

## **COMMUNIQUE DE PRESSE 16 septembre 2020 à 18h30**

### **RÉSULTATS CONSOLIDÉS AU 30 JUIN 2020**

#### **BAISSE DE CHIFFRE D'AFFAIRES DUE AU COVID LIMITÉE À 29% TENDANCE À COURT TERME ENCOURAGEANTE**

AU 1<sup>ER</sup> SEMESTRE 2020, SUITE À LA CRISE DU COVID, LE CHIFFRE D'AFFAIRES ACCUSE UNE BAISSE DE 29%, PLUS LIMITÉE QU'ATTENDUE. UN PLAN DE REDYNAMISATION DES VENTES EST MIS EN ŒUVRE INCLUANT DAVANTAGE DE DIGITALISATION, NOTAMMENT LA VENTE EN LIGNE ET LES RÉSEAUX SOCIAUX, UNE APPROCHE COMMERCIALE SUR LE TERRAIN PLUS CIBLÉE AINSI QU'UNE OFFRE DE PRODUITS ET SERVICES REPOSITIONNÉE.

EN TERMES FINANCIERS, LE PREMIER SEMESTRE SE CARACTÉRISE PAR

- UN CHIFFRE D'AFFAIRES DE 9,0 M€
- UN CASH-FLOW D'EXPLOITATION DE 560 K€, SOIT 6% DU CHIFFRE D'AFFAIRES
- RÉDUCTION DE LA DETTE FINANCIÈRE NETTE DE PRÈS DE 2,6 M€ OU 33% SUR 12 MOIS

#### **RÉSULTATS DES ACTIVITÉS**

Compte tenu de la nature même de l'activité du groupe Fountain, à savoir la distribution directe et indirecte de boissons en entreprises et autres organismes, le chiffre d'affaires du groupe a été significativement impacté à la baisse par le ralentissement de l'activité économique suite aux mesures de confinement. En effet, la mise à l'arrêt de nombreuses sociétés et/ou le passage en télétravail des employés a eu pour conséquence directe une baisse des consommations dans les entreprises.

Suite à cette crise, le chiffre d'affaires consolidé du premier semestre 2020 s'affiche à 9,0 M€, en recul de 3,8 M€, soit -29% par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2019. L'impact de la crise est apparu dès la seconde moitié de mars 2020 avec un impact maximal de -65% de facturation en avril. Sur le 2<sup>ème</sup> trimestre 2020, la perte de facturation s'est élevée en moyenne à -44%. Si cette perte de chiffres d'affaires s'avère très importante, elle est néanmoins inférieure à celle initialement prévue en début de crise. Cette tendance positive s'est poursuivie durant l'été 2020 bien que toujours en deçà du niveau de facturation de l'année antérieure.

Pour faire face à la perte de chiffre d'affaires, le groupe a, d'une part, assuré un contrôle accru de ses dépenses tout en continuant à honorer ses dettes fournisseurs et, d'autre part, recouru aux différents systèmes de chômage en vigueur dans les pays où le groupe est présent. Les charges d'exploitation en cash hors coûts des ventes ont ainsi pu être réduites de 1,4 M€ soit 20% sur le semestre versus 2019, tout en maintenant l'effort financier de préparation du nouveau plan de relance.

Il en résulte un EBITDA ou cash-flow d'exploitation pour le 1<sup>er</sup> semestre de l'exercice 2020 de 560 K€, soit 6,2% du chiffre d'affaires, à comparer à 1.726 K€, soit 13,5% du chiffre d'affaires pour la même période de l'année précédente.

Le résultat net consolidé à fin juin 2020 s'élève à 13 K€, à comparer à 254 K€ au 1<sup>er</sup> semestre 2019.

#### **FINANCEMENT & TRÉSORERIE**

La dette financière brute consolidée au 30 juin 2020 s'élève 6.186 K€ contre 8.152 K€ au 30 juin 2019, soit une diminution de 1.965 € ou 24% par rapport au 30 juin 2019.

A noter que le groupe a obtenu des reports d'échéances fiscales et sociales d'un montant de 903 K€ des autorités tant françaises que belges et des moratoires sur les échéances de remboursement du 1<sup>er</sup> semestre 2020 pour un montant de 496 K€ de ses principaux bailleurs de fonds.

Compte tenu d'une position de trésorerie de 1.044 K€ en hausse de 614 K€ par rapport au 30 juin 2019, la dette financière nette de trésorerie s'élève quant à elle au 30 juin 2020 à 5.141 K€, en diminution de 2.580 K€ ou 33% par rapport à la situation au 30 juin 2019.

## **PERSPECTIVES POUR LES EXERCICES 2020 ET 2021**

Comme annoncé dernièrement, le groupe Fountain a obtenu les accords de principe qui étaient en cours de négociation avec les banquiers et la Région Wallonne/Sogepa ainsi qu'avec certains autres bailleurs de fonds. Ces financements sont conditionnés à une augmentation de capital à réaliser lors de l'assemblée générale extraordinaire du 29 septembre prochain. Ces moyens financiers permettront d'absorber l'impact de la crise du Covid et de financer la mise en œuvre et le développement de la nouvelle stratégie adoptée par le conseil d'administration en vue de dynamiser les ventes. Plus précisément, le produit de l'augmentation de capital sera affecté au financement du plan de croissance du chiffre d'affaires en Belgique et en France par l'augmentation des investissements marketing, notamment dans le digital, le renforcement des formations et le suivi des forces de vente et par l'extension de l'offre de produits dans des catégories adjacentes.

