



Persbericht 28 mei 2021

Eerste half jaar 2020/2021 gedomineerd door Covid-19 impact

SnowWorld klaar voor de heropstart na de versoepeling van de corona maatregelen

KERNPUNTEN 1^{ste} halfjaar 2020/2021

- Belang Allrounder Grÿppe verhoogd van 25% naar 66%
- Omzetzaling met 24,3 mio EUR en daling genormaliseerde EBITDA met 11,4 mio EUR volledig toe te schrijven aan de overheidsmaatregelen met betrekking tot de volledige sluiting van de indoor skipistes sinds midden december 2020
- Overeenkomst afgesloten met KBC/Belfius voor tijdelijk uitstel terugbetaling financiering en vrijstelling aftoetsing financieringsratio's garandeert de liquiditeit

OUTLOOK

- Op basis van de huidige overheidsmaatregelen zijn onze Nederlandse vestigingen gedeeltelijk heropend op 19 mei jl. en staat een mogelijke heropening van de Duitse vestiging gepland per 28 mei. Zodra de overheidsmaatregelen opgeheven worden, kunnen onze skipistes verder heropenen met strikte protocollen voor onze gasten en medewerkers.
- Op het moment dat onze skipistes volledig heropend zijn en dat we meer zicht hebben op de COVID-19 ontwikkelingen, zullen we de markt informeren over onze verwachtingen.

RESULTATEN 1^{ste} HALF JAAR 2020/2021

SnowWorld heeft tijdens de eerste jaarhelft van zijn boekjaar te kampen gehad met de gevolgen van Covid-19 net als veel ondernemingen wereldwijd. De omzet beperkende maatregelen en de verplichte sluiting van de vestigingen tijdens het traditioneel voor SnowWorld belangrijke winterseizoen, hebben een significante impact op de resultaten van de groep gehad. De omzet eindigt hierdoor voor de eerste 6 maanden op 5,2 mio EUR, of 24,3 mio EUR onder vorig jaar. De kostenstructuur van de groep kenmerkt zich door een relatief groot aandeel vaste kosten, onafhankelijk van het al dan niet open of gesloten zijn van de locaties. Op deze manier vertaalt de omzetzaling zich dan ook onmiddellijk in een negatief operationeel resultaat. SnowWorld heeft gebruik gemaakt van verschillende steunpakketten vanuit de Nederlandse en Duitse overheden. De belangrijkste hiervan voor de Nederlandse vestigingen zijn de NOW regelingen en het uitstel van betaling van belasting, goed voor een opgenomen bijdrage in resultaat van 4,4 mio EUR. In het resultaat werden verder een aantal eenmalige kosten opgenomen voor een bedrag van -0,2 mio EUR, grotendeels gelinkt aan de financiering, het verhogen van het belang van de groep in de Allrounder Grÿppe en de verdere optimalisatie van de onderneming. Gecorrigeerd voor deze eenmalige kosten daalt de EBITDA tot -1,1 mio EUR. Het netto resultaat na belastingen van de groep eindigt op -3,1 mio EUR (verlies).

De gezonde balanspositie bij het begin van het boekjaar, in combinatie met doorgedreven kostenbesparende maatregelen, de ondersteuningspakketten vanuit de overheden en het uitstel van terugbetaling van de afgesloten financiering met KBC/Belfius, waarborgden de voorbije 6 maanden de liquiditeit van de groep. Totale gerealiseerde cash flow bedroeg -5,8 mio EUR.

(in miljoenen euro's)

			Genormaliseerd		Genormaliseerd	
	Resultaat 1 ^{ste} HJ 20/21	bijzondere posten	resultaat 1 ^{ste} HJ 20/21	Resultaat 1 ^{ste} HJ 19/20	bijzondere posten	resultaat 1 ^{ste} HJ 19/20
EBITDA	-1,6	0,5	-1,1	11,8	0,7	12,5
EBIT	-4,7	0,5	-4,2	8,8	0,7	9,5
EBT	-4,8	-0,2	-5,0	8,1	0,7	8,8
Resultaat na belastingen	-3,1	-0,2	-3,3	6,4	0,6	7,0

