



Gereguleerde informatie
30 maart 2023 – 17.40 uur CET

SPADEL GROEP: JAARRESULTATEN 2022

Sterke groei van verkoop, volumes en marktaandeel op alle markten waarbinnen de groep actief is, maar aanzienlijke daling van het operationele resultaat door de stijgende grondstof- en energieprijzen

- ▶ **Omzet sterk gestegen met 13,7 %** dankzij de dynamiek van onze merken, onze innovaties en ons commerciële beleid.
- ▶ **Recurrent operationeel resultaat (REBIT) daalt met 24,3 %** als gevolg van ongekende prijsstijgingen voor grondstoffen, verpakking, energie en transport, deels gecompenseerd door tariefverhogingen en een besparingsplan voor de commerciële en operationele uitgaven. het operationele resultaat (EBIT), beïnvloed door niet-recurrente herstructureringskosten, daalt met 43,3 %.
- ▶ **Voorgestelde brutodividend: 1,50 euro/aandeel** (1,05 euro netto), een daling met 25% ten opzichte van vorig jaar

In 2022 realiseert de Spadel Groep een sterke omzetstijging met 13,7%. Tegelijkertijd daalt het operationele resultaat (EBIT) met 43,3%.

De omzetstijging komt tot uiting op alle markten van de Groep met stijgingen van bijna 7% in de BeLux, 15% in Nederland, 19% in Frankrijk en meer dan 24% in Bulgarije, waardoor Spadel zijn leidende positie kan versterken op de markten waar de Groep actief is. De aanzienlijke omzetstijging is vooral te danken aan de groei van de verkoopvolumes en de lancering van een aantal innovaties die goed werden ontvangen door de markt. Dat geldt bijvoorbeeld voor het nieuwe, meer ecologische 5-literformaat Spa Reine Eco Pack.

De aanzienlijke daling van het operationele resultaat (EBIT) is vooral te wijten aan de stijging van de grondstof- en energieprijzen. Deze ongekende prijsvolatiliteit vertegenwoordigt een gemiddelde stijging van ongeveer 14% van de totale productie- en transportkosten van de Groep. Prijsverhogingen en besparingsplannen doorgevoerd in de loop van het jaar konden deze kostenstijgingen slechts gedeeltelijk compenseren.

Marc du Bois, CEO van de Spadel Groep: "Ik ben bijzonder trots op het werk van al onze teams in 2022. Dankzij hun inzet en flexibiliteit hebben we een stijging van onze omzet met bijna 15% en een groei van onze volumes met bijna 10% kunnen verwezenlijken. Dit is een opmerkelijke prestatie, die gepaard ging met een stijging van ons marktaandeel in alle landen waarin wij actief zijn. Tegelijkertijd heeft de ongekende explosie van de grondstofprijzen helaas gewogen op onze rentabiliteit, ook al hebben wij een deel van de stijging van onze kosten kunnen opvangen door prijsverhogingen en besparingsplannen. In deze ingewikkelde externe context is de Spadel Groep zijn doelstelling om een bedrijf met een positieve impact te worden niet vergeten, en streven wij naar steeds meer duurzaamheid en lokale impact. In dat opzicht wordt het jaar 2022 ook gekenmerkt door de BCorp-certificering die Spadel en al zijn merken hebben behaald. Dit is opnieuw een prachtige realisatie van onze teams. "

1. KERNCIJFERS

Geconsolideerde resultaten (in 000 €)	2022	2021	Vershil
Omzet	320.751	282.159	13,7%
Grond- en hulpstoffen en andelsgoederen	-87.316	-60.117	45,2%
Diensten en diverse goederen	-130.405	-115.390	13,0%
Personeelskosten	-67.830	-63.566	6,7%
Afschrijvingen en waardeverminderingen	-21.687	-20.259	7,0%
Overige bedrijfsinkomsten/(kosten)	7.220	13.728	-47,4%
Bedrijfsresultaat (EBIT)	20.733	36.554	-43,3%
Financiële opbrengsten	213	320	-33,4%
Financiële lasten	-3.192	-636	401,8%
Vermogensmutatiemethode	-577	-150	284,7%
Resultaat vóór belastingen	17.177	36.088	-52,4%
Belastingen	-4.389	-9.439	-53,5%
Winst van het boekjaar	12.788	26.649	-52,0%
EBITDA Operationele Cash-flow) (*)	23.448	30.978	-24,3%
Omzet	42.420	56.813	-25,3%

