

COMMUNIQUE DE PRESSE **du 12 septembre 2022 à 18h30**

RÉSULTATS CONSOLIDÉS AU 30 JUIN 2022

AUGMENTATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES DE 17% **CASH-FLOW D'EXPLOITATION AJUSTÉ EN HAUSSE À 1 M€** **INTÉGRATION DE JAVRY A PARTIR DU 1^{ER} JUILLET 2022**

LE CHIFFRE D'AFFAIRES DU PREMIER SEMESTRE 2022 S'AFFICHE EN HAUSSE DE 17% PAR RAPPORT À 2021 GRÂCE À UNE ACTIVITÉ D'ACQUISITION DE NOUVEAUX CLIENTS SOUTENUE ET A UNE REDYNAMISATION COMMERCIALE.

EN TERMES FINANCIERS, LE PREMIER SEMESTRE SE CARACTÉRISE PAR

- UN CHIFFRE D'AFFAIRES DE 12,0 M€
- UN CASH-FLOW D'EXPLOITATION AJUSTÉ DE 1,0 M€
- UNE TRÉSORERIE DE 1,3 M€

RÉSULTATS DES ACTIVITÉS

Malgré les mesures de télétravail encore maintenues en France et en Belgique sur les 2 premiers mois de l'année, Fountain a poursuivi son plan de transformation, de dynamisation commerciale et d'optimisation des coûts lui permettant d'enregistrer des résultats semestriels en nette progression et en avance sur son plan financier 2022-2026.

Le chiffre d'affaires consolidé du 1^{er} semestre 2022 s'affiche ainsi à 12.036 K€ en hausse de 1.771 K€ soit +17,3% par rapport au 1^{er} semestre 2021.

Dans un contexte inflationniste, Fountain a également réussi à contenir ses coûts d'exploitation et à limiter la hausse de ceux-ci par rapport à 2021.

Il en résulte un cash-flow d'exploitation ajusté pour le 1^{er} semestre de l'exercice 2022 de 1.002 K€ à comparer au montant de 123 K€ en 2021.

Le résultat net consolidé à fin juin 2022 s'élève à -26 K€, à comparer à -1.017 K€ au 1^{er} semestre 2021.

FINANCEMENT & TRÉSORERIE

La dette financière brute consolidée au 30 juin 2022 s'élève à 9.463 K€ contre 10.109 K€ au 31 décembre 2021, soit une baisse de 526 K€.

Compte tenu d'une position de trésorerie de 1.264 K€ au 30 juin 2022, en baisse de 978 K€ par rapport au 31 décembre 2021, la dette financière nette s'élève au 30 juin 2022 à 8.199 K€, en hausse de 333 K€ par rapport au 31 décembre 2021.

PERSPECTIVES POUR LES EXERCICES 2022 ET 2023

La redynamisation des actions commerciales initiées en 2021 continue clairement à porter ses fruits. Aussi bien les ventes récurrentes de consommables que le volume des placements des machines à café et des fontaines à eau auprès de nouveaux clients ont soutenu la croissance du chiffre d'affaires. Le management est confiant sur la poursuite de cette tendance au dernier quadrimestre 2022 et en 2023 et ce, grâce à un renforcement des forces de ventes de la société.

A partir du 1^{er} juillet 2022, Fountain intégrera également dans son périmètre de consolidation la société Javry qu'elle a acquis à 100% à cette date. Javry contribuera à la croissance de Fountain en termes de chiffre d'affaires et également d'Ebitda. En effet, la société a réalisé au 30 juin 2022 une croissance de l'ordre de 290 K€ ou de 49% de son chiffre d'affaires par rapport au premier semestre 2021 et son Ebitda sur la même période s'est clôturé à 197 K€.

Javry SRL est une société belge fondée en 2015 qui propose aux entreprises et aux particuliers des cafés sourcés en direct, issus d'une filière éthique et écologique. Pour les professionnels, Javry propose également des formules de location de machine à café ainsi qu'un service de très haute qualité, facilité par la digitalisation des interactions et des processus.

Pour rappel, Fountain procède actuellement à une augmentation de capital par l'émission de maximum 996.214 actions nouvelles à émettre au cours moyen des transactions des 30 derniers jours précédant la décision effective de l'augmentation de capital. Cette opération est destinée à couvrir le paiement initial effectué pour le prix d'achat des actions de la société Javry, earn-outs non compris, ainsi qu'à renforcer la trésorerie de la Société.

Cette augmentation de capital sera réalisée avec suppression du droit de préférence et il est prévu qu'elle soit finalisée le 14 octobre prochain. Toutes les informations relatives à cette opération sont disponibles sur le site de la société www.fountain.eu et sur le site de la FSMA www.fsma.be/fr/stori.

RETRAITEMENT DES RÉSULTATS AU 30 JUIN 2021

Comme indiqué dans le rapport annuel 2021, lors de l'établissement des comptes consolidés 2021, il est apparu que, pour la détermination en 2019 et 2020 des actifs d'impôts différés sur pertes antérieures déductibles fiscalement, le plafonnement annuel de déductibilité, n'avait, par erreur, pas été appliqué pour 2 filiales. Pour rappel, ces actifs d'impôts différés sur pertes fiscales sont calculés sur un horizon de 5 ans.

En conséquence, l'ouverture et la clôture des comptes 2020 ont été retraitées pour corriger ces erreurs, conformément aux prescriptions de la norme IAS 8 – Méthodes comptables, changements d'estimations comptables et erreurs.

Cette révision a été expliquée dans notre rapport annuel 2021. L'impact de cette correction sur l'ouverture des comptes 2020 (actif et capitaux propres) s'élève à -117 K€. L'impact cumulé de cette correction sur la clôture des comptes 2020 s'élève à -436 K€, dont -320 K€ pris dans le compte de résultat consolidé de 2020.

