

Bell AG
Halbjahresbericht
2013



Die Bell-Gruppe befindet sich weiter auf Kurs

Bericht des Präsidenten des Verwaltungsrates und des Vorsitzenden der Gruppenleitung

Geschätzte Aktionäre

Die Bell-Gruppe befindet sich im Geschäftsjahr 2013 weiter auf Kurs. Mit rund 107'600 Tonnen blieb das Absatzvolumen stabil. Der Umsatz liegt mit CHF 1,30 Milliarden um 2,9 Prozent höher als im Vorjahr. Diese Entwicklung ist vor allem preisbedingt und lässt sich auf die durchschnittlich höheren Rohmaterialpreise zurückführen. Mit dem Verlauf des ersten Halbjahrs sind wir angesichts des schwierigen Umfelds zufrieden.

Der Bruttogewinn ist mit CHF 399 Millionen rund 2 Millionen unter Vorjahr. Das operative Ergebnis auf Stufe EBITDA liegt mit CHF 78,9 Millionen im Bereich des Vorjahres. Der Unternehmensgewinn fällt mit CHF 24,5 Millionen um 0,5 Millionen unter dem letztjährigen Ergebnis aus. Deutliche operative Fortschritte haben wir im ersten Halbjahr im Ausland erzielt. Die umgesetzten Massnahmen mehrerer organisatorischer Veränderungen in den Divisionen greifen und werden ihre Wirkung im Laufe des zweiten Halbjahrs 2013 entfalten. Alles in allem ist die Bell-Gruppe gut aufgestellt und positioniert. Das Vertrauen von Seiten der Kunden, Partner und Investoren ist gross. Das zeigt auch das starke Interesse an der Anleihe, die Bell im Frühjahr 2013 aufnahm.

Bell Schweiz mit solidem Ergebnis

Mit CHF 893,4 Millionen ist der Warenumsatz bei Bell Schweiz um 3,5 Prozent gewachsen. Das Absatzvolumen liegt mit rund 60'800 Tonnen im Bereich des Vorjahres. Nachdem die Rohmaterialpreise in der Schweiz lange Zeit stabil blieben, ist nun auch hierzulande eine deutliche Erhöhung eingetreten. Rohmaterialpreiserhöhungen von bis zu 30 Prozent verüben einen grossen Druck auf die Margen. Dazu kommt die wetterbedingt schwache Grillsaison im ersten Halbjahr. Dies zeigt sich insbesondere im Ergebnis der Geschäftseinheit Charcuterie, in welcher der Absatz mit rund 13'000 Tonnen 1,7 Prozent unter Vorjahr liegt. Hingegen kann in der Geschäftseinheit Geflügel ein Zuwachs von 680 Tonnen (+4,4 %) verzeichnet werden.

Per 1. April 2013 wurde Bell in der Schweiz neu organisiert. Die vier Geschäftseinheiten Frischfleisch, Geflügel, Charcuterie und Seafood konzentrieren sich auf die zugehörige Produktion sowie den Einkauf des Rohmaterials (Lebendtiere, Fleisch, Geflügel und Fisch). Die Geschäftseinheiten Beschaffung/SCM und Verkauf/Marketing wurden aus den ehemaligen Geschäftsbereichen herausgelöst und neu aufgestellt. Im Zentrum der organisatorischen Veränderungen steht die Erschliessung von Synergiepotentialen für noch effizientere Betriebsprozesse.

Bell Deutschland mit optimierten Vertriebssynergien

Der Warenumsatz von Bell Deutschland (inkl. Betrieb Spanien) ist um 1,0 Prozent auf CHF 234,5 Millionen gesunken. Das Absatzvolumen liegt mit knapp 30'600 Tonnen um 7,2 Prozent unter Vorjahr. Beim Rohschinken konnte der Absatz trotz der wetterbedingt schwachen Spargelsaison gesteigert werden. Bei den übrigen Produktbereichen Brüh-, Rohwurst und Convenience liegt der Absatz unter Vorjahr. Dies witterungsbedingt sowie aufgrund der im letzten Jahr begonnenen und 2013 fortgeführten eigenen Sortimentsbereinigungen.

Seit dem 1. September 2012 hat die Bell-Gruppe in Deutschland ihre geschäftlichen Aktivitäten in der Bell Deutschland GmbH & Co. KG mit Sitz in Seevetal gebündelt. Im März 2013 wurde die Verwaltung in Bochum geschlossen und die Neuausrichtung aller zentralen Dienste am Standort Seevetal vollzogen. Durch diese Massnahmen verfügt Bell Deutschland über umfangreiches Produktions-Know-how und bündelt die Kompetenz von namhaften Herstellern unter einem Dach. Mit der Spezialisierung der Betriebe im Bereich Rohwurst, Brühwurst und Kochpökelware wurde eine klare Kategorie-Abgrenzung innerhalb der Betriebsstruktur realisiert. Damit einhergehend wurden Umbaumaassnahmen zur Verbesserung der Abläufe und Produktsicherheit umgesetzt. Der Betrieb Bad Wünnenberg, Standort für die Produktkategorie Convenience, bildet dabei einen Investitionsschwerpunkt. Darüber hinaus wurden mit der Bündelung des Aussendienstes, Sortimentsoptimierungen und der Fokussierung auf die starken Kernmarken geschäftsrelevante Vertriebssynergien optimiert.

Bell Osteuropa/Benelux entwickelt sich positiv

Insgesamt liegt der Warenumsatz von Bell Osteuropa/Benelux mit CHF 92,3 Millionen 5,6 Prozent über Vorjahr. Gesamthaft wurden knapp 10'000 Tonnen abgesetzt. In Polen blicken wir auf ein positives erstes Halbjahr zurück. Unser Betrieb in Niepolomice ist sehr gut ausgelastet. Dank der hohen Produktivität produzieren wir neu monatlich rund 50 Tonnen Salami selber anstatt dieses Volumen von Dritten zu beziehen. In Ungarn kämpfen wir weiter mit einer schwachen Konjunktur, jedoch ist eine Verbesserung sichtbar. Demnächst werden im Sinne der Sortimentsentwicklung diverse neue Produkte lanciert. Das unter der Geschäftseinheit Novak geführte Filialgeschäft weist weiterhin eine positive Entwicklung auf. Novak ist mit 101 Standorten in Tschechien, der Slowakei und Rumänien präsent. Bell Benelux entwickelt sich zunehmend positiv. In Umsetzung ist die neue Verkaufsstrategie, die auf Produkte aus Gruppenbetrieben und strategische Partnerschaften fokussiert.

