
Bell Food Group

Bien préparé pour l'avenir malgré un exercice 2018 exigeant

Conférence de presse du bilan/présentation des analystes financiers
Exercice 2018

mercredi 13 février 2019 | Bell Food Group SA

L'essentiel en bref.

Chiffre d'affaires
des marchandises
en millions de CHF

4143,2

+ 15,4 %

Ventes
en millions de kg

543

+ 19,6 %

EBITDA
en millions de CHF

305,4

+ 8,8 %

EBIT
en millions de CHF

140,6

- 6,1 %

Bénéfice de
l'exercice
en millions de CHF

89,3

- 16,1 %

Corrigé des influences
de monnaies étrangères
- 2,8%

Sites de production

54



Effectif du personnel
en équivalents plein temps
au 31.12

12'442

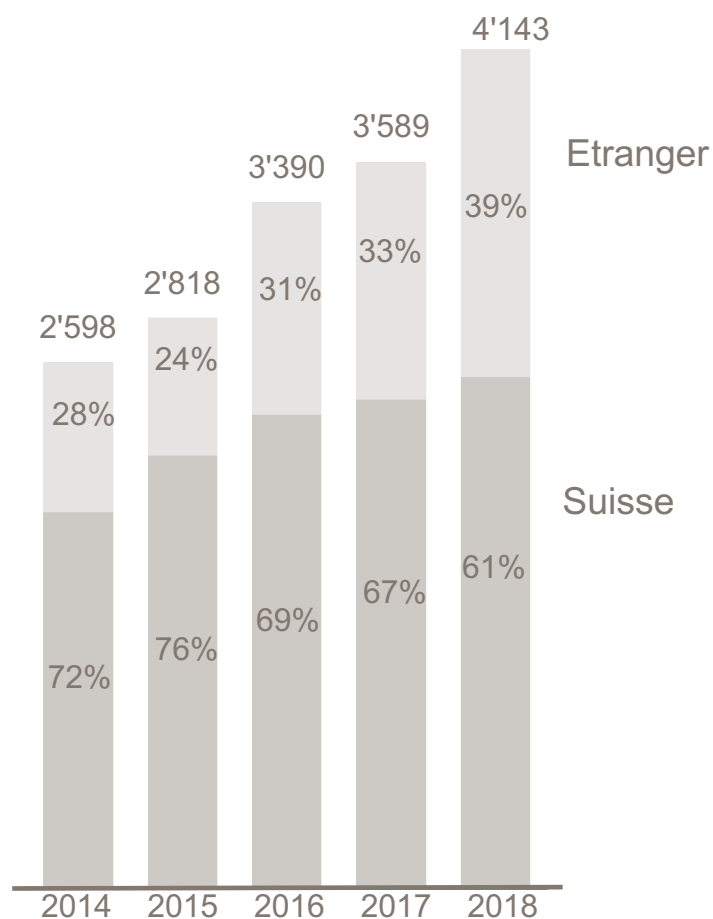
+ 17,6 %



Ventilation du chiffre d'affaires

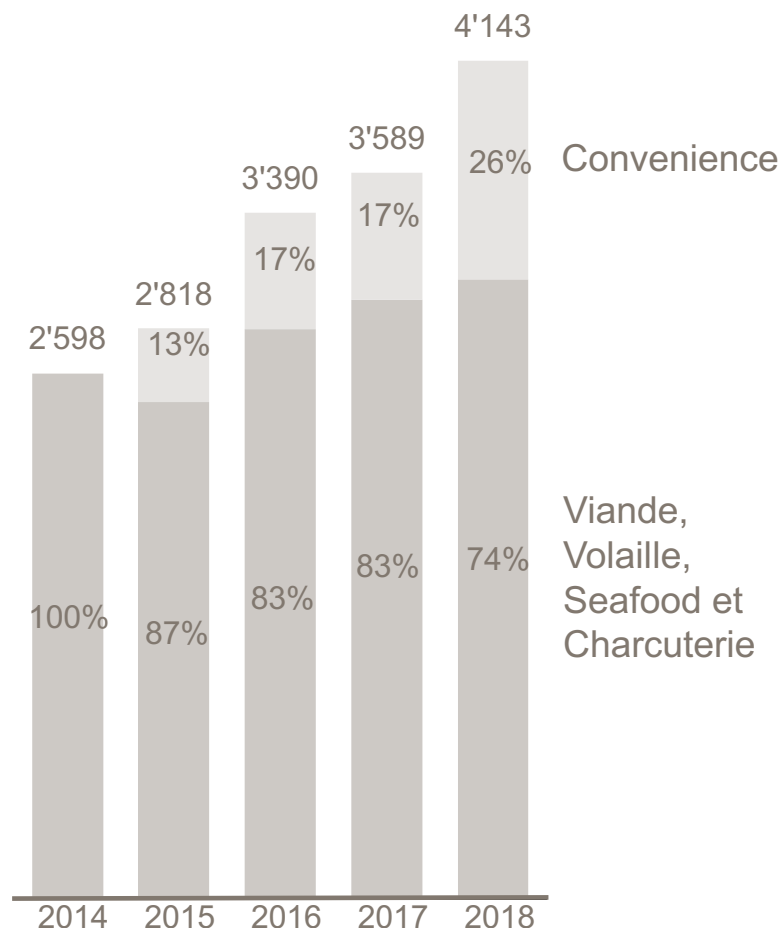
Répartition géographique du chiffre d'affaires

