

30 JULIO 2026

FLUIDRA



RESULTADOS 1S 2026

DISCLAIMER

El presente documento tiene carácter meramente informativo y no constituye una oferta de venta, canje o compra, ni una invitación a realizar ofertas de venta, canje o compra, de valores emitidos por cualquiera de las sociedades mencionadas. Esta información financiera ha sido preparada de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF). La información incluida en este documento no ha sido verificada ni revisada por los auditores externos de Fluidra. Además, parte de la información no es definitiva y puede sufrir modificaciones en el futuro.

Los supuestos, información y pronósticos contenidos en este documento no garantizan resultados futuros y están expuestos a riesgos e incertidumbres; los resultados reales pueden diferir significativamente de los utilizados en los supuestos y pronósticos por varias razones.

La información contenida en este documento puede incluir declaraciones sobre intenciones, expectativas o proyecciones futuras. Todas las declaraciones, excepto aquellas basadas en hechos históricos, son declaraciones prospectivas, incluidas, entre otras, las relativas a nuestra posición financiera, estrategia empresarial, planes de gestión y objetivos para operaciones futuras. Tales declaraciones prospectivas no constituyen garantías de un futuro cumplimiento, están sujetas a riesgos e incertidumbres que podrían provocar que los resultados reales difieran significativamente de los expresados o implícitos en dichas declaraciones. Estos riesgos incluyen, entre otros, fluctuaciones estacionales que puedan afectar la demanda, la competencia en el sector, las condiciones económicas y legales, aranceles o restricciones al libre comercio y/o inestabilidad política en los mercados en los que opera el grupo Fluidra o en aquellos países donde los productos del grupo se fabrican o distribuyen. El grupo Fluidra no asume compromiso alguno -aun cuando se publiquen nuevos datos o se produzcan nuevos hechos- de actualizar o revisar las declaraciones prospectivas incluidas en esta información financiera.

Medidas Alternativas de Rendimiento (MARs)

Este documento y cualquier teleconferencia o webcast relacionado (incluida cualquier sesión de preguntas y respuestas) contiene, además de la información financiera preparada conforme a las NIIF-UE, medidas alternativas de rendimiento ("MARs") según se definen en las Directrices emitidas por la Autoridad Europea de Valores y Mercados (ESMA) el 5 de octubre de 2015.

Las MARs son utilizadas por la dirección de Fluidra para evaluar el rendimiento financiero, los flujos de caja o la posición financiera del grupo en la toma de decisiones operativas y estratégicas y, por tanto, constituyen información útil para inversores y otros grupos de interés. Algunas MARs forman parte de los objetivos de remuneración de los consejeros ejecutivos, directivos y empleados.

Las MARs se preparan de forma consistente para los periodos presentados en este documento. Deben considerarse un complemento de las mediciones de las NIIF-UE, pueden diferir de las definiciones dadas por los organismos reguladores pertinentes para el grupo y de las medidas de título similar presentadas por otras empresas. No han sido auditadas, revisadas o verificadas por el auditor externo del grupo Fluidra. Para más detalles sobre la definición, relevancia de uso y conciliación de las MARs, véase el apéndice así como el documento "Medidas alternativas de rendimiento" de nuestra página web ([link](#)).

