

FLUIDRA

RESULTADOS 3T 2025

30 OCTUBRE 2025

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 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). No obstante, al no haber sido auditada, 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 contener declaraciones sobre intenciones, expectativas o proyecciones futuras. Todas las declaraciones, excepto las que se basan en hechos históricos, son declaraciones prospectivas, incluidas, entre otras, las relativas a nuestra posición financiera, estrategia comercial, planes de gestión y objetivos para operaciones futuras. Tales declaraciones a futuro están afectadas, como tales, por riesgos e incertidumbres, lo que podría significar que lo que realmente suceda no les corresponda. Estos riesgos incluyen, entre otros, las fluctuaciones estacionales que pueden modificar la demanda, la competencia en el sector, las condiciones económicas y legales, los aranceles o restricciones al libre comercio y/o la inestabilidad política en los mercados en los que opera el grupo Fluidra o en aquellos países en los productos del grupo se fabrican o son distribuidos. El grupo Fluidra no se compromete a realizar actualizaciones o revisiones sobre las declaraciones prospectivas incluidas en esta información financiera ni sobre las expectativas, eventos, condiciones o circunstancias en las que se basan dichas declaraciones prospectivas.

En cualquier caso, el grupo Fluidra proporciona información sobre estos y otros factores que pueden afectar a las proyecciones, resultados empresariales y financieros de la compañía en documentos presentados ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores. Invitamos a todas las personas o entidades interesadas a consultar estos documentos.

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 de conformidad con 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, son información útil para los 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
CFO

MENSAJES CLAVE

- **Fuerte desempeño en el 3T, superando al mercado**
 - Las ventas aumentaron un 10% en el 3T y un 7% YTD¹, con crecimiento de volumen en todas las regiones y aceleración en el segmento de Piscina Comercial
 - Ejecución eficaz del Programa de Simplificación, compensando el mix desfavorable
 - Mejora del apalancamiento – bajada de la ratio de la deuda neta a EBITDA a 2,1x, un 0,2x menor
- **Confiados en alcanzar el FY 2025 *guidance***
- **Enfocados en fortalecer el negocio a largo plazo y seguir mejorando la rentabilidad**
 - Reconocidos como “Proveedor del Año” por los principales distribuidores en EE.UU. por el quinto año consecutivo

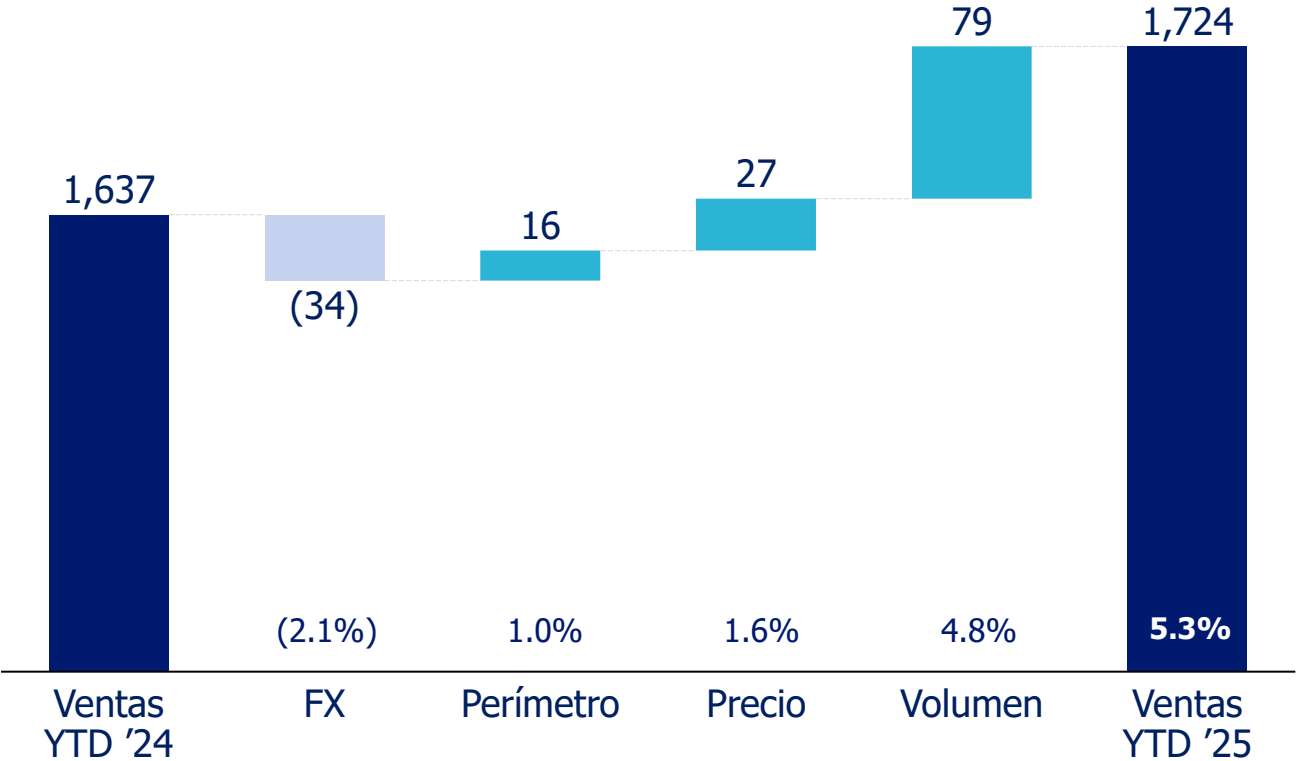
FUERTE DESEMPEÑO A PESAR DE FX DESFAVOABLE