en millions de CHF



Répartition du chiffre d'affaires par catégories de produits

en millions de CHF



Augmentation de capital

en millions de CHF

603,0

Début juin 2018

Hügli rejoint Bell Food Group

Extension considérable de la position sur le marché européen du Convenience Food



Reprise de Sylvain & Co



Consolidation de la position en Suisse romande

Extension des capacités de production ainsi que du programme d'assortiment

Investissement dans Mosa Meat

La start-up néerlandaise Mosa Meat est leader mondial de la production de viande cultivée



Versement plus élevé

en CHF par action

5,5

Augmentation du montant versé d'environ CHF 2,5 millions

Résultats 2018

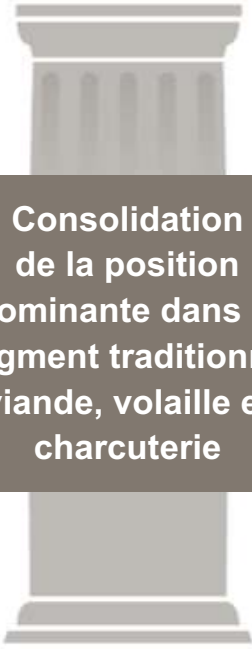


Augmentation du chiffre d'affaires de 15,4 % à CHF 4,1 milliards

Les mesures prises après un 1^{er} semestre faible n'ont pu compenser qu'en partie le recul des résultats au 2^e semestre

Orientations stratégiques de Bell Food Group

Mise en œuvre rigoureuse de la stratégie du groupe



1 Consolidation de la position dominante dans le segment traditionnel viande, volaille et charcuterie



2 Augmentation des parts de marché dans le segment du Convenience, rentable et en croissance



3 Consolidation significative du canal Food Service



4 Développement de la présence en Europe

1 Position

Programme d'investissements Suisse

Site de Bâle / terrain Neudorfstrasse

- Nouveau parking terminé ; concentration des surfaces de stationnement décentralisées
- Seafood et Charcuterie restent dans les locaux existants ; démarrage de la planification des nouvelles constructions probablement en 2026
- La découpe reste à moyen terme dans les locaux existants

Site d'Oensingen

- Réalisation du parking d'ici fin 2020 ; réalisation de l'entrepôt frigorifique d'ici fin 2021
- Plan d'aménagement de la rénovation de l'abattoir bovin en cours de procédure de consultation ; réalisation en 2020-2023
- La planification du terrain à Holinden (emballage/préparation) a démarré ; réalisation à partir de 2021



Parking, Bâle



Plan de l'abattoir bovin, Oensingen



Plan de l'entrepôt frigorifique,
Oensingen

Intégration de Hügli

- Réorientation stratégique pour passer de la pure vente directe à un mix de vente directe/commerce intermédiaire ; exploitation de nouveaux marchés et pays
- Les premiers listings dans le commerce de gros sur enlèvement en novembre 2018 (env. 90 articles dans 30 marchés C&C en Suisse et quelque 35 articles dans 13 marchés C&C en Autriche)
- Approvisionnement d'autres entreprises de la société Bell Food Group en Food Ingredients ; potentiel d'env. 4500 tonnes, dont 60% déjà en cours de traitement
- Extension de la position dans la production de propres marques pour Retail et Food Service
- Consolidation des propres activités liées aux marques



Réorientation de l'usine de Bad Wünnenberg

- La réorientation vers le Convenience frais est envisagée ; à l'avenir, production de muesli frais, salades de menu, plats tout prêts et sandwiches
- Exploitation d'opportunités de croissance dans un segment attrayant et riche en création de valeur
- Le programme de production existant est partiellement intégré dans la nouvelle usine à Marchtrenk



Extension du programme d'assortiment BRESC

- Regroupement de sites de moindre importance en une nouvelle construction à Werkedamm (NL) et doublement des capacités
- Extension de l'assortiment novateur de pâtes fraîches réfrigérées d'ail et d'herbes pour le Food Service
- Extension de l'assortiment ou entrée sur le marché dans divers pays prévue pour 2019



Smart Cuisine

Segment

Restauration collective, Care,
restauration rapide

**Optimisation des
coûts globaux**

**Solutions
globales**

Segment

Hôtellerie, restauration

Échelle culinaire

**Modules
d'assortiment**

Production

Sites existants / nouveaux sites / rachats ciblés

Plats cuisinés
Convenience frais
Plats végétariens
Formes de nourriture spéciale

Fraîcheur
Composants et
solutions globales

4 Développement de la

Développement Hilcona/Eisberg dans les pays de l'espace germanophone (CH/DE/AT)