Bell Frankreich gestärkt mit neuer Markenstrategie

Die Absatzentwicklung unserer Rohwurst- und Schinkensortimente in Frankreich verlief im ersten Halbjahr mit einem Wachstum von 3,0 Prozent auf rund 6'200 Tonnen erfreulich. Der Warenumsatz wuchs um 7,7 Prozent auf CHF 50,1 Millionen. Weiter gut entwickelt haben sich sowohl die Sortimente für die Selbstbedienung wie auch die Produkte für die Bedientheken. Die Umsetzung notwendiger Preiserhöhungen im Markt, basierend auf den hohen Rohmaterialpreisen, bleibt weiterhin eine zentrale Herausforderung. Für Bell Frankreich wurde eine Markenstrategie zur Schaffung einer homogenen und umfassenden Markenidentität entwickelt. Die Markenartikel aus französischer Produktion werden neu gesamtheitlich unter der Marke „Mössiur Polette“ verkauft. Unterstützt wird die Lancierung mit zahlreichen Werbe- und Verkaufsförderungsmassnahmen. Die neue Strategie wurde vom Markt positiv aufgenommen. Zahlreiche Neulistungen konnten erreicht und die Position im französischen Markt gestärkt werden.

Ausblick

Im zweiten Halbjahr führen wir unsere organisatorischen Veränderungen zur Erschliessung gruppenweiter Synergiepotentiale konsequent weiter, um damit die Basis für weiteres profitables Wachstum zu legen. Bei stabilem Marktumfeld erwarten wir eine weitere Verbesserung des internationalen Geschäftes. Der Geschäftsverlauf in der Schweiz ist indessen stark abhängig von der weiteren Entwicklung der Rohmaterialpreise. Insgesamt erwarten wir für 2013 ein operatives Jahresergebnis im Rahmen des Vorjahres.



Hansueli Loosli
Präsident des Verwaltungsrates



Lorenz Wyss
Vorsitzender der Gruppenleitung

Konsolidierte Bilanz

| in Tausend CHF | 30.06.2013 | | 31.12.2012 | | 30.06.2012 | |
|---|------------------|---------------|------------|--------|------------|--------|
| Flüssige Mittel | 117 228 | | 37 848 | | 47 822 | |
| Wertschriften | 7 838 | | 3 270 | | 5 970 | |
| Forderungen und Abgrenzungen | 304 153 | | 328 636 | | 293 866 | |
| Vorräte | 210 137 | | 185 187 | | 183 231 | |
| Umlaufvermögen | 639 355 | 45.8% | 554 942 | 42.2% | 530 888 | 41.8% |
| Finanzanlagen | 148 014 | | 147 298 | | 114 950 | |
| Immaterielle Anlagen | 59 038 | | 64 249 | | 70 841 | |
| Grundstücke und Gebäude | 321 417 | | 323 097 | | 328 925 | |
| Technische Anlagen und Einrichtungen | 228 653 | | 225 632 | | 224 733 | |
| Anlagevermögen | 757 122 | 54.2% | 760 276 | 57.8% | 739 449 | 58.2% |
| Aktiven | 1 396 477 | 100.0% | 1 315 218 | 100.0% | 1 270 338 | 100.0% |
| Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten | 15 129 | | 114 210 | | 117 291 | |
| Diverse Verbindlichkeiten und Abgrenzungen | 249 080 | | 266 648 | | 247 332 | |
| Kurzfristige Rückstellungen | 12 613 | | 14 193 | | 18 330 | |
| Kurzfristiges Fremdkapital | 276 822 | 19.8% | 395 051 | 30.0% | 382 953 | 30.1% |
| Sonstige langfristige Finanzverbindlichkeiten | 18 034 | | 175 538 | | 191 391 | |
| Anleiensobligationen | 350 000 | | – | | – | |
| Langfristige Rückstellungen | 70 021 | | 69 157 | | 71 822 | |
| Langfristiges Fremdkapital | 438 055 | 31.4% | 244 695 | 18.6% | 263 213 | 20.7% |
| Fremdkapital | 714 877 | 51.2% | 639 746 | 48.6% | 646 166 | 50.9% |
| Aktienkapital | 2 000 | | 2 000 | | 2 000 | |
| Gewinnreserven | 730 357 | | 678 458 | | 678 442 | |
| Währungsdifferenzen | –73 301 | | –78 063 | | –79 345 | |
| Eigene Aktien | –2 350 | | –3 130 | | –2 435 | |
| Gewinn | 24 545 | | 75 849 | | 25 085 | |
| Eigenkapital vor Minderheiten | 681 251 | 48.8% | 675 114 | 51.3% | 623 747 | 49.1% |
| Anteil Dritter | 349 | | 358 | | 425 | |
| Gesamtes Eigenkapital | 681 600 | 48.8% | 675 472 | 51.4% | 624 173 | 49.1% |
| Passiven | 1 396 477 | 100.0% | 1 315 218 | 100.0% | 1 270 338 | 100.0% |

Konsolidierte Erfolgsrechnung

| in Tausend CHF | 1. HJ 2013 | | 1. HJ 2012 | |
|---|------------------|---------------|------------|--------|
| Erlöse aus Warenverkäufen | 1 270 268 | | 1 234 019 | |
| Andere betriebliche Erträge | 31 532 | | 31 317 | |
| Bruttoerlös aus Lieferungen und Leistungen | 1 301 800 | | 1 265 336 | |
| Erlösminderungen | 48 070 | | 46 947 | |
| Nettoerlös aus Lieferungen und Leistungen | 1 253 730 | 100.0% | 1 218 389 | 100.0% |
| Waren- und Materialaufwand | 854 666 | 68.2% | 817 172 | 67.1% |
| Bruttoerfolg aus Betriebstätigkeit | 399 064 | 31.8% | 401 216 | 32.9% |
| Personalaufwand | 200 600 | 16.0% | 198 531 | 16.3% |
| Sonstiger Betriebsaufwand* | 119 596 | | 123 783 | |
| Betriebsaufwand | 320 196 | 25.5% | 322 314 | 26.5% |
| Betriebserfolg vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA) | 78 868 | 6.3% | 78 902 | 6.5% |
| Abschreibungen auf Sachanlagen | 35 640 | | 35 876 | |
| Abschreibungen auf immateriellen Anlagen | 2 447 | | 2 321 | |
| Abschreibungen auf Goodwill | 4 589 | | 4 470 | |
| Betriebserfolg vor Zinsen und Steuern (EBIT) | 36 193 | 2.9% | 36 235 | 3.0% |
| Saldo Finanzrechnung | -412 | | 2 674 | |
| Unternehmensgewinn vor Steuern (EBT) | 35 780 | 2.9% | 38 909 | 3.2% |
| Steuern | 11 232 | | 13 742 | |
| Unternehmensgewinn nach Steuern | 24 548 | 2.0% | 25 168 | 2.1% |
| Anteile Dritter am Ergebnis | -3 | | -83 | |
| Halbjahresgewinn | 24 545 | 2.0% | 25 085 | 2.1% |

*In 2012 Schliessungskosten Verwaltung ZIMBO Bochum TCHF 6 000 enthalten.