PARTICIPANTES EN LA LLAMADA DE HOY



Eloi Planes
Presidente Ejecutivo



Jaime Ramírez
CEO



Xavier Tintoré
CFSO actual



Juan Graham
CFSO entrante

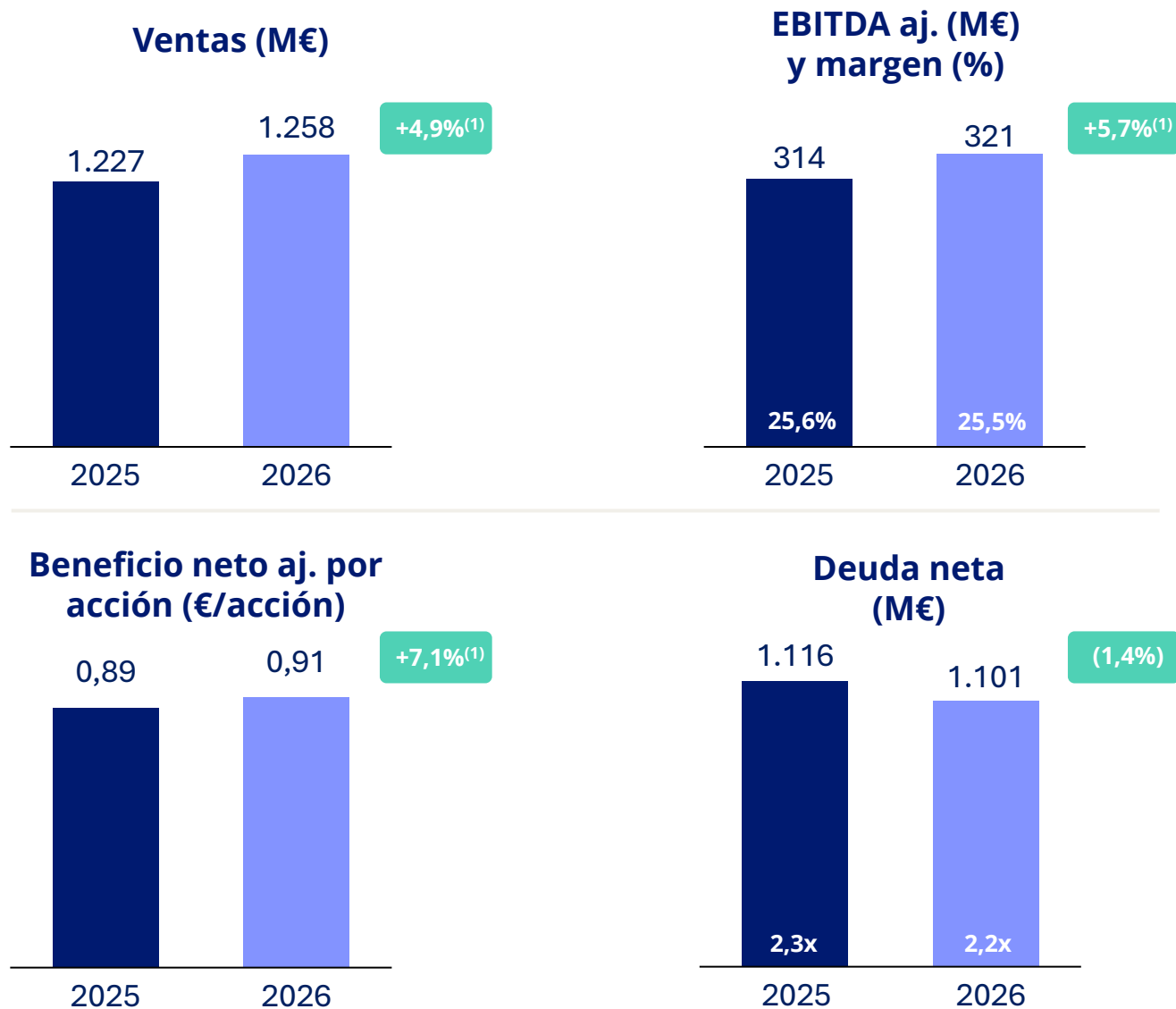
MENSAJES CLAVE

- **Buen desempeño en 1S – foco en el cliente y ejecución consistente**
 - **Expandiendo el negocio, ganando cuota de mercado – ventas +5%, EBITDA ajustado +6% YoY⁽¹⁾**
 - **2T excelente - volumen y precio positivos, control de costes disciplinado**
 - **Buena generación de caja** que impulsa la continua reducción del apalancamiento
- **Mantenemos el *guidance* para FY 2026**
 - Foco continuo en la disciplina de costes para cumplir el objetivo de opex
 - Monitorizando un entorno de mercado dinámico y adaptándonos con agilidad
- **Reforzamos nuestra retribución al accionista y lanzamos un programa de recompra de acciones por importe de 40M€**
 - Consideramos que, a los niveles actuales de cotización, representa un uso atractivo del capital y refleja nuestra confianza en el valor de nuestro negocio
- **Nuestra estrategia para seguir ganando – impulsar el crecimiento, la diferenciación y la competitividad para generar valor hoy y en el futuro**

(1) A tipo de cambio constante



BUEN DESEMPEÑO EN 1S CON CRECIMIENTO DE VENTAS Y EBITDA

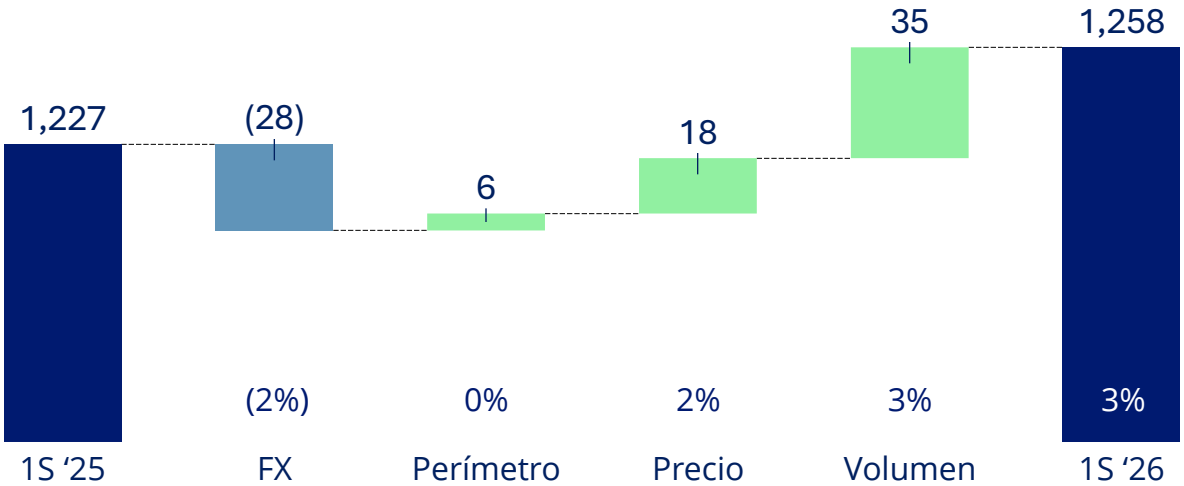


- Crecimiento de ventas del 5% a tipo de cambio constante, por encima del mercado
 - *Aftermarket* sólido y resiliente, y foco constante en el cliente
- Margen EBITDA ajustado estable YoY – impulsado por una buena mejora secuencial YoY en el 2T
- Medidas implementadas con éxito: la reducción de costes compensa el mix y la inflación
- Mejora del apalancamiento YoY respaldada por la generación de caja y una buena gestión del capital de trabajo