- 1 **Marchtrenk**
- Convenience frais et ultrafrais
 - Convenience, produits carnés

Marchés Autriche et sud de l'Allemagne

- 2 **Schaan/Landquart**
- Convenience frais
 - Plats cuisinés
 - Plats végétariens et végétaliens (végans)

Marchés Suisse, Allemagne

- 3 **Bad Wünnenberg**
- Convenience frais
 - Plats cuisinés

Marché Allemagne

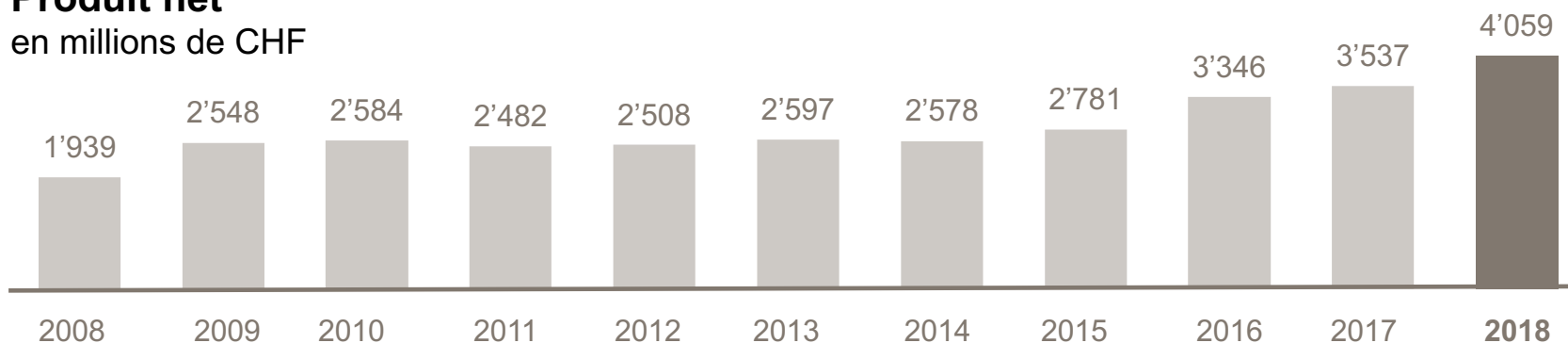
- 4 **Essert-sous-Champvent / Orbe**
- Convenience frais et ultrafrais

Marché Suisse

Commentaire sur les principaux résultats.

