

Medidas alternativas de rendimiento

1T 2024

Medidas alternativas de rendimiento

Introducción

La información financiera de Fluidra 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 ESMA.

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. El efecto redondeo puede explicar posibles leves discrepancias en las reconciliaciones.

Listado de medidas

1. "Ventas"

Definición

Corresponde a "ventas de mercaderías y productos terminados" y es la principal fuente de ingresos de explotación del Grupo.

Relevancia de uso

Simple abreviación para una mayor facilidad lectora. El equipo directivo considera las "Ventas" como la principal fuente de ingresos del Grupo y analiza su evolución en el tiempo.

2. "Margen bruto"

Definición

Equivale a las "ventas de mercaderías y productos terminados" menos "variación de existencias de producto terminado y en curso y aprovisionamientos de materia prima", el cual es ajustado por la parte de "Gastos de reestructuración, M&A e integración" (definidos en el punto 6) relativos a la revalorización de inventario originada por las combinaciones de negocio. Suele presentarse también como ratio en relación con las ventas.

Relevancia de uso

El equipo directivo utiliza el "margen bruto" para analizar la evolución de la relación entre los ingresos obtenidos por la venta de producto y el coste atribuible a dicho producto vendido. Esto permite mostrar el rendimiento de las ventas antes de los costes operativos.

Conciliación

Cifras en millones de euros	31/03/2024	31/03/2023
Ventas de mercaderías y productos terminados	527	554
Variación de existencias de producto terminado y en curso y aprovisionamientos de materia prima	(238)	(265)
Gastos de reestructuración, M&A e integración relativos a la revalorización de inventario originada por las combinaciones de negocio (MAR)	0	0
Margen bruto (MAR)	289	289
% Margen bruto sobre ventas (MAR)	54,8%	52,1%

3. "Opex"

Definición

"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) "Compensación en acciones" y v) la parte relevante de "Gastos de reestructuración, M&A e integración" (definidos en el punto 6) relativos al "Opex".

Relevancia de uso

El equipo directivo utiliza el "Opex" para analizar la evolución de los gastos operativos recurrentes, tanto fijos como variables, del negocio año a año, así como su porcentaje de variación en relación con las ventas. Esto contribuye a analizar la rentabilidad operativa del negocio.

Conciliación

Cifras en millones de euros	31/03/2024	31/03/2023
Gastos de personal	99	99
Otros gastos de explotación	100	91
Ingresos por prestación de servicios	(9)	(9)
Trabajos efectuados por el Grupo para activos no corrientes	(5)	(4)
Beneficios/pérdidas por la venta de inmovilizado	0	0
Gastos de reestructuración, M&A e integración relativos a Opex (MAR)	(13)	(7)
Compensación en acciones (MAR)	(2)	(2)
Opex (MAR)	171	168
% Opex sobre ventas (MAR)	32,4%	30,3%

4. "EBITDA"

Definición

El "EBITDA" 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 período de las inversiones contabilizadas aplicando el método de la participación".

La cifra resultante es ajustada por "Compensación en acciones" y "Gastos de restructuración, M&A e integración".

Relevancia de uso

El "EBITDA" es un indicador ampliamente utilizado por el equipo directivo y la comunidad financiera e inversora a la hora de evaluar la rentabilidad de una compañía y de su negocio. Se trata de una métrica que refleja la evolución de la rentabilidad operativa de la compañía año a año, prescindiendo de partidas contables que no representan salida de caja. Adicionalmente, el equipo directivo suele usar esta métrica periódicamente para guiar al mercado sobre su esperado desempeño futuro.

También se presenta como ratio en relación con las ventas, la cual permite la comparativa entre empresas, negocios y geografías.