(1) A tipo de cambio constante

CRECIMIENTO DE VENTAS EN LÍNEA CON LAS EXPECTATIVAS, CON CONTRIBUCIÓN DE PRECIO Y VOLUMEN

Ventas	% Crecimiento YoY a FX y perímetro constante		% ventas de Grupo
	2T 2026	YTD 2026	YTD 2026
Sur de Europa	9%	8%	31%
Resto de Europa	(1%)	1%	14%
América del Norte	3%	4%	41%
Resto del Mundo	(0%)	3%	13%
Total	4%	4%	100%



BUEN DESEMPEÑO EN EL SUR DE EUROPA, *AFTERMARKET* RESILIENTE Y GANANCIA DE CUOTA

EJECUTANDO NUESTRA ESTRATEGIA



Acelerar El crecimiento

- **Buen crecimiento de Aiper**, en línea con el plan⁽¹⁾
 - Ventas +21% YoY en 1S
 - Margen EBITDA 6%
- **Firmada la adquisición de Hydrapro** en Francia
- **Se espera el cierre de la adquisición de Riaan Pool Group** en el 3T

(1) Fluidra posee una participación del 27% en Aiper y reporta su participación en los estados financieros como 'Participación en beneficios/pérdidas del ejercicio de las inversiones contabilizadas aplicando el método de la participación'



Fomentar la diferenciación competitiva

- **Impulsando el crecimiento con SaaS - PoolTrackr ya operativo en EE.UU. y Australia**
 - Primeros países en Europa con lanzamiento a principios de 2027
- **Buen pipeline de innovación y productos "drop-in" para el aftermarket**, con lanzamiento en 2S para la temporada 2027



Mejorar la excelencia operativa

- **Medidas adoptadas** para gestionar una mayor inflación
- **Plan de eficiencia** incl. optimización de la huella industrial **en línea - c.15M€ generados YTD**
- **Medidas de reducción de costes fijos** - en línea con el plan para generar ahorros YTG
 - Cierre de un centro de I+D en Francia, reforzando la competitividad a largo plazo

BUEN DESEMPEÑO EN 1S CON CRECIMIENTO DE VENTAS Y CONTROL DE COSTES

Resultados YTD M€	2025	% Ventas	2026	% Ventas	Evol. 26/25	Evol. FX Const.
Ventas	1.227	100%	1.258	100%	2,6%	4,9%
Margen bruto	693	56,5%	711	56,5%	2,6%	5,1%
Opex	379	30,9%	389	31,0%	2,7%	4,7%
EBITDA ajustado	314	25,6%	321	25,5%	2,4%	5,7%
D&A (PPA no relacionado)	50	4,1%	53	4,2%	6,3%	4,1%
EBITA ajustado	264	21,5%	268	21,3%	1,6%	6,0%
Amortización (PPA relacionado)	29	2,4%	26	2,0%	(11,6%)	(6,3%)
Gastos de reestructuración, M&A, integración y Gasto por compensación en acciones	14	1,1%	35	2,8%	158,4%	163,6%
Resultado financiero neto	35	2,8%	34	2,7%	(1,9%)	1,5%
Gasto por impuesto sobre las ganancias	49	4,0%	46	3,6%	(7,2%)	(3,7%)
Participaciones no dominantes	2	0,1%	2	0,1%	(4,7%)	(3,6%)
Resultado atribuido a la dominante	136	11,0%	126	10,0%	(7,1%)	(2,9%)
Beneficio neto ajustado	171	14,0%	175	13,9%	2,0%	7,1%

- **Ventas** +5% YoY a tipo de cambio constante, en línea con las expectativas
- **Margen bruto estable YoY**, con inflación y el efecto mix negativo compensados por la contribución positiva del precio y los ahorros del plan de eficiencia
- **Estricto control de costes. El Opex evoluciona en línea con el crecimiento de ventas**, impulsado por las medidas adoptadas para gestionar la inflación y las acciones de reducción de costes. **En línea para el opex aumente c.3,5% YoY a tipo de cambio constante en el año**
- **EBITDA ajustado +6%**
- **Los gastos de reestructuración, M&A e integración** reflejan medidas del plan de eficiencia y de reestructuración, incluido el cierre del centro de I+D en Francia
- **Beneficio neto -3%**, mientras que el beneficio neto ajustado +7%

BUEN PROGRESO EN DESAPALANCAMIENTO

Flujo de caja (abreviado) y deuda neta YTD M€	2025	2026	Evol. 26/25
EBITDA ajustado	314	321	8
Intereses netos pagados	(29)	(30)	(1)
Impuesto sobre las ganancias pagadas	(38)	(36)	2
Capital de trabajo operativo	(205)	(147)	58
Otros flujos de caja operativos(1)	(10)	(27)	(17)
Flujo de caja de actividades de explotación	31	81	50
Capex	(28)	(35)	(7)
Adquisiciones / desinversiones	(28)	(9)	19
Otros flujos de caja de inversión	(24)	4	28
Flujo de caja de actividades de inversión	(80)	(40)	41
Pagos por pasivos por arrendamientos	(23)	(26)	(2)
Autocartera, neto	0	0	0
Dividendos pagados	(1)	-	1
Flujo de caja de financiación	(24)	(26)	(1)
Flujo de caja libre	(74)	16	89
Deuda neta (31 diciembre año anterior)	1.132	1.087	(45)
FX y cambios en arrendamientos	(89)	30	119
Flujo de caja libre	74	(16)	(89)
Deuda neta	1.116	1.101	(16)
Pasivos por arrendamientos	(168)	(192)	(24)
Deuda financiera neta	948	908	(40)

