla somma del Risultato prima delle imposte, del Risultato di partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto, della Rettifica di valore di partecipazioni, dei Proventi e Oneri finanziari e degli Ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni. Il Margine Operativo Lordo è esplicitamente indicato come subtotale nel bilancio. 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.

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

Comin & Partners

Marta Leggio -
marta.leggio@cominandpartners.com
Tommaso Accomanno
tommaso.accomanno@cominandpartners.com

- Risultato operativo (EBIT): determinato dalla somma del Risultato prima delle imposte, del Risultato di partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto, della Rettifica di valore di partecipazioni e dei Proventi e Oneri finanziari. Il Risultato Operativo è esplicitamente indicato come subtotale nel bilancio.
- Free cash flow: determinato dalla somma del Cash flow operativo e del Flusso finanziario da attività di investimento.
- Investimenti: rappresenta la somma degli investimenti in Immobili, impianti e macchinari, in Attività immateriali e in attività finanziarie (partecipazioni), presentata 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, Giovanni Gazza, 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 31 marzo 2024 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.

Si riportano di seguito i prospetti contabili del Gruppo IREN.

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

Comin & Partners

Marta Leggio -
marta.leggio@cominandpartners.com
Tommaso Accomanno
tommaso.accomanno@cominandpartners.com

CONTO ECONOMICO

migliaia di euro

	Primi 3 mesi 2024	Primi 3 mesi 2023 Rideterminati	Var. %
Ricavi			
Ricavi per beni e servizi	1.542.947	1.962.487	(21,4)
Altri proventi	24.796	57.266	(56,7)
Totale ricavi	1.567.743	2.019.753	(22,4)
Costi operativi			
Costi materie prime sussidiarie di consumo e merci	(612.260)	(1.155.666)	(47,0)
Prestazioni di servizi e godimento beni di terzi	(402.358)	(339.000)	18,7
Oneri diversi di gestione	(26.369)	(24.735)	6,6
Costi per lavori interni capitalizzati	13.633	12.798	6,5
Costo del personale	(157.180)	(144.686)	8,6
Totale costi operativi	(1.184.534)	(1.651.289)	(28,3)
MARGINE OPERATIVO LORDO	383.209	368.464	4,0
Ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni			
Ammortamenti	(154.840)	(140.331)	10,3
Accantonamenti a fondo svalutazione crediti	(15.755)	(15.542)	1,4
Altri accantonamenti e svalutazioni	698	(2.309)	(*)
Totale ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni	(169.897)	(158.182)	7,4
RISULTATO OPERATIVO	213.312	210.282	1,4
Gestione finanziaria			
Proventi finanziari	13.021	6.984	86,4
Oneri finanziari	(36.282)	(27.084)	34,0
Totale gestione finanziaria	(23.261)	(20.100)	15,7
Rettifica di valore di partecipazioni	(18)	1.770	(*)
Risultato di partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto al netto degli effetti fiscali	2.721	843	(*)
Risultato prima delle imposte	192.754	192.795	(0,0)
Imposte sul reddito	(58.815)	(48.766)	20,6
Risultato netto delle attività in continuità	133.939	144.029	(7,0)
Risultato netto da attività operative cessate	-	-	-
Risultato netto del periodo	133.939	144.029	(7,0)
attribuibile a:			
- Utile (perdita) del periodo attribuibile agli azionisti	122.161	135.170	(9,6)
- Utile (perdita) del periodo attribuibile alle minoranze	11.778	8.859	32,9

(*) Variazione superiore al 100%

I dati comparativi del Primo Trimestre 2023 sono stati rideterminati per tenere conto, alla data di acquisizione, come previsto dall'IFRS 3, degli effetti derivanti dal completamento dell'allocazione del prezzo di acquisizione al fair value definitivo delle attività e passività acquisite (Purchase Price Allocation) di Romeo 2 e AMTER, avvenuta nell'esercizio 2023.