YTD highlights financieros M€	2024	2025	Evol. 25/24	Const. FX y Perímetro
Ventas	1,637	1,724	5.3%	6.6%
EBITDA ajustado	386	411	6.4%	8.3%
EBITA ajustado	315	334	6.1%	8.8%
Beneficio neto ajustado por acción	1.01	1.11	9.5%	
Capital de trabajo neto operativo	378	438	16.0%	18.8%
Deuda neta	1,069	1,034	(3.2%)	(0.5%)
Deuda neta / LTM EBITDA ajustado	2.3x	2.1x	(0.2x)	

- Fuerte crecimiento en **ventas**, con una contribución positiva de volumen y precio y crecimiento en todas las regiones
- **EBITDA ajustado 8%** superior año a año, impulsado por mayor volumen mientras seguimos invirtiendo en el negocio para hacerlo crecer
 - El % de margen de EBITDA ajustado se ve diluido por el efecto de los aranceles
 - Efecto desfavorable de conversión debido a la debilidad del USD
- **Beneficio neto ajustado por acción** creció un 10% gracias al fuerte desempeño operativo
- **Capital de trabajo neto operativo (NWC)** en el 20% de las ventas, impulsado por mayores cuentas por cobrar
- **Mejora de la ratio de apalancamiento**

FUERTE DESEMPEÑO GANANDO CUOTA DE MERCADO

Ventas	% Crecimiento YoY a FX y perímetro constante		% ventas de Grupo
	3T 2025	YTD 2025	YTD 2025
Sur de Europa	8.3%	3.7%	29%
Resto de Europa	2.7%	4.2%	14%
América del Norte	13.0%	9.1%	43%
Resto del Mundo	9.4%	7.5%	15%
Total	9.5%	6.6%	100%



Crecimiento regional consistente – con un mayor precio y volumen compensando FX desfavorable
Efecto precio acelerado para contrarrestar los aranceles

GANANDO CON NUESTROS CLIENTES

Priorizando a nuestro cliente: Un **apoyo** atento, amplio, comprometido y constante a nuestros clientes:

- Soluciones innovadoras
- Productos de alta calidad
- Soporte técnico de ventas dedicado
- Disponibilidad y *on-time delivery*



