

PERSBERICHT **24 september 2021 om 18:30**

GECONSOLIDEERDE RESULTATEN PER 30 JUNI 2021

14% HOGERE INKOMSTEN **BEMOEDIGENDE ACQUISITIE VAN NIEUWE KLANTEN**

DE OMZET OVER DE EERSTE HELFT VAN 2021 IS MET 14% GESTEGEN TEN OPZICHTE VAN 2020, ONDANKS DE IMPACT VAN HET TELEWERK, EN DANKZIJ DE ACQUISITIE VAN NIEUWE KLANTEN, DE REVITALISERING VAN DE COMMERCIËLE ACTIVITEITEN EN DE ONTWIKKELING VAN DIGITALE KANALEN.

IN FINANCIËLE TERMEN: DE EERSTE HELFT VAN HET JAAR ONDERSCHIEDT ZICH DOOR

- EEN OMZET VAN 10,3 M€
- EEN RECURRENTE OPERATIONELE KASSTROOM VAN 123 K€
- 3,3 M€ IN CONTANTEN

RESULTATEN VAN DE ACTIVITEITEN

Gezien de aard van de activiteiten van de Fountain Group, met name de directe en indirecte distributie van dranken aan bedrijven en andere organisaties, blijft de omzet van de groep in de eerste helft van 2021 beïnvloed worden door de gezondheidsmaatregelen met betrekking tot COVID-19, voornamelijk het telewerken. De verschuiving van werknemers naar telewerk heeft geleid tot een daling van de consumptie in bedrijven en daarmee in de omzet van Fountain in de recurrente verkoop van consumptiegoederen (dranken en toebehoren).

Ondanks deze context blijft Fountain echter in lijn met haar transformatieplan, commerciële dynamiek en kostenoptimalisatie.

Terwijl het eerste kwartaal van 2021 eindigde met een daling van de omzet met 9% in vergelijking met 2020, steeg de omzet in het tweede kwartaal van 2021 met 52% in vergelijking met 2020. In totaal bedroegen de geconsolideerde opbrengsten over het eerste halfjaar van 2021 10,3 M€, namelijk een stijging van 1,3 M€, of +14.1% in vergelijking met het eerste halfjaar van 2020, terwijl ze wel 19,5% onder de omzet van het eerste halfjaar van 2019 bleef. Het herstel van de omzet ten opzichte van 2020 is, hoewel bevestigd, dus trager dan verwacht.

De revitalisering van de activiteiten blijkt onder meer uit de plaatsing van 45% méér warme drankenmachines bij nieuwe klanten ten opzichte van de eerste helft van 2019, en dit dankzij een aangepast en verfijnd aanbod van Fountain en een meer dynamische approach naar nieuwe, meer rendabele klanten.

Met het oog op de herdynamisering van de commerciële activiteiten werd het gebruik van werkloosheid vrijwel geheel stopgezet om de verkoop te stimuleren en diensten aan klanten te optimaliseren. Als gevolg daarvan stegen de operationele kosten in contanten in de eerste helft van 2021 met 1,0 M€ in vergelijking met 2020, hoewel deze kosten een daling van 1,1 M€ betekenen, ofwel -15,4%, in vergelijking met 2019, terwijl de investeringen in de revisie van een CRM-systeem, digitale platformen en online-verkoop werden gehandhaafd.

Dit resulteert in een REBITDA of recurrente operationele cash-flow over de eerste helft van boekjaar 2021 van 123 K€ in vergelijking met het bedrag van 560 K€ in 2020. Deze REBITDA wordt bepaald vóór eenmalige kosten van 97K€ met betrekking tot de reorganisatie van de productverpakkingsactiviteiten.

Het geconsolideerde nettoresultaat eind juni 2021 bedroeg -1.105 K€, tegenover €13 K in de eerste helft van 2020.

FINANCIERING & TREASURY

De geconsolideerde bruto financiële schuld per 30 juni 2021 bedroeg 9,3 M€, tegenover 6,2 M€ per 30 juni 2020; een stijging van 3,1 M€ als gevolg van de financieringsovereenkomsten die eind 2020 en begin 2021 werden bereikt met het oog de impact van de (aan covid-19 gerelateerde) crisis te absorberen en de implementatie en ontwikkeling van de nieuwe commerciële strategie te financieren.

Met een kaspositie van 3,3 M€ op 30 juni 2021, een stijging met 2,2 M€ ten opzichte van 30 juni 2020, bedroeg de netto financiële schuld 6,0 M€ op 30 juni 2021, d.w.z. een stijging met 0,9 M€ ten opzichte van 30 juni 2020.

Alle beschikbare mechanismen die door de autoriteiten in België en Frankrijk in het kader van de gezondheidscrisis werden ingesteld, zijn gebruikt om de cashflow te optimaliseren.

VOORUITZICHTEN VOOR DE JAREN 2021 EN 2022

De dynamisering van de in de eerste helft van 2021 geïnitieerde commerciële acties begint zichtbaar vruchten af te werpen. Hoewel de recurrente verkoop van consumptiegoederen nog steeds wordt beïnvloed door telewerk, heeft het volume van plaatsing van warme drankenmachines bij nieuwe klanten het niveau van 2019 overschreden en zal naar verwachting in de resterende vier maanden van 2021 en 2022 verder groeien, en dit door een meer gestructureerde en doelgerichte prospectiebenadering, gecombineerd met een vernieuwd en aangepast aanbod.

