

COMMUNIQUE DE PRESSE **du 20 mars 2023 à 18h30**

RÉSULTATS CONSOLIDÉS AU 31 DÉCEMBRE 2022

AUGMENTATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES DE 20% À 24,6 M€ **CASH-FLOW D'EXPLOITATION AJUSTÉ (*) EN FORTE HAUSSE À 1,9 M€**

FOUNTAIN CONFIRME LE SUCCÈS DE SA TRANSFORMATION ET AFFICHE UNE FORTE CROISSANCE ORGANIQUE (+16%) ET LA CONSOLIDATION DE SON CASH-FLOW D'EXPLOITATION. SON CHIFFRE D'AFFAIRES POUR L'EXERCICE 2022 S'AFFICHE EN HAUSSE DE 20% PAR RAPPORT À 2021 GRÂCE AU BON POSITIONNEMENT DE SON OFFRE COMMERCIALE, À L'ACQUISITION DE NOUVEAUX CLIENTS ET À L'INTÉGRATION DE JAVRY, SOCIÉTÉ ACQUISE PAR LE GROUPE AU 1^{ER} JUILLET 2022.

EN TERMES FINANCIERS, L'EXERCICE 2022 SE CARACTÉRISE PAR

- UN CHIFFRE D'AFFAIRES DE 24,6 M€ (+20,4%) OU DE 23,6 M€ (+15,6%) À PÉRIMÈTRE CONSTANT
- UN CASH-FLOW D'EXPLOITATION AJUSTÉ DE 1,9 M€

RÉSULTATS DES ACTIVITÉS

Le chiffre d'affaires consolidé 2022 s'élève à 24,6 M€ en hausse de 4,2 M€, soit +20,4% par rapport à celui de 2021. A périmètre constant, la progression du chiffre d'affaires est solide à +15,6% ou + 3,2 M€.

La croissance organique s'explique par la redynamisation des activités, la hausse du placement de distributeurs de boisson à forte valeur et l'augmentation des volumes de consommation chez les clients existants.

La société Javry réalise également une très belle performance sur l'année 2022 avec une croissance de chiffre d'affaires de 50% pour s'élever à 1,9 M€ (dont 1 M€ sur le second semestre uniquement).

Les charges d'exploitation ajustées (*) ont augmenté de manière contrôlée en 2022 par rapport à 2021. Il en résulte un EBITDA ajusté ou cash-flow d'exploitation ajusté pour l'exercice 2022 en forte augmentation à 1,9 M€ à comparer au montant de 0,4 M€ en 2021.

Le résultat net consolidé de 2022, après ajustement négatif des actifs d'impôt différé pour un montant de -0,6 M€, s'élève à -0,7 M€, à comparer à -1,9 M€ en 2021.

(*) Le cash-flow d'exploitation et les charges d'exploitation ajustés sont déterminés avant prise en charge des honoraires liés à l'acquisition de la société Javry et à l'augmentation de capital de 1,3 M€ réalisée le 14 octobre dernier.

FINANCEMENT & TRÉSORERIE

La croissance soutenue dans un contexte de forte volatilité des prix d'approvisionnement nécessite davantage de moyens financiers. A cette fin, Fountain a négocié début 2023 un accord avec ses banquiers, Wallonie-Entreprendre et son actionnaire principal lui permettant d'alléger les remboursements relatifs à ses crédits en 2023 de 2,8 M€ à 1,9 M€.

La dette financière brute consolidée au 31 décembre 2022 s'élève à 10,7 M€ contre 10,1 M€ au 31 décembre 2021, soit une augmentation de 0,6 M€ résultant principalement de la reconnaissance en dette des earn-out futurs à payer aux anciens actionnaires de Javry. Sans ces earn-out, la dette brute aurait diminué de 0,6 M€ à 9,5 M€.