**Reconocidos como “Proveedor del Año”
por los 3 principales distribuidores en EE.UU. por el quinto año consecutivo**

MAYORES VENTAS, EBITDA AJUSTADO Y BENEFICIO NETO

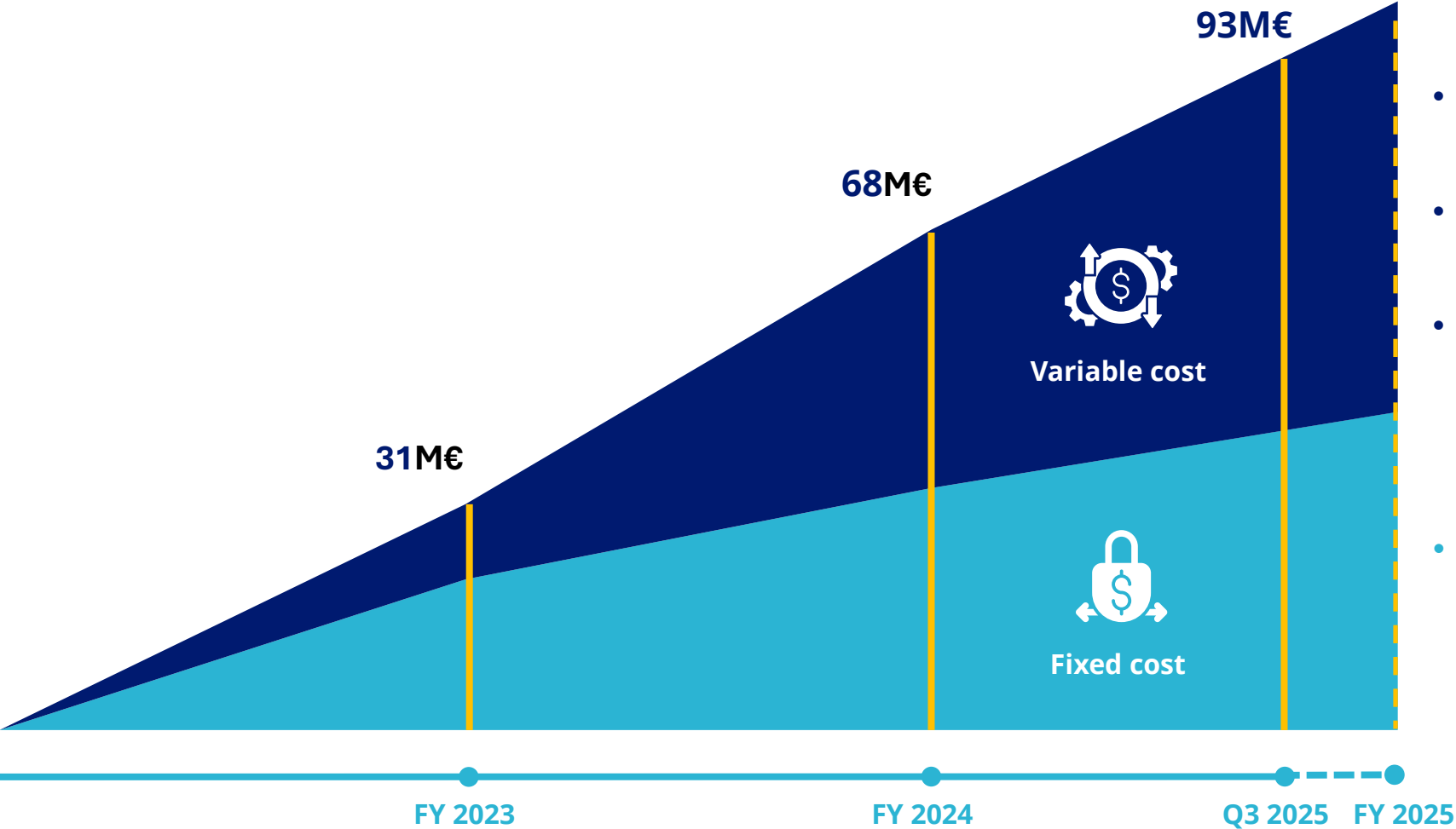
Resultados YTD M€	2024	% Sales	2025	% Sales	Evol. 25/24
Ventas	1,637	100%	1,724	100%	5.3%
Margen bruto	915	55.9%	968	56.1%	5.8%
Opex	528	32.3%	556	32.3%	5.3%
EBITDA ajustado	386	23.6%	411	23.9%	6.4%
D&A (PPA no relacionada)	72	4.4%	77	4.5%	7.8%
EBITA ajustado	315	19.2%	334	19.4%	6.1%
Amortización (PPA relacionada)	47	2.9%	43	2.5%	(9.9%)
Gastos de restructuración, M&A, integración y Gasto por compensación en acciones	41	2.5%	17	1.0%	(58.0%)
Resultado financiero neto	55	3.4%	48	2.8%	(12.0%)
Gasto por impuesto sobre las ganancias	45	2.8%	59	3.5%	31.7%
Participaciones no dominantes	3	0.2%	3	0.2%	(16.3%)
Resultado atribuido a la dominante	123	7.5%	163	9.5%	33.0%
Beneficio neto ajustado	194	11.9%	213	12.3%	9.5%

