

# Overgangsmededeling - Impact van de overgang naar de nieuwe boekhoudnormen op de geconsolideerde balans per 1 januari 2004

Met deze mededeling willen we de effecten van de overgang van de Belgische naar de internationale boekhoudnormen (IFRS-normen) toelichten zoals gedefinieerd door verordening (EG) nr. 1725/2003 van de Commissie van 29 september 2003.

## **I. Toepassing van IFRS-norm 1**

### **1. Behandeling van de door de IFRS-normen niet-erkende rechten en verplichtingen, in tegenstelling tot de Belgische normen:**

#### a. Immateriële activa.

De kosten voor Onderzoek & Ontwikkeling in de activa van de balans van de groep Fountain bestaan enkel uit ontwikkelingskosten in de zin van de IFRS-normen. Deze blijven activeerbaar en afschrijfbaar.

De oprichtingskosten (voornamelijk de kosten voor de herstructurering van het Franse distributienetwerk), geactiveerd volgens de Belgische normen, werden herrekend (zie Toelichting 1 hierna).

De andere immateriële activa (zie Toelichting 2 hierna) bestaan uit handelsfondsen verworven van derden (toegewezen goodwill) en eerste consolidatieverschillen (niet-toegewezen goodwill). De handelsfondsen worden volgens de IFRS-normen lineair afgeschreven op 10 jaar. De eerste consolidatieverschillen zullen niet meer worden afgeschreven vanaf het boekjaar 2004. Beide worden gewaardeerd op openingsdatum tegen hun nettowaarde op 1 januari 2004. Er werd een waardeverminderingstest van de handelsfondsen en de eerste consolidatieverschillen toegepast op de nettowaarden op 1 januari 2004. Uit deze test is gebleken dat geen enkele bijkomende waardevermindering moet worden verrekend.

#### b. Algemene bepalingen:

De erkende bepalingen volgens de Belgische normen werden individueel geanalyseerd. Bepaalde daarvan werden geannuleerd, omdat ze niet konden worden erkend volgens de IFRS-normen (zie Toelichting 11 hierna)

### **2. Behandeling van de door de IFRS-normen erkende rechten en verplichtingen, in tegenstelling tot de Belgische normen :**

a. De groep Fountain beschikt niet over afgeleide financiële instrumenten of pensioenplannen met gedefinieerde uitkeringen die kunnen worden erkend volgens de IFRS-normen.

b. Uitgestelde belastingverplichtingen en -vorderingen werden erkend na diverse herrekeningen zoals hierna beschreven (zie Toelichting 12).

Er werd geen enkele actieve belastinglatentie geboekt om rekening te houden met de uitgestelde fiscale verliezen, omdat men redelijkerwijze geen toekomstige belastbare resultaten kan verwachten in de ondernemingen met overgedragen fiscale verliezen.

Aangezien de van derden verworven en in de consolidatie afgeschreven handelsfondsen niet bedoeld zijn om te worden verkocht, werd er bovendien geen enkele uitgestelde belastingvordering berekend op de verschillen tussen de lokale en de geconsolideerde afschrijvingen.



- c. Overeenkomstig de norm IFRS 2 wordt een jaarlijkse waardering van de warrantplannen voor bepaalde personeelsleden uitgevoerd.

### **3. Herklasseringen:**

Het te betalen dividend werd verduidelijkt op een regel die gescheiden is van de reserves. Merk op dat de balans opgesteld volgens de Belgische boekhoudnormen een balans na resultaatverwerking is.

De groep bezit op 1 januari 2004 geen eigen aandelen.

### **4. Facultatieve uitzonderingen:**

#### **a. Samenvoegingen van ondernemingen vóór 1 januari 2004**

Er werd geen enkele wijziging doorgevoerd met betrekking tot de waardering en de klassering van de goodwill's. De consolidatiemethodes werden echter gewijzigd voor twee ondernemingen van de groep: Slodadis en Fountain Soleil. Volgens de Belgische boekhoudnormen en krachtens de originele contracten voor gezamenlijke controle, worden de ondernemingen Slodadis en Fountain Soleil geconsolideerd volgens de proportionele methode.

##### **i. Slodadis**

Krachtens een aanhangsel aan het oorspronkelijke contract heeft de groep Fountain een terugkoopoptie voor effecten in geval van een beslissende blokkering binnen de Raad van Bestuur. Daarom behoudt de groep de controle over de onderneming volgens de IFRS-definitie van "controle". Slodadis moet volgens norm IAS 27 dus worden beschouwd als een verbonden onderneming en haar financiële rapportering moet worden geconsolideerd volgens de integrale consolidatiemethode.

