

COMMUNIQUE DE PRESSE **du 24 septembre 2021 à 18h30**

RÉSULTATS CONSOLIDÉS AU 30 JUIN 2021

AUGMENTATION DE CHIFFRE D'AFFAIRES DE 14% **ACQUISITION DE NOUVEAUX CLIENTS ENCOURAGEANTE**

LE CHIFFRE D'AFFAIRES DU PREMIER SEMESTRE 2021 S'AFFICHE EN HAUSSE DE 14% PAR RAPPORT À 2020 MALGRÉ L'IMPACT DU TÉLÉTRAVAIL ET CECI GRÂCE À UNE ACTIVITÉ D'ACQUISITION DE NOUVEAUX CLIENTS SOUTENUE, UNE REDYNAMISATION COMMERCIALE ET LE DÉVELOPPEMENT DES CANAUX DIGITAUX.

EN TERMES FINANCIERS, LE PREMIER SEMESTRE SE CARACTÉRISE PAR

- UN CHIFFRE D'AFFAIRES DE 10,3 M€
- UN CASH-FLOW D'EXPLOITATION RÉCURRENT DE 123 K€
- UNE TRÉSORERIE DE 3,3 M€

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 continue à être significativement impacté par le maintien, au 1^{er} semestre 2021, des mesures sanitaires liées à la covid-19 dont principalement le télétravail. En effet, le passage des employés en télétravail a induit une baisse des consommations dans les entreprises et donc du chiffre d'affaires de Fountain en produits consommables (boissons et accessoires).

Néanmoins, malgré ce contexte difficile, Fountain est globalement en phase avec son plan de transformation, de dynamisation commerciale et d'optimisation des coûts.

Si le premier trimestre 2021 s'est clôturé avec un chiffre d'affaires en baisse de 9% par rapport à 2020, le chiffre d'affaires du second trimestre 2021 s'est affiché en hausse de 52% par rapport à 2020. En total, le chiffre d'affaires consolidé du 1^{er} semestre 2021 s'élève à 10,3 M€ en hausse de 1,3 M€ soit +14,1% par rapport au 1^{er} semestre 2020, tout en restant encore 19,5% en deçà du chiffre d'affaires du 1^{er} semestre 2019. Le redressement du chiffre d'affaires par rapport à 2020 bien que confirmé, s'avère donc plus lent que prévu.

Néanmoins, la redynamisation des activités se concrétise bien par des placements de distributeurs de boissons chez des nouveaux clients en hausse de 45 % en valeur par rapport au 1^{er} semestre 2019 et ceci grâce à une offre Fountain améliorée et une dynamique d'acquisition de nouveaux clients plus intense.

Compte tenu du redéveloppement des activités, le recours au chômage a quasi totalement été arrêté pour redévelopper les ventes et assurer les services aux clients. Il s'ensuit que les charges d'exploitation en cash ont augmenté de 1,0 M€ au 1^{er} semestre 2021 par rapport à 2020 même si ces charges restent en diminution de 1,1 M€, soit -15,4% par rapport à 2019, tout en maintenant les investissements dans la refonte du CRM, des sites internet et de ventes en ligne.

Il en résulte un REBITDA ou cash-flow d'exploitation récurrent pour le 1^{er} semestre de l'exercice 2021 de 123 K€ à comparer au montant de 560 K€ en 2020. Ce REBITDA est déterminé avant charges non récurrentes de 97 K€ relatif à la réorganisation de l'activité packaging des produits.

Le résultat net consolidé à fin juin 2021 s'élève à -1.105 K€, à comparer à 13 K€ au 1^{er} semestre 2020.

FINANCEMENT & TRÉSORERIE

La dette financière brute consolidée au 30 juin 2021 s'élève à 9,3 M€ contre 6,2 M€ au 30 juin 2020, soit une augmentation de 3,1 M€ résultant des accords de financements obtenus fin 2020 et début 2021 pour absorber l'impact de la crise liée à la covid-19 et financer la mise en œuvre et le développement de la nouvelle stratégie adoptée en vue de dynamiser les ventes.

Compte tenu d'une position de trésorerie de 3,3 M€ au 30 juin 2021, en hausse de 2,2 M€ par rapport au 30 juin 2020, la dette financière nette s'élève au 30 juin 2021 à 6,0 M€, en hausse de 0,9 M€ par rapport au 30 juin 2020.