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO

migliaia di euro

10

	31.03.2024	31.12.2023	Var. %
Attivo immobilizzato	8.140.201	8.064.718	0,9
Altre attività (Passività) non correnti	(429.273)	(418.064)	2,7
Capitale circolante netto	152.621	68.430	(*)
Attività (Passività) per imposte differite	262.414	271.906	(3,5)
Fondi rischi e Benefici ai dipendenti	(798.875)	(814.902)	(2,0)
Attività (Passività) destinate a essere cedute	1.144	1.144	-
Capitale investito netto	7.328.232	7.173.232	2,2
Patrimonio netto	3.416.557	3.241.453	5,4
<i>Attività finanziarie a lungo termine</i>	<i>(138.971)</i>	<i>(128.937)</i>	<i>7,8</i>
<i>Indebitamento finanziario a medio e lungo termine</i>	<i>4.552.379</i>	<i>4.046.764</i>	<i>12,5</i>
Indebitamento finanziario netto a medio lungo termine	4.413.408	3.917.827	12,6
<i>Attività finanziarie a breve termine</i>	<i>(1.181.250)</i>	<i>(639.279)</i>	<i>84,8</i>
<i>Indebitamento finanziario a breve termine</i>	<i>679.517</i>	<i>653.231</i>	<i>4,0</i>
Indebitamento finanziario netto a breve termine	(501.733)	13.952	(*)
Indebitamento finanziario netto	3.911.675	3.931.779	(0,5)
Mezzi propri ed indebitamento finanziario netto	7.328.232	7.173.232	2,2

(*) Variazione superiore al 100%

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

Comin & Partners

Marta Leggio -
marta.leggio@cominandpartners.com
Tommaso Accomanno
tommaso.accomanno@cominandpartners.com

RENDICONTO FINANZIARIO

migliaia di euro

11

	Primi 3 mesi 2024	Primi 3 mesi 2023 Rideterminati	Var. %
(Indebitamento) Finanziario Netto iniziale	(3.931.779)	(3.346.754)	17,5
Risultato del periodo	133.939	144.029	(7,0)
Rettifiche per movimenti non finanziari	308.285	285.414	8,0
Erogazioni benefici ai dipendenti	(3.475)	(2.627)	32,3
Utilizzo fondo rischi e altri oneri	(27.635)	(20.908)	32,2
Variazione altre attività/passività non correnti	9.134	(2.405)	(*)
Imposte pagate	-	-	-
Flussi finanziari per transazioni su mercati derivati commodities	(12.196)	(11.790)	3,4
Altre variazioni patrimoniali	1.421	206	(*)
Flusso finanziario derivante da variazioni di CCN	(254.938)	(533.946)	(52,3)
Cash flow operativo	154.535	(142.027)	(*)
Investimenti in attività materiali e immateriali	(165.191)	(190.766)	(13,4)
Investimenti in attività finanziarie	(77)	(166)	(53,6)
Realizzo investimenti e variazione attività destinate ad essere cedute	278	16.429	(98,3)
Acquisizione di società controllate	(18.719)	(22.602)	(17,2)
Dividendi incassati	207	-	-
Totale flusso finanziario da attività di investimento	(183.502)	(197.105)	(6,9)
Free cash flow	(28.967)	(339.132)	(91,5)
Flusso finanziario del capitale proprio	(103)	(113)	(8,8)
Altre variazioni	49.174	(30.349)	(*)
Variazione (Indebitamento) Finanziario Netto	20.104	(369.594)	(*)
(Indebitamento) Finanziario Netto finale	(3.911.675)	(3.716.348)	5,3

(*) Variazione superiore al 100%

I dati comparativi del Primo Trimestre 2023 sono stati rideterminati per tenere conto, alla data di acquisizione, come previsto dall'IFRS 3, degli effetti derivanti dal completamento dell'allocazione del prezzo di acquisizione al fair value definitivo delle attività e passività acquisite (Purchase Price Allocation) di Romeo 2 e AMTER, avvenuta nell'esercizio 2023.

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

Comin & Partners
Marta Leggio -
marta.leggio@cominandpartners.com
Tommaso Accomanno
tommaso.accomanno@cominandpartners.com