Geldflussrechnung

| in Tausend CHF | 1. HJ 2013 | 1. HJ 2012 |
|--|----------------|------------|
| Halbjahresgewinn | 24 548 | 25 168 |
| Abschreibungen | 42 675 | 42 668 |
| Gewinne aus Veräusserungen von Anlagen | – | –132 |
| Verlust aus Veräusserungen von Anlagen | 220 | – |
| Nettoergebnis Equity-Beteiligungen und Stiftungen | –2 628 | –3 388 |
| Dividende aus assoziierten Gesellschaften | 2 810 | 2 646 |
| Veränderung der Rückstellungen | –1 002 | 11 628 |
| Geldfluss vor Veränderung Nettoumlaufvermögen | 66 623 | 78 590 |
| Zunahmen (–) Abnahmen (+) der Vorräte | –22 820 | –14 199 |
| Zunahmen (–) Abnahmen (+) der Forderungen und Abgrenzungen | 26 899 | 25 137 |
| Zunahmen (+) Abnahmen (–) der Verbindlichkeiten und Abgrenzungen | –19 382 | –16 858 |
| Geldfluss aus Unternehmenstätigkeit | 51 320 | 72 670 |
| Investitionen in Sachanlagen | –34 445 | –39 653 |
| Devestitionen von Sachanlagen | 64 | 438 |
| Investitionen in Finanzanlagen, Beteiligungen | –35 | –9 862 |
| Devestitionen von Finanzanlagen, Beteiligungen | 250 | – |
| Investitionen in Wertschriften | –5 124 | –449 |
| Devestitionen von Wertschriften | 556 | – |
| Investitionen in immaterielle Anlagen | –1 677 | –2 572 |
| Devestitionen von immateriellen Anlagen | 26 | 4 |
| Geldfluss aus Investitionstätigkeit | –40 385 | –52 094 |
| Veränderung sonstige Finanzverbindlichkeiten | 1 677 | 28 373 |
| Anlehensobligationen | 350 000 | – |
| Rückführung Kredite und Darlehen | –260 133 | – |
| Investitionen (–)/Devestitionen (+) in eigene Aktien | 728 | 691 |
| Dividende | –23 898 | –24 311 |
| Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit | 68 374 | 4 753 |
| Saldo Geldfluss | 79 309 | 25 328 |
| Flüssige Mittel am 01.01. | 37 848 | 22 708 |
| Einfluss der Währungsumrechnungen auf die flüssigen Mittel | 71 | –214 |
| Veränderung flüssige Mittel | 79 309 | 25 328 |
| Flüssige Mittel am 30.06. | 117 228 | 47 822 |

Eigenkapitalnachweis

| in Tausend CHF | Aktien- kapital | Gewinn- reserven | Währungs- differenzen | Eigene Aktien | Ergebnis | Eigen- kapital | Anteil Dritte | Gesamtes Eigenkapital |
|----------------------------------|--------------------|---------------------|--------------------------|------------------|---------------|-------------------|------------------|----------------------------------|
| Bestand am 01.01.2013 | 2 000 | 678 458 | -78 063 | -3 130 | 75 849 | 675 114 | 358 | 675 472 |
| Änderung im Konsolidierungskreis | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Gewinnverwendung | - | 75 849 | - | - | -75 849 | - | - | - |
| Dividende | - | -23 898 | - | - | - | -23 898 | - | -23 898 |
| Kauf/Verkauf eigene Aktien | - | -52 | - | 780 | - | 728 | - | 728 |
| Halbjahresgewinn | - | - | - | - | 24 545 | 24 545 | 3 | 24 548 |
| Währungseinflüsse | - | - | 4 762 | - | - | 4 762 | -12 | 4 750 |
| Bestand am 30.06.2013 | 2 000 | 730 357 | -73 301 | -2 350 | 24 545 | 681 251 | 349 | 681 600 |
| Bestand am 01.01.2012 | 2 000 | 630 698 | -75 406 | -3 113 | 71 618 | 625 797 | 786 | 626 584 |
| Änderung im Konsolidierungskreis | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Gewinnverwendung | - | 71 618 | - | - | -71 618 | - | - | - |
| Dividende | - | -23 888 | - | - | - | -23 888 | -423 | -24 311 |
| Kauf/Verkauf eigene Aktien | - | 14 | - | 678 | - | 692 | - | 692 |
| Halbjahresgewinn | - | - | - | - | 25 085 | 25 085 | 83 | 25 168 |
| Währungseinflüsse | - | - | -3 939 | - | - | -3 939 | -21 | -3 960 |
| Bestand am 30.06.2012 | 2 000 | 678 442 | -79 345 | -2 435 | 25 085 | 623 747 | 425 | 624 173 |

| Titel | Anzahl Aktien am 01.01. | Zugang eigene Aktien | Abgang eigene Aktien | Zugang eigene Aktien Mitarbeiter- beteiligung | Abgang eigene Aktien Mitarbeiter- beteiligung | Anzahl Aktien am 30.06. |
|-----------------------------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|--|--|
| Aktien ausgegeben | 400 000 | - | - | - | - | 400 000 |
| Titel im Eigenbesitz | -2 031 | - | 143 | -53 | 369 | -1 572 |
| Titel im Umlauf 2013 | 397 969 | - | 143 | -53 | 369 | 398 428 |
| Aktien ausgegeben | 400 000 | - | - | - | - | 400 000 |
| Titel im Eigenbesitz | -2 206 | -40 | 218 | -62 | 394 | -1 696 |
| Titel im Umlauf 2012 | 397 794 | -40 | 218 | -62 | 394 | 398 304 |

Erläuterungen zum Halbjahresbericht 2013 der Bell-Gruppe

Grundsätze

Die Grundsätze zur Konsolidierung, Bewertung, Gliederung und Darstellung richten sich nach den Fachempfehlungen zur Rechnungslegung (Swiss GAAP FER). Sie kommen für alle Gesellschaften des Konsolidierungskreises zur Anwendung. Die Konsolidierungs- und Bewertungsgrundsätze entsprechen den Grundsätzen der Jahresrechnung 2012 und gehen aus Seiten 62 – 65 des Jahresberichtes 2012 hervor.

Die Halbjahresrechnung wurde in Übereinstimmung mit den bestehenden Richtlinien nach Swiss GAAP FER 12 erstellt.

Alle Werte sind einzeln gerundet.

Konsolidierungskreis

Die Beteiligung der Frigo St. Johann AG wurde rückwirkend per 1. Januar 2013 in die Bell Schweiz AG fusioniert. Die Beteiligungsübersicht geht aus Seite 18 des Halbjahresberichtes hervor.

Fremdwährungsumrechnungen

Die Bilanzen der Gesellschaften in fremden Währungen wurden zum Kurs per 30. Juni, die Erfolgsrechnungen dieser Gesellschaften zum Halbjahresdurchschnittskurs umgerechnet. Differenzen aus Umrechnungen der Eingangs- und Schlussbilanz sowie Differenzen aus der Anwendung unterschiedlicher Umrechnungskurse in Bilanz und Erfolgsrechnung wurden erfolgsneutral ausgeglichen.