##### **ii. Fountain Soleil**

Fountain Soleil blijft een verbonden onderneming waarin de groep Fountain een aanzienlijke invloed uitoefent, maar waarover zij niet de controle heeft. Op de financiële rapportering van deze onderneming moet dus een vermogensmutatie worden doorgevoerd. Merk op dat Fountain Soleil tot in 2005 volgens de evenredige consolidatiemethode had kunnen worden geconsolideerd. Er werd gekozen om over te gaan tot vermogensmutatie vanaf de opening op 1 januari 2004 om de "accordeoneffecten" te vermijden van opeenvolgende wijzigingen in de consolidatiemethode.

Deze wijzigingen van de consolidatiemethode hebben gevolgen voor verschillende balansposten op 1 januari 2004.

#### **b. Waardering van de materiële en immateriële vaste activa**

Na onderzoek van de activa van de groep kunnen de aanschaffingswaarden verminderd met de afschrijvingen, gecumuleerd op de openingsdatum, worden beschouwd als de juiste waarde van de vaste activa. Er moest geen enkele bijkomende waardevermindering worden geregistreerd. De restwaarde van de vaste activa die op het einde van hun levensduur zijn gekomen, wordt geschat op nul, krachtens de aard van de aangehouden activa, het beleid van de groep en het maatschappelijke doel.

#### **c. Voordelen voor het personeel**

Niet van toepassing.

#### **d. Gecumuleerde omrekeningsreserves**

De gecumuleerde omrekeningsverschillen werden toegewezen aan de gecumuleerde resultaten op openingsdatum (zie Toelichting 10, punt (5))



- e. Samengestelde instrumenten  
Niet van toepassing.
- f. Verschillende introductiedata  
Niet van toepassing.

#### **5. Verplichte uitzonderingen**

- g. Afboeking van de financiële instrumenten  
Niet van toepassing.
- h. Administratieve behandeling van de dekkingstransacties  
Niet van toepassing.
- i. Informatie te gebruiken voor de retroactieve IFRS-ramingen  
De gegevens en hypothesen die worden gebruikt voor de omzetting van geconsolideerde rekeningen naar de IFRS-normen zijn identiek aan deze gebruikt voor de opmaak van de geconsolideerde rekeningen volgens de Belgische normen in de loop van de periode vóór 1 januari 2004, aangezien deze gegevens en hypothesen coherent zijn met de IFRS-filosofie.

#### **6. Bijlagen**

Hierna worden de bijlagen voorgesteld die vereist zijn door de IFRS 1, namelijk de samenstelling van het eigen vermogen en de resultaten (Toelichting 10) en de verklaring van de verschillende bewegingen die een invloed hebben op de geconsolideerde rekeningen door de overgang van de Belgische normen naar de IFRS-normen (punt II).



## II. Openingsbalans op 1 januari 2004 volgens de IFRS-normen

### Vergelijkende balans op 1 januari 2004 (vóór bestemming)

in '000 EUR		01/01/04 Belgische normen	01/01/04 IFRS-normen
		<i>na resultaatverwerking</i>	
<b>ACTIEF</b>		<b>43.954</b>	<b>44.348</b>
<u>Vaste activa</u>		<u>25.813</u>	<u>25.90</u>
Oprichtingskosten	Toelichting 1	154	
Immateriële vaste activa	Toelichting 2	7.810	7.85
Consolidatieverschillen		14.457	14.45
Materiële vaste activa	Toelichting 3	2.785	2.98
Financiële vaste activa	Toelichting 4	606	60
<u>Vlottende activa</u>		<u>18.142</u>	<u>18.44</u>
Vorderingen op meer dan één jaar		755	80
Voorraden en bestellingen in uitvoering	Toelichting 5	4.685	4.71
Vorderingen op ten hoogste één jaar	Toelichting 6	7.378	7.50
Geldbeleggingen	Toelichting 7	377	41
Liquide middelen	Toelichting 8	4.501	4.55
Overlopende rekeningen	Toelichting 9	445	44
<b>PASSIEF</b>		<b>43.954</b>	<b>44.348</b>
<u>Eigen vermogen</u>		<u>21.763</u>	<u>21.86</u>
Kapitaal	Toelichting 10	26.160	26.16
Uitgiftepremies		32	3
Herwaarderingsmeerwaarden		0	
Reserves		-4.331	-5.08
Dividenden		0	71
Consolidatieverschillen		0	
Omrekeningsverschillen		-98	
Kapitaalsubsidies		0	
Belangen van derden		0	4
<u>Schulden</u>		<u>22.191</u>	<u>22.48</u>
Voorzieningen en uitgestelde belastingen (1)	Toelichtingen 11, 12	285	45
Schulden op meer dan één jaar	Toelichting 13	8.630	8.65
Schulden op ten hoogste één jaar (1)	Toelichting 14	12.852	12.91
Overlopende rekeningen	Toelichting 15	425	46