(*) Operationele winst plus afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen

Geconsolideerde balans (in 000 €)	2022	2021	Vershil
Activa			
Vaste activa	238.088	242.101	-1,7%
Vlottende activa	157.893	156.546	0,9%
Totaal activa	395.981	398.647	-0,7%
Eigen vermogen en schulden			
Eigen vermogen	257.839	251.537	2,5%
Langlopende schulden	34.019	38.702	-12,1%
Kortlopende schulden	104.124	108.408	-4,0%
	-----	-----	
Totaal der schulden	138.143	147.110	-6,1%
Totaal eigen vermogen en schulden	395.982	398.647	-0,7%

Kerncijfers per aandeel	2022	2021	Vershil
Aantal aandelen	4.150.350	4.150.350	=
Bedrijfswinst/(verlies) per aandeel (EUR)	5,00	8,81	-43,3%
Nettowinst/(verlies) per aandeel	3,08	6,42	-52,0%

De commissaris heeft bevestigd dat de controle van het ontwerp van de geconsolideerde jaarrekening nagenoeg beëindigd is en dat tot op heden geen materiële afwijkingen werden vastgesteld. De commissaris heeft tevens bevestigd dat de boekhoudkundige informatie opgenomen in het bijgevoegd ontwerp van perscommuniqué, zonder materiële afwijkingen overstemt met het ontwerp van de geconsolideerde jaarrekening op basis waarvan het is opgemaakt.

2. OPMERKINGEN MET BETREKKING TOT DE GECONSOLIDEERDE RESULTATEN

2.1 Omzetcijfer

De geconsolideerde netto-omzet van de Groep bedraagt 320,8 miljoen euro, een sterke stijging van 13,7 % ten opzichte van 2021. Deze uitzonderlijke omzetstijging op al onze markten weerspiegelt het dynamisme van onze merken, onze innovaties en ons commerciële beleid.

De omzet in de **Benelux** steeg met 10% ten opzichte van het voorgaande jaar (+ 7% in de Belux en + 15% in Nederland), ondersteund door een volumegroei van meer dan 7% en door een stijging van de prijzen en de "productmix" met ongeveer 3 %. Spa heeft zijn leidende positie op de markt van water en gearomatiseerd water in België en Nederland verder versterkt door zijn distributie uit te breiden en marktaandeel te winnen op zijn concurrenten.

Deze sterke omzetgroei werd ondersteund door een communicatiecampagne gericht op de bestaansreden van het merk "Beter drinken. Beter leven", de referentiëring van onze producten in alle hard-discountwinkels in België en Nederland, de lancering van een nieuw, ecologisch 5-literformaat Spa Reine Eco Pack, alsook de lancering van het nieuwe gamma limonades op basis van ingrediënten 100% van natuurlijke oorsprong. De positieve verkooptrend werd ook geholpen door de opheffing van de lockdown en de geleidelijke heropening van de horeca vanaf het tweede kwartaal.

In **Bulgarije** bleef Devin, de onbetwiste leider, groeien ten opzichte van de concurrentie. Het vergrootte zijn marktaandeel en boekte een opmerkelijke omzetstijging van 24 %. Deze prestatie werd ondersteund door een aangepaste prijsstrategie, product- en verpakkingsinnovaties en een doeltreffende commerciële uitvoering, waardoor het product altijd en overal beschikbaar is. Ook het einde van de coronamaatregelen stimuleerde de vraag. Devin lanceerde ook met succes twee nieuwe smaken in het nieuwe gamma "Devin Mineral and Vitamins" op basis van mineraalwater verrijkt met vitamines en micro-elementen, alsook een nieuw 1,8-literformaat onder de merken Devin Mineral en Devin Spring.