Compte tenu d'une position de trésorerie de 1,5 M€, la dette financière nette au 31 décembre 2022 s'élève à 9,2 M€, en hausse de 1,3 M€ par rapport au 31 décembre 2021.

PERSPECTIVES POUR L'EXERCICE 2023

Les indicateurs sont au vert pour réaliser une croissance du chiffre d'affaires de 10 à 15% en 2023. L'offre commerciale continue à évoluer pour rester en adéquation avec la demande du marché et des recrutements sont en cours afin de renforcer les équipes commerciale, marketing et financière.

Dans un contexte de forte volatilité des prix, le groupe a démontré son agilité en conservant son taux de marge brute tout en augmentant sa capacité à signer du nouveau business récurrent. Le chiffre d'affaires des 2 premiers mois de 2023, en forte croissance par rapport à 2022, conforte l'atteinte de l'objectif 2023.

RAPPORT DU COMMISSAIRE SUR LA SITUATION CONSOLIDÉE

« Le commissaire, BDO Réviseurs d'entreprises SCRL, représentée par Christophe Colson, 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.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 ASSOCIÉS, UNE LARGE GAMME DE SOLUTIONS DE CAFÉ ET AUTRES BOISSONS CHAUDES TELLES QUE CACAO, SOUPE ET THÉ OU FROIDES AVEC SES FONTAINES À EAU, 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 » À TOUS SES CLIENTS ET D'ÊTRE RECONNUE COMME UNE MARQUE DE CONSOMMATION FORTE, FIABLE ET OFFRANT LE MEILLEUR SERVICE.

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

28 AVRIL 2023

PUBLICATION DES COMPTES STATUTAIRES ET CONSOLIDÉS 2022

30 MAI 2023 À 10H00

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

11 SEPTEMBRE 2023 À 18H30

COMMUNIQUÉ DE PRESSE SUR LES RÉSULTATS SEMESTRIELS 2023

30 SEPTEMBRE 2023

PUBLICATION DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2023

18 MARS 2024 À 18H30

COMMUNIQUÉ DE PRESSE SUR LES RÉSULTATS ANNUELS 2023

RENSEIGNEMENTS

Michel Milcent – C.E.O.

(michel.milcent@fountain.eu - +33 6 85 52 64 33)

Pierre Gillis – C.F.O.

(pierre.gillis@fountain.eu - tél + 32 474 65 67 90)

<http://www.fountain.eu>

ANNEXE : Résultats des activités

ANNEXE : RÉSULTATS DES ACTIVITÉS

Résultats (en application des IFRS)	2022	2021	Δ
	Décembre	Décembre	
	(x 000 EUR)	(x 000 EUR)	(%)
Chiffre d'affaires	24.603	20.438	+20,4
Ebitda	1.762	272	+547,3
Résultat d'exploitation	115	-1.777	
Charges financières nettes	-214	-213	
Résultat d'exploitation après déduction des charges financières nettes	-98	-1.990	
Résultat sur cession d'actifs / autres éléments non opérationnels			
Résultat avant impôts	-98	-1.990	
Impôts	-623	142	
Résultat net consolidé	-722	-1.848	
Cash flow net consolidé	1.508	155	+870,5
EBITDA Ajusté (1)	1.921	404	+376,0
EBITA Ajusté (1)	360	-1.367	-126,4
Résultat d'exploitation ajusté (1)	275	-1.645	-116,7
Résultat avant impôts ajusté (1)	61	-1.859	-103,3
Nombre d'actions	5.977.293	4.981.079	+20,0
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation	5.977.293	4.981.079	+20,0
EBITDA Ajusté par action	0,32	0,08	+296,7
EBITA Ajusté par action	0,06	-0,27	-122,0
Résultat d'exploitation ajusté par action	0,05	-0,33	-113,9
Résultat avant impôts ajusté par action	0,01	-0,37	-102,7

(1) Avant prise en charge des honoraires de 160 K€ liés à l'acquisition de la société Javry srl et à l'augmentation de capital.

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