(1)

<sup>(1)</sup> In vergelijking met de gegevens gepubliceerd volgens de Belgische boekhoudnormen, werden bedragen die voordien als **voorziening** werden geboekt geherklasseerd in bezoldigingen en sociale lasten (28 KEUR) en belastingen (23 KEUR). Deze herklassering is in overeenstemming met de IFRS-normen.



**Toelichting 1: Oprichtingskosten (-154 KEUR)** (voornamelijk herstructureringskosten)

De netto-impact van de wijziging van de consolidatiemethode voor Slodadis en Fountain Soleil bedraagt -2 KEUR. De overgang van Slodadis naar de integrale consolidatiemethode verhoogt het bedrag van de netto-oprichtingskosten met 1 KEUR, terwijl de vermogensmutatie toegepast op Fountain Soleil ze vermindert met 3 KEUR.

Volgens IAS-norm 38 mogen de oprichtings-/herstructureringskosten niet worden geactiveerd, maar moeten ze worden geboekt in de resultatenrekening als ze worden opgelopen. De impact bedraagt -152 KEUR. Voor meer informatie, zie Toelichting 10 hierna.

**Toelichting 2: Immateriële activa (+49 KEUR)**

Netto-impact van de wijziging van de consolidatiemethode voor Slodadis en Fountain Soleil op de waardering van de handelsfondsen die werden verworven van derden.

**Toelichting 3: Materiële vaste activa (+197 KEUR)**

Herwaardering van de nettowaarde van de materiële vaste activa louter door toepassing van de lineaire afschrijvingsmethode. Conform de Belgische boekhoudnormen werden bepaalde activa afgeschreven volgens de degressieve afschrijvingsmethode hetgeen in tegenstrijd is met IAS-norm 16. De herrekeningen leiden tot

- Installaties, machines en uitrusting: +2 KEUR
- Meubilair en rollend materieel: +27 KEUR
- Leasing: +166 KEUR. Het betreft de correctie op de afschrijving van een productielijn van patronen gelegen te Eigenbrakel.
- Andere materiële vaste activa: +2 KEUR

Er werd geen enkele minderwaarde vastgesteld en er werd geen enkele waardevermindering geboekt op de materiële vaste activa op de overgangsdatum.

**Toelichting 4: Financiële vaste activa (-128 KEUR)**

De vorderingen op "andere ondernemingen" evolueren door de integrale consolidatiemethode op Slodadis (+3 KEUR) en de toepassing van de vermogensmutatie op Fountain Soleil (-4 KEUR).

Anderzijds werd een waardevermindering geboekt op de lange termijn vordering op Fountain Soleil ten belope van de negatieve waarde van de vermogensmutatie als gevolg van de wijziging van consolidatiemethode (- 128 KEUR). Deze boeking heeft geen invloed op de reserves.

**Toelichting 5: Voorraden en bestellingen in uitvoering (+30 KEUR)**

De overgang voor Slodadis naar de integrale consolidatiemethode leidt tot een stijging van de geconsolideerde voorraden met +34 KEUR. Deze van de overgang van Fountain Soleil naar vermogensmutatie bedraagt -16 KEUR. De netto-impact van de wijziging van consolidatiemethode bedraagt dus +18 KEUR.