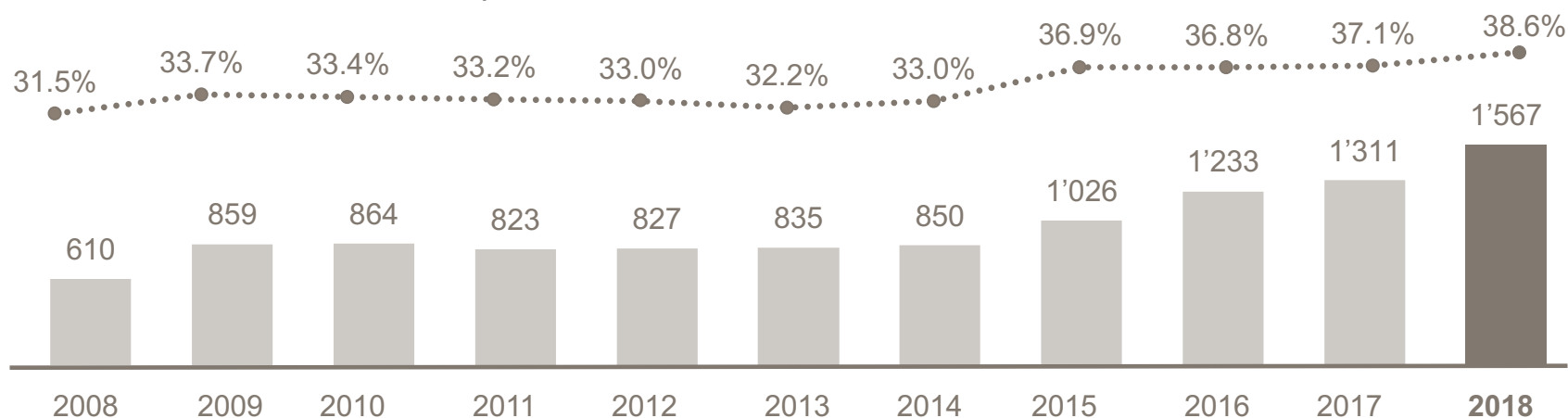
Produit net

en millions de CHF



Chiffre d'affaires brut

en millions de CHF & en % du produit net

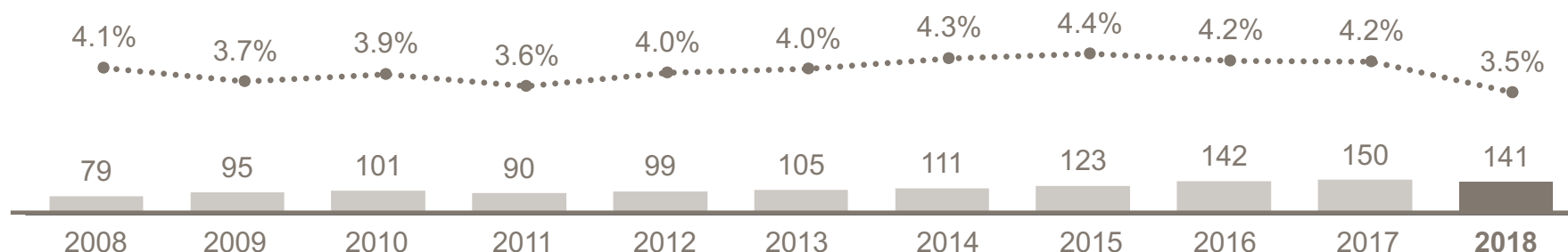


Commentaire sur les principaux résultats

Compte de résultat 2018

EBIT

en millions de CHF & en % du produit net



Influences essentielles

1^{er} semestre

- Contribution de Bell Suisse
- Contribution de Volaille International
- + Consolidation de Hügli

Somme des effets -10 millions de CHF

2^e semestre

- = Contribution de Bell Suisse
- Contribution de Volaille International
- + Consolidation de Hügli
- Activités de Noël

Somme des effets +1 million de CHF

Amortissements
*+33,8 millions de
CHF*

Les amortissements augmentent suite à l'intégration de Hügli et de Sylvain & CO. L'effet en résultant s'élève au total à +28,6 millions de CHF, dont 12 millions de CHF représentent du goodwill.

Compte financier
Sans résultat de
change
-1,6 million de CHF

Compte plus élevé des intérêts, surtout suite à un nouvel emprunt et à la reprise du financement externe de Hügli.

Résultat de change
-14,5 millions de CHF

En raison de l'évolution EUR/CHF, il a fallu enregistrer en 2018 une perte de change comptable à hauteur de -4,6 millions de CHF. L'année précédente, le bénéfice de change s'élevait à +9,9 millions de CHF.

Liquidités
en millions de CHF

242,8

Part du capital total
8,9 %

Engagement
financier net
en millions de CHF

660,0

Degré d'engagement
financier net 2,2 x

Fonds propres
en millions de CHF

1290,0

Part du capital total
47,5 %

Cash-flow
d'activités de
l'entreprise
en millions de CHF

323,7

+ 100,7 %

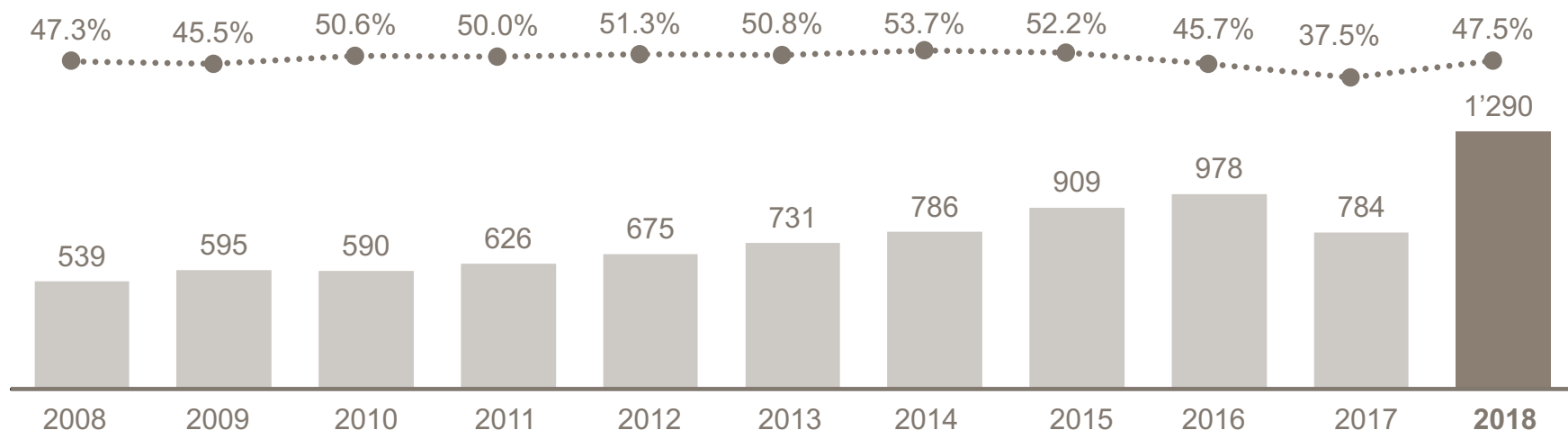
Investissements
nets en
immobilisations
corporelles
en millions de CHF