Conciliación

Cifras en millones de euros	31/03/2024	31/03/2023
Ventas de mercaderías y productos terminados	527	554
Variación de existencias de producto terminado y en curso y aprovisionamientos de materia prima	(238)	(265)
Gastos de personal	(99)	(99)
Otros gastos de explotación	(100)	(91)
Ingresos por prestación de servicios	9	9
Trabajos efectuados por el Grupo para activos no corrientes	5	4
Beneficios/pérdidas por la venta de inmovilizado	0	0
Participación en beneficios/pérdidas del período de las inversiones contabilizadas aplicando el método de la participación	0	0
Gastos de restructuración, M&A e integración (MAR)	13	7
Compensación en acciones (MAR)	2	2
EBITDA (MAR)	118	121
% EBITDA sobre ventas (MAR)	22,4%	21,8%

5. "D&A"

Definición

"D&A" ("Depreciation and Amortization") corresponde a "Gastos de amortización y pérdidas por deterioro de valor". El grupo divide esta métrica en "D&A (PPA no relacionada)" y "Amortización (PPA relacionada)". El primero se refiere a los gastos de amortización y pérdidas por deterioro de valor que no están relacionados con las combinaciones de negocio. El segundo indica el gasto contable relacionado con la amortización de activos intangibles generado por las

combinaciones de negocio como consecuencia de la asignación del precio de compra a los activos y pasivos adquiridos como, por ejemplo, la amortización del valor de la cartera de clientes adquirida.

Relevancia de uso

El equipo directivo utiliza esta métrica, separando la "Amortización (PPA relacionada)" del total de la partida "gastos de amortización y pérdidas por deterioro de valor" con el fin de evaluar la rentabilidad del negocio excluyendo el efecto contable de las adquisiciones. Esto permite una mayor comparabilidad de la rentabilidad de Fluidra en el tiempo, así como con otras empresas del sector de la piscina y de la economía en general.

Conciliación

Cifras en millones de euros	31/03/2024	31/03/2023
D&A (PPA no relacionada) (MAR)	23	21
Amortización (PPA relacionada) (MAR)	16	17
D&A (MAR)	39	38

6. "Compensación en acciones" y "Gastos de restructuración, M&A e integración"

Definición

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.

"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".

Relevancia de uso

Las principales medidas de rendimiento que utiliza el equipo directivo excluyen este tipo de gastos, los cuales ocurren en un momento concreto o están relacionados con un evento concreto: "Margen bruto", "Opex", "EBITDA", "EBITA", "Beneficio de caja neto", "Beneficio de caja neto por acción" y "ROCE". Este grupo de métricas es utilizado con regularidad por el equipo directivo para evaluar y analizar el desempeño operativo de la Compañía de forma consistente en el tiempo.

7. "EBITA"

Definición

El "EBITA" también es una métrica que refleja el desempeño del negocio y se define como el "EBITDA" menos la parte de

depreciación y amortización que no está ligada con las adquisiciones.

Relevancia de uso

El equipo directivo utiliza el "EBITA" como métrica de desempeño ya que considera que permite una mayor comparabilidad de la rentabilidad de Fluidra en el tiempo, así como con otras empresas del sector de la piscina y de la economía en general.

Conciliación

Cifras en millones de euros	31/03/2024	31/03/2023
EBITDA (MAR)	118	121
Gastos de amortización y pérdidas por deterioro de valor	(39)	(38)
Amortización (PPA relacionada) (MAR)	16	17
EBITA (MAR)	95	99

8. "Participaciones no dominantes"

Definición

Corresponde a "Resultado atribuido a participaciones no dominantes".

Relevancia de uso

Simple abreviación para una mayor facilidad lectora.

9. "Resultado atribuido a la dominante"

Definición

Corresponde a "Resultado atribuido a tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la dominante".

Relevancia de uso

Simple abreviación para una mayor facilidad lectora.

10. "Beneficio de caja neto" y "Beneficio de caja neto por acción"

Definición

El "Beneficio de caja neto" 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) "Compensación en acciones", iii) la "amortización (PPA relacionada)" y iv) la parte del resultado financiero neto que no ha supuesto salida de caja o gasto neto por intereses pagados. El "Beneficio de caja neto por acción" es el "Beneficio de caja neto" dividido por el número de acciones en circulación de la compañía a fecha de cierre del período sin tener en cuenta el efecto de la autocartera.

Relevancia de uso

El equipo directivo utiliza estas métricas regularmente, considerándolos buenos indicadores del desempeño real de la Compañía ya que excluyen, principalmente, tanto el monto de amortización relacionada con la contabilidad de las compañías adquiridas como aquellos gastos que, por su naturaleza, no se repiten en el tiempo. Además, el Beneficio de caja neto por acción es una de las principales métricas de referencia empleadas por el Consejo de Administración de Fluidra para formular su propuesta a la Junta General de Accionistas de dividendo por acción.