L'ensemble des mécanismes disponibles mis en place par les autorités en Belgique et en France dans le contexte de cette crise sanitaire ont été utilisés pour optimiser la trésorerie.

PERSPECTIVES POUR LES EXERCICES 2021 ET 2022

La redynamisation des actions commerciales initiées au 1^{er} semestre 2021 commence clairement à porter ses fruits. Même si les ventes récurrentes de consommables continuent à être impactées par le télétravail, le volume des placements de distributeurs à boissons auprès de nouveaux clients a dépassé le niveau de 2019 et devrait encore se développer au dernier quadrimestre 2021 et en 2022 et ce, grâce à une démarche de prospection mieux structurée et mieux ciblée et une offre renouvelée.

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 2021. 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. Ce rapport est fourni en annexe aux informations financières intermédiaires.

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

PROFIL

FONDÉ EN 1972, LE GROUPE FOUNTAIN S'EST FORGÉ DEPUIS 50 ANS UNE SOLIDE RÉPUTATION EN TANT QUE FOURNISSEUR DE SERVICES DE BOISSONS CHAUDES ET FROIDES DANS LE SEGMENT B2B (BUREAUX, ORGANISATIONS ET TÉLÉTRAVAIL).

LE MARCHÉ PRINCIPAL DE L'ENTREPRISE EST CELUI DE PETITES ET MOYENNES ENTREPRISES, AVEC UNE FORTE CONCENTRATION SUR LE SEGMENT DIT DES « TABLE TOP ». L'OFFRE DE FOUNTAIN COMPREND DES DISTRIBUTEURS DE BOISSONS ET LES SERVICES Y RELATIFS, UNE LARGE GAMME DE SOLUTIONS DE CAFÉ ET AUTRES BOISSONS CHAUDES TELLES QUE CACAO, SOUPE ET THÉ, AINSI QU'UNE SÉLECTION SPÉCIFIQUE DE BOISSONS ET ACCESSOIRES SOUS LA MARQUE FOUNTAIN.

LA MISSION DE FOUNTAIN EST D'OFFRIR UNE EXPÉRIENCE DE « BONNE HUMEUR » AU TRAVAIL À TOUS SES CLIENTS ET D'ÊTRE RECONNUE COMME UNE MARQUE DE CONSOMMATION FORTE ET FIABLE.

FOUNTAIN EST PRINCIPALEMENT ACTIF SUR LES MARCHÉS BELGE, FRANÇAIS ET DANOIS, MAIS DISTRIBUE ÉGALEMENT SON OFFRE DE PRODUITS VIA UN RÉSEAU EUROPÉEN DE DISTRIBUTEURS. EN OUTRE, L'ENTREPRISE DÉVELOPPE ACTUELLEMENT UNE FORTE PRÉSENCE EN LIGNE VIA DIVERSES PLATEFORMES DE VENTE PAR INTERNET.

CALENDRIER

FIN-SEPTEMBRE 2021	PUBLICATION DES RÉSULTATS SEMESTRIELS 2021
FIN MARS 2022	ANNONCE DES RÉSULTATS 2021
FIN AVRIL 2022	PUBLICATION DES COMPTES STATUTAIRES ET CONSOLIDÉS 2021
LUNDI 30 MAI 2022	ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

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)	2021	2020
	juin	juin
	après IFRS 16	après IFRS 16
	(x 000 EUR)	(x 000 EUR)
Chiffre d'affaires	10.265	8.990
Ebitda	26	560
Résultat opérationnel	-1.103	-659
Charges financières nettes	-109	-81
Résultat opérationnel après charges financières nettes	-1.212	-739
Résultat sur cession d'actifs / autres éléments non opérationnels	0	0
Résultat avant impôts	-1.212	-739
Impôts	107	752
Résultat net consolidé	-1.105	13
Cash flow net consolidé	-126	458
REBITDA (1)	123	560
REBITA	-769	-378
Résultat opérationnel récurrent - REBIT (2)	-1.006	-659
Résultat récurrent avant impôts (2)	-1.115	-739
Nombre d'actions	4.981.079	4.150.900
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation	4.981.079	4.150.900
REBITDA par action	0,02	0,13
REBITA par action	-0,15	-0,09
Résultat opérationnel récurrent (REBIT) par action	-0,20	-0,16
Résultat récurrent avant impôts par action	-0,22	-0,18

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