Umrechnungskurse

| | | 1. HJ 2013 | 1. HJ 2012 |
|--------|---------|--------------|--------------|
| Bilanz | EUR 1 | = CHF 1,2338 | = CHF 1,2025 |
| | CZK 1 | = CHF 0,0476 | = CHF 0,0470 |
| | HUF 100 | = CHF 0,4164 | = CHF 0,4200 |
| | PLN 100 | = CHF 28,444 | = CHF 28,360 |
| | USD 1 | = CHF 0,9433 | = CHF 0,9500 |
| ER | EUR 1 | = CHF 1,2288 | = CHF 1,2071 |
| | CZK 1 | = CHF 0,0479 | = CHF 0,0480 |
| | HUF 100 | = CHF 0,4152 | = CHF 0,4069 |
| | PLN 100 | = CHF 29,440 | = CHF 28,405 |
| | USD 1 | = CHF 0,9378 | = CHF 0,9233 |

Nutzungsdauer Anlagevermögen

| | |
|-------------------------------------|-------------|
| Produktions- und Verwaltungsgebäude | 30–40 Jahre |
| Maschinen und Anlagen | 8–10 Jahre |
| Installationen | 10–15 Jahre |
| Fahrzeuge | 5–7 Jahre |
| Mobiliar | 5–10 Jahre |
| Informatik Hardware | 4 Jahre |
| Software | 4 Jahre |
| Markenrechte | 8 Jahre |
| Goodwill | 5–8 Jahre |

Die Verwaltung in Bochum wurde per Ende März 2013 vollständig geschlossen. Die in diesem Zusammenhang gebildeten Restrukturierungsrückstellungen wurden im ersten Halbjahr 2013 verwendet.

Im Mai 2013 haben wir eine duale Anleihe zu je CHF 175 Millionen erfolgreich auf dem Markt platziert. Weitere Einzelheiten hierzu gehen auf Seite 10 hervor. Mit dieser Anleihe konnten Kreditverbindlichkeiten von insgesamt CHF 260 Millionen zurückbezahlt werden.

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Keine.

Anhang zur konsolidierten Bilanz

| in Tausend CHF | 30.06.2013 | Anteil | 31.12.2012 |
|--|----------------|--------|------------|
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 145 899 | 48.0% | 154 803 |
| Forderungen Gesellschaften der Coop-Gruppe | 83 721 | 27.5% | 116 545 |
| Forderungen übrige Nahestende | 17 612 | 5.8% | 10 666 |
| Sonstige kurzfristige Forderungen | 33 271 | 10.9% | 35 901 |
| Rechnungsabgrenzung | 23 650 | 7.8% | 10 721 |
| Forderungen und Abgrenzungen | 304 153 | 100.0% | 328 636 |
| Rohmaterialien und Fabrikate | 195 526 | 93.1% | 176 701 |
| Hilfsmaterialien und Handelsware | 21 489 | 10.2% | 16 469 |
| Wertberichtigungen aufgrund Wertbeeinträchtigungen | -6 878 | -3.3% | -7 983 |
| Vorräte | 210 137 | 100.0% | 185 187 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 137 534 | 55.2% | 153 998 |
| Verbindlichkeiten Coop-Gruppe | 4 275 | 1.7% | 11 696 |
| Verbindlichkeiten übrige Nahestehende | 1 811 | 0.7% | 2 250 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 29 609 | 11.9% | 39 387 |
| Rechnungsabgrenzung | 75 852 | 30.5% | 59 317 |
| Diverse Verbindlichkeiten und Abgrenzungen | 249 080 | 100.0% | 266 648 |
| Kurzfristige Bankdarlehen und Kredite | 15 129 | 3.9% | 114 210 |
| Kurzfristige Darlehen von Nahestehenden | - | - | - |
| Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten | 15 129 | 3.9% | 114 210 |
| Langfristige Bankdarlehen und Kredite | 18 034 | 4.7% | 175 538 |
| Langfristige Darlehen von Nahestehenden | - | - | - |
| Anlehensobligationen | 350 000 | 91.3% | - |
| Langfristige Finanzverbindlichkeiten | 368 034 | 96.1% | 175 538 |
| Finanzverbindlichkeiten | 383 163 | 100.0% | 289 748 |
| Fälligkeitsstruktur Finanzverbindlichkeiten | | | |
| Fällig innert 360 Tagen | 15 129 | 3.9% | 114 210 |
| Fällig innert zwei Jahren | 8 265 | 2.2% | 164 254 |
| Fällig innert drei und mehr Jahren | 359 769 | 93.9% | 11 284 |
| Finanzverbindlichkeiten | 383 163 | 100.0% | 289 748 |
| Fälligkeitsstruktur nach Währungen | | | |
| CHF | 354 727 | 92.6% | 189 662 |
| EUR | 27 742 | 7.2% | 99 137 |
| Übrige Währungen | 694 | 0.2% | 949 |
| Finanzverbindlichkeiten | 383 163 | 100.0% | 289 748 |

Anhang zur konsolidierten Bilanz

Anleihensobligationen

| | |
|-----------------|-------------------------------------|
| Art der Anleihe | Anleihe mit Aufstockungsmöglichkeit |
| Nominalbetrag | CHF 175 Millionen |
| Valorennummer | 21 226 729 / ISIN CH0212267295 |
| Zinssatz | 1,00 Prozent |
| Laufzeit | 5 Jahre |
| Rückzahlung | 16. Mai 2018 zum Nennwert |

| | |
|-----------------|-------------------------------------|
| Art der Anleihe | Anleihe mit Aufstockungsmöglichkeit |
| Nominalbetrag | CHF 175 Millionen |
| Valorennummer | 21 226 733 / ISIN CH0212267337 |
| Zinssatz | 1,75 Prozent |
| Laufzeit | 9 Jahre |
| Rückzahlung | 16. Mai 2022 zum Nennwert |

in Tausend CHF

| | Vorzeitige Alters- pensionierung | Dienstalters- geschenke | Ferien- und Überzeit- guthaben | Latente Steuern | Sonstige | Restruk- turierung | Gesamt |
|-------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------|--------------------------------------|--------------------|--------------|-----------------------|---------------|
| Rückstellungen | | | | | | | |
| Rückstellungen am 01.01.2013 | 22 583 | 3 207 | 4 931 | 43 612 | 3 575 | 5 442 | 83 351 |
| Änderung im Konsolidierungskreis | - | - | - | - | - | - | - |
| Umgliederung | - | - | - | - | -500 | 500 | - |
| Bildung | 900 | 328 | 2 981 | 210 | - | - | 4 419 |
| Auflösung | -221 | -250 | -147 | -216 | -231 | -4 356 | -5 421 |
| Währungseinflüsse | 91 | - | 16 | 31 | 53 | 95 | 287 |
| Rückstellungen am 30.06.2013 | 23 354 | 3 285 | 7 781 | 43 637 | 2 897 | 1 681 | 82 635 |
| Langfristig 30.06.2013 | 21 785 | 2 341 | - | 43 637 | 2 259 | - | 70 021 |
| Kurzfristig 30.06.2013 | 1 568 | 945 | 7 781 | - | 639 | 1 681 | 12 613 |
| | | | | | | | |
| Rückstellungen am 01.01.2012 | 21 144 | 3 135 | 4 674 | 44 128 | 4 981 | 604 | 78 666 |
| Änderung im Konsolidierungskreis | - | - | - | - | - | - | - |
| Bildung | 600 | - | 3 146 | 2 414 | 12 | 6 000 | 12 172 |
| Auflösung | - | -422 | 22 | 11 | -155 | - | -544 |
| Währungseinflüsse | -61 | - | -9 | -31 | -41 | - | -142 |
| Rückstellungen am 30.06.2012 | 21 683 | 2 713 | 7 832 | 46 522 | 4 797 | 6 604 | 90 152 |
| Langfristig 30.06.2012 | 20 805 | 2 096 | - | 46 522 | 2 400 | - | 71 822 |
| Kurzfristig 30.06.2012 | 878 | 618 | 7 832 | - | 2 398 | 6 604 | 18 330 |