Overeenkomstig IAS-norm 2 worden de voorraden gewaardeerd door integratie van de aankoop-, conversie- en andere kosten die werden opgelopen om de voorraden te brengen daar waar ze zich bevinden en in de toestand waarin ze zich bevinden. Concreet vertaalt zich dat voor de groep Fountain in de integratie van de transport- en controlekosten van de voorraden en licenties (+11 KEUR)

Detail per categorie goederen:

- Grond- en hulpstoffen: +6 KEUR
- Afgewerkte producten: +7 KEUR



- o Wijziging van de consolidatiemethode: +2 KEUR
- o Integratie van de transport- en controlekosten: +5 KEUR
- Handelsgoederen: +16 KEUR
  - o Wijziging van de consolidatiemethode: +16 KEUR
  - o Integratie van de transport- en controlekosten: +0.2 KEUR

Voor meer inlichtingen over de berekening van de fabriekstransportkosten verwijzen we u naar Toelichting 10, punt (6) hierna.

**Toelichting 6: Vorderingen op ten hoogste één jaar (+128 KEUR)** (hoofdzakelijk handelsvorderingen)

Dit bedrag vertegenwoordigt het netto-effect van de integrale consolidatiemethode op Slodadis (+105 KEUR) en van de vermogensmutatie op Fountain Soleil (+22 KEUR).

**Toelichting 7: Geldbeleggingen (+38 KEUR)**

Enkel als gevolg van de integrale consolidatiemethode op Slodadis.

**Toelichting 8: Liquide middelen (+55 KEUR)**

Evolutie door de wijziging van de consolidatiemethode op Slodadis (+76 KEUR) en Fountain Soleil (-21 KEUR).

**Toelichting 9: Overlopende rekeningen**

Impact van de wijziging van consolidatiemethode

- Overlopende rekening actief: +1 KEUR
- Overlopende rekening passief: +17 KEUR

**Toelichting 10: Eigen vermogen (+ 127 KEUR)**

**Impact van de overgang naar de nieuwe boekhoudregels op de geconsolideerde rekeningen**

in '000 EUR

	Kapitaal	Uitgiftepremie's	Reserves	Dividenden	Omrekeningsverschillen	Interest en van derden	TOTAAL
<b>volgens de oude</b>	<b>26.160</b>	<b>32</b>	<b>(4.331)</b>	<b>0</b>	<b>(98)</b>	<b>0</b>	<b>21.763</b>
<b>Wijziging van de</b>							<b>0</b>
Wijziging van de							
(1) consolidatiemethode						47	47
(2) Voorzieningen			39				39
(3) Materiële vaste activa			134				134
(4) Herstructureringskosten			(100)				(100)
(5) Omrekeningsverschillen			(98)		98		(0)
(6) Voorraden			8				8
(7) Dividenden			(711)	711			0
(8) Warrantplannen			(25)				(25)
<b>januari 2004</b>	<b>26.160</b>	<b>32</b>	<b>(5.085)</b>	<b>711</b>	<b>0</b>	<b>47</b>	<b>21.866</b>

(1) Consolidatiemethode



De wijziging van consolidatiemethode (overgang van de evenredige naar de integrale consolidatiemethode toegepast op Slodadis) genereert belangen van derden voor een bedrag van +47 KEUR.

(2) Voorzieningen

Krachtens IAS-norm 37 moeten er bepaalde voorzieningen worden teruggenomen. Deze terugnames leiden tot een stijging van het eigen vermogen ten belope van 39 KEUR. Deze aanpassing vloeit hoofdzakelijk voort uit de terugname van de voorziening voor voedselrisico, die per onderneming werd aangelegd in verhouding tot het aantal verkochte hulzen per fabriek.

(3) Materiële vaste activa

Overeenkomstig IAS-norm 16 werden de materiële vaste activa, afgeschreven volgens de degressieve afschrijvingsmethode conform Belgische boekhoudregels, herrekend doorgevoerd om rekening te houden met een afschrijving volgens de lineaire afschrijvingsmethode. Deze herrekening leidt tot een stijging van het eigen vermogen met 134 KEUR.



(4) Oprichtingskosten (hoofdzakelijk herstructureringskosten)

Volgens IAS-norm 38 moeten de oprichtingskosten worden geannuleerd met als tegenpost het eigen vermogen. De impact van deze aanpassing komt in mindering op het eigen vermogen voor een bedrag van 100 KEUR.

(5) Omrekeningsverschillen

Conform de voorschriften van IFRS 1 werd op de gecumuleerde omrekeningsverschillen op de passiefzijde van de geconsolideerde rekeningen een herklassering doorgevoerd naar de geconsolideerde openingsreserves.

