



GROEP SPADEL: HALFJAARLIJKE RESULTATEN 2023

Spadel boekte een stijging van zijn bedrijfsresultaat met bijna 65% dankzij een sterke omzetgroei in alle landen waar de Groep actief is

- ▶ **De Spadel Groep boekte een sterke omzetgroei in de eerste helft van 2023 (+13,3%)**, een evolutie die wordt weerspiegeld in alle markten waar de groep actief is en die wordt gedreven door het dynamisme van de merken, in een markt die over het algemeen onder druk staat in termen van volume.
- ▶ **Het bedrijfsresultaat (EBIT) steeg met 64,4%**, ondersteund door omzetgroei en algemene kostenbeheersing gericht op herstel van de marges van de Groep, ondanks de inflatiedruk die zwaar woog op energie, transport en loonkosten. Deze stijging van het bedrijfsresultaat is een stap naar het herstel van de rentabiliteit van de Groep.
- ▶ De Groep verwacht dat het bedrijfsresultaat over het hele jaar aanzienlijk hoger zal zijn dan in 2022.

In de eerste helft van 2023 boekte de mineraalwatergroep Spadel een sterke omzetgroei en sloot de periode af met een 13,3% hogere omzet. Gelijktijdig steeg het bedrijfsresultaat (EBIT) aanzienlijk met 64,4%.

De verkoop groeide in alle markten waar de Groep actief is, met stijgingen van bijna 10% in de Belux, 12,6% in Nederland, 15% in Frankrijk en meer dan 20% in Bulgarije, waardoor Spadel sneller groeide dan zijn concurrenten in elk van de markten waarin de Groep actief is en het zijn leiderspositie in België, Bulgarije en Nederland versterkte tegen de achtergrond van een markt voor gebotteld water die over het algemeen onder druk staat. De aanzienlijke omzetstijging is vooral toe te schrijven aan de toename van de verkochte volumes en aan de goede prestaties van een aantal innovaties. Dit is het geval voor het milieuvriendelijkere Spa Reine Eco Pack 5 l-formaat, dat in de Benelux tot product van het jaar werd uitgeroepen en waarmee de Spadel Groep zijn plastic voetafdruk met bijna 167 ton wist te verminderen. De Eco Pack is onlangs gelanceerd in een Spa Reine 10 l-versie in de Belux en is ook verschenen in de schappen van Franse Système U-winkels in een 5 l-versie voor het merk Wattwiller.

De aanzienlijke stijging van het bedrijfsresultaat (EBIT) is vooral te danken aan de stijging van de verkoop, ondersteund door de groei van de volumes en een commercieel beleid dat gericht is op waardevermeerdering en herstel van de marges, ondanks de inflatoire druk die zwaar weegt op de energie-, de transport- en de loonkosten enz.

Het resultaat werd ook versterkt door de goede prestaties van onze fabrieken en een rationalisatie- en besparingsplan dat op alle - zowel operationele als commerciële - kosten van de Groep was gericht. Deze stijging van het bedrijfsresultaat is een stap naar het herstel van de rentabiliteit van de Groep.

De Groep volgt met een bijzondere aandacht de markt van het gebottelde water, de inflatie, die hoog blijft, en de toename van de belastingdruk, vooral door de nieuwe "zwerfvuiltaks", die een zeer grote impact zal hebben in België. De verkoop in de tweede helft van het jaar zal ook worden beïnvloed door de slechtere weersomstandigheden in de Benelux-landen van de voorbije zomer, in vergelijking met de hittegolf die de zomer van 2022 kenmerkte. Op basis van de resultaten van het eerste halfjaar en de verbetering van de winstgevendheidsstructuur verwacht de Groep een aanzienlijke stijging van de bedrijfsresultaat voor het volledige jaar 2023 in vergelijking met 2022.