- **Mejora del ratio de apalancamiento de 0,1x frente al año anterior**
- El flujo de caja de actividades de explotación refleja **una sólida gestión del capital de trabajo**, con una mejora del ratio de capital de trabajo sobre ventas de casi 230 pbs frente al año anterior
- El flujo de caja de actividades de inversión incluye el **cierre de la adquisición de VarioPool** en marzo de 2026
- **Flujo de caja de financiación estable año a año**
- **La deuda financiera neta refleja un impacto negativo del FX**

(1) Incluye gastos de reestructuración, M&A e integración

RESUMEN

- **Buen desempeño en 1S – creciendo junto a nuestros clientes**, en línea con las expectativas a pesar de la macro
 - Seguimos ampliando nuestra posición de liderazgo en el mercado
 - Crecimiento del *aftermarket*
 - Crecimiento en América del Norte y Europa

- **Guidance para FY 2026 sin cambios:**

Guidance para FY 2026 (a FX constante)

Ventas (% YoY)	+3% a +7%
Margen EBITDA ajustado (% ventas)	23,3% a 24,3%
Beneficio neto ajustado por acción (% YoY)	+4% a +13%

Nota: El FX promedio EUR/USD para FY 2025 fue 1,13

- **Reforzamos nuestra retribución al accionista y lanzamos un programa de recompra de acciones por importe de 40M€ - un uso atractivo del capital**
- **Confiados en nuestro futuro: ejecutando nuestra estrategia consistentemente**





APÉNDICE

POR QUÉ FLUIDRA GANA

Líder global en una industria estructuralmente atractiva,
con crecimiento a largo plazo respaldado por un
aftermarket resiliente

- 1 Jugador #1** con presencia única y **la oferta de producto más amplia.** Foco en la excelencia operativa
- 2 Líderes en innovación centrada en el cliente, conectividad y piscinas sostenibles** - creando diferenciación competitiva
- 3 Excelente M&A track record** y asignación consistente de capital
- 4 Equipo experimentado** y cualificado
- 5 Excelente desempeño financiero** - crecimiento y creación de valor para el accionista que permiten un acceso óptimo al capital



INNOVACIÓN – UNA PALANCA CLAVE PARA GANAR EN EL MERCADO



**Innovación
disruptiva para una
experiencia de
cliente de nueva
generación**



Jandy - Edge
Automatización



Astralpool - Cellguard
Clorador de agua salina



**Productos fáciles de
instalar para el
*aftermarket***



Jandy - Service Light
Iluminación



Jandy - Echo
Filtro de cartucho



Jandy - SpeedSet+
Bomba de velocidad variable

PREPARADOS PARA NUESTRA SIGUIENTE FASE DE DESARROLLO

2007-2017

POST IPO – PRE-FUSIÓN

- Enfoque **principalmente europeo**, con presencia marginal en EE. UU. y mayor exposición a nueva construcción
- Reestructuración y desinversión de negocios **no relacionados con piscinas**
- **#1 en Europa y APAC**

De **650M€** a **780M€**

c.2% CAGR de ventas

Margen EBITDA aj. **12,7%** en 2017

c.11% ROCE promedio

2018-2025

POST FUSIÓN – ACTUALMENTE

- **#1 a nivel mundial**, con presencia diversificada
- **La cartera de productos más amplia del sector**
- **Ganancia de cuota hasta convertirse en el #2 en EE. UU.**

