



## GROEP SPADEL: HALFJAARLIJKE RESULTATEN 2022

Spadel boekt sterke omzetgroei en marktaandeelwinst, maar bedrijfsresultaat negatief beïnvloed door stijgende grondstof- en energieprijzen

Mineraalwatergroep Spadel heeft in de eerste helft van 2022 een sterke omzetgroei gerealiseerd en sloot de periode af met een omzetstijging van 11,2%. Tegelijkertijd daalde het bedrijfsresultaat (EBIT) met 33%.

De omzetstijging deed zich op alle markten van de Groep voor, met stijgingen van bijna 10% in de BeLux, 10,5% in Nederland, 9,3% in Frankrijk en meer dan 24% in Bulgarije, waardoor Spadel op elk van de markten waarop zij actief is, sneller kon groeien dan haar concurrenten en haar leidende positie in België en Nederland kon versterken. De aanzienlijke omzetstijging is vooral te danken aan de groei van de verkoopvolumes en aan de lancering van een aantal innovaties die goed zijn onthaald door de markt. Dat is bijvoorbeeld het geval voor het nieuwe, milieuvriendelijkere formaat Spa Reine Eco Pack 5L of het nieuwe gamma frisdranken op basis van 100% natuurlijke ingrediënten in de Benelux.

De aanzienlijke daling van het bedrijfsresultaat (EBIT) is vooral te wijten aan de sterke stijging van de grondstoffen- en energieprijzen. Deze prijsexplosie vertegenwoordigt een gemiddelde stijging van ongeveer 17% voor alle inputs van de Groep in de eerste helft van het jaar. De daling van het bedrijfsresultaat werd slechts gedeeltelijk gecompenseerd door prijsverhogingen en een besparingsplan.

De Groep blijft bijzonder waakzaam voor de evolutie van de grondstof-, verpakkings-, energie- en transportprijzen, die op een uitzonderlijk hoog peil blijven en blijven stijgen en op de marges van de Groep wegen. De Groep verwacht dan ook een aanhoudende omzetgroei, maar een aanzienlijke daling van het bedrijfsresultaat over het volledige jaar 2022, ondanks de uitvoering van een besparingsplan. Het zoeken naar een evenwicht tussen de stijgende grondstofprijzen en de retailprijzen zal in de komende maanden een belangrijke uitdaging zijn voor de Groep.

- ▶ **Sterke stijging van het omzetcijfer met 11,2%** op al onze markten, ondersteund door het dynamisme van onze merken en ons handelsbeleid, en ook te danken aan producten die worden verkocht bij nieuwe klanten en aan nieuwe producten.
- ▶ **Bedrijfsresultaat (EBIT) daalt met 33,0%** ten gevolge van de sterk gestegen prijzen voor grondstoffen, verpakking, energie en transport ... deels gecompenseerd door tariefverhogingen en een besparingsplan voor de commerciële en operationele uitgaven.
- ▶ De Groep voorziet een aanhoudende stijging van de verkoopcijfers, maar een daling van het bedrijfsresultaat voor heel 2022.

## 1. KERNCIJFERS (Niet geauditeerd)

Geconsolideerde resultaten (in 000 €)	Juni 2022	Juni 2021	Verschil
<b>Omzet</b>	<b>156.695</b>	<b>140.879</b>	11,2%
Grond- en hulpstoffen en andelsgoederen	-38.509	-27.124	42,0%
Diensten en diverse goederen	-62.948	-55.356	13,7%
Personeelskosten	-34.148	-31.863	7,2%
Afschrijvingen en waardeverminderingen	-10.712	-10.336	3,6%
Overige bedrijfsinkomsten/(kosten)	4.048	5.317	-23,9%
<b>Bedrijfsresultaat (EBIT)</b>	<b>14.426</b>	<b>21.517</b>	-33,0%
Financiële opbrengsten	340	392	-13,1%
Financiële lasten	-2.595	-480	440,6%
Vermogensmutatiemethode	-167	---	---
<b>Resultaat vóór belastingen</b>	<b>12.004</b>	<b>21.429</b>	-44,0%
Belastingen	-3.598	-3.574	0,7%
<b>Winst van het boekjaar</b>	<b>8.406</b>	<b>17.855</b>	-52,9%
<b>EBITDA Operationele Cash-flow</b> (*)	<b>25.138</b>	<b>31.853</b>	-21,1%