216,9

+ 91,0 %

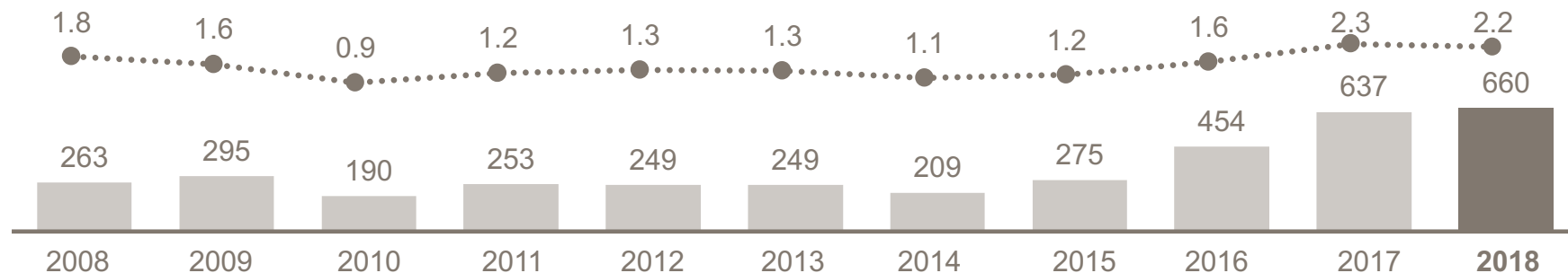
Fonds propres

en million de CHF & en % du total du bilan



Degré d'endettement net/Engagements financiers nets

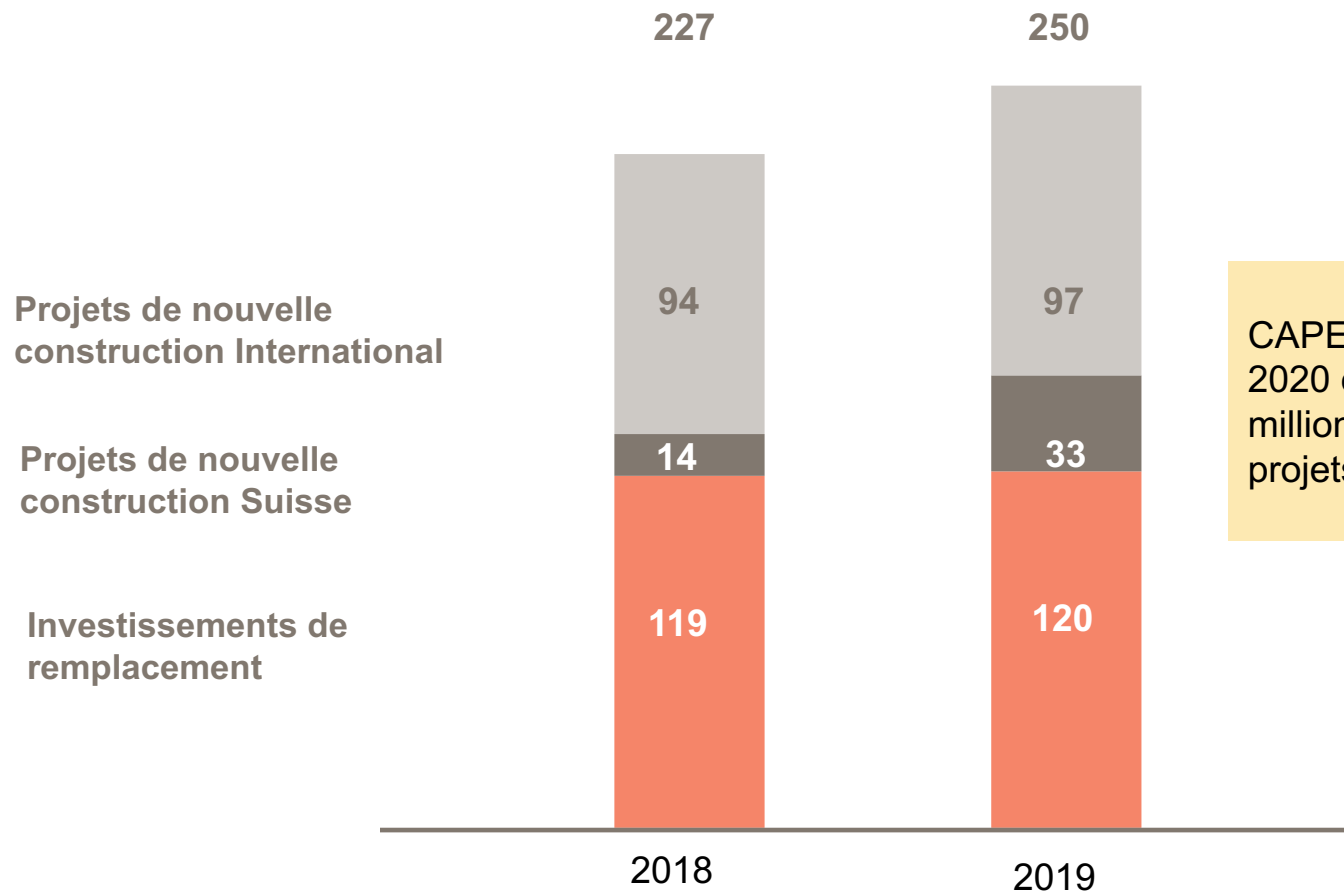
Engagements financiers nets/EBITDA & en millions de CHF