- **Ventas** crecieron un **5% año a año**, con crecimiento en todas las regiones
- El **Margen bruto** mejoró ligeramente año a año, respaldado por el Programa de Simplificación, el cual más que compensó los efectos negativos de mix geográfico y de producto
- La evolución del **Opex** refleja inflación en costes laborales, logística, y gastos generales, junto con la inversión continua en digitalización y crecimiento
- Mejora del **margen EBITDA ajustado** año a año
- Los **gastos de restructuración, M&A e integración** se **redujeron** considerablemente, en línea con lo esperado
- **Fuerte mejora del beneficio, un 33% superior año a año**
- El **Beneficio neto ajustado** creció un **10%** año a año

PROGRAMA DE SIMPLIFICACIÓN EN LÍNEA Y APORTANDO

Total ahorros brutos esperados
100M€

Ahorros acumulados hasta la fecha
93M€



- Globalización del modelo de compras
- Rediseño de la oferta de producto para crear Valor (*DtV*)
- Racionalización de *SKUs*
- Reducción del solapamiento de estructuras

CF REFLEJA CRECIMIENTO DE VENTAS Y MENOR APALANCAMIENTO

Cash flow (abreviado) y deuda neta YTD M€	2024	2025	Evol. 25/24
EBITDA ajustado	386	411	25
Intereses netos pagados	(49)	(43)	6
Impuesto sobre las ganancias pagadas	(51)	(49)	2
Capital de trabajo operativo	(5)	(100)	(95)
Otros flujos de caja operativos ⁽¹⁾	(29)	(20)	9
Flujo de caja de actividades de explotación	252	199	(53)
Capex	(51)	(46)	5
Adquisiciones / desinversiones	(2)	(29)	(26)
Otros flujos de caja de inversión	6	(25)	(31)
Flujo de caja de actividades de inversión	(47)	(99)	(52)
Pagos por pasivos por arrendamientos	(32)	(35)	(3)
Autocartera, neto	0	0	(1)
Dividendos pagados	(59)	(58)	1
Flujo de caja de financiación	(91)	(94)	(3)
Flujo de caja libre	113	6	(107)
Deuda neta período anterior	1,172	1,132	(41)
FX y cambios en arrendamientos	10	(91)	(101)
Flujo de caja libre	(113)	(6)	107
Deuda neta	1,069	1,034	(34)
Pasivos por arrendamientos	(192)	(164)	28
Deuda financiera neta	877	870	(6)

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

- **Flujo de caja de actividades de explotación** refleja una mayor inversión en capital de trabajo debido al fuerte crecimiento en un negocio estacional, que se normalizará en 4T
- **Flujo de caja de actividades de inversión** refleja la adquisición de BAC en enero 2025
 - Se espera que la adquisición de Aiper se complete en el 4T
- **Flujo de caja de financiación** estable respecto al año pasado
- **Mejora de la ratio de apalancamiento** apoyada por un FX favorable

RESUMEN

- **Fuerte desempeño en 3T, confiados en alcanzar el FY 2025 *guidance***
- **Con confianza en nuestro futuro:**
 - **Líder mundial** en una industria estructuralmente atractiva y bien posicionado para generar valor de manera consistente en el futuro
 - Equipo **centrado en la creación de valor a largo plazo y en la ejecución de estrategia:**
 - **Acelerar el crecimiento**
 - **Fomentar la diferencia competitiva**
 - **Mejorar la excelencia operativa**

Guidance para FY 2025	Guidance @1.13 EURUSD
Ventas (M€)	2,160 - 2,220
EBITDA ajustado (M€)	500 - 520
Beneficio neto ajustado por acción (€/acción)	1.33 - 1.40