Le plan de développement des outils digitaux de marketing et de commercialisation est déjà encours d'implémentation avec une refonte des sites de vente sur internet et une présence accrue sur les réseaux sociaux. Le plan de relance commercial avec les équipes commerciales en France et en Belgique a débuté fin août pour un déploiement dès septembre. En parallèle des actions d'optimisation des coûts sont en cours pour améliorer la rentabilité des activités.

## **CORPORATE GOVERNANCE**

L'assemblée générale ordinaire du 8 septembre a, d'une part, acté la fin du mandat d'administrateur de la société OL2EF sprl, représentée par Anne Sophie Pijsche, et, d'autre part, nommé administrateur la société DARE Consulting sprl, représentée par Frédéric Tiberghien, qui participait déjà depuis un an au conseil d'administration en tant qu'observateur.

Par ailleurs, le conseil d'administration a décidé ce même 8 septembre de nommer DARE Consulting sprl, comme Président du conseil. Ce dernier est expert en transformation d'entreprise dans les secteurs de la distribution et des produits de grande consommation. Il est diplômé de l'Ecole de Commerce Solvay et dispose d'une large expérience internationale de par ses fonctions antérieures chez Unilever et comme Partner et Managing Director au Boston Consulting Group à Bruxelles.

## **RAPPORT DU COMMISSAIRE SUR LA SITUATION CONSOLIDÉE**

« *BDO Réviseurs d'Entreprises représentée par Noëlle Lucas a effectué l'examen limité des états financiers intermédiaires consolidés résumés de Fountain SA pour la période de 6 mois arrêtée au 30 juin 2020. Leur examen a été effectué selon la norme ISRE 2410 « Examen limité d'informations financières intermédiaires effectué par l'auditeur indépendant de l'entité ». Leur rapport d'examen contiendra une réserve au sujet du non-reclassement de dettes financières long terme; le reclassement en court terme est requis par les normes IFRS du fait que le « waiver » relatif aux covenants bancaires n'a été reçu qu'après la date de clôture des états financiers de même que l'accord formel sur les moratoires de dettes financières obtenus.*

*Ce rapport est fourni en annexe aux informations financières intermédiaires.*

*BDO Réviseurs d'entreprises s.c.r.l.,  
représentée par Noëlle Lucas»*

## **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**

Mi-SEPTEMBRE 2020	ANNONCE DES RÉSULTATS SEMESTRIELS 2020
MARDI 29 SEPTEMBRE 2020	ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE
FIN MARS 2021	ANNONCE DES RÉSULTATS 2020
FIN AVRIL 2021	PUBLICATION DES COMPTES STATUTAIRES ET CONSOLIDÉS 2020
MARDI 25 MAI 2021	ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

## **RENSEIGNEMENTS**

Patrick Rinaldi – s.c.s. RITM – C.E.O.  
(patrick.rinaldi@fountain.eu - +32 478 13 11 74)  
Eric Dienst – C.F.O.  
(eric.dienst@fountain.eu – tél + 32 475 79 57 22)  
<http://www.fountain.eu>

## **ANNEXE** : Résultats des activités

**ANNEXE : RÉSULTATS DES ACTIVITÉS**

<b>Résultats (en application des IFRS)</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>Δ</b>
	<b>juin</b>	<b>juin</b>	
	(x 000 EUR)	(x 000 EUR)	(%)
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>8.990</b>	<b>12.749</b>	-29,5
<b>Ebitda</b>	<b>560</b>	<b>1.726</b>	-67,5
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>-659</b>	<b>345</b>	
Charges financières nettes	-81	-112	
<b>Résultat opérationnel après déduction des charges financières nettes</b>	<b>-739</b>	<b>233</b>	
Résultat sur cession d'actifs / autres éléments non opérationnels			
<b>Résultat avant impôts</b>	<b>-739</b>	<b>233</b>	
Impôts	752	22	
<b>Résultat net consolidé</b>	<b>13</b>	<b>254</b>	
<b>Cash flow net consolidé</b>	<b>458</b>	<b>1.588</b>	-71,1
<b>REBITDA (1)</b>	<b>560</b>	<b>1.726</b>	-67,5
<b>REBITA</b>	<b>-378</b>	<b>640</b>	-159,1
<b>Résultat opérationnel récurrent - REBIT (2)</b>	<b>-659</b>	<b>345</b>	-290,9
<b>Résultat récurrent avant impôts (2)</b>	<b>-739</b>	<b>233</b>	-417,9
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	0,13	0,42	-67,5
REBITA par action	-0,09	0,15	-159,1
Résultat opérationnel récurrent (REBIT) par action	-0,16	0,08	-290,9
Résultat récurrent avant impôts par action	-0,18	0,06	-417,9

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