

COMMUNIQUE DE PRESSE 23 mars 2021 à 18h30

RÉSULTATS CONSOLIDÉS AU 31 DÉCEMBRE 2020

BAISSE DE CHIFFRE D'AFFAIRES DUE AU COVID DE 26% REFORCEMENT DES LIQUIDITÉS DU GROUPE

EN 2020, SUITE À LA CRISE DU COVID, LE CHIFFRE D'AFFAIRES ACCUSE UNE BAISSE DE 26%, PLUS LIMITÉE QU'INITIALEMENT 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, L'ANNÉE 2020 SE CARACTÉRISE PAR

- UN CHIFFRE D'AFFAIRES DE 18,2 M€
- UN CASH-FLOW RECURRENT D'EXPLOITATION DE 685 K€, SOIT 3,7% DU CHIFFRE D'AFFAIRES
- DE NOUVEAUX MOYENS FINANCIERS POUR UN MONTANT GLOBAL DE 4.071 K€, DONT UNE AUGMENTATION DE CAPITAL DE 500 K€ AU 30 OCTOBRE, EN PLUS DES MORATOIRES SUR CRÉDITS EXISTANTS

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 par le ralentissement de l'activité suite aux mesures de confinement liées à la covid. En effet, la mise à l'arrêt de nombreuses sociétés et le télétravail ont eu pour conséquence directe une baisse des consommations dans les entreprises.

Dans ce contexte, le chiffre d'affaires consolidé de l'année 2020 s'élève à 18,2 M€, en recul de 26% par rapport à l'année 2019. L'impact de la crise a évolué au cours de l'année avec un impact maximal de -65% en facturation sur le mois d'avril 2020, un deuxième trimestre à -44% et un second semestre stabilisé à -22%. Malgré la baisse de chiffre d'affaires résultant principalement de la diminution des consommations, le groupe poursuit son acquisition de nouveaux clients, même dans ce contexte difficile.

Dès le début de la crise, le groupe a assuré un contrôle accru de ses dépenses, honoré ses dettes fournisseurs et recouru aux différents systèmes de chômage temporaire en vigueur dans les pays où le groupe est présent. Les charges d'exploitation récurrentes en cash, hors coûts des ventes, ont ainsi pu être réduites de 2,5 M€ soit de 17% par rapport à 2019, tout en maintenant l'investissement dans le nouveau plan de relance.

Il en résulte un EBITDA récurrent ou cash-flow d'exploitation récurrent pour l'exercice 2020 de 685 K€, soit 3,8% du chiffre d'affaires, à comparer à 2.606 K€, soit 10,6% du chiffre d'affaires pour l'année précédente.

Le résultat net consolidé au 31 décembre 2020 s'élève à -710 K€, à comparer à 554 K€ en 2019.

FINANCEMENT & TRÉSORERIE

Afin d'absorber l'impact de la crise liée à la Covid et de financer la mise en œuvre de la nouvelle stratégie adoptée en vue de dynamiser les ventes, le groupe a négocié des facilités de financement supplémentaires avec plusieurs institutions, bailleurs de fonds et investisseurs tant en France qu'en Belgique. Ainsi le groupe a pu finaliser les principaux accords suivants en 2020 :

- augmentation de capital de 515 K€ réalisée le 30 octobre 2020 ;
- nouveaux prêts de banques belges et françaises, de sociétés de financement et de la Sogepa ainsi que des plans d'étalement de dettes fiscales et sociales pour un montant global de 3.556 K€ dont 1.125 K€ n'a été libéré qu'en février 2021 ;
- moratoires sur les crédits existants de 1.887 K€ de QuaeroQ b.v., des banques ING, BNPPF et CBC, ainsi que de la Sogepa & la Région Wallonne ;

soit au total 4.071 K€ de moyens financiers supplémentaires en plus des moratoires sur crédits existants. Les précisions sur les plans de remboursement de ces crédits seront détaillées dans les notes aux comptes consolidés qui seront publiés.