(\*) Operationele winst plus afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen

<b>Geconsolideerde balans (in duizenden €)</b>	<b>Juni 2022</b>	<b>Dec 2021</b>	<b>Vershil</b>
<b><u>Activa</u></b>			
Vaste activa	238.668	242.101	-1,4%
Vlottende activa	179.909	156.546	14,9%
<b>Totaal activa</b>	<b>418.576</b>	<b>398.647</b>	5,0%
<b><u>Eigen vermogen en schulden</u></b>			
Eigen vermogen	251.696	251.537	0,1%
Langlopende schulden	38.909	38.702	0,5%
Kortlopende schulden	127.972	108.408	18,0%
	-----	-----	
Totaal der schulden	166.881	147.110	13,4%
<b>Totaal eigen vermogen en schulden</b>	<b>418.576</b>	<b>398.647</b>	5,0%

<b>Kerncijfers per aandeel</b>	<b>Juni 2022</b>	<b>Juni 2021</b>	<b>Vershil</b>
Aantal aandelen	4.150.350	4.150.350	=
Bedrijfswinst/(verlies) per aandeel (EUR)	3,48	5,18	-33,0%
Nettowinst/(verlies) per aandeel	2,03	4,30	-52,9%

## **2. TOELICHTING BIJ DE GECONSOLIDEERDE RESULTATEN**

### **2.1 Omzet**

De geconsolideerde netto-omzet, exclusief accijnzen en ecotaksen, bedraagt voor het volledige eerste semester 156,7 miljoen euro; dit is een forse stijging met 11,2% ten opzichte van vorig jaar.

Deze omzetstijging, ondersteund door een volume-effect van 8,3% en een prijs/mix-effect van 2,9%, weerspiegelt zich op al onze markten met stijgingen van bijna 10% in de Belux, 10,5% in Nederland, 9,3% in Frankrijk en meer dan 24% in Bulgarije.

Die opmerkelijke stijging getuigt van het dynamisme van onze merken en ons handelsbeleid, aangestuwd door de verkoop van producten bij nieuwe klanten en door innovaties zoals het nieuwe milieuvriendelijkere formaat Spa Reine Eco Pack van 5 liter of de lancering in de Benelux van het nieuwe assortiment limonades op basis van 100% natuurlijke ingrediënten.

De positieve ontwikkeling van onze verkoop werd ook beïnvloed door de buitenhuisconsumptie die een impact ondervond van de lockdownmaatregelen die tijdens het eerste kwartaal van vorig jaar nog van toepassing waren.

## **2.2 Bedrijfsresultaat**

Het bedrijfsresultaat (EBIT) bedraagt 14,4 miljoen euro, een daling van 33,0% ten opzichte van 2021 (21,5 miljoen euro).

Ondanks de mooie prestaties van onze merken en de groei van de verkoop op de respectieve markten is deze aanzienlijke terugval van het bedrijfsresultaat voornamelijk het gevolg van de prijsstijgingen voor grondstoffen, verpakking, energie en transport ... Die prijsexplosie uit zich in een gemiddelde stijging van 17% op al onze inputs tijdens het eerste semester.

Deze impact kon slechts gedeeltelijk worden opgevangen door tariefverhogingen en een besparingsplan voor de commerciële en operationele uitgaven.

De operationele cashflow (EBITDA) bedraagt op het einde van 2022 25,1 miljoen euro, tegenover 31,9 miljoen euro in 2021 (-21,1%).

## **2.3 Financieel resultaat**

De financiële opbrengsten bedragen 0,3 miljoen euro, tegenover 0,4 miljoen euro vorig jaar.

De financiële lasten bedragen 2,6 miljoen euro, een stijging tegenover vorig jaar. Dat is voornamelijk het gevolg van een waardevermindering opgenomen in de financiële activa.

## **2.4 Belastingen**

De belastinglast van het eerste semester bedraagt 3,6 miljoen en is stabiel ten opzichte van vorig jaar.

## **2.5 Nettoresultaat**

De nettowinst op het einde van het eerste semester bedraagt 8,4 miljoen euro, een daling van 52,9% tegenover 2021.