Conciliación

Cifras en millones de euros	31/03/2024	31/03/2023
Resultado atribuido a tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la dominante	37	41
Gastos de restructuración, M&A e integración (MAR)	13	7
Compensación en acciones (MAR)	2	2
Resultado financiero neto	13	17
Gasto neto por intereses pagados (MAR)	(15)	(17)
Amortización (PPA relacionada) (MAR)	16	17
Ajustes en efectivo (MAR)	29	26
Tipo impositivo (MAR)	24,5%	25,5%
Ajustes impositivos en efectivo (MAR)	22	19
Beneficio de caja neto (MAR)	59	60
Número de acciones en circulación (MAR)	192	192
Beneficio de caja neto por acción (MAR)	0,31	0,31

11. "Gasto neto por intereses pagados"

Definición

Se define como "intereses pagados" en efectivo menos "intereses cobrados" en efectivo, excluyendo cualquier otro gasto o ingreso financiero. La finalidad de esta métrica es contribuir a la simplificación de la lectura del estado de flujos de efectivo por parte de la comunidad financiera.

Relevancia de uso

El equipo directivo utiliza esta métrica regularmente como parte de su evaluación de la situación financiera de la Compañía.

Conciliación

Cifras en millones de euros	31/03/2024	31/03/2023
Intereses pagados	19	18
Intereses cobrados	(5)	(1)
Gasto neto por intereses pagados (MAR)	15	17

12. "Capital de trabajo neto operativo"

Definición

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"). Tal ajuste puede tener relativamente poco impacto a cierre de año, sin embargo, puede cobrar especial relevancia en algunos cierres trimestrales dentro del año.

Relevancia de uso

El equipo directivo utiliza esta métrica regularmente como parte de su análisis del balance de situación y de la capacidad de

generación de caja de la Compañía. Al estar enfocada en la actividad operativa, permite tener otra visión de la situación económica del Grupo.

También se presenta como ratio en relación con las ventas generadas en los últimos doce meses, lo que permite la comparativa entre empresas, negocios y geografías tanto al equipo directivo como a la comunidad inversora.

Conciliación

Cifras en millones de euros	31/03/2024	31/03/2023
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar	433	403
Dividendos, <i>earn-outs</i> y otros (MAR)	(3)	(4)
Acreeedores comerciales (MAR)	430	399
Existencias	491	632
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	527	500
Acreeedores comerciales (MAR)	(430)	(399)
Capital de trabajo neto operativo (MAR)	588	732
% Capital de trabajo neto operativo sobre ventas (MAR)	29,0%	32,2%

13. "ROCE"

Definición

"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" de los últimos doce meses dividido entre la suma del "cash equity" y "deuda neta". La deuda neta se define en la sección a continuación.

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.

El "cash equity" más la "deuda neta" en el denominador reflejan el capital real que la Compañía ha destinado para el negocio.

El "EBITA" es una métrica de desempeño que, como se ha señalado anteriormente, excluye los gastos que no son ocasionados por la operativa usual del negocio y el gasto relacionado con la amortización de intangibles proveniente de adquisiciones. Esto permite una mayor comparabilidad de la rentabilidad en el tiempo, así como con otras empresas del sector de la piscina. Para el cálculo del ratio, se aplica el EBITA generado en los últimos doce meses.

Relevancia de uso

El equipo directivo analiza el ROCE regularmente para evaluar el nivel de rentabilidad de la Compañía. Esta medida es también utilizada ampliamente por la comunidad inversora para evaluar empresas de distintos sectores y geografías.

Conciliación

Cifras en millones de euros	31/03/2024	31/03/2023
EBITA (MAR)	95	99
Total patrimonio neto	1.637	1.646
Ajustes al patrimonio neto (MAR)	(527)	(527)
Cash equity (MAR)	1.110	1.119
Deuda neta (MAR)	1.345	1.478
ROCE (%) (MAR)	14,3%	14,2%

14. "Deuda neta", "Ratio deuda neta sobre EBITDA" y "Deuda financiera neta"

Definición

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" se calcula como "Deuda neta" dividida por el "EBITDA" generado en los últimos doce meses.