Investissements

Capex en actifs immobilisés

en millions de CHF



CAPEX prévisionnel dès 2020 env. CHF 250-300 millions en raison des divers projets de construction

Détails des segments exercice 2018.

Chiffre d'affaires
des marchandises
en millions de CHF

1981,5

+ 1,1%

Volume des ventes
en millions de kg

125,7

+ 0,2 %

Personnel
en postes à plein temps

3492

- 4,2%

Sites de production
Nombre

12

Détails des segments exercice 2018

Division Bell Allemagne

Chiffre d'affaires
des marchandises
en millions de CHF

501,1
+ 5,0%

Volume des ventes
en millions de kg

72,6
+ 0,2 %

Personnel
en postes à plein temps

1690
+ 1,4 %

Sites de production
Nombre

11



Chiffre d'affaires
des marchandises
en millions de CHF

662,4
+ 8,5%

Volume des ventes
en millions de kg

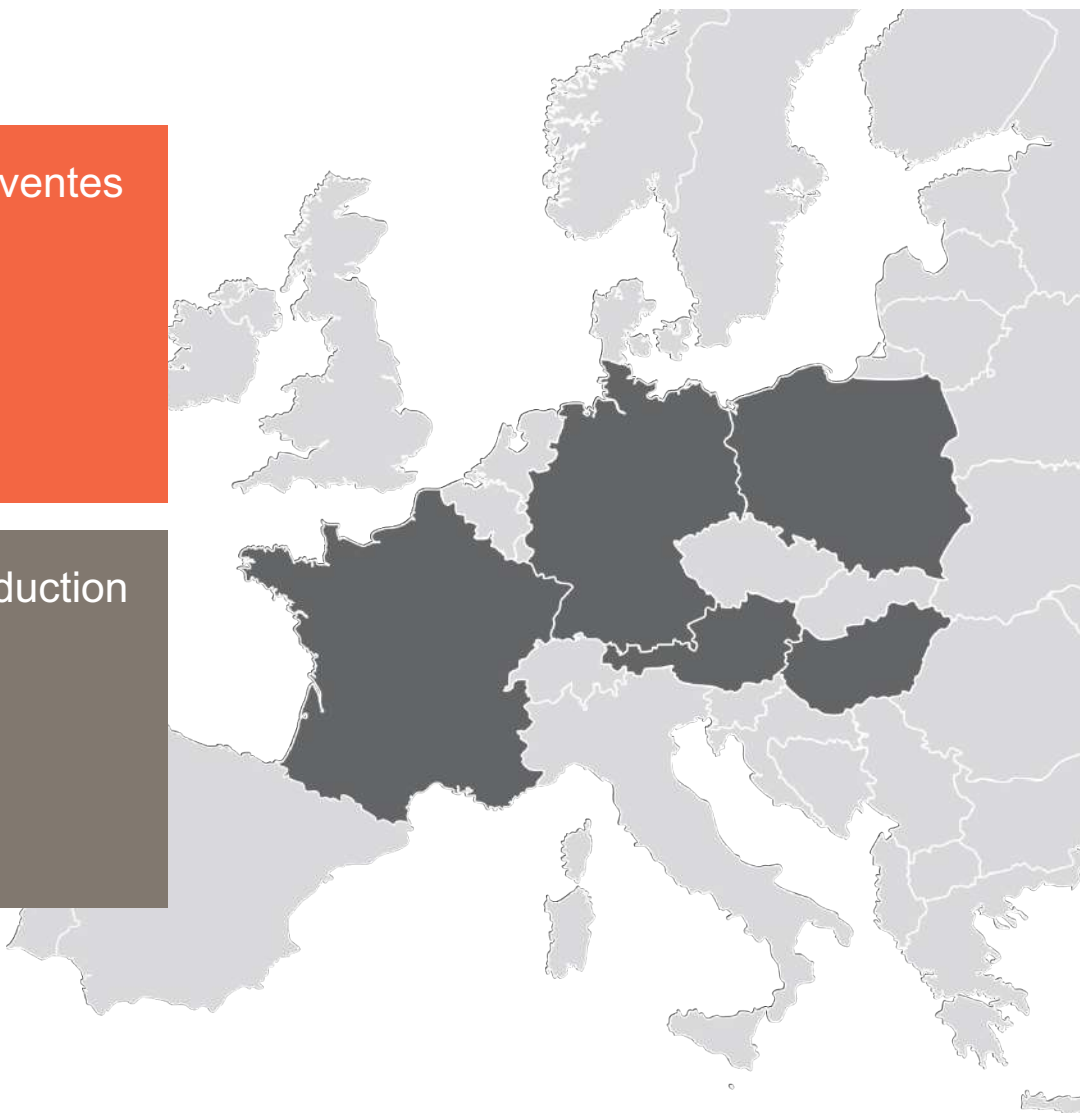
164,2
+ 3,1%

Personnel
en postes à plein temps

2684
- 0,8%

Sites de production
Nombre

10



Convenience

Chiffre d'affaires
des marchandises
en millions de CHF

1074,1

+ 73,7%

Volume des ventes
en millions de kg

190,4

+ 76,5 %

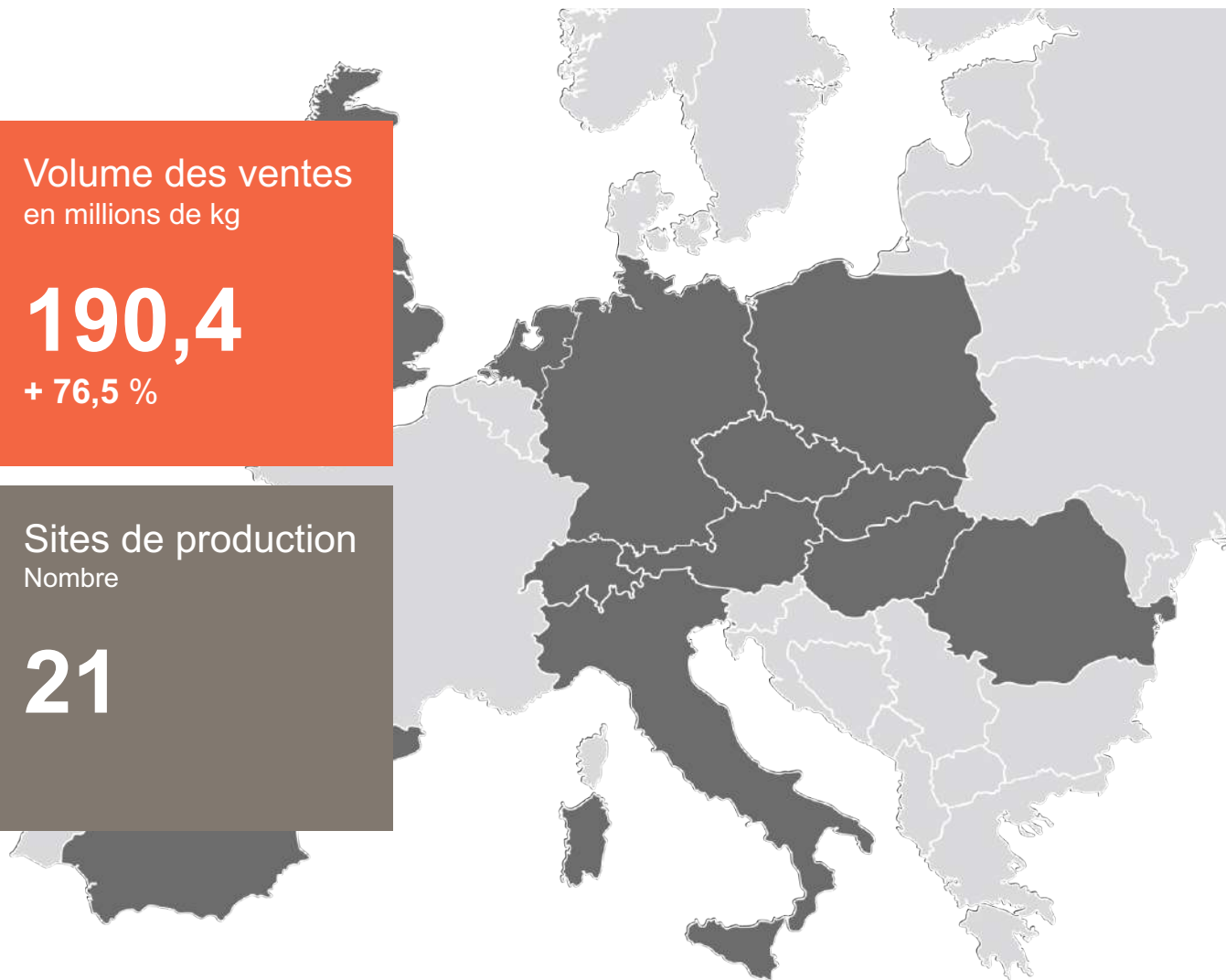
Personnel
en postes à plein temps

4576

+ 72,9%

Sites de production
Nombre

21



Perspectives 2019.