### **3. BALANSGEGEVENS**

Op 30 juni 2022 bedraagt het eigen vermogen, gewaardeerd volgens de IFRS-normen, 251,7 miljoen euro, een lichte stijging tegenover 2021. Het eigen vermogen dekt 105,5 % van de vaste activa.

De solvabiliteitsratio, namelijk het eigen vermogen in verhouding tot het vreemd vermogen, bedraagt 60,1%.

De voorraden, de handelsvorderingen en -schulden zijn gestegen in vergelijking met eind 2021. Die evoluties weerspiegelen de seizoenschommelingen van de activiteit en de hogere verkoop tijdens de zomermaanden.

De operationele activiteiten genereerden een brutoliquiditeit vóór belasting van 25,9 miljoen euro, tegenover 30,9 miljoen euro tijdens het eerste semester van 2021.

De liquiditeitstoestand van de Groep bedraagt op 30 juni 2022 66,0 miljoen euro.

### **4. INVESTERINGEN**

De investeringen van het eerste semester bedragen 7,3 miljoen euro. Ze betreffen voornamelijk:

- de installatie van een productielijn in Spa voor het nieuwe 5-literformaat Spa Reine Eco Pack;
- de installatie van een nieuwe palletiseermachine in Bru;
- werken in de productiehallen en opslagplaatsen in Bulgarije;
- de installatie van een nieuwe etiketteermachine in Ribeauvillé;
- de aankoop van bakken en glazen flessen in Spa, Ribeauvillé en Bru.

### **5. VOORUITZICHTEN**

Ondanks het goede eerste semester met de stijging van de verkoop en het mooie zomerseizoen blijft de Groep bijzonder aandachtig voor de ontwikkeling van de uitzonderlijk hoge prijzen van grondstoffen, verpakking, energie en transport, die verder blijven stijgen en onze marges onder druk zetten.

De Groep verwacht dan ook een verdere toename van haar verkoop, maar een forse daling van het bedrijfsresultaat voor 2022.

De komende maanden blijft het een grote uitdaging een evenwicht te vinden tussen de stijgende grondstofprijzen en onze verkoopprijzen aan retail, om onze marges te vrijwaren.

Tegen deze nooit eerder geziene achtergrond van hoge prijzen en lonen, spanningen in de bevoorradingsketen en veranderende consumptiegewoonten als gevolg van de koopkracht blijft de Groep flexibel en veerkrachtig. Zo past ze haar strategie op korte en middellange termijn aan en stelt ze besparingsplannen op om een blijvende groei te verzekeren.

De Groep zet haar inspanningen als marktleider op het gebied van mineraalwater voort door verder te investeren en haar consumenten de meest innovatieve producten aan te bieden, gericht op gezondheid, hydratatie, natuurlijkheid en duurzaamheid. Wij hebben belangrijke stappen gezet richting CO2-neutraliteit en hebben van de AWS (Alliance for Water Stewardship) het Platinum-label voor duurzaam waterbeheer ontvangen. Daarnaast zijn wij het eerste familiebedrijf voor mineraalwater dat erkend is als onderneming met een positieve impact en dat het B-Corporation-label heeft ontvangen. Die aandacht voor onze impact op maatschappij en milieu ten behoeve van een meer circulaire en inclusieve economie is ook een bewijs van ons innovatievermogen.

#### **SPADEL IN HET KORT**

- Gecommercialiseerde merken: SPA, BRU, WATTWILLER, CAROLA, DEVIN.
- Vijf productievestigingen: SPA MONOPOLE, BRU-CHEVRON, LES GRANDES SOURCES DE WATTWILLER (Frankrijk), LA S.A. des Eaux Minérales de Ribeuville (Frankrijk) en DEVIN (Bulgarije).
- Geconsolideerde omzet 2021: 282,2 miljoen euro.
- Tewelgesteld personeel op 31 december 2021: 1.295 personen.
- Bedrijfsresultaat (EBIT) 2021: 36,6 miljoen euro.
- Nettowinst 2021: 26,6 miljoen euro.

#### **Media and Investors Relations**

Email : [press@spadel.com](mailto:press@spadel.com)

[www.spadel.com](http://www.spadel.com)