Relevancia de uso

La "Deuda neta" es la principal MAR utilizada por el equipo directivo para medir el nivel de endeudamiento de la Compañía en el tiempo. Para complementar el endeudamiento total presentado de conformidad con las NIIF, el equipo directivo analiza el "ratio deuda neta sobre EBITDA" para evaluar su nivel de endeudamiento en el tiempo. Ambas métricas son ampliamente empleadas por la comunidad financiera para evaluar el apalancamiento del negocio y facilitar la comparativa en el tiempo y frente a otros negocios, así como a efectos de valoración de la Compañía.

Conciliación

Cifras en millones de euros	31/03/2024	31/03/2023
Pasivos con entidades de crédito y otros valores negociables	1.269	1.460
Pasivos por arrendamientos	203	190
Instrumentos financieros derivados	0	0
Efectivo y otros medios equivalentes	(79)	(116)
Activos financieros no corrientes	(4)	(5)
Otros activos financieros corrientes	(4)	(7)
Instrumentos financieros derivados	(39)	(45)
Deuda neta (MAR)	1.345	1.478
Ratio deuda neta sobre EBITDA (MAR)	3,0x	3,2x
Pasivos por arrendamientos	203	190
Deuda financiera neta (MAR)	1.142	1.288

15. “CapEx”

Definición

El “CapEx” o “capex” (“Capital Expenditures”) se define como la “adquisición de inmovilizado material” más la “adquisición de activos intangibles”.

Relevancia de uso

Es una medida del esfuerzo inversor en cada periodo en activos de los distintos negocios. Permite conocer la asignación de los recursos y facilita la comparación del esfuerzo inversor entre periodos. Se componen de inversiones de mantenimiento y de crecimiento. Es una métrica común y usada tanto por el equipo directivo como por la comunidad financiera.

Conciliación

Cifras en millones de euros	31/03/2024	31/03/2023
Adquisición de inmovilizado material	8	9
Adquisición de activos intangibles	6	5
CapEx (MAR)	13	14

Nota: a partir del 31/12/2023 ya no se realiza el ajuste por variación de proveedores de inmovilizado a la hora de calcular el CapEx

16. “Flujo de caja libre”

Definición

El “Flujo de caja libre” se define como la suma del: i) “flujo de caja de actividades de explotación”, ii) “flujo de caja de actividades de inversión” y iii) “flujo de caja de financiación”, el cuál excluye el impacto neto de los préstamos bancarios.

Relevancia de uso

El equipo directivo considera que esta medida resulta útil a la hora de comprender la capacidad de generación de efectivo de la Compañía que está disponible para distribuir a los accionistas, reducir el apalancamiento y/o aprovechar oportunidades de crecimiento externo.

Conciliación

Cifras en millones de euros	31/03/2024	31/03/2023
EBITDA (MAR)	118	121
Gasto neto por intereses pagados (MAR)	(15)	(17)
Impuesto sobre las ganancias pagadas	(9)	(7)
Capital de trabajo operativo	(220)	(221)
Otros flujos de caja operativos	(8)	(2)
Flujo de caja de actividades de explotación	(133)	(127)
CapEx (MAR)	(13)	(14)
Adquisiciones / desinversiones (MAR)	(1)	(10)
Otros flujos de caja de inversión	3	0
Flujo de caja de actividades de inversión	(12)	(24)
Pagos por pasivos por arrendamientos	(11)	(9)
Autocartera, neto (MAR)	0	1
Dividendos pagados	(1)	0
Flujo de caja de financiación (MAR)	(12)	(9)
Flujo de caja libre (MAR)	(157)	(160)

Conciliación de Beneficio del período antes de impuestos a EBITDA

	31/03/2024	31/03/2023
Beneficio del período antes de impuestos	51	56
Resultado financiero neto	13	17
D&A (MAR)	39	38
Gastos de reestructuración, M&A e integración (MAR)	13	7
Compensación en acciones (MAR)	2	2
EBITDA (MAR)	118	121