De **1,3bn€** a **2,2bn€**

c.8% CAGR de ventas

Margen EBITDA aj. **22,9%** en 2025

ROCE del **11% al 18%**

Futuro

SIGUIENTE FASE DE CRECIMIENTO

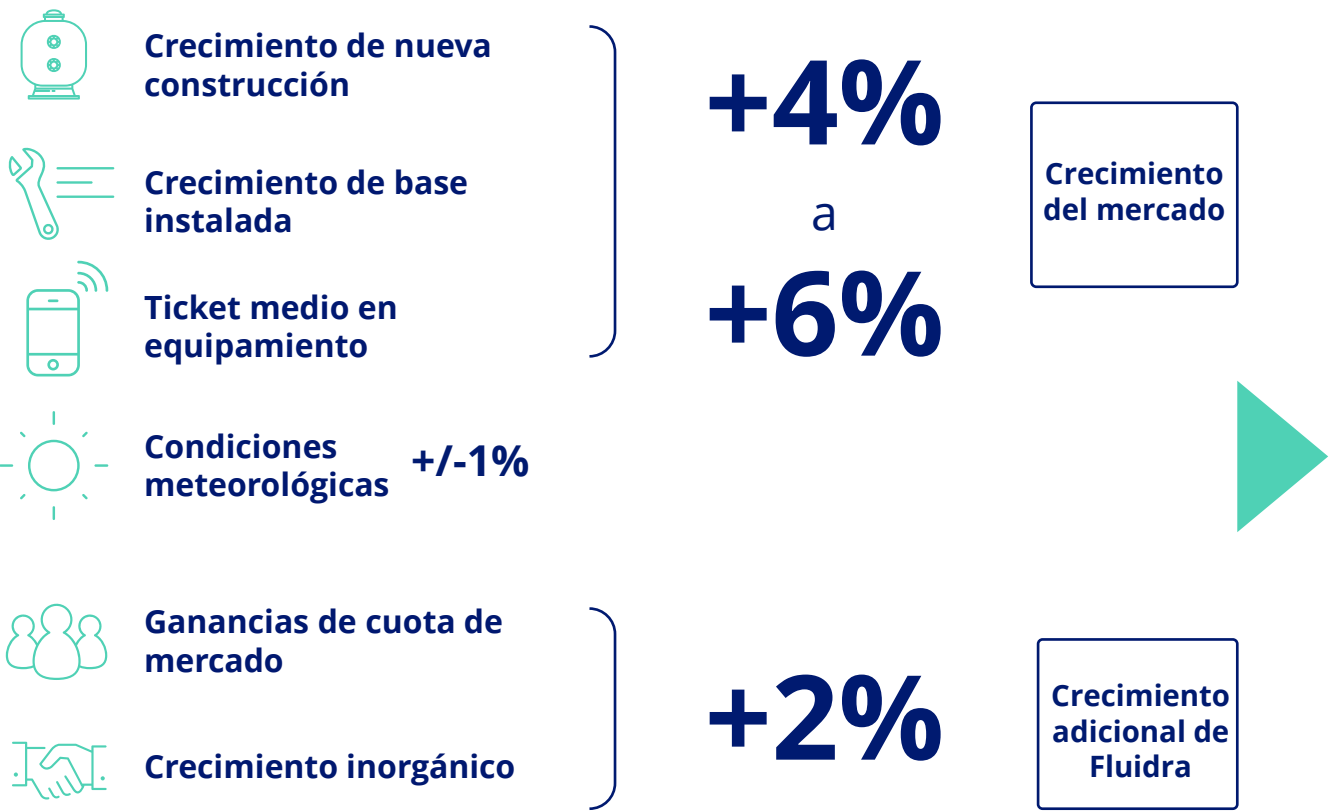
- **Refuerzo del liderazgo** y crecimiento en **productos y regiones de alto potencial**
- Impulso de la **innovación, digitalización y desarrollo de producto**
- Maximización de la **productividad y eficiencia** a lo largo de la cadena de valor