Eind maart heeft SnowWorld een akkoord bereikt met KBC/Belfius met betrekking tot het tijdelijk uitstellen van de terugbetalingen verschuldigd onder de bestaande kredietovereenkomst en de vrijstelling bekomen om voor het boekjaar 2020/2021 te voldoen aan de afgesproken financieringsratio's. Hierdoor worden de aflossingen die gepland waren in maart en juni 2021 gespreid naar de volgende boekjaren. Ter vervanging van de leverage en debt service ratio werd met beide banken een minimum niveau van aan te houden liquiditeit overeengekomen dat periodiek getoetst wordt.

De financiële verslaggeving van SnowWorld wordt opgesteld volgens IFRS grondslagen. Op basis van de huidige overeenkomsten tussen SnowWorld en de minderheidsaandeelhouders van de Allrounder Gruppe, is er geoordeeld dat er voor het eerste half jaar niet voldoende elementen voorhanden zijn die erop duiden dat SnowWorld controle kan uitoefenen op deze participatie in de zin van IFRS 3. Daarom zijn de resultaten van de Allrounder Gruppe opgenomen volgens de vermogensmutatiemethode.

VOORUITZICHTEN

Voor SnowWorld zijn de eerste 6 maanden van het boekjaar de belangrijkste van het jaar. In normale omstandigheden wordt in deze periode ruim 70% van de jaaromzet gerealiseerd. Op basis van de huidige corona maatregelen konden de vestigingen in Nederland op 19 mei 2021 gedeeltelijk heropenen. De Duitse locatie voorziet een heropstart per 28 mei. Gezien de huidige onduidelijkheden over de verdere evolutie van deze pandemie en de daarmee gepaard gaande maatregelen, spreekt SnowWorld geen verwachtingen uit over de resultaten over het gehele boekjaar. Zodra er meer duidelijkheid is over de verdere COVID-19 ontwikkelingen en de impact hiervan op de resultaten van de groep, zullen de verwachtingen naar de markt worden gecommuniceerd.

Voor een nadere cijfermatige onderbouwing verwijzen wij graag naar het cijfermatige halfjaarbericht op de website van SnowWorld (www.snowworld.com/corporate).

Bestuursverklaring

De in dit persbericht opgenomen financiële verslagen geven een getrouw beeld van de activa, de passiva, de financiële positie en het resultaat over de periode 1 oktober 2020 tot en met 31 maart 2021 van SnowWorld N.V. en de in consolidatie opgenomen ondernemingen. Daarbij geeft het persbericht een getrouw beeld van de belangrijkste gebeurtenissen die zich over de periode 1 oktober 2020 tot en met 31 maart 2021 hebben voorgedaan en het effect



SNOW WORLD

hiervan op de in het persbericht opgenomen financiële verslagen, alsmede een beschrijving van de voornaamste risico's en onzekerheden voor de overige 6 maanden van het boekjaar en van de belangrijkste transacties met verbonden partijen.

Voor meer informatie over dit persbericht of aanvullende informatie kunt u contact opnemen met:

Wim Hubrechtsen (CEO), +32 475220270 of corporate@snowworld.com

Profiel SnowWorld

SnowWorld biedt een unieke wintersportervaring op echte sneeuw en ontvangt jaarlijks ruim 3 miljoen bezoekers met haar locaties in Amsterdam, Neuss, Landgraaf, Roosendaal, Rucphen, Terneuzen en Zoetermeer. SnowWorld beschikt over pistes in diverse moeilijkheidsgraden, funparks, icekarting en is - met 750 leraren - één van de grootste skischolen van Europa. Dankzij diverse restaurantformules en (zakelijke) evenementen brengt SnowWorld een complete wintersportervaring aan alle doelgroepen. Onder het label Adventure Valley beschikt het bedrijf in Landgraaf over het grootste klimpark van Europa en een uniek belevingspad. Indoor Skydive Roosendaal is het eerste indoor skydive centrum in de Benelux.