Estados financieros resumidos consolidados

Los estados financieros incluidos en este documento han sido preparados de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF-UE) y basados en los registros contables de Fluidra. Dichos estados no han sido auditados

Fluidra, S.A. y Sociedades Dependientes - Estados de Situación Financiera Resumidos Consolidados 31 de marzo de 2024 y 2023

(Expresadas en miles de euros)

Activo	31/3/2024	31/3/2023
Inmovilizado material	184.806	179.736
Inversiones inmobiliarias	2.946	1.887
Fondo de comercio	1.311.711	1.298.105
Otros activos intangibles	877.043	915.598
Activos por derechos de uso	184.103	170.306
Inversiones contabilizadas aplicando el método de la participación	786	802
Activos financieros no corrientes	4.291	4.717
Instrumentos financieros derivados	38.905	44.565
Otras cuentas a cobrar	1.896	3.202
Activos por impuestos diferidos	104.019	123.874
Total activos no corrientes	2.710.506	2.742.792
Activos no corrientes mantenidos para la venta	5.458	7.345
Existencias	490.594	631.796
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	527.082	499.916
Otros activos financieros corrientes	4.374	6.790
Instrumentos financieros derivados	7	330
Efectivo y otros medios líquidos equivalentes	79.465	115.503
Total activos corrientes	1.106.980	1.261.680
TOTAL ACTIVO	3.817.486	4.004.472
Patrimonio Neto		
Capital	192.129	192.129
Prima de emisión	1.148.591	1.148.591
Ganancias acumuladas y otras reservas	261.769	265.512
Acciones propias	(44.457)	(39.909)
Otro resultado global	70.269	71.434
Patrimonio atribuido a tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la dominante	1.628.301	1.637.757
Participaciones no dominantes	8.366	8.174
Total patrimonio neto	1.636.667	1.645.931
Pasivo		
Pasivos financieros con entidades de crédito y otros valores negociables	1.099.202	1.104.649
Pasivos por arrendamientos	155.902	149.271
Pasivos por impuestos diferidos	206.303	234.368
Provisiones	11.244	10.804
Subvenciones oficiales	119	162
Otros pasivos no corrientes	2.997	4.973
Total pasivos no corrientes	1.475.767	1.504.227
Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	2.930	3.518
Pasivos financieros con entidades de crédito y otros valores negociables	169.656	355.541
Pasivos por arrendamientos	46.996	40.352
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	433.081	403.108
Provisiones	52.371	51.739
Instrumentos financieros derivados	18	56
Total pasivos corrientes	705.052	854.314
Total pasivos	2.180.819	2.358.541
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVOS	3.817.486	4.004.472

Los Estados de Situación Financiera Resumidos Consolidados, Cuentas de Resultados Resumidas Consolidadas y Estados de Flujos de Efectivo Resumidos Consolidados han sido preparados basados en los registros contables de Fluidra SA y sus sociedades dependientes, de acuerdo al principio de empresa en funcionamiento. Se han preparado de acuerdo con las NIIF-UE (Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea). Dichos estados financieros resumidos consolidados no contienen toda la información requerida para estados financieros anuales, ni tampoco los requeridos por la NIC 34 "Estados Financieros Intermedios" según lo adoptado por la Unión Europea. Por ello deben leerse conjuntamente las cuentas anuales consolidadas de los ejercicios terminados en 31 de diciembre 2023 y 2022 preparadas de conformidad con la NIIF-EU. Los Estados de Situación Financiera Resumidos Consolidados, Cuentas de Resultados Resumidas Consolidadas y Estados de Flujos de Efectivo Resumidos Consolidados a 31 de marzo no han sido auditados ni sometidos a revisión por parte del auditor externo.