In **Frankrijk** steeg de omzet met bijna 19 %. Zowel Wattwiller als Carola wonnen marktaandeel en presteerden beter dan hun categorie.

Wattwiller boekt opnieuw een jaar van groei met een omzetstijging van meer dan 10 % ten opzichte van 2021, voornamelijk ondersteund door de ontwikkeling in de retailsector. Het merk werd ook ondersteund door de lancering van de nieuwe tv-campagne "Prendre soin de l'essentiel", die de bijdrage van het merk aan de strijd tegen de klimaatopwarming belicht.

Carola had op zijn beurt een opmerkelijk jaar met een omzetgroei van 32 %. Het jaar 2022 werd gekenmerkt door een affichagecampagne die het lokale karakter van het merk in de verf zette, de lancering van een nieuwe bosbes-braambessmaak in het gamma gearomatiseerd water, evenals de commercialisering van een nieuw 33cl-formaat in retourneerbaar glas. Het merk profiteerde ook van het einde van de COVID-pandemiebeperkingen vanaf maart 2022 en de heropening van de verkooppunten, wat leidde tot een zeer dynamisch herstel van de consumptie buitenshuis. Ook het uitzonderlijke zomerweer droeg bij tot deze prestatie.

2.2 Operationeel resultaat

Het recurrente operationele resultaat (REBIT) daalt met 24,3% tot 23,4 miljoen euro, tegenover 31,0 miljoen euro in 2021.

Deze daling van het recurrente operationele resultaat, ondanks de sterke omzetgroei, is vooral te wijten aan de ongeziene prijsexplosie van grondstoffen, verpakkingen, energie en logistieke kosten. Deze prijsexplosie vertegenwoordigt een gemiddelde stijging van ongeveer 14% op al onze productie- en transportkosten. Deze kostenstijging kon slechts gedeeltelijk worden opgevangen door tariefverhogingen en een besparingsplan voor de commerciële en operationele uitgaven, wat leidde tot een verslechtering van onze operationele marge.

het operationele resultaat voor 2022 werd ook beïnvloed door niet-recurrente herstructureringskosten voor een totaalbedrag van 2,7 miljoen euro.

Anderzijds werd het resultaat voor 2021 gunstig beïnvloed met 5,6 miljoen euro door een aanpassing van de schuld voor statiegeldverpakkingen, als gevolg van de wijziging van het inzamelsysteem in Nederland.

Rekening houdend met deze niet-recurrente elementen bedraagt het operationele resultaat (EBIT) 20,7 miljoen euro, een daling met 43,3% ten opzichte van het resultaat van 2021 (36,6 miljoen euro).

2.3 Financiële resultaten

De financiële inkomsten bedragen 0,2 miljoen euro, wat een daling is ten aanzien van 2021 (0,3 miljoen euro).

De financiële lasten bedragen 3,2 miljoen euro, een stijging tegenover vorig jaar (0,6 miljoen euro) naar aanleiding van een waardevermindering opgenomen in financiële beleggingen.

2.4 Belastingen

De belastingkosten voor het boekjaar bedragen 4,4 miljoen euro, een daling ten opzichte van 2021 (9,4 miljoen euro) naar aanleiding van een daling van het resultaat vóór belastingen en een daling van de uitgestelde belastingen.

2.5 Nettoresultaat

De Groep sluit het boekjaar af met een nettowinst van 12,8 miljoen euro tegenover 26,6 miljoen euro vorig jaar.

3. INVESTERINGEN

De investeringen in materiële en immateriële vaste activa die in 2022 werden gedaan door de Spadel Groep bedroegen 17,1 miljoen euro tegenover 19,6 miljoen euro in 2021.