Nota: el *guidance* asume 1,16 EURUSD en 2S 2025

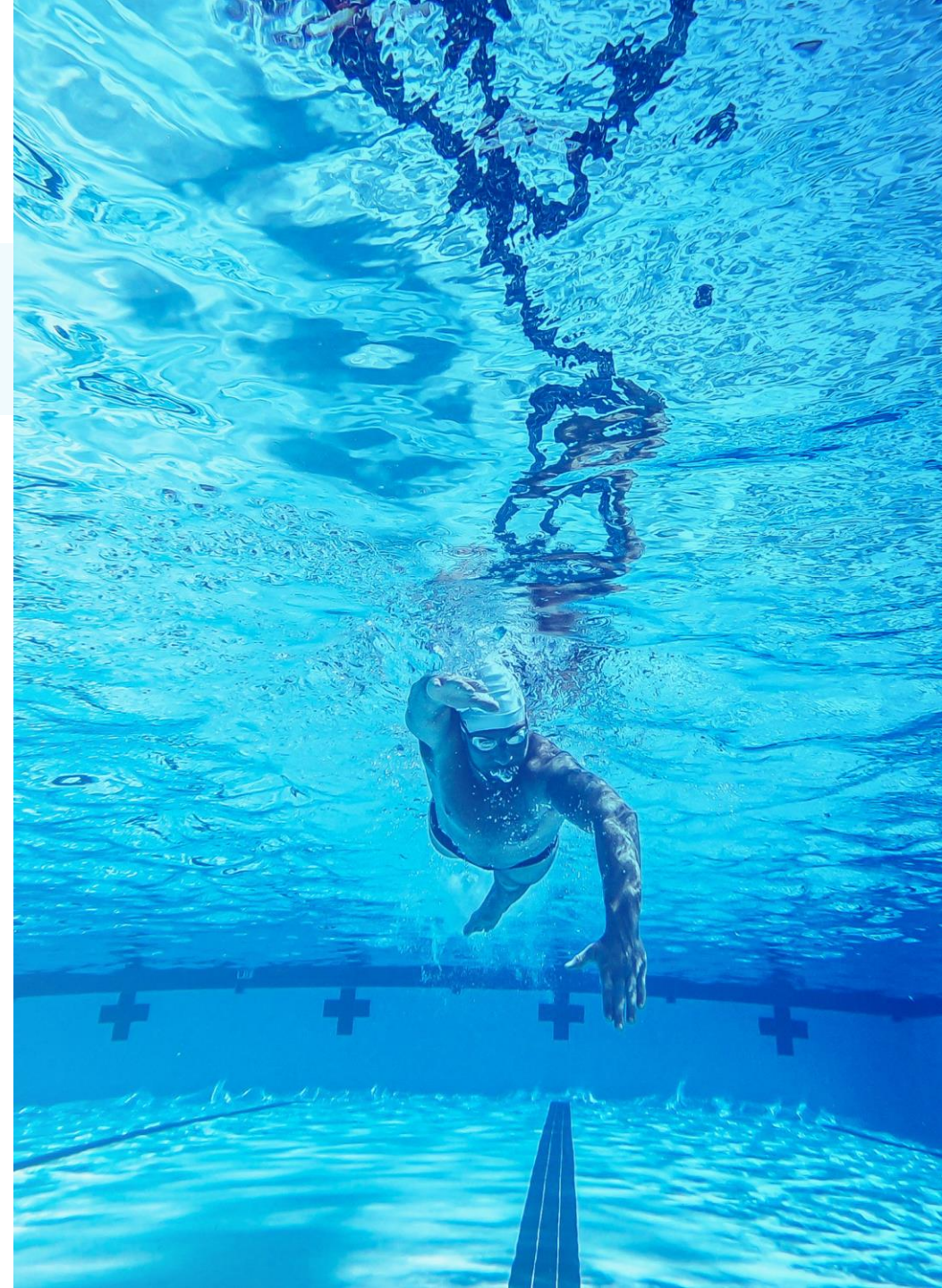


APÉNDICE

POR QUÉ GANA FLUIDRA

Líder mundial en una industria estructuralmente atractiva,
con un crecimiento a largo plazo respaldado por la resiliencia del
aftermarket

- 1 **Compañía #1** con una presencia única y la **oferta de productos 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 de capital consistente
- 4 Equipo **experimentado** y de calidad
- 5 **Excelente desempeño financiero** - el crecimiento y la creación de valor para los accionistas permiten un acceso óptimo al capital