VERSLAG VAN DE COMMISSARIS OVER DE GECONSOLIDEERDE POSITIE

BDO Révisoren d'Entreprises, vertegenwoordigd door Noëlle Lucas, heeft een beperkt overzicht gegeven van de samengevatte tussentijdse geconsolideerde jaarrekening van Fountain SA over de periode van 6 maanden eindigend op 30 juni 2021. Hun beoordeling werd uitgevoerd in overeenstemming met ISRE 2410 "beperkte beoordeling van tussentijdse financiële informatie door de onafhankelijke accountant van de entiteit". Hun beoordelingsrapport zal een voorbehoud bevatten met betrekking tot de niet-herclassificatie van financiële schulden op lange termijn; een herclassificatie op korte termijn is vereist door IFRS omdat de "verklaring van afstand" voor bankconvenanten pas na de sluitingsdatum van de financiële verklaring werd ontvangen. Dit verslag wordt bij de tussentijdse financiële informatie gevoegd.

*BDO Bedrijfsrevisoren s.r.l.,
Vertegenwoordigd door Noëlle Lucas»*

PROFIEL

DE FOUNTAIN GROUP, OPGERICHT IN 1972, HEEFT AL BIJNA 50 JAAR EEN SOLIDE REPUTATIE ALS LEVERANCIER VAN WARME EN KOUDE DRANKEN IN HET B2B-SEGMENT (KANTOREN, ORGANISATIES EN TELEWERK).

DE BELANGRIJKSTE MARKT VAN HET BEDRIJF BESTAAT UIT KLEINE EN MIDDELGROTE ONDERNEMINGEN, MET EEN FOCUS OP HET ZOGENAAMDE "TABLE TOP" SEGMENT. HET AANBOD VAN FOUNTAIN OMVAT (WARME) DRANKENMACHINES EN AANVERWANTE DIENSTEN, EEN BREED GAMMA IN KOFFIE- EN ANDERE WARME DRANKEN, ZOALS CACAO, SOEP EN THEE, EVENALS EEN UITGEBREIDE RANGE PRODUCTEN ONDER HET MERK FOUNTAIN.

DE MISSIE VAN FOUNTAIN BESTAAT ERIN DE 'GOOD MOOD SUPPLIER' TE ZIJN VOOR HAAR KLANTEN. DIT DOEN WE DOOR MIDDEL VAN EEN AANBOD VAN HET JUISTE TOESTEL OP MAAT, EEN KWALITATIEF GAMMA VAN WARME EN KOUDE DRANKEN, GECOMBINEERD MET EEN VLEKKELOZE SERVICE, ZOWEL NA-VERKOOP ALS OP TECHNISCH VLAK.

FOUNTAIN IS VOORNAMELIJK ACTIEF OP DE BELGISCHE, FRANSE EN DEENSE MARKT, MAAR DISTRIBUEERT HAAR PRODUCTAANBOD OOK VIA EEN EUROPEES NETWERK VAN DISTRIBUTEURS. BOVENDIEN ONTWIKKELT FOUNTAIN MOMENTEEL OOK EEN DIGITALE AANWEZIGHEID VIA ONLINE VERKOOPPLATFORMEN.

KALENDER

EIND SEPTEMBER 2021

PUBLICATIE VAN HALFJAARRESULTATEN 2021

EIND MAART 2022

BEKENDMAKING VAN DE RESULTATEN 2021

EIND APRIL 2022

PUBLICATIE VAN DE STATUTAIRE EN GECONSOLIDEERDE JAARREKENING 2021

MAANDAG 30 MEI 2022

GEWONE ALGEMENE VERGADERING

INFORMATIE

Michel Milcent – C.E.O.

(michel.milcent@fountain.eu - +33 85 52 64 33)

Eric Dienst – C.F.O.

(eric.dienst@fountain.eu – tel + 32 475 79 57 22)

<http://www.fountain.eu>

BIJLAGE: Resultaten van activiteiten

BIJLAGE: RESULTATEN VAN ACTIVITEITEN

Résultats op 30 juni (in toepassing van IFRS)	2021	2020
	juni	juni
	(x 000 EUR)	(x 000 EUR)
Omzet	10.265	8.990
Ebitda	26	560
Bedrijfsresultaat	-1.103	-659
Netto financiële lasten	-109	-81
Bedrijfsresultaat na aftrek van de netto financiële lasten	-1.212	-739
Resultaten op overdracht van activa/andere niet-operationele elementen	0	0
Resultaat voor belastingen	-1.212	-739
Belastingen	107	752
Geconsolideerd netto resultaat	-1.105	13
Geconsolideerd netto cashflow	-126	458
REBITDA (1)	123	560
REBITA	-769	-378
Recurrent bedrijfsresultaat (REBIT) (2)	-1.006	-659
Recurrent resultaat voor belastingen (2)	-1.115	-739
Aantal aandelen	4.981.079	4.150.900
Gewogen gemiddelde aantal uitstaande aandelen	4.981.079	4.150.900
REBITDA per aandeel	0,02	0,13
REBITA per aandeel	-0,15	-0,09
Recurrent bedrijfsresultaat (REBIT) per aandeel	-0,20	-0,16
Recurrent resultaat voor belastingen per aandeel	-0,22	-0,18

De presentatie van de resultaten houdt rekening met de boekhoudkundige verwerkingen en de evaluatiecriteria voorzien in de IAS / IFRS-normen