1. KERNCIJFERS (Niet geauditeerd)

Geconsolideerde resultaten (in 000 €)	Juni 2023	Juni 2022	Vershil
Omzet	177.579	156.695	13,3%
Grond- en hulpstoffen en andelsgoederen	-41.769	-38.509	8,5%
Diensten en diverse goederen	-69.812	-62.948	10,9%
Personeelskosten	-35.918	-34.148	5,2%
Afschrijvingen en waardeverminderingen	-11.701	-10.712	9,2%
Overige bedrijfsinkomsten/(kosten)	5.340	4.048	31,9%
Bedrijfsresultaat (EBIT)	23.719	14.426	64,4%
Financiële opbrengsten	1.022	340	200,2%
Financiële lasten	-315	-2.595	-87,9%
Vermogensmutatiemethode	-1.523	-167	812,0%
Resultaat vóór belastingen	22.903	12.005	90,8%
Belastingen	-4.921	-3.598	36,8%
Winst van het boekjaar	17.982	8.407	113,9%
EBITDA Operationele Cash-flow (*)	35.420	25.138	40,9%

(*) Operationele winst plus afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen

Geconsolideerde balans (in duizenden €)	Juni 2023	Dec 2022	Verskil
Activa			
Vaste activa	233.356	238.088	-2,0%
Vlottende activa	191.683	157.893	21,4%
Totaal activa	425.039	395.981	7,3%
Eigen vermogen en schulden			
Eigen vermogen	269.596	257.839	4,6%
Langlopende schulden	34.112	34.019	0,3%
Kortlopende schulden	121.331	104.123	16,5%
	-----	-----	
Totaal der schulden	155.442	138.142	12,5%
Totaal eigen vermogen en schulden	425.039	395.981	7,3%

Kerncijfers per aandeel	Juni 2023	Juni 2022	Verskil
Aantal aandelen	4.150.350	4.150.350	=
Bedrijfsresultaat/(verlies) per aandeel (EUR)	5,71	3,48	64,4%
Nettowinst/(verlies) per aandeel	5,08	2,03	150,8%

2. TOELICHTINGEN BIJ DE GECONSOLIDEERDE RESULTATEN

2.1 Omzet

De geconsolideerde netto-omzet, exclusief accijnzen en ecotaksen, bedraagt voor het volledige eerste halfjaar 177,6 miljoen euro; dit is een forse stijging met 13,3% ten opzichte van vorig jaar.

Deze omzetstijging, die wordt ondersteund door een volume-effect van 4,7% en een prijs/mix-effect van 8,6%, geldt voor alle markten waar we actief zijn, met stijgingen van bijna 10% in de Belux, 12,6% in Nederland, 15,0% in Frankrijk en meer dan 20% in Bulgarije.

Dit is het resultaat van de dynamiek van onze merken, onze innovaties en ons verkoopbeleid in een markt voor gebotteld water die over het algemeen qua volume onder druk staat.

De verkopen in het eerste halfjaar werden ook gestimuleerd door gunstige weersomstandigheden in juni.

2.2 Bedrijfsresultaat

Het bedrijfsresultaat (EBIT) bedraagt 23,7 miljoen euro - een stijging met 64,4 % ten opzichte van 2022 (14,4 miljoen euro).

Deze stijging van het bedrijfsresultaat, ondanks de inflatoire druk die zwaar weegt op onder meer de energie-, de transport- en de loonkosten, is voornamelijk het resultaat van de stijging van de verkoop, die wordt ondersteund door de groei van de volumes en door ons commerciële beleid dat gericht is op waardevermeerdering en herstel van onze marges.

Het resultaat werd ook versterkt door een efficiëntie- en besparingsplan dat gericht is op al onze kosten, zowel operationele als commerciële.

De operationele cashflow (EBITDA) bedraagt 35,4 miljoen euro eind juni 2023, tegenover 25,1 miljoen euro in 2022 (+40,9%).

2.3 Financieel resultaat

De financiële opbrengsten bedragen 1,0 miljoen euro, een stijging ten opzichte van vorig jaar (0,3 miljoen euro), voornamelijk als gevolg van de terugboeking van een waardevermindering op beleggingen in contanten in verband met de stijging van de aandelenkoersen.

De financiële lasten bedragen 0,3 miljoen euro, wat een lichte daling is ten opzichte van vorig jaar.