Fluidra, S.A. y Sociedades Dependientes - Cuentas de Resultados Resumidas Consolidadas correspondientes a los periodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023

(Expresadas en miles de euros)

	31/3/2024	31/3/2023
Ingresos de explotación		
Ventas de mercaderías y productos terminados	527.407	553.835
Ingresos por prestación de servicios	8.572	8.626
Trabajos efectuados por el Grupo para activos no corrientes	4.911	4.313
Total ingresos de explotación	540.890	566.774
Gastos de explotación		
Variación de existencias de producto terminado y en curso y aprovisionamientos de materia prima	(238.187)	(265.186)
Gastos de personal	(98.959)	(98.901)
Gastos de amortización y pérdidas por deterioro de valor	(38.968)	(38.202)
Otros gastos de explotación	(100.353)	(91.117)
Total gastos de explotación	(476.467)	(493.406)
Otros resultados		
Beneficios / (pérdidas) por la venta de inmovilizado	55	(30)
Total otros resultados	55	(30)
Beneficio de explotación	64.478	73.338
Gastos / ingresos financieros		
Ingresos financieros	4.908	1.455
Gastos financieros	(17.989)	(17.121)
Gastos financieros por derechos de uso	(2.158)	(1.860)
Diferencias de cambio	1.991	625
Resultado financiero neto	(13.248)	(16.901)
Participación en beneficios / (pérdidas) del período de las entidades contabilizadas aplicando el método de la participación.	(22)	(7)
Beneficio/ (pérdida) antes de impuestos	51.208	56.430
Gasto por impuesto sobre las ganancias	(13.678)	(14.744)
Beneficio/ (pérdida) después de impuestos	37.530	41.686
Resultado atribuido a participaciones no dominantes	639	615
Resultado atribuido a tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la dominante	36.891	41.071
Ganancias/ (pérdidas) por acción básicas (expresado en euros)	0,19433	0,21723
Ganancias/ (pérdidas) por acción diluidas (expresado en euros)	0,19433	0,21723

Los Estados de Situación Financiera Resumidos Consolidados, Cuentas de Resultados Resumidas Consolidadas y Estados de Flujos de Efectivo Resumidos Consolidados han sido preparados basados en los registros contables de Fluidra SA y sus sociedades dependientes, de acuerdo al principio de empresa en funcionamiento. Se han preparado de acuerdo con las NIIF-UE (Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea). Dichos estados financieros resumidos consolidados no contienen toda la información requerida para estados financieros anuales, ni tampoco los requeridos por la NIC 34 "Estados Financieros Intermedios" según lo adoptado por la Unión Europea. Por ello deben leerse conjuntamente las cuentas anuales consolidadas de los ejercicios terminados en 31 de diciembre 2023 y 2022 preparadas de conformidad con la NIIF-EU. Los Estados de Situación Financiera Resumidos Consolidados, Cuentas de Resultados Resumidas Consolidadas y Estados de Flujos de Efectivo Resumidos Consolidados a 31 de marzo no han sido auditados ni sometidos a revisión por parte del auditor externo.

Fluidra, S.A. y Sociedades Dependientes – Estados de Flujos de Efectivo Resumidos Consolidados para los periodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023

(Expresados en miles de euros)

	31/3/2024	31/3/2023
Flujos de efectivo de actividades de explotación		
Beneficio del período antes de impuestos	51.208	56.430
Ajustes por :		
Amortizaciones	38.946	38.195
Corrección por deterioro de valor de las cuentas a cobrar	825	657
Dotación/(Reversión) de pérdidas por deterioro de valor de activos	22	8
Dotación/(Reversión) de pérdidas por riesgos y gastos	1.378	(719)
Dotación/(Reversión) de pérdidas por existencias	2.755	5.329
Ingresos de activos financieros	(4.907)	(1.129)
Gastos financieros	20.103	18.833
(Ingresos)/gastos por diferencias de cambio	(1.991)	(625)
Participación en (beneficios)/pérdidas del período de las asociadas contabilizadas por el método de la participación	22	7
(Beneficios)/pérdidas en la venta de inmovilizado material y otros activos intangibles	(55)	30
(Beneficios)/pérdidas en la venta de entidades dependientes	—	65
Imputación de subvenciones oficiales a resultados	(8)	(12)
Gastos por pagos basados en acciones	1.766	1.602
(Beneficio)/Pérdida de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	44	(178)
Beneficio de explotación antes de cambios en el capital circulante	110.108	118.493
Variaciones de capital circulante, excluyendo el efecto de adquisiciones y diferencias de conversión		
Aumento/(Disminución) en clientes y otras cuentas a cobrar	(247.278)	(229.520)
Aumento/(Disminución) en existencias	(67.022)	(34.068)
Aumento/(Disminución) en acreedores comerciales y otra cuentas a pagar	94.806	42.270
Pagos de provisiones	(215)	—
Efectivo generado de las operaciones	(109.601)	(102.825)
Intereses pagados	(19.410)	(18.144)
Intereses cobrados	4.907	1.129
Impuesto sobre las ganancias pagadas	(9.063)	(7.436)
Flujo de caja de actividades de explotación (*)	(133.167)	(127.276)