LISTOS PARA NUESTRA PRÓXIMA FASE DE DESARROLLO

2007-2017

POST IPO – PRE-FUSIÓN

- Mayor **foco en Europa**, con presencia marginal en EE.UU. y más expuestos a nueva construcción
- Reestructuración y desinversión de negocios **no relacionados con piscina**
- **Compañía #1** en **Europa** y **APAC**

De **650M€** a **780M€**

c.2% CAGR en ventas

12.7% margen EBITDA ajustado 2017

c.11% ROCE promedio

2018-2024

POST FUSIÓN – HOY

- **Compañía #1 global**, con presencia diversificada
- **Cartera** de productos **más amplia de la industria**
- **Ganancia de cuota** para convertirse en el **#2 competidor en EE. UU.**

De **1,3bn€** a **2,1bn€**

c.8% CAGR en ventas

22.7% margen EBITDA ajustado 2024

De 11% a 17% ROCE

Futuro

PRÓXIMA FASE DE CRECIMIENTO

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

+6% a +8% crecimiento anual ventas

>25% margen EBITDA ajustado

>17% ROCE

ESTRATEGIA Y PALANCAS PARA ALCANZAR LOS OBJETIVOS A MEDIO PLAZO



**Acelerar el
crecimiento**



**Fomentar la
diferenciación
competitiva**



**Mejorar la
excelencia
operativa**

Cultura, talento y
organización

Disciplina
financiera

Tecnología, data y
Digital

Transformación
continua

Hoja de ruta de
sostenibilidad

OBJETIVOS FINANCIEROS A MEDIO PLAZO



Crecimiento de nueva construcción



Crecimiento de la base instalada



Ticket medio del equipamiento



Clima **+/-1%**



Ganancias de cuota de mercado



Crecimiento inorgánico

+4%

a

+6%

Crecimiento del mercado

+2%

Crecimiento adicional de Fluidra

Objetivos a medio plazo

Crecimiento anual de ventas

+6% a +8%

Margen EBITDA ajustado

>25%

ROCE

>17%

VENTAS POR GEOGRAFÍA

3T M€	2024	% Ventas	2025	% Ventas	Evol. 25/24	Const. FX	Perímetro constante	Const. FX y perímetro
Sur de Europa	119	26%	131	26%	9.6%	9.7%	8.3%	8.3%
Resto de Europa	68	15%	72	15%	6.1%	6.5%	2.4%	2.7%
América del Norte	190	41%	203	41%	6.6%	13.0%	6.6%	13.0%
Resto del Mundo	88	19%	91	18%	3.6%	10.6%	2.4%	9.4%
Total	466	100%	497	100%	6.7%	10.7%	5.6%	9.5%

YTD M€	2024	% Ventas	2025	% Ventas	Evol. 25/24	Const. FX	Perímetro constante	Const. FX y perímetro
Sur de Europa	474	29%	496	29%	4.6%	4.7%	3.7%	3.7%
Resto de Europa	227	14%	246	14%	8.0%	7.8%	4.4%	4.2%
América del Norte	690	42%	729	42%	5.7%	9.1%	5.7%	9.1%
Resto del Mundo	245	15%	253	15%	3.1%	8.7%	2.0%	7.5%
Total	1,637	100%	1,724	100%	5.3%	7.6%	4.4%	6.6%

VENTAS POR UNIDAD DE NEGOCIO

3T M€	2024	% Ventas	2025	% Ventas	Evol. 25/24	Const. FX y perímetro
Piscina y Wellness	457	98%	488	98%	6.9%	9.7%
Residencial	321	69%	337	68%	5.0%	8.0%
Comercial	44	9%	50	10%	12.8%	14.2%
Tratamiento Agua Piscina Residencial	73	16%	81	16%	11.0%	13.9%
Conducción Fluidos	19	4%	20	4%	9.3%	11.8%
Riego, Industrial y Otros	9	2%	9	2%	(1.0%)	0.0%
Total	466	100%	497	100%	6.7%	9.5%

YTD M€	2024	% Ventas	2025	% Ventas	Evol. 25/24	Const. FX y perímetro
Piscina y Wellness	1,610	98%	1,694	98%	5.2%	6.5%
Residencial	1,155	71%	1,210	70%	4.8%	6.1%
Comercial	143	9%	156	9%	9.2%	9.5%
Tratamiento Agua Piscina Residencial	241	15%	255	15%	5.9%	7.6%
Conducción Fluidos	72	4%	74	4%	2.8%	4.1%
Riego, Industrial y Otros	27	2%	29	2%	9.7%	10.1%
Total	1,637	100%	1,724	100%	5.3%	6.6%