Au 31 décembre 2020, compte tenu des nouveaux accords listés ci-avant et du fait que les nouveaux crédits de ING, BNPPF et Sogepa d'un montant global de 1.125 K€ n'ont été libérés qu'en février 2021, la dette financière brute consolidée s'élève à 8.198 K€ contre 8.221 K€ au 31 décembre 2019. Après déduction de la trésorerie active de 2.619 K€, la dette financière nette du groupe au 31 décembre 2021 s'élève à 5.579 K€ contre 6.981 K€ au 31 décembre 2019, soit une baisse de 1.402 K€.

PERSPECTIVES POUR L'EXERCICE 2021

Le refinancement des activités du groupe a été finalisé fin janvier 2021. Ces nouveaux moyens financiers sont affectés 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, les formations et le suivi des forces de vente et par l'extension de l'offre de produits, en particulier sous la marque Fountain.

Le plan de développement des outils digitaux de marketing et de commercialisation a déjà été réalisé 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 se développe très activement. Ce plan vise à concentrer nos efforts sur une offre sélective de machines /produits/services de grande qualité structurée autour de la marque Fountain. Nos activités se développent vers une offre élargie de café grains, de thés haut de gamme et de fontaines à eau fraîche et pétillante.

En parallèle toutes les possibilités d'optimisation des coûts sont activées pour améliorer la rentabilité des activités.

La poursuite des mesures sanitaires prises par les gouvernements met le chiffre d'affaires de ce début de 2021 davantage sous pression que prévu. La levée de ces mesures sanitaires devraient pouvoir permettre un redéveloppement de l'activité économique dans les prochains mois et le retour progressif des employés en plus grand nombre sur les lieux de travail. Dans l'intervalle, le groupe se concentre sur les réductions de coûts ainsi que sur le déploiement du plan commercial. Ainsi le service au client et l'acquisition de nouveaux clients restent le principal objectif des équipes sur le terrain. Partant de l'hypothèse d'une reprise de l'activité économique dans les prochains mois, le conseil d'administration reste confiant sur la capacité de mise en œuvre par Fountain du plan de relance de ses activités.

RAPPORT DU COMMISSAIRE SUR LA SITUATION CONSOLIDÉE

« Le commissaire, BDO Réviseurs d'entreprises SCRL, représentée par Noëlle Lucas, a confirmé que les procédures d'audit sur les informations financières consolidées reprises dans ce communiqué sont terminées quant au fond. Le rapport de commissaire comportera un paragraphe d'observation faisant référence à la justification par la Société de l'application du principe de continuité pour l'établissement des Etats Financiers Consolidés IFRS. »

*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

FIN AVRIL 2021	PUBLICATION DES COMPTES STATUTAIRES ET CONSOLIDÉS 2020
LUNDI 31 MAI 2021	ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE
Mi-SEPTEMBRE 2021	ANNONCE DES RÉSULTATS SEMESTRIELS 2021

RENSEIGNEMENTS

Michel Milcent – C.E.O.
(michel.milcent@fountain.eu - +33 6 85 52 64 33)
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

Résultats (en application des IFRS)	2020	2019	Δ
	décembre (x 000 EUR)	décembre (x 000 EUR)	
Chiffre d'affaires	18.208	24.493	-25,7
Ebitda	-169	2.606	-106,5
Résultat opérationnel	-1.614	-21	
Charges financières nettes	-172	-210	
Résultat opérationnel après déduction des charges financières nettes	-1.785	-231	
Résultat sur cession d'actifs / autres éléments non opérationnels			
Résultat avant impôts	-1.785	-231	
Impôts	1.075	785	
Résultat net consolidé	-710	554	
Cash flow net consolidé	-600	2.299	-126,1
REBITDA (1)	685	2.606	-73,7
REBITA (1)	-1.057	572	-284,8
Résultat opérationnel récurrent - REBIT	-1.613	-21	+7.709,2
Résultat récurrent avant impôts	-1.783	-231	+672,6
Nombre d'actions	4.981.079	4.150.900	+20,0
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation	4.981.079	4.150.900	+20,0
REBITDA par action	0,14	0,63	-78,1
REBITA par action	-0,21	0,14	-254,0
Résultat opérationnel récurrent (REBIT) par action	-0,32	0,00	+6.407,7
Résultat récurrent avant impôts par action	-0,36	-0,06	+543,8

(1) Avant charges charge d'extourne de créances et stocks totalement provisoires pour 854 K€ en 2020.

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