Los Estados de Situación Financiera Resumidos Consolidados, Cuentas de Resultados Resumidas Consolidadas y Estados de Flujos de Efectivo Resumidos Consolidados han sido preparados basados en los registros contables de Fluidra SA y sus sociedades dependientes, de acuerdo al principio de empresa en funcionamiento. Se han preparado de acuerdo con las NIIF-UE (Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea). Dichos estados financieros resumidos consolidados no contienen toda la información requerida para estados financieros anuales, ni tampoco los requeridos por la NIC 34 "Estados Financieros Intermedios" según lo adoptado por la Unión Europea. Por ello deben leerse conjuntamente las cuentas anuales consolidadas de los ejercicios terminados en 31 de diciembre 2023 y 2022 preparadas de conformidad con la NIIF-EU. Los Estados de Situación Financiera Resumidos Consolidados, Cuentas de Resultados Resumidas Consolidadas y Estados de Flujos de Efectivo Resumidos Consolidados a 31 de marzo no han sido auditados ni sometidos a revisión por parte del auditor externo.

	31/3/2024	31/3/2023
Flujo de efectivo de actividades de inversión		
Procedentes de la venta de inmovilizado material	1.258	418
Procedentes de la venta de otros activos intangibles	89	67
Procedente de la venta de activos financieros	2.130	613
Dividendos recibidos	16	—
Adquisición de inmovilizado material	(7.618)	(9.012)
Adquisición de activos intangibles	(5.829)	(5.172)
Adquisición de otros activos financieros	(374)	(873)
Pagos por adquisiciones de entidades dependientes, neto de efectivo y equivalentes	—	(3.399)
Pagos por adquisiciones de entidades dependientes producidas en ejercicios anteriores	(1.405)	(6.691)
Flujo de caja de actividades de inversión (*)	(11.733)	(24.049)
Flujo de efectivo de actividades financieras		
Pagos procedentes del rescate de acciones propias	(27.595)	(50.798)
Cobros procedentes de la venta de acciones propias	27.798	51.368
Cobros procedentes de financiación bancaria	129.059	207.792
Pagos procedentes de deudas con entidades de crédito	(2.904)	(2.924)
Pagos por pasivos por arrendamientos	(11.393)	(9.420)
Dividendos pagados	(1.185)	(124)
Flujo de caja de actividades financieras (*)	113.780	195.894
Aumento/ (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(31.120)	44.569
Efectivo y equivalentes al efectivo a 1 de enero	112.880	78.656
Efecto de las diferencias de cambio en el efectivo	(825)	(4.411)
Efectivo y equivalentes al efectivo a 31 de marzo	80.935	118.814

(*) Incluye los flujos de efectivo de las operaciones continuadas y de las operaciones interrumpidas.

Los Estados de Situación Financiera Resumidos Consolidados, Cuentas de Resultados Resumidas Consolidadas y Estados de Flujos de Efectivo Resumidos Consolidados han sido preparados basados en los registros contables de Fluidra SA y sus sociedades dependientes, de acuerdo al principio de empresa en funcionamiento. Se han preparado de acuerdo con las NIIF-UE (Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea). Dichos estados financieros resumidos consolidados no contienen toda la información requerida para estados financieros anuales, ni tampoco los requeridos por la NIC 34 "Estados Financieros Intermedios" según lo adoptado por la Unión Europea. Por ello deben leerse conjuntamente las cuentas anuales consolidadas de los ejercicios terminados en 31 de diciembre 2023 y 2022 preparadas de conformidad con la NIIF-EU. Los Estados de Situación Financiera Resumidos Consolidados, Cuentas de Resultados Resumidas Consolidadas y Estados de Flujos de Efectivo Resumidos Consolidados a 31 de marzo no han sido auditados ni sometidos a revisión por parte del auditor externo.