Anhang zur konsolidierten Bilanz

in Tausend CHF

| | Nicht konsolidierte Beteiligungen | Darlehen an Nahestehende* | Darlehen an Dritte | Freies Stiftungs- vermögen | Aktive latente Steuern | Sonstige Finanz- anlagen | Gesamt |
|--|---|------------------------------|-----------------------|----------------------------------|------------------------------|--------------------------------|----------------|
| Finanzanlagen | | | | | | | |
| Nettobuchwert am 01.01.2013 | 109 535 | 31 229 | - | 3 728 | 2 184 | 622 | 147 298 |
| Anschaffungswert bis 01.01.2013 | 109 535 | 31 229 | - | 3 728 | 2 184 | 622 | 147 298 |
| Änderung im Konsolidierungskreis | - | - | - | - | - | - | - |
| Investitionen | - | - | - | - | - | - | - |
| Devestitionen/Dividenden assoziierte Unternehmen | -2 810 | - | - | - | - | -250 | -3 059 |
| Neubewertungen | 3 694 | - | - | - | 35 | - | 3 729 |
| Umgruppierungen | - | - | - | - | - | - | - |
| Währungseinflüsse | 2 | -2 | - | - | 48 | - | 48 |
| Nettobuchwert am 30.06.2013 | 110 421 | 31 227 | - | 3 728 | 2 267 | 372 | 148 014 |
| Nettobuchwert am 01.01.2012 | 94 783 | 1 023 | 244 | 4 453 | 2 440 | 362 | 103 305 |
| Anschaffungswert bis 01.01.2012 | 94 783 | 1 023 | 244 | 4 453 | 2 440 | 362 | 103 305 |
| Änderung im Konsolidierungskreis | - | - | - | - | - | - | - |
| Investitionen | 9 797 | 65 | - | - | - | - | 9 862 |
| Devestitionen/Dividenden assoziierte Unternehmen | -2 646 | - | - | - | - | - | -2 646 |
| Neubewertungen | 4 453 | - | - | - | 36 | - | 4 488 |
| Umgruppierungen | - | - | - | - | - | - | - |
| Währungseinflüsse | -1 | -23 | - | - | -35 | - | -59 |
| Nettobuchwert am 30.06.2012 | 106 385 | 1 066 | 244 | 4 453 | 2 441 | 362 | 114 950 |

*Es bestehen keine Darlehen für die Organe der Gesellschaft.

Anhang zur konsolidierten Bilanz

in Tausend CHF

| | Software | Marken- rechte | Andere Rechte | Goodwill | Gesamt |
|---|---------------|-------------------|------------------|---------------|----------------|
| Immaterielle Anlagen | | | | | |
| Nettobuchwert am 01.01.2013 | 12 101 | – | 1 462 | 50 686 | 64 249 |
| Anschaffungswert bis 01.01.2013 | 41 404 | 9 940 | 2 011 | 165 276 | 218 632 |
| Änderung im Konsolidierungskreis | – | – | – | – | – |
| Investitionen | 1 666 | – | 11 | – | 1 677 |
| Devestitionen | –26 | – | – | – | –26 |
| Umgruppierung | 324 | – | – | – | 324 |
| Währungseinflüsse | 237 | 219 | 41 | 2 612 | 3 109 |
| Anschaffungswert am 30.06.2013 | 43 605 | 10 159 | 2 062 | 167 888 | 223 715 |
| Kumulierte Abschreibungen am 01.01.2013 | 29 303 | 9 940 | 549 | 114 590 | 154 383 |
| Änderung im Konsolidierungskreis | – | – | – | – | – |
| Planmässige Abschreibungen* | 2 375 | – | 72 | 5 655 | 8 101 |
| Ausserplanmässige Abschreibungen | – | – | – | – | – |
| Kumulierte Abschreibungen auf Devestitionen | – | – | – | – | – |
| Umgruppierung | – | – | – | – | – |
| Währungseinflüsse | 116 | 219 | 9 | 1 850 | 2 194 |
| Kumulierte Abschreibungen am 30.06.2013 | 31 794 | 10 159 | 630 | 122 094 | 164 677 |
| Nettobuchwert am 30.06.2013 | 11 812 | – | 1 433 | 45 794 | 59 038 |
| Nettobuchwert am 01.01.2012 | 12 586 | – | 1 611 | 62 495 | 76 692 |
| Anschaffungswert bis 01.01.2012 | 37 295 | 10 046 | 2 045 | 166 533 | 215 920 |
| Änderung im Konsolidierungskreis | – | – | – | – | – |
| Investitionen | 2 501 | – | 71 | – | 2 572 |
| Devestitionen | –4 | – | – | – | –4 |
| Umgruppierung | 166 | – | – | – | 166 |
| Währungseinflüsse | –145 | –144 | –24 | –1 719 | –2 031 |
| Anschaffungswert am 30.06.2012 | 39 813 | 9 902 | 2 093 | 164 815 | 216 622 |
| Kumulierte Abschreibungen am 01.01.2012 | 24 709 | 10 046 | 435 | 104 038 | 139 227 |
| Änderung im Konsolidierungskreis | – | – | – | – | – |
| Planmässige Abschreibungen* | 2 250 | – | 71 | 5 536 | 7 857 |
| Ausserplanmässige Abschreibungen | – | – | – | – | – |
| Kumulierte Abschreibungen auf Devestitionen | – | – | – | – | – |
| Umgruppierung | – | – | – | – | – |
| Währungseinflüsse | –64 | –144 | –2 | –1 094 | –1 304 |
| Kumulierte Abschreibungen am 30.06.2012 | 26 895 | 9 902 | 504 | 108 481 | 145 780 |
| Nettobuchwert am 30.06.2012 | 12 918 | – | 1 589 | 56 334 | 70 841 |

*Die Abschreibung des Goodwills auf Hilcona wird im Beteiligungserfolg ausgewiesen.

