

COMMUNIQUE DE PRESSE 08 septembre 2016 à 19h00

RÉSULTATS CONSOLIDÉS AU 30 JUIN 2016

LÉGER REcul DE 1,7% DU CHIFFRE D'AFFAIRES EBITDA EN HAUSSE DE 12% À 1,7 M€

LE CHIFFRE D'AFFAIRES ACCUSE UN LÉGER REcul. LA HAUSSE DE RENTABILITÉ SE POURSUIT PAR LA RÉDUCTION DES COÛTS OPÉRATIONNELS

Les tendances constatées en 2015 se poursuivent au 1^{er} semestre 2016.

- Malgré un chiffre d'affaires en baisse (-1,7%) l'EBITDA récurrent de 1.708 K€ est en hausse de 12% du fait des réductions de coûts par rapport au premier semestre 2015.
- La dette financière nette s'établit à 7.842 K€, en diminution de 1.829 K€ sur 12 mois.

Résultats au 30 Juin	2016 IFRS Juin (audited) (x 000 EUR)	2015 IFRS Juin (audited) (x 000 EUR)	Δ (%)
Chiffre d'affaires	15.592	15.855	-1,7
Résultat opérationnel	363	-266	
Charges financières nettes	-101	-159	
Résultat opérationnel après déduction des charges financières nettes	262	-425	
Résultat sur cession d'actifs / autres éléments non opérationnels	0	0	
Résultat avant impôts	262	-425	
Impôts	68	4	
Résultat des sociétés mises en équivalence	0	0	
Résultat net consolidé	330	-421	
Résultat net consolidé part du groupe	330	-421	
Cash flow récurrent d'exploitation (REBITDA) (1)	1.708	1.520	+12,3
REBITA	976	615	-58,8
Résultat opérationnel récurrent (REBIT) (2)	409	-47	+961,8
Résultat récurrent avant impôts (2)	308	-206	+249,2
Nombre d'actions	4.150.900	4.150.900	+0,0
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation	4.150.900	4.150.900	+0,0
REBITDA par action	0,41	0,37	+12,3
REBITA par action	0,24	0,15	-58,8
Résultat opérationnel récurrent (REBIT) par action	0,10	-0,01	+961,8
Résultat récurrent avant impôts par action	0,07	-0,05	+249,2

(1) Après réductions de valeurs sur actifs courants et avant charges et produits non récurrentes de -145 K€ au 30/06/2016 et de -492 K€ au 30/06/2015.

(2) Avant charges non récurrentes -45K€ au 30/06/2016 et de -219 K€ au 30/06/2015.

La présentation des résultats respecte les modes de comptabilisation et les critères d'évaluation prévus par les normes IAS / IFRS

PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

En 2016, aucun changement n'est intervenu dans le périmètre de consolidation.

CHIFFRE D'AFFAIRES ET ACTIVITÉS

Le chiffre d'affaires consolidé au 30 juin 2016 s'élève à 15,6 M€, en baisse de 0,3 M€ soit une décroissance de 1,7 % par rapport à fin juin 2015. Cette diminution est due pour l'essentiel à l'attrition sur les clients à faible chiffre d'affaires, principalement sur les gammes capsules. Les nouvelles installations machines demeurent insuffisantes. Toutefois, les nouvelles offres produits ainsi que le nouveau webshop génèrent déjà des résultats qui ne permettent pas encore de redynamiser suffisamment le chiffre d'affaires.

CASH-FLOW D'EXPLOITATION

Le cash-flow récurrent d'exploitation (REBITDA) du 1^{er} semestre de l'exercice 2016 est de 1.708 K€ soit 11 % du chiffre d'affaires, à comparer au REBITDA de 1.520 K€, soit 9,6 % du chiffre d'affaires au 1^{er} semestre 2015.

Ce cash-flow récurrent d'exploitation est déterminé avant produits relatifs aux exercices antérieurs, charges de restructuration des dettes financières, amortissements, provisions, charges de la dette, impôts et charges non récurrentes, mais après réductions de valeur sur actifs courants.

L'évolution positive du cash-flow d'exploitation récurrent résulte principalement de la réduction des coûts opérationnels.

RÉSULTAT OPÉRATIONNEL

Le résultat opérationnel au 30 juin 2016 est de 363 K€ contre -266 K€ au 30 juin 2015. Le résultat opérationnel est impacté négativement par des charges non récurrentes de 46 K€ (262 K€ au 30 juin 2015). Le résultat opérationnel récurrent s'élève à 409 KEUR.

RÉSULTAT NET

Le résultat net consolidé à fin juin 2015 est de 330 K€ contre -421 K€ au 30 juin 2014.

FINANCEMENT & TRÉSORERIE

La dette nette consolidée au 30 juin 2016 s'élève à 7.842 K€ contre 8.685 K€ au 31 décembre 2015 et 9.671 K€ au 30 juin 2015, soit en diminution de 1.829 K€ sur 12 mois.

Le besoin en fonds de roulement a évolué de manière contrastée.