Cette révision a également un impact sur les comptes consolidés au 30 juin 2021. Cet impact s'élève à -347 K€ sur les capitaux propres au 30 juin 2021 et +89 K€ sur le résultat net du premier semestre 2021. Il s'ensuit que, à fin juin 2021, les capitaux propres au 30 juin 2021 révisé s'élève à 917 K€ par comparaison au montant de 1.265 K€ publié le 24 septembre 2021 et le résultat révisé est -1.017 K€ par comparaison au résultat publié de -1.105 K€.

Etat de situation financière (K€)

	30/06/2021 révisé	30/06/2021 publié	Ecart	31/12/2020 révisé	31/12/2020 publié	Ecart
3. Actifs d'impôts différés	3.214	3.561	-347	2.998	3.435	-436
TOTAL DE L'ACTIF	16.980	17.326	-347	15.472	15.909	-436

	30/06/2021 révisé	30/06/2021 publié	Ecart	31/12/2020 révisé	31/12/2020 publié	Ecart
A . Capitaux propres						
1. Capital libéré	2.159	2.159	0	2.159	2.159	0
1.1. Capital social	2.159	2.159	0	2.159	2.159	0
2. Réserves	-1.243	-895	-347	-222	214	-436
2.1. Réserves consolidées	-1.237	-889	-347	-217	219	-436
2.2. Réserves de réévaluation	-1	-1	0	-1	-1	0
2.3 Ecart de conversion	-5	-5	0	-4	-4	0
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES GROUPE	917	1.265	-347	1.938	2.374	-436

ETAT DU RESULTAT GLOBAL (en K EUR)

	30/06/2021 révisé	30/06/2021 publié	Ecart
8. CHARGES (-)/ PRODUITS (+) D'IMPOTS	196	108	89
11. RESULTAT DE L'EXERCICE	-1.017	-1.105	89
Résultat de base pondéré par action provenant des activités	-0,20	-0,22	
Résultat dilué par action provenant des activités poursuivies	-0,20	-0,22	

Note 15: Impôts sur le résultat

	30/06/2021 révisé	30/06/2021 publié	Ecart
Impôts courants	-18	-18	0
Charge (-) / produit (+) d'impôts différés	214	126	89
	196	108	89

Impôts différés total liés aux différences temporaires	1.260	1.260	0
Pertes fiscales à reporter	3.305	3.305	0
Pertes fiscales non reconnues	1.352	1.004	347
Pertes fiscales à reporter reconnues	1.953	2.301	-347
Situation nette	3.214	3.561	-347

RAPPORT DU COMMISSAIRE SUR LA SITUATION CONSOLIDÉE

« BDO Réviseurs d'Entreprises représentée par Christophe Colson a effectué l'examen limité des états financiers intermédiaires consolidés résumés de Fountain SA pour la période de 6 mois arrêtée au 30 juin 2022. Leur examen a été effectué selon la norme ISRE 2410 « Examen limité d'informations financières intermédiaires effectué par l'auditeur indépendant de l'entité » et leur rapport d'examen sans réserve est fourni en annexe aux informations financières intermédiaires.

*BDO Réviseurs d'entreprises s.r.l.,
représentée par Christophe Colson»*

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.



The Good Mood Supplier

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 2022

PUBLICATION DES RÉSULTATS SEMESTRIELS 2022

FIN MARS 2023

ANNONCE DES RÉSULTATS 2022

FIN AVRIL 2023

PUBLICATION DES COMPTES STATUTAIRES ET CONSOLIDÉS 2022

MARDI 30 MAI 2023

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

RENSEIGNEMENTS

Dare-Consulting SRL - Frédéric Tiberghien – Président
(frederic@tiberghien.biz - +32 479 40 00 43)

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

<http://www.fountain.eu>

ANNEXE : Résultats des activités

ANNEXE : RÉSULTATS DES ACTIVITÉS

Résultats (en application des IFRS)	2022	2021	2021	Δ
	Juin	Juin	Juin	
	(x 000 EUR)	Révisé (x 000 EUR)	Publié (x 000 EUR)	(%)
Chiffre d'affaires	12.036	10.265	10.265	+17,3
Ebitda	870	26	26	+3.310,5
Résultat opérationnel	65	-1.103	-1.103	
Charges financières nettes	-92	-110	-110	
Résultat opérationnel après déduction des charges financières nettes	-26	-1.213	-1.213	
Résultat sur cession d'actifs / autres éléments non opérationnels				
Résultat avant impôts	-26	-1.213	-1.213	
Impôts	0	196	107	
Résultat net consolidé	-26	-1.017	-1.105	
Cash flow net consolidé	750	-37	-126	-625,6
EBITDA Ajusté (1)	1.002	123	123	+714,5
EBITA Ajusté (1)	239	-769	-769	-131,1
Résultat opérationnel ajusté	197	-1.006	-1.006	-119,6
Résultat avant impôts ajusté	105	-1.115	-1.115	-109,5
Nombre d'actions	4.981.079	4.981.079	4.981.079	+0,0
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation	4.981.079	4.981.079	4.981.079	+0,0
EBITDA Ajusté par action	0,20	0,02	0,02	+714,5
EBITA Ajusté par action	0,05	-0,15	-0,15	-131,1
Résultat opérationnel ajusté par action	0,04	-0,20	-0,20	-119,6
Résultat avant impôts ajusté par action	0,02	-0,22	-0,22	-109,5

(1) Avant éléments non récurrents liés à l'acquisition de la société Javry pour 132k€.

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