+6% a +8% crecimiento YoY ventas

>25% margen EBITDA ajustado

>17% ROCE

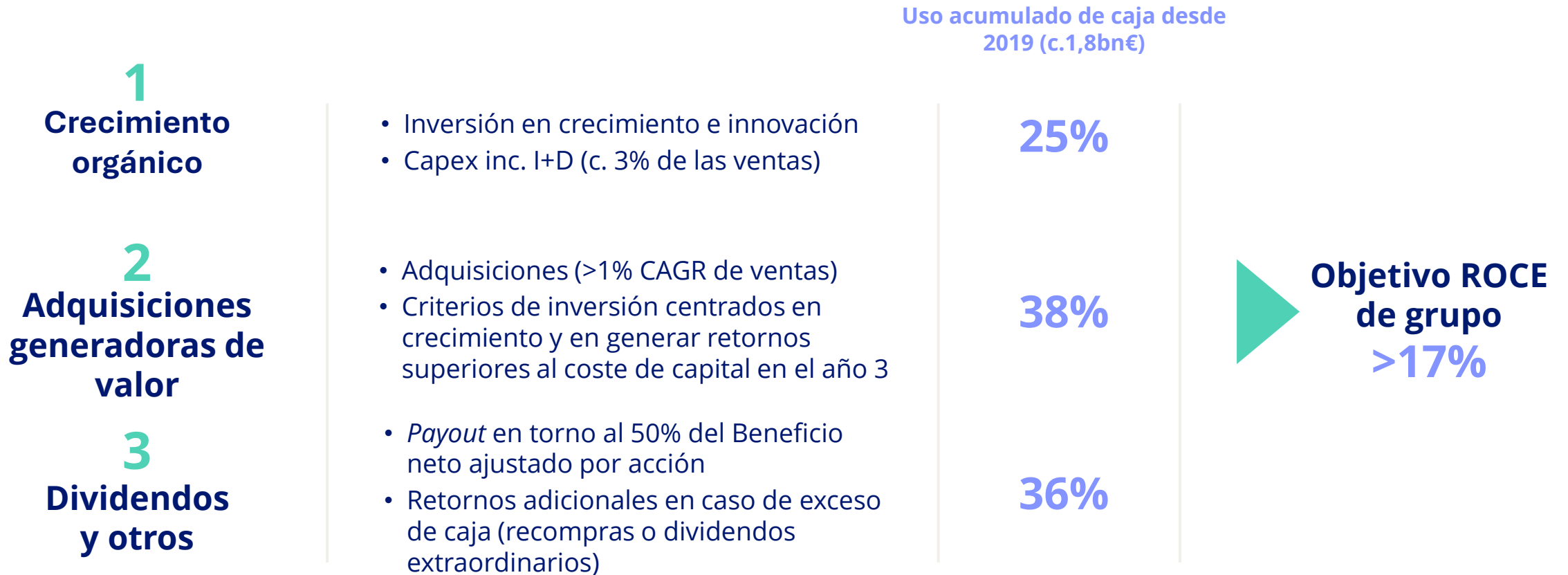
OBJETIVOS FINANCIEROS A MEDIO PLAZO



Objetivos a medio plazo

Crecimiento anual de ventas	+6% a +8%
Margen EBITDA ajustado	>25%
ROCE	>17%

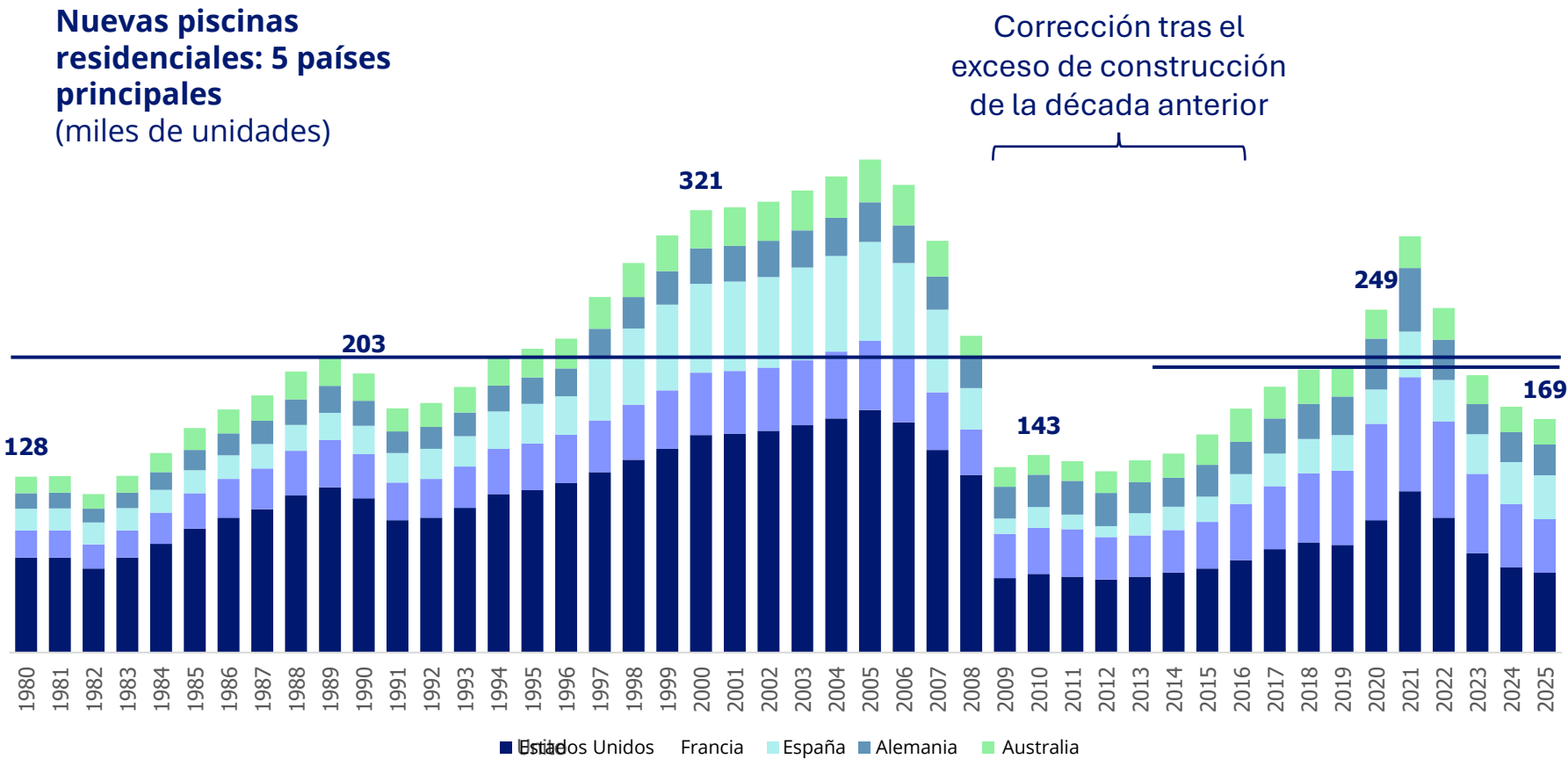
ASIGNACIÓN DE CAPITAL CONSISTENTE PARA GENERAR VALOR – MARCO SIN CAMBIOS



Balance resiliente:

Objetivo de operar el negocio con un apalancamiento de aproximadamente 2x en el medio plazo

NUEVAS PISCINAS ACTUALMENTE EN NIVELES HISTÓRICAMENTE BAJOS



5 principales países:
Aproximadamente el 55%
de la base instalada global
>70%
de las ventas de Fluidra

Promedio 1980-2025: 214 mil unidades
Promedio 2015-2025: 208 mil unidades

Impulsarán el crecimiento a medida que vuelvan a niveles normalizados a medio plazo

VENTAS POR GEOGRAFÍA

2T M€	2025	% Ventas	2026	% Ventas	Evol. 26/25	FX Const.	Perímetro constante	FX y perímetro const.
Sur de Europa	214	32%	234	34%	9,5%	9,5%	8,8%	8,8%
Resto de Europa	109	16%	112	16%	2,8%	2,3%	(0,5%)	(1,0%)
América del Norte	265	40%	270	39%	1,8%	2,7%	1,7%	2,6%
Resto del Mundo	76	11%	79	11%	3,6%	0,5%	3,0%	(0,1%)
Total	663	100%	694	100%	4,7%	4,6%	3,8%	3,7%

YTD M€	2025	% Ventas	2026	% Ventas	Evol. 26/25	FX Const.	Perímetro constante	FX y perímetro const.
Sur de Europa	365	30%	395	31%	8,1%	8,1%	7,6%	7,7%
Resto de Europa	173	14%	179	14%	3,1%	2,8%	1,0%	0,8%
América del Norte	527	43%	518	41%	(1,6%)	3,9%	(1,7%)	3,9%
Resto del Mundo	161	13%	167	13%	3,4%	3,2%	2,7%	2,5%
Total	1.227	100%	1258	100%	2,6%	4,9%	2,1%	4,4%