- Du fait de la saisonnalité les créances commerciales sont stables par rapport au 31 décembre 2014 même si, à l'intérieur de celles-ci, les créances commerciales échues sont en nette réduction du fait du travail de recouvrement des factures impayées
- Les stocks ont encore été réduits par centralisation et optimisation des niveaux de stocks dans tous les magasins
- A contrario, les dettes commerciales ont continué à diminuer suite notamment à la réduction du crédit fournisseurs et ce malgré les évolutions positives de la rentabilité au second semestre 2015 et premier semestre 2016. Cette réduction du crédit fournisseurs a généré une consommation de trésorerie et une pression accrue sur cette dernière.

Pour réduire la pression sur la trésorerie résultant notamment de la baisse du crédit fournisseurs, un accord de financement est intervenu entre l'actionnaire de référence QuaeroQ s.a., les banques ING, BNP Paribas Fortis et CBC, la Sogepa (Région Wallonne) et Fountain. Cet accord porte sur les éléments suivants :

- l'échelonnement de l'échéance de remboursement des prêts des banques de 312 KEUR de juin 2016 en 12 mensualités courant de juillet 2016 à juin 2017,

- l'échelonnement de l'échéance de remboursement du prêt de la Sogepa (Région Wallonne) de 83 KEUR de juin 2016 en 12 mensualités courant de juillet 2016 à juin 2017
- le report de l'échéance de remboursement du prêt de QuaeroQ s.a. de 150 K€ de juin 2016 à juin 2017.

CAPITAUX PROPRES

Au 30 juin 2016, le nombre total de titres représentant le capital social de la société Fountain s.a. était de 4.150.900 actions et reste inchangé par rapport au 31 décembre 2015. A cette même date, les capitaux propres consolidés s'élèvent à 6.109 K€, en progression de 333 K€ par rapport au montant de 5.775 K€ au 31 décembre 2015 (provenant principalement du résultat de la période et d'une revalorisation d'instrument financier).

PERSPECTIVES POUR LES EXERCICES 2016 ET 2017

Le Conseil d'Administration et le Comité de Gestion considèrent que l'ensemble des mesures déjà implémentées en 2015 et 2016 ainsi que celles en cours de développement devraient permettre à Fountain de retrouver progressivement son équilibre financier.

RAPPORT DU COMMISSAIRE SUR LA SITUATION CONSOLIDÉE

« Dans le cadre de son mandat de commissaire, BDO Réviseurs d'Entreprises SCRL, représenté par Félix Fank, a procédé à l'examen limité des états financiers semestriels consolidés résumés de FOUNTAIN SA au 30 juin 2016 et sur le semestre clôturé à cette même date. Cet examen a été mené conformément à la norme ISRE 2410 sur l'examen limité de l'information financière intermédiaire intitulée « Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity ».

BDO Réviseurs déclare, qu'à cette date, ses travaux sont pour l'essentiel terminés et n'ont pas révélé d'éléments significatifs qui nécessiteraient un ajustement aux informations financières reprises dans le communiqué de presse.

*BDO Réviseurs d'Entreprises S.C.R.L.,
représentée par Félix Fank»*

PROFIL

LE GROUPE FOUNTAIN EST PRÉSENT EN FRANCE, EN BELGIQUE, AU DANEMARK ET AUX PAYS-BAS AINSI QUE DANS D'AUTRES PAYS EUROPÉENS. LE GROUPE S'EST FORGÉ UNE RÉPUTATION ET UNE IDENTITÉ FORTE REPOSANT SUR UN SERVICE ET UNE OFFRE PERSONNALISÉE DE BOISSONS CHAUDES AVEC UNE LARGE GAMME DE PRODUITS À LA CARTE. AVEC DES MACHINES À CARTOUCHES OU AUTOMATIQUES, DES MACHINES À CAPSULES, DES FONTAINES À EAU, DES ACCESSOIRES ET DE LA BISCUITERIE, LE GROUPE FOUNTAIN MET À LA DISPOSITION DE SES CLIENTS L'ENSEMBLE DES ÉLÉMENTS NÉCESSAIRES À UN SERVICE GLOBAL. LE GROUPE DISTRIBUE SES PRODUITS, DESTINÉS PRINCIPALEMENT AUX ENTREPRISES, VIA SES FILIALES MAIS AUSSI À TRAVERS D'UN RÉSEAU DE DISTRIBUTEURS INDÉPENDANTS.

CALENDRIER

MERCREDI 30 SEPTEMBRE 2016	INFORMATIONS SEMESTRIELLES AU 30 JUIN 2016
FIN MARS 2017	ANNONCE DES RÉSULTATS ANNUELS 2016
MERCREDI 30 AVRIL 2017	PUBLICATION DES COMPTES STATUTAIRES ET CONSOLIDÉS 2016
LUNDI 29 MAI 2017	ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

RENSEIGNEMENTS

Denis Gallant – C.E.O.
(denis.gallant@fountain.eu – tél + 32 2 389 08 01 ou +32 475 77 61 41)
Eric Dienst – C.F.O.
(eric.dienst@fountain.eu – tél + 32 2 389 08 11 ou + 32 475 79 57 22)
<http://www.fountain.eu>