Anhang zur konsolidierten Bilanz

in Tausend CHF

| | Grundstücke* | Betriebliche Gebäude | Bauten in Fremdliegenschaften | Gebäude im Bau | Gesamt |
|---|---------------|----------------------|-------------------------------|----------------|----------------|
| Grundstücke und Gebäude | | | | | |
| Nettobuchwert am 01.01.2013 | 64 867 | 251 429 | 1 101 | 5 700 | 323 097 |
| Anschaffungswert bis 01.01.2013 | 64 953 | 575 531 | 3 311 | 5 700 | 649 495 |
| Änderung im Konsolidierungskreis | - | - | - | - | - |
| Investitionen | 247 | 865 | - | 4 490 | 5 602 |
| Devestitionen | - | -7 | - | -1 | -8 |
| Umgruppierung | 152 | 94 | - | -405 | -160 |
| Währungseinflüsse | 272 | 3 545 | 1 | 15 | 3 832 |
| Anschaffungswert am 30.06.2013 | 65 623 | 580 028 | 3 312 | 9 799 | 658 762 |
| Kumulierte Abschreibungen am 01.01.2013 | 86 | 324 101 | 2 210 | - | 326 397 |
| Änderung im Konsolidierungskreis | - | - | - | - | - |
| Planmässige Abschreibungen | 4 | 9 155 | 69 | - | 9 228 |
| Ausserplanmässige Abschreibungen | - | - | - | - | - |
| Kumulierte Abschreibungen auf Devestitionen | - | -7 | - | - | -7 |
| Umgruppierung | - | - | - | - | - |
| Währungseinflüsse | 2 | 1 725 | - | - | 1 727 |
| Kumulierte Abschreibungen am 30.06.2013 | 92 | 334 975 | 2 279 | - | 337 345 |
| Nettobuchwert am 30.06.2013 | 65 532 | 245 053 | 1 033 | 9 799 | 321 417 |
| Nettobuchwert am 01.01.2012 | 48 832 | 264 216 | 1 239 | 7 809 | 322 096 |
| Anschaffungswert bis 01.01.2012 | 48 911 | 569 902 | 3 311 | 7 809 | 629 932 |
| Änderung im Konsolidierungskreis | - | - | - | - | - |
| Investitionen | 16 268 | 666 | 118 | 2 193 | 19 246 |
| Devestitionen | -153 | - | - | - | -153 |
| Umgruppierung | -220 | 4 103 | - | -5 511 | -1 628 |
| Währungseinflüsse | -160 | -1 701 | - | -52 | -1 914 |
| Anschaffungswert am 30.06.2012 | 64 645 | 572 969 | 3 429 | 4 439 | 645 481 |
| Kumulierte Abschreibungen am 01.01.2012 | 79 | 305 686 | 2 071 | - | 307 836 |
| Änderung im Konsolidierungskreis | - | - | - | - | - |
| Planmässige Abschreibungen | 4 | 9 606 | 72 | - | 9 682 |
| Ausserplanmässige Abschreibungen | - | - | - | - | - |
| Kumulierte Abschreibungen auf Devestitionen | - | - | - | - | - |
| Umgruppierung | - | - | - | - | - |
| Währungseinflüsse | -1 | -961 | - | - | -962 |
| Kumulierte Abschreibungen am 30.06.2012 | 82 | 314 331 | 2 143 | - | 316 556 |
| Nettobuchwert am 30.06.2012 | 64 564 | 258 638 | 1 286 | 4 439 | 328 925 |

*Grundstücke mehrheitlich bebaut.

In «Grundstücke und Gebäude» sind aktivierte Leasings im Buchwert von TCHF 5 592 (Vorjahr TCHF 5 864) enthalten.

Anhang zur konsolidierten Bilanz

| in Tausend CHF | Maschinen und masch. Anlagen | Installa- tionen | Informatik Hardware | Mobiliar und Fahrzeuge | Anzah- lungen | Gesamt |
|---|---------------------------------|---------------------|------------------------|---------------------------|------------------|----------------|
| Technische Anlagen und Einrichtungen | | | | | | |
| Nettobuchwert am 01.01.2013 | 116 135 | 64 334 | 8 079 | 24 847 | 12 236 | 225 632 |
| Anschaffungswert bis 01.01.2013 | 415 528 | 202 552 | 39 894 | 96 328 | 12 236 | 766 539 |
| Änderung im Konsolidierungskreis | – | – | – | – | – | – |
| Investitionen | 9 333 | 2 777 | 836 | 4 186 | 11 711 | 28 842 |
| Devestitionen | –2 185 | – | –35 | –817 | –1 | –3 038 |
| Umgruppierung | 1 171 | 810 | 469 | 117 | –2 732 | –165 |
| Währungseinflüsse | 2 991 | 166 | 52 | 421 | 45 | 3 676 |
| Anschaffungswert am 30.06.2013 | 426 838 | 206 305 | 41 216 | 100 234 | 21 259 | 795 854 |
| Kumulierte Abschreibungen am 01.01.2013 | 299 393 | 138 218 | 31 815 | 71 481 | – | 540 907 |
| Änderung im Konsolidierungskreis | – | – | – | – | – | – |
| Planmässige Abschreibungen | 13 496 | 6 579 | 1 930 | 4 408 | – | 26 412 |
| Ausserplanmässige Abschreibungen | – | – | – | – | – | – |
| Kumulierte Abschreibungen auf Devestitionen | –1 960 | – | –35 | –761 | – | –2 755 |
| Umgruppierung | – | – | 15 | –15 | – | – |
| Währungseinflüsse | 2 220 | 109 | 33 | 276 | – | 2 638 |
| Kumulierte Abschreibungen am 30.06.2013 | 313 149 | 144 906 | 33 758 | 75 389 | – | 567 201 |
| Nettobuchwert am 30.06.2013 | 113 689 | 61 400 | 7 459 | 24 844 | 21 259 | 228 653 |
| Nettobuchwert am 01.01.2012 | 120 483 | 68 272 | 8 526 | 22 961 | 9 481 | 229 722 |
| Anschaffungswert bis 01.01.2012 | 395 488 | 194 871 | 36 420 | 86 445 | 9 481 | 722 706 |
| Änderung im Konsolidierungskreis | – | – | – | – | – | – |
| Investitionen | 7 104 | 2 273 | 1 205 | 2 707 | 7 118 | 20 407 |
| Devestitionen | –614 | – | –4 | –1 906 | –7 | –2 532 |
| Umgruppierung | 3 897 | –904 | 132 | 1 893 | –3 555 | 1 462 |
| Währungseinflüsse | –1 409 | –106 | –13 | –468 | 6 | –1 990 |
| Anschaffungswert am 30.06.2012 | 404 466 | 196 134 | 37 740 | 88 671 | 13 043 | 740 054 |
| Kumulierte Abschreibungen am 01.01.2012 | 275 006 | 126 599 | 27 895 | 63 484 | – | 492 984 |
| Änderung im Konsolidierungskreis | – | – | – | – | – | – |
| Planmässige Abschreibungen | 13 308 | 6 634 | 1 908 | 4 344 | – | 26 194 |
| Ausserplanmässige Abschreibungen | – | – | – | – | – | – |
| Kumulierte Abschreibungen auf Devestitionen | –538 | –2 | –4 | –1 835 | – | –2 379 |
| Umgruppierung | 17 | –1 684 | – | 1 667 | – | – |
| Währungseinflüsse | –1 063 | –68 | –15 | –331 | – | –1 477 |
| Kumulierte Abschreibungen am 30.06.2012 | 286 730 | 131 480 | 29 784 | 67 329 | – | 515 322 |
| Nettobuchwert am 30.06.2012 | 117 736 | 64 655 | 7 956 | 21 341 | 13 043 | 224 733 |

In «Technische Anlagen und Einrichtungen» sind aktivierte Leasings im Buchwert von TCHF 560 (Vorjahr TCHF 1 149) enthalten.