VENTAS POR UNIDAD DE NEGOCIO

2T M€	2025	% Ventas	2026	% Ventas	Evol. 26/25	FX y perímetro const.
Piscina y Wellness	651	98%	685	99%	5,1%	4,2%
Residencial	468	71%	494	71%	5,5%	5,4%
Comercial	59	9%	58	8%	(2,0%)	(9,7%)
Tratamiento Agua Piscina Residencial	97	15%	105	15%	8,5%	7,4%
Conducción Fluidos	27	4%	28	4%	1,8%	2,0%
Riego, Industrial y Otros	12	2%	10	1%	(20,2%)	(25,6%)
Total	663	100%	694	100%	4,7%	3,7%

YTD M€	2025	% Ventas	2026	% Ventas	Evol. 26/25	FX y perímetro const.
Piscina y Wellness	1.206	98%	1.240	99%	2,9%	4,8%
Residencial	873	71%	887	70%	1,6%	4,3%
Comercial	106	9%	106	8%	(0,4%)	(2,8%)
Tratamiento Agua Piscina Residencial	174	14%	192	15%	10,6%	10,9%
Conducción Fluidos	53	4%	56	4%	4,7%	6,9%
Riego, Industrial y Otros	21	2%	18	1%	(13,0%)	(16,0%)
Total	1.227	100%	1.258	100%	2,6%	4,4%

RECONCILIACIÓN DE BAI A EBITDA AJUSTADO

YTD M€	2025	2026	Evol. 26/25
Beneficio antes de impuestos (BAI)	186	173	(7,1%)
Resultado financiero neto	35	34	(1,9%)
D&A	79	79	(0,2%)
Gastos de reestructuración, M&A e integración	12	33	170,6%
Gasto por compensación en acciones	2	3	71,4%
EBITDA ajustado	314	321	2,4%

RECONCILIACIÓN DEL RESULTADO ATRIBUIDO A LA DOMINANTE A BENEFICIO NETO AJUSTADO POR ACCIÓN

YTD M€	2025	2026	Evol. 26/25
Resultado atribuido a la dominante	136	126	(7,1%)
Gastos de reestructuración, M&A e integración	12	33	170,6%
Gasto por compensación en acciones	2	3	71,4%
Resultado financiero neto	35	34	(1,9%)
Intereses netos pagados	(29)	(30)	1,9%
Amortización (PPA relacionada)	29	26	(11,6%)
Efecto fiscal sobre los ajustes	(12)	(16)	34,8%
Ajustes impositivos en efectivo	36	49	36,2%
Beneficio neto ajustado	171	175	2,0%
Número de acciones en circulación	192	192	-
Beneficio neto ajustado por acción	0,89	0,91	2,0%

CAPITAL DE TRABAJO NETO

Junio M€	2025	% LTM ventas	2026	% LTM ventas	Evol. 26/25
Existencias	483	22,4%	502	22,7%	3,9%
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	451	20,9%	470	21,2%	4,1%
Acreedores comerciales	400	18,5%	474	21,4%	18,7%
Capital de trabajo neto operativo	535	24,8%	498	22,5%	(7,0%)
Dividendos, earn-outs y otros	116	5,4%	132	6,0%	13,5%
Total capital de trabajo neto	419	19,4%	366	16,5%	(12,6%)

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS (ABREVIADO)

Activos	06/2025	06/2026	Pasivos	06/2025	06/2026
Inmovilizado material	355	390	Capital	192	192
Fondo de comercio	1.270	1.311	Prima de emisión	1.149	1.149
Otros activos intangibles	762	736	Ganancias acumuladas y otras reservas	289	333
Activos financieros no corrientes	7	9	Dividendos a cuenta	-	-
Otros activos no corrientes	111	197	Acciones propias	(49)	(47)
Total activo no corriente	2.506	2.643	Otro resultado global	(35)	0
			Participaciones no dominantes	10	11
			Total patrimonio neto	1.556	1.639
			Pasivos fin. con ent. de crédito y otros valores negoc.	1.038	1.045
			Otros pasivos no corrientes incl. arrend.	306	328
Existencias	483	502	Total pasivo no corriente	1.345	1.373
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	451	470	Pasivos financieros + préstamos	63	16
Otros activos financieros corrientes	34	2	Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	516	606
Efectivo y otros medios líquidos equiv.	113	141	Otros pasivos corrientes incl. arrend.	107	124
Total activo corriente	1.081	1.116	Total pasivo corriente	686	746
Total activo	3.587	3.759	Total patrimonio neto y pasivo	3.587	3.759

MEDIDAS ALTERNATIVAS DE RENDIMIENTO

Los estados financieros de Fluidra se preparan de conformidad con las NIIF-UE y demás disposiciones del marco normativo de información financiera que resultan de aplicación. La información financiera presentada también incluye otras medidas preparadas de acuerdo con el modelo de *reporting* del grupo denominadas Medidas Alternativas de Rendimiento ("MAR"). Para más detalles, consultar el documento "Medidas alternativas de rendimiento" que se puede encontrar dentro de la sección "Accionistas e Inversores" dentro de la web del grupo Fluidra ([link](#)):