Principaux effets

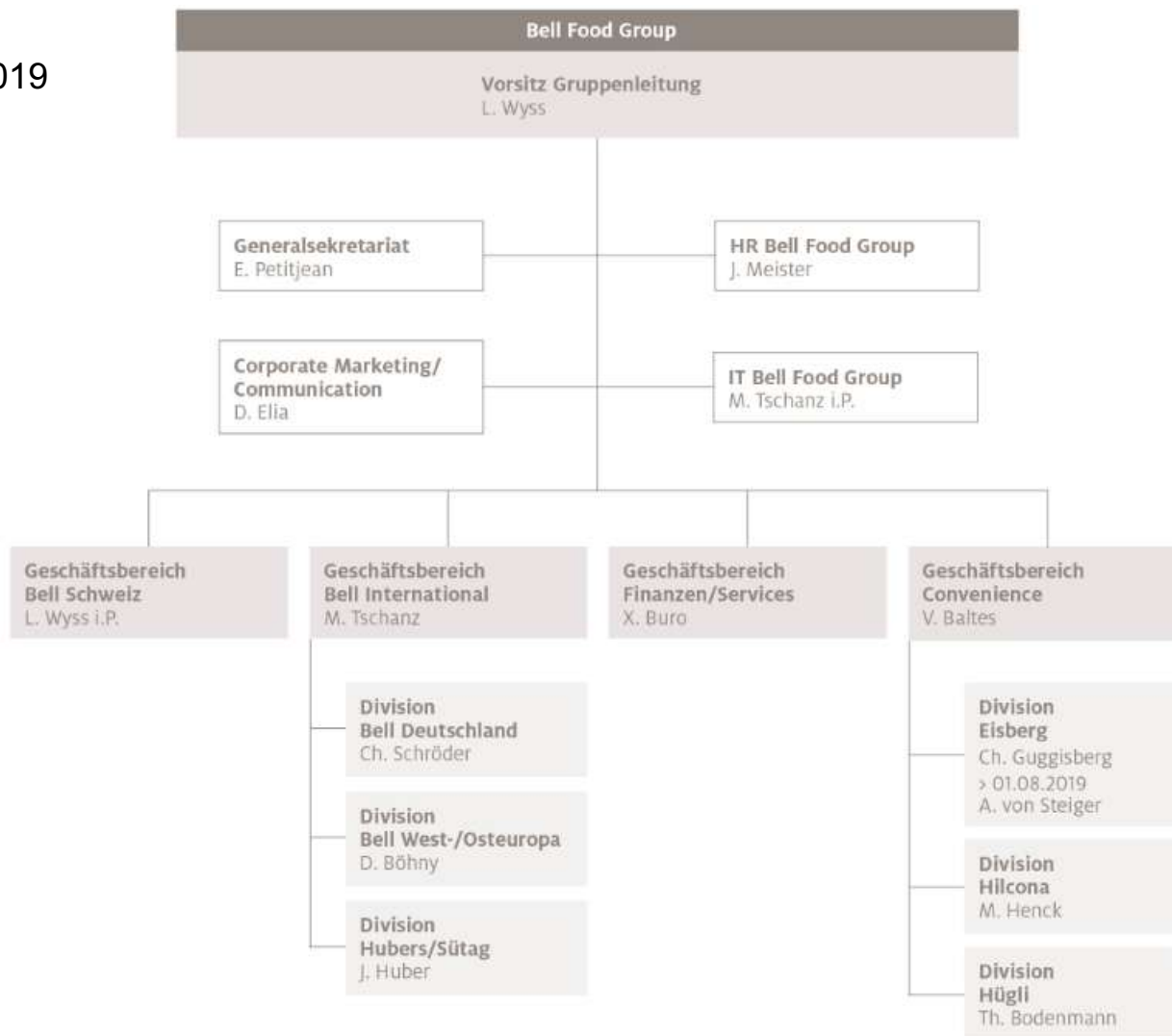
- Exploitation supplémentaire des potentiels de synergie par Hügli au sein du groupe
- Les mesures introduites en vue de l'amélioration des résultats chez Bell Suisse et dans les activités internationales Volaille déploient leur effet toute l'année
- Forte croissance sur le marché Convenience
- Extension du traitement du marché dans le Food Service
- Extension des activités de marketing en Suisse pour le 150^e anniversaire de Bell
- Mises en service de la nouvelle usine de production de jambon Serrano en Espagne



Consolidation de l'organisation

Organisation

à partir du 01.07.2019



Ouverture de l'usine Convenience à Marchtrenk

L'usine Convenience la plus moderne de son genre en Europe

- Vaste programme de production d'aliments ultrafrais, frais et traités thermiquement
- Emploi des technologies les plus récentes
- Normes maximales en matière d'hygiène
- Research Center culinaire pour toutes les usines Eisberg