Anhang zur konsolidierten Erfolgsrechnung

| in Tausend CHF | 1. HJ 2013 | Veränderung | 1. HJ 2012 |
|--|------------------|-------------|------------|
| Frischfleisch | 422 143 | 3.0% | 409 842 |
| Charcuterie Eigenproduktion | 178 343 | 6.1% | 168 095 |
| Charcuterie Handelswaren | 39 594 | -2.4% | 40 563 |
| Geflügel | 187 314 | 5.5% | 177 466 |
| Seafood | 61 335 | 3.5% | 59 281 |
| Übriger Umsatz | 4 695 | -41.9% | 8 077 |
| Produktgruppen Schweiz | 893 424 | 3.5% | 863 324 |
| Charcuterie | 344 373 | 1.6% | 338 863 |
| Übriger Umsatz | 32 471 | 2.0% | 31 832 |
| Produktgruppen international | 376 844 | 1.7% | 370 695 |
| Erlöse aus Warenverkäufen nach Produktgruppen | 1 270 268 | 2.9% | 1 234 019 |
| Andere betriebliche Erträge | 31 532 | 0.7% | 31 317 |
| Erlösminderungen | 48 070 | 2.4% | 46 947 |
| Nettoerlös aus Lieferungen und Leistungen | 1 253 730 | 2.9% | 1 218 389 |
| Geographische Umsatzverteilung | | | |
| Schweiz | 893 424 | | 863 324 |
| Deutschland | 220 642 | | 223 776 |
| Frankreich | 56 709 | | 52 641 |
| Spanien, Benelux | 34 657 | | 31 020 |
| Osteuropa | 64 836 | | 63 258 |
| Erlöse aus Warenverkäufen nach Ländern | 1 270 268 | 2.9% | 1 234 019 |
| Mieten | 10 008 | | 9 819 |
| Energie, Betriebs- und Hilfsmaterial | 25 324 | | 25 068 |
| Reparaturen und Unterhalt | 26 088 | | 23 210 |
| Fremdtransporte | 30 079 | | 30 649 |
| Werbung | 10 149 | | 10 972 |
| Sonstiger Betriebsaufwand | 17 947 | | 24 066 |
| Sonstiger Betriebsaufwand | 119 596 | -3.4% | 123 783 |
| Festgeld- und übrige Zinsen | 870 | | 676 |
| Gewinne auf Wertschriften, Finanzanlagen und Währungen | 2 298 | | 2 980 |
| Beteiligungserfolg aus Equity Beteiligungen* | 2 628 | | 3 387 |
| Finanzertrag | 5 796 | -17.7% | 7 042 |
| Zinsen | 3 737 | | 3 616 |
| Verluste auf Wertschriften, Finanzanlagen und Währungen | 1 685 | | 46 |
| Bankspesen und übriger Finanzaufwand | 786 | | 706 |
| Finanzaufwand | 6 208 | 42.1% | 4 368 |
| Finanzrechnung | -412 | | 2 674 |
| Durchschnittlicher Zinssatz des verzinsbaren Fremdkapitals | 2.22% | | 2.45% |

*Netto, nach Verrechnung der Goodwillabschreibung.

Aktieninformationen

| | | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 |
|-----------------------------|-----|--------------|-------|-------|-------|-------|
| Titelkennzahlen | | | | | | |
| Kurs der Aktie am 30.06. | CHF | 2 118 | 1 855 | 2 050 | 1 523 | 1 550 |
| Jahreshöchst | CHF | 2 299 | 1 970 | 2 300 | 1 670 | 1 565 |
| Jahrestiefst | CHF | 2 001 | 1 716 | 1 725 | 1 480 | 1 267 |
| Halbjahreskennzahlen | | | | | | |
| Eigenkapitalanteil je Aktie | CHF | 1 710 | 1 566 | 1 462 | 1 402 | 1 395 |
| Reingewinn je Aktie | CHF | 62 | 63 | 68 | 67 | 55 |
| EBITDA je Aktie | CHF | 198 | 198 | 209 | 222 | 212 |
| EBIT je Aktie | CHF | 91 | 91 | 101 | 100 | 91 |

| | |
|---------------------------------------|---|
| Titelstruktur | 400 000 Namenaktien zu CHF 5 nominal |
| Eingetragene Aktien per 30.06.2013 | 369 847 |
| Eingetragene Aktionäre per 30.06.2013 | 3 990 |
| Wesentliche Aktionäre | Coop-Gruppe Genossenschaft, Basel; 66,29 Prozent Sarasin Investmentfonds AG, Basel; 3,58 Prozent Keine weiteren Aktionäre mit über 3 Prozent der Aktien |
| Dividendenberechtigte Aktien | Alle |
| Stimmrechtsbestimmungen | Alle eingetragenen Aktionäre besitzen volles Stimmrecht. Jede Aktie berechtigt zu einer Stimme. |

Kennzahlen per 30. Juni

| in Tausend CHF | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 |
|--|------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Erlöse aus Warenverkäufen | 1 270 268 | 1 234 019 | 1 255 097 | 1 286 525 | 1 261 007 |
| Nettoerlös aus Lieferungen und Leistungen | 1 253 730 | 1 218 389 | 1 235 295 | 1 268 763 | 1 244 503 |
| Bruttoerfolg aus Betriebstätigkeit | 399 064 | 401 216 | 397 071 | 417 296 | 420 333 |
| in % vom Nettoerlös | 31.8% | 32.9% | 32.1% | 32.9% | 33.8% |
| EBITDA | 78 868 | 78 902 | 83 048 | 87 816 | 83 049 |
| in % vom Nettoerlös | 6.3% | 6.5% | 6.7% | 6.9% | 6.7% |
| EBIT | 36 193 | 36 235 | 40 200 | 39 337 | 35 752 |
| in % vom Nettoerlös | 2.9% | 3.0% | 3.3% | 3.1% | 2.9% |
| Halbjahresgewinn | 24 545 | 25 085 | 26 805 | 26 140 | 21 760 |
| Finanzverbindlichkeiten | 383 163 | 308 682 | 334 697 | 347 350 | 394 076 |
| Eigenkapital | 681 600 | 624 173 | 594 663 | 570 356 | 570 123 |
| in % vom Gesamtvermögen | 48.8% | 49.1% | 46.3% | 45.3% | 45.0% |
| Personalbestand am 30.06. (Anzahl Personen) | 6 463 | 6 511 | 6 365 | 6 391 | 6 721 |
| Durchschnittlicher Personalbestand (FTE) | 6 193 | 6 259 | 6 062 | 6 123 | 6 272 |