- **"Opex"** (*Operational expenditures*): equivale al total de gastos operativos para llevar a cabo el negocio. Incluye los "gastos de personal" más "otros gastos de explotación" neto de i) "ingresos por prestación de servicios", ii) "trabajos efectuados por el Grupo para activos no corrientes", iii) "beneficios/pérdidas por la venta de inmovilizado", iv) "participación en beneficios/pérdidas del ejercicio de las entidades contabilizadas aplicando el método de la participación", v) "Gasto por compensación en acciones" y vi) la parte relevante de "Gastos de reestructuración, M&A e integración" (definidos en el punto 6) relativos al "Opex"
- **"EBITDA ajustado"**: es el beneficio antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización, por sus siglas en inglés. Se calcula como "ventas de mercaderías y productos terminados" menos i) "variación de existencias de producto terminado y en curso y aprovisionamientos de materia prima", ii) "gastos de personal" y iii) "otros gastos de explotación" netos de i) "ingresos por prestación de servicios", ii) "trabajos efectuados por el Grupo para activos no corrientes", iii) "beneficios/pérdidas por la venta de inmovilizado" y iv) "participación en beneficios/pérdidas del ejercicio de las entidades contabilizadas aplicando el método de la participación". La cifra resultante es ajustada por "Gasto por compensación en acciones" y "Gastos de reestructuración, M&A e integración"
- **"Gasto por compensación en acciones" y "Gastos de reestructuración, M&A e integración"**: son gastos que no son ocasionados por la operativa usual del negocio y aun pudiéndose producir en más de un período, no tienen una continuidad en el tiempo (a diferencia de los gastos operativos) y ocurren en un momento concreto o están relacionados con un evento concreto. "Gasto por compensación en acciones" está relacionado con el coste del plan de incentivos a largo plazo del equipo directivo. Los "Gastos de reestructuración, M&A e integración" están principalmente compuestos por los gastos relacionados con la integración de compañías recientemente adquiridas o con actividades de reestructuración como, por ejemplo, la ejecución del Programa de Simplificación que la compañía comenzó a implementar durante la segunda mitad del año 2022. La mayoría de estos gastos afectan al "Opex", aunque hay una parte relativamente menor que afecta al "Margen bruto"
- **"Beneficio neto ajustado" y "Beneficio neto ajustado por acción"**: el "Beneficio neto ajustado" se define como el "Resultado atribuido a tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la dominante" ajustado por i) los "Gastos de reestructuración, M&A e integración", ii) "Gasto por compensación en acciones", iii) la "amortización (PPA relacionada)", iv) la parte del resultado financiero neto que no ha supuesto salida de caja o intereses netos pagados y, finalmente, v) "efecto impositivo de los ajustes", el cual recoge el impacto impositivo correspondiente a cada uno de los ajustes descritos en los apartados i) a iv). El cálculo se realiza aplicando a cada ajuste el tipo impositivo correspondiente a la naturaleza y jurisdicción en la que se genera. El "Beneficio neto ajustado por acción" es el "Beneficio neto ajustado" dividido por el número de acciones en circulación de la compañía a fecha de cierre del ejercicio sin tener en cuenta el efecto de la autocartera
- **"Capital de trabajo neto operativo"**: Se define como la suma de las partidas de balance de i) "existencias" y ii) "deudores comerciales y otras cuentas a cobrar" menos "acreedores comerciales", el cual excluye aquella parte de "acreedores comerciales y otras cuentas a pagar" que no está 100% ligada a la actividad comercial del negocio (principalmente, el pago futuro de dividendos ordinarios y/o el pago futuro del precio de adquisición u opciones acordado con compañías adquiridas o "earn-outs"). El ajuste puede tener relativamente poco impacto a cierre de año, sin embargo, puede cobrar especial relevancia en algunos cierres trimestrales dentro del año
- **"Deuda neta", "Ratio deuda neta sobre EBITDA ajustado" y "Deuda financiera neta"**: la "Deuda neta" se determina por la suma de i) "pasivos financieros con entidades de crédito y otros valores negociables corrientes y no corrientes", ii) "pasivos por arrendamientos corrientes y no corrientes" y iii) "instrumentos financieros derivados pasivos", neto de i) "efectivo y otros medios equivalentes", ii) "activos financieros no corrientes", iii) "otros activos financieros corrientes" e iv) "instrumentos financieros derivados". La "Deuda financiera neta" no es más que la "Deuda neta" excluyendo el importe de los pasivos por arrendamientos. El "Ratio deuda neta sobre EBITDA ajustado" se calcula como "Deuda neta" dividida por el "EBITDA ajustado" generado en los últimos doce meses
- **"ROCE"**: "Return on Capital Employed" ("ROCE" por sus siglas en inglés) es una medida de rendimiento del capital que se ha empleado en el negocio. Se calcula como "EBITA ajustado" de los últimos doce meses dividido entre la suma del "cash equity" y "deuda neta". El "cash equity" equivale al "total patrimonio neto" ajustado por 527 millones de euros que reflejan la diferencia entre la media de la cotización de la acción de los seis meses anteriores al anuncio de la fusión con Zodiac (7,4 euros por acción, valor de canje de acciones en la fusión) y la cotización al cierre de la operación (13,7 euros por acción, valor al que se contabiliza la compra de Zodiac, según NIIF), multiplicado por los 83 millones de nuevas acciones emitidas.

GRACIAS



+34 93 724 39 00



Investor_relations@fluidra.com



Avda. Alcalde Barnils 69 - 08174 Sant Cugat (Barcelona)



www.fluidra.com

FLUIDRA