RECONCILIACIÓN DE BAI A EBITDA AJUSTADO

YTD M€	2024	2025	Evol. 25/24
Beneficio antes de impuestos (BAI)	171	226	31.8%
Resultado financiero neto	55	48	(12.0%)
D&A	119	120	0.8%
Gastos de restructuración, M&A e integración	37	13	(63.9%)
Gasto por compensación en acciones	4	4	1.3%
EBITDA ajustado	386	411	6.4%

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

YTD M€	2024	2025	Evol. 25/24
Resultado atribuido a la dominante	123	163	33.0%
Gastos de restructuración, M&A e integración	37	13	(63.9%)
Gasto por compensación en acciones	4	4	1.3%
Resultado financiero neto	55	48	(12.0%)
Intereses netos pagados	(49)	(43)	(12.5%)
Amortización (PPA relacionada)	47	43	(9.9%)
Efecto fiscal sobre los ajustes	(23)	(16)	(29.4%)
Ajustes impositivos en efectivo	71	49	(31.0%)
Beneficio neto ajustado	194	213	9.5%
Número de acciones en circulación	192	192	-
Beneficio neto ajustado por acción	1.01	1.11	9.5%

CAPITAL DE TRABAJO NETO

Septiembre M€	2024	% LTM ventas	2025	% LTM ventas	Evol. 25/24
Existencias	466	22.6%	471	21.5%	1.2%
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	257	12.4%	323	14.8%	25.9%
Acreedores comerciales	345	16.7%	356	16.3%	3.3%
Capital de trabajo neto operativo	378	18.3%	438	20.0%	16.0%
Dividendos, <i>earn-outs</i> y otros	51	2.5%	58	2.7%	14.0%
Total capital de trabajo neto	327	15.8%	380	17.4%	16.3%

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS (ABREVIADO)

Assets	09/2024	09/2025
Inmovilizado material	360	353
Fondo de comercio	1,288	1,269
Otros activos intangibles	829	748
Activos financieros no corrientes	22	8
Otros activos no corrientes	102	112
Total activo no corriente	2,601	2,490
Existencias	466	471
Deudores com. y otras cuentas a cobrar	257	323
Otros activos financieros corrientes	2	31
Efectivo y otros medios líquidos equiv.	198	142
Total activo corriente	923	968
Total activo	3,524	3,458

Liabilities	09/2024	09/2025
Capital	192	192
Prima de emisión	1,149	1,149
Ganancias acumuladas y otras reservas	248	320
Dividendos a cuenta	-	-
Acciones propias	(47)	(50)
Otro resultado global	26	(36)
Participaciones no dominantes	10	11
Total patrimonio neto	1,577	1,585
Pasivos fin. con ent. de crédito y otros valores negoc.	1,072	1,034
Otros pasivos no corrientes incl. arrend.	350	299
Total pasivo no corriente	1,422	1,333
Pasivos financieros + préstamos	26	17
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	396	415
Otros pasivos corrientes incl. arrend.	103	109
Total pasivo corriente	525	541
Total patrimonio neto y pasivo	3,524	3,458

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"). Hemos renombrado "EBITDA", "EBITA", "Beneficio de caja neto" y "Beneficio de caja neto por acción" como "EBITDA ajustado", "EBITA ajustado", "Beneficio neto ajustado" y "Beneficio neto ajustado por acción", respectivamente. 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) "Gasto por compensación en acciones" y v) la parte relevante de "Gastos de restructuración, 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 inversiones contabilizadas aplicando el método de la participación". La cifra resultante es ajustada por "Gasto por compensación en acciones" y "Gastos de restructuración, M&A e integración"
- **"Gasto por compensación en acciones" y "Gastos de restructuración, 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 relacionada con el coste del plan de incentivos a largo plazo del equipo directivo. Los "Gastos de restructuración, M&A e integración" están principalmente compuestos por los gastos relacionados con la integración de compañías recientemente adquiridas o con actividades de restructuración 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 restructuración, 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.

FLUIDRA

Gracias por su atención



+34 93 724 39 00



Investor_relations@fluidra.com



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



www.fluidra.com