Wesentliche Beteiligungen der Bell-Gruppe

| Gesellschaft | Sitz | Tätigkeitsfelder | Konsolidierungs- methode | | Grundkapital | Kapital- anteil der Gruppe |
|--|----------------------------|--|-----------------------------|-----|--------------|----------------------------------|
| Bell Schweiz AG ¹ | Basel | Frischfleisch, Charcuterie, Geflügel, Seafood | ■ | CHF | 20 000 000 | 100.0% |
| Hilcona AG | Schaan/FL | Convenience | ◆ | CHF | 27 000 000 | 49.0% |
| Centravo Holding AG | Zürich | Verarbeitung Nebenprodukte | ◆ | CHF | 2 400 000 | 29.8% |
| GVFI International AG | Basel | Fleischhandel | ● | CHF | 3 000 000 | 18.34% |
| Pensionsstiftung der Bell Schweiz AG (in Liquidation) | Basel | Stiftung | ▲ | | – | – |
| Bell France SAS | Teilhède/FR | Subholding | ■ | EUR | 20 000 000 | 100.0% |
| Salaison Polette & Cie SAS | Teilhède/FR | Rohwurst | ■ | EUR | 2 600 000 | 100.0% |
| Saloir de Mirabel SARL | Riom/FR | Rohschinken | ■ | EUR | 152 000 | 100.0% |
| Val de Lyon SAS | St-Symphorien-sur-Coise/FR | Rohwurst | ■ | EUR | 825 000 | 100.0% |
| Saloir de Virieu SAS | Virieu-Le-Grand /FR | Rohschinken | ■ | EUR | 1 200 000 | 100.0% |
| Maison de Savoie SAS | Aime/FR | Rohwurst | ■ | EUR | 1 560 000 | 100.0% |
| St-André SAS | St-André-sur-Vieux-Jonc/FR | Rohwurst | ■ | EUR | 1 096 000 | 100.0% |
| Bell Deutschland Holding GmbH | Seevetal/DE | Subholding | ■ | EUR | 25 000 | 100.0% |
| Bell Verwaltungs GmbH | Seevetal/DE | Management | ■ | EUR | 25 000 | 100.0% |
| Bell Deutschland GmbH & Co. KG | Seevetal/DE | Charcuterie | ■ | EUR | 1 000 000 | 100.0% |
| Interfresh Food GmbH | Seevetal/DE | Subholding | ■ | EUR | 100 000 | 100.0% |
| Bell Polska Sp. z o.o. | Niepolomice/PL | Charcuterie | ■ | PLN | 9 500 000 | 100.0% |
| ZIMBO Húsipari Termelő Kft. | Perbal/HU | Fleisch und Wurstwaren | ■ | HUF | 375 000 000 | 99.7% |
| Bell Benelux Holding N.V. ² | Zellik/BE | Subholding | ■ | EUR | 4 258 000 | 100.0% |
| Bell Benelux N.V. ² | Zellik/BE | Handel mit Fleischwaren | ■ | EUR | 620 000 | 100.0% |
| Bell Logistics N.V. ² | Zellik/BE | Lagerbetrieb | ■ | EUR | 62 000 | 100.0% |
| Bell Nederland B.V. ² | Dr Houten/NL | Handel mit Fleischwaren | ■ | EUR | 18 000 | 76.0% |
| ZIMBO Czechia s.r.o. | Prag-Holesovice/CZ | Einzelhandel | ■ | CZK | 30 000 000 | 90.0% |
| Abraham Benelux S.A. | Libramont-Chevigny/BE | Rohschinken | ■ | EUR | 250 000 | 100.0% |
| Sanchez Alcaraz S.L.U. | Casarrubios del Monte/ES | Rohschinken | ■ | EUR | 648 587 | 100.0% |
| Abraham France SARL | Bussy-Saint-Georges/FR | Grosshandel | ■ | EUR | 40 000 | 100.0% |

¹ Die Frigo St. Johann AG wurde per 01.01.2013 in die Bell Schweiz AG fusioniert.

² Die folgenden Umfirmierungen wurden 2013 vorgenommen:

Marco Polo N.V. in Bell Benelux Holding N.V. (Änderung per 01.01.2013)

The Fresh Connection N.V. in Bell Benelux N.V. (Änderung per 01.01.2013)

Coldlog N.V. in Bell Logistics N.V. (Änderung per 01.01.2013)

The Fresh Connection Nederland B.V. in Bell Nederland B.V. (Änderung per 01.07.2013)

- Voller Einbezug in die Konsolidierung (einheitliche Leitung)
- ◆ Einbezug mit dem tatsächlich anteiligen Kapital und Gewinn
- Anschaffungswert
- ▲ Integration gem. Swiss GAAP FER 16

Kontakte

| | | |
|---------------------------------|---|---|
| Hauptsitz | Bell AG | Elsässerstrasse 174 • 4056 Basel • Schweiz Tel. +41 58 326 2000 • Fax +41 58 326 2100 info@bell.ch • www.bell.ch |
| Aktienregister | Bell AG | Elsässerstrasse 174 • 4056 Basel • Schweiz Tel. +41 58 326 2020 • Fax +41 58 326 2119 • info-aktien@bell.ch |
| Corporate Communications | Bell AG | Elsässerstrasse 174 • 4056 Basel • Schweiz Tel. +41 58 326 3030 • Fax +41 58 326 2114 • media@bell.ch |
| Aktuelle Informationen | | www.bell.ch |
| Bell Schweiz | Bell Schweiz AG | Elsässerstrasse 174 • 4056 Basel • Schweiz Tel. +41 58 326 2626 • Fax +41 58 326 2100 |
| Bell Deutschland | Bell Deutschland GmbH & Co. KG | Brookdamm 21 • 21217 Seevetal • Deutschland Tel. +49 40 768005-0 • Fax +49 40 768005-30 info@bellfoodgroup.com • www.bellfoodgroup.com |
| Bell Osteuropa/Benelux | Bell Polska Sp. z o.o. | Ul. Mokra 11 • 32-005 Niepolomice • Polen Tel. +48 12 28100-34 • Fax +48 12 28100-38 |
| | ZIMBO Húsipari Termelő Kft. | Ipari Park 5 • 2074 Perbál • Ungarn Tel. +36 26 570-500 • Fax +36 26 570-021 |
| | Bell Benelux Holding N.V. | Z.3 Doornveld 70 • 1731 Zellik • Belgien Tel. +32 2 4816-676 • Fax +32 2 4816-679 |
| | ZIMBO Czechia s.r.o. | Na Zátorách 8 • 170 00 Praha 7, Holesovice • Tschechien Tel. +420 266 712048 • Fax +420 266 712047 |
| Bell Frankreich | Salaison Polette & Cie SAS | Champ Saint-Pierre • 63460 Teilhède • Frankreich Tel. +33 473 64 3131 • Fax +33 473 64 3140 info@polette.fr • www.polette.fr |