(6) Voorraden

De waardering van de voorraden werd gewijzigd om rekening te houden met de transport- en controlekosten, wat een waardering mogelijk maakt volgens de "full cost" methode in vergelijking met de algemeen toegepaste waarderingsregels volgens de Belgische normen. Er werden forfaitaire percentages voor transport- en controlekosten van de voorraden berekend voor de entiteiten (fabrieken en licenties) die dergelijke kosten hebben. We merken op dat de transport- en controlekosten van de concessies (rechtstreeks of onrechtstreeks) worden gedragen door de licenties. Deze percentages zullen jaarlijks kritisch worden geanalyseerd (of vaker indien gerechtvaardigd) en zullen indien nodig worden aangepast aan de economische werkelijkheid.

(7) Dividend

Het dividend dat in 2004 aan de aandeelhouders werd gestort met betrekking tot de resultaten 2003, met name een bedrag van 711 KEUR, werd in de geconsolideerde rekeningen opgenomen in de schulden op ten hoogste één jaar, conform de Belgische normen. Het werd afzonderlijk en expliciet gerapporteerd binnen de reserves volgens de IFRS-normen.

(8) Warrantplannen

Het toegepaste berekeningsmodel is gebaseerd op het model "Black & Scholes" en houdt enkel rekening met de actieve plannen na 7 november 2002 en waarvoor de uitoefeningsprijzen lager zijn dan de beurskoers van het Fountain aandeel op 31 december van het jaar in kwestie. Impact 2003: 25 KEUR.

**Toelichting 11: Voorzieningen (-53 KEUR)**

De netto-impact is het resultaat van de annulering van diverse voorzieningen aangelegd volgens de Belgische boekhoudnormen, maar die niet kunnen worden gehandhaafd volgens de IFRS-normen (-53 KEUR).

**Toelichting 12: Uitgestelde belastingen (+40 KEUR)**

Als gevolg van de geboekte aanpassingen en in toepassing van IAS-norm 12 werden uitgestelde belastingverplichtingen en -vorderingen die voortvloeien uit de tijdelijke verschillen tussen de toepassing van de Belgische normen en de IFRS-normen geboekt.

De netto uitgestelde belastingen (verschil tussen activa, 52 KEUR, en passiva, 91 KEUR) bedragen 40 KEUR.

Conform de verschillende belastingvoeten voor de verschillende entiteiten binnen de Fountain Groep werd de gemiddelde voet van 34% weerhouden voor de berekening van de uitgestelde belastingen.

Deze raming van een gemiddelde belastingvoet wijkt af van de voorschriften van de IFRS-normen die de toepassing vereisen van de individuele statutaire voeten voor de verschillende betrokken ondernemingen. Gezien de convergentie van de Europese



belastingvoeten en de concentratie van de ondernemingen van de groep in België en Frankrijk, is de impact van het gebruik van een gemiddelde belastingvoet in plaats van de statutaire voet te verwaarlozen.

- Uitgestelde belastingvorderingen (+52 KEUR) gegenereerd door de annulering van de geactiveerde herstructurerings- en oprichtingskosten.
- Uitgestelde belastingschulden (+91 KEUR) worden als volgt opgesplitst:
  - o Annulering van voorzieningen: +18 KEUR
  - o Herrekening van de degressieve afschrijvingen op materiële vaste activa volgens de lineaire afschrijvingsmethode: +69 KEUR
  - o Herwaardering van de voorraden voor integratie van de transport- en controlekosten: +4 KEUR.
- Nettosituatie: netto uitgestelde belastingschulden voor een bedrag van +40 KEUR

**Toelichting 13: Schulden op meer dan één jaar (+21KEUR)**

Uitsluitend beïnvloed door de wijziging van consolidatiemethode op Slodadis en Fountain Soleil.

Detail:

- Kredietinstellingen: +29 KEUR
- Andere leningen: -8 KEUR

**Toelichting 14: Schulden op ten hoogste één jaar (+649 KEUR)**

Impact van de wijziging van de consolidatiemethodes op de ondernemingen Slodadis en Fountain Soleil, respectievelijk met integrale consolidatiemethode en vermogensmutatie (vroeger geconsolideerd volgens de evenredige consolidatiemethode).

Detail:

- Schulden op meer dan één jaar die vervallen binnen het jaar: +16 KEUR
- Handelsschulden, leveranciers: -5 KEUR
- Fiscale schulden: +23 KEUR
- Sociale schulden: +28 KEUR

De dividenden van het jaar 2004 zijn niet meer opgenomen in de schulden op ten hoogste één jaar maar inbegrepen in de reserves (- 711 KEUR)