De investeringen hebben voornamelijk betrekking op:

- De installatie van een productielijn in Spa voor het nieuwe 5-literformaat Spa Reine Eco Pack;
- De installatie van nieuwe etiketteermachines in Spa;
- Werkzaamheden aan de leidingen en tanks in Spa;
- De installatie van een nieuwe palletiseermachine op de PET-lijn, evenals een compressor in Bru;
- Uitrusting voor de bottellijnen en werkzaamheden aan de productiehallen en opslagplaatsen in Bulgarije om de groei op te vangen;
- De aankoop van koelkasten voor verkooppunten, dispensers en voertuigen in Bulgarije;
- de installatie van een nieuwe etiketteermachine in Ribeaupillé;

- Uitrusting in verband met het op de markt brengen van nieuwe formaten, vastzittende doppen en afvalwaterbehandeling in Wattwiller;
- De aankoop van glazen flessen en bakken in Spa, Ribeauvillé en Bru.

4. BALANSGEGEVENS

Op 31 december 2022 bedroeg het eigen kapitaal, gewaardeerd volgens de IFRS-normen, 257,8 miljoen euro, tegenover 251,5 miljoen euro eind 2021. Het eigen vermogen dekt 108,3 % van de vaste activa.

De solvabiliteitsratio die overeenstemt met het bedrag van de eigen middelen, vermeld bij het totaal van de passiva, bedraagt dan weer 65,1 %.

De operationele activiteiten genereerden een liquiditeit van 40,9 miljoen euro in 2022, tegenover 55,8 miljoen euro het jaar voordien. Na financiering van werkkapitaal, investeringen en financieringsactiviteiten zijn de door de Groep in 2022 gegenereerde nettokasmiddelen negatief met -5,0 miljoen euro.

De Groep sluit het jaar 2022 dus af met liquide middelen van 82,9 miljoen euro en heeft geen financiële schuld meer.

5. DIVIDEND

De raad van bestuur zal aan de algemene vergadering van aandeelhouders de uitkering voorstellen van een brutodividend van 1,50 euro per aandeel (1,05 euro netto). Dit brutodividend daalt met 25 % in vergelijking met het vorig jaar uitgekeerde brutodividend.

6. VOORUITZICHTEN

Het jaar 2022 kende een sterke stijging van de verkoop en wij hebben vertrouwen in de evolutie van de categorie op lange termijn. Wij blijven echter waakzaam voor de evolutie van de consumptie in de komende maanden onder invloed van de macro-economische context en de inflatiedruk, die de koopkracht en het consumentengedrag beïnvloeden.

Bovendien weegt de bijzonder forse indexering van de lonen begin 2023 zwaar op de kostenstructuur van de onderneming.

Niettemin blijft de Groep blijk geven van wendbaarheid en veerkracht door zijn aankoopstrategie, zijn verkoopprijzenbeleid, zijn organisatie en door besparingsplannen uit te werken, om zijn marges te herstellen en zijn ambitie van groei van het operationele resultaat veilig te stellen.

De Groep zet ook zijn inspanningen als marktleider op het gebied van mineraalwater voort door verder te investeren en zijn 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.

7. KALENDER VAN DE AANDEELHOUDER

- | | |
|---|------------------|
| - Jaarverslag (website www.spadel.com) | 21 april 2023 |
| - Algemene Vergadering van de aandeelhouders | 23 mei 2023 |
| - Uitkering van dividend (coupon n°24) | 2 juni 2023 |
| - Publicatie van de halfjaarresultaten 2023 | 28 augustus 2023 |

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 Ribeuuillé (Frankrijk) en DEVIN (Bulgarije).
- Geconsolideerde omzet 2022: 320,8 miljoen euro.
- Tewerkgesteld personeel op 31 december 2021: 1.329 personen.
- Bedrijfsresultaat (EBIT) 2022: 20,7 miljoen euro.
- Nettowinst 2022: 12,8 miljoen euro.

Media and Investors Relations

Email : press@spadel.com

www.spadel.com