De financiële resultaten werden ook beïnvloed door een afschrijving van 1,5 miljoen euro voor de afschrijving van de waarde van het belang in Contaynor SRL, evenals de toegekende converteerbare leningen, na de faillietverklaring van Contaynor.

2.4 Belastingen

De fiscale last van het eerste halfjaar bedraagt 4,9 miljoen euro, tegenover 3,6 miljoen euro eind juni 2022, wat in overeenstemming is met de stijging van het resultaat vóór belastingen.

2.5 Nettoresultaat

De nettowinst na het eerste halfjaar bedraagt 18,0 miljoen euro, of een stijging met 113,9 % tegenover 2022.

3. BALANSGEGEVENS

Op 30 juni 2023 bedraagt het eigen vermogen, gewaardeerd volgens de IFRS-normen, 269,6 miljoen

euro, een lichte stijging tegenover eind 2022. Het eigen vermogen dekt meer dan 115,5% van de vaste activa.

De solvabiliteitsratio, namelijk het eigen vermogen in verhouding tot het vreemd vermogen, bedraagt 63,4%.

De voorraden, de handelsvorderingen en -schulden zijn gestegen in vergelijking met eind 2022. Deze evoluties weerspiegelen de seizoensschommelingen van de activiteit en de grotere verkoop tijdens de zomermaanden.

De operationele activiteiten genereerden een brutoliquiditeit vóór belasting van 35,7 miljoen euro, tegenover 25,9 miljoen euro tijdens het eerste semester van 2022.

De liquiditeitstoestand van de Groep bedraagt 71,9 miljoen euro op 30 juni 2023.

4. INVESTERINGEN

De investeringen voor het eerste semester bedragen 8,1 miljoen euro. Ze betreffen voornamelijk:

- Werkzaamheden voor de uitbreiding van hallen en laadruimten, de installatie van instrumenten om de productielijnen en het energieverbruik te controleren en de uitrusting van tanks in Bulgarije;
- De installatie van zonnepanelen, de installatie van een luchtgordijn in de laadruimte, de aanschaf van een nieuwe etiketteermachine, nieuwe blaasapparatuur en de aankoop van glazen flessen in Spa;
- De aankoop van een nieuw Combi Bloc voor de PET-lijn en de aankoop van glazen flessen in Ribeauvillé,
- De installatie van een productielijn voor het nieuwe 'Bag in Box'-formaat en investeringen in verband met de nieuwe koolzuurhoudende flessen van 1 l in Wattwiller;
- De aankoop van glazen flessen voor Bru;
- De installatie van nieuwe CRM-software.

5. VOORUITZICHTEN

De groei van het bedrijfsresultaat in de eerste helft van dit jaar weerspiegelt zowel de solide commerciële prestaties van onze merken als de verschillende maatregelen die zijn getroffen om onze kostenstructuur te verlagen en onze marges te herstellen.

Tot nu toe staat de markt voor gebotteld water echter over het algemeen onder druk in termen van volume. We blijven daarom 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.

De verkoop in de tweede jaarhelft zal ook worden beïnvloed door de weersomstandigheden tijdens

de zomermaanden en de sombere maand juli in de Benelux-landen, vergeleken met de hittegolf die augustus vorig jaar kenmerkte.

Op basis van de resultaten over het eerste semester en de verbetering van de winstgevendheidsstructuur verwacht de Groep een aanzienlijke stijging van het bedrijfsresultaat voor het hele jaar ten opzichte van 2022. Deze stijging van het bedrijfsresultaat is een stap in de richting van het herstel van de pre-crisis rentabiliteit van de Groep.

Niettemin blijft de Groep blijk geven van wendbaarheid en veerkracht door zijn aankoopstrategie, zijn verkoopprijsbeleid, 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 voort als marktleider op het vlak van mineraalwater door te blijven investeren en zijn consumenten de meest innovatieve producten aan te bieden, gericht op gezondheid, hydratatie, natuurlijkheid en duurzaamheid. Die aandacht voor onze impact op de samenleving en het milieu ten gunste van een meer circulaire en inclusieve economie vormt 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 2022: 320,8 miljoen euro.
- Tewerkgesteld personeel op 31 december 2022: 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