SNOW WORLD

GECONSOLIDEERDE WINST-EN-VERLIESREKENING

(in duizenden euro's)

	<u>1^e halfjaar 2020/2021</u>	<u>1^e halfjaar 2019/2020</u>
Netto-omzet	5.243	29.588
Inkoopwaarde van verkochte goederen/diensten	-747	-4.209
Brutowinst	<u>4.496</u>	<u>25.379</u>
Overige bedrijfsopbrengsten	428	585
Brutomarge	<u>4.924</u>	<u>25.964</u>
Lonen en salarissen	645	5.759
Sociale lasten	927	925
Afschrijvingen op vaste activa	3.054	2.976
Overige bedrijfskosten	4.993	7.501
Som der bedrijfslasten	<u>9.619</u>	<u>17.161</u>
Bedrijfsresultaat	<u>-4.695</u>	<u>8.803</u>
Financiële baten en lasten	-92	-711
Resultaat voor belastingen	<u>-4.787</u>	<u>8.092</u>
Belastingen	810	-2.075
Aandeel in resultaat van geassocieerde ondernemingen	842	401
Resultaat na belastingen	<u><u>-3.135</u></u>	<u><u>6.418</u></u>
EBITDA	-1.641	11.779
mutatie t.o.v. dezelfde periode vorig jaar	-113,9%	15,3%
EBIT	-4.695	8.803
mutatie t.o.v. dezelfde periode vorig jaar	-153,3%	-38,0%
Resultaat na belastingen	-3.135	6.418
mutatie t.o.v. dezelfde periode vorig jaar	-148,8%	-39,7%

Geen accountantscontrole toegepast

OVERZICHT VAN HET TOTAALRESULTAAT EN WINST PER AANDEEL

(in duizenden euro's)

	<u>1^e halfjaar 2020/2021</u>	<u>1^e halfjaar 2019/2020</u>
Resultaat na belastingen	-3.135	6.418
Totaal van de rechtstreekse mutaties in het groepsvermogen	-	-
Totaalresultaat	<u>-3.135</u>	<u>6.418</u>
Winst per aandeel	-0,80	1,63
Verwaterde winst per aandeel	-0,80	1,63
Totaalresultaat per aandeel	-0,80	1,63
Verwaterd totaalresultaat per aandeel	-0,80	1,63

De vennootschap presenteert winst per aandeel en totaalresultaat per aandeel voor het aandelenkapitaal dat uitstaat. De winst per aandeel wordt berekend aan de hand van het aan aandeelhouders van de vennootschap toe te rekenen resultaat na belastingen gedeeld door het gewogen gemiddelde aantal gewone aandelen die gedurende de verslagperiode uitstaan.

Het totaalresultaat per aandeel wordt berekend aan de hand van het aan aandeelhouders van de vennootschap toe te rekenen totaalresultaat gedeeld door het gewogen gemiddelde aantal gewone aandelen die gedurende de verslagperiode uitstaan.



SNOW WORLD

GECONSOLIDEERDE BALANS

(voor winstbestemming)

A c t i v a

(in duizenden euro's)

	31 maart 2021	30 september 2020
Vaste activa		
Immateriële vaste activa	2.548	2.560
Materiële vaste activa		
Bedrijfsgebouwen en -terreinen	69.878	71.618
Geactiveerde gebruiksrechten	4.296	4.478
Machines en installaties	736	675
Overige vaste bedrijfsmiddelen	4.645	5.094
Activa in uitvoering	311	308
	<u>79.866</u>	<u>82.173</u>
Financiële vaste activa	12.725	3.869
Vlottende activa		
Vorraden	1.491	1.552
Vorderingen		
Handelsdebiteuren	422	753
Belastingen en sociale premies	884	-
Overige vorderingen en overlopende activa	2.358	967
	<u>3.664</u>	<u>1.720</u>
Liquide middelen	151	5.988
Totaal activa	<u><u>100.445</u></u>	<u><u>97.862</u></u>

Geen accountantscontrole toegepast



SNOW WORLD

P a s s i v a

(in duizenden euro's)

	<u>31 maart 2021</u>	<u>30 september 2020</u>
Groepsvermogen	28.630	31.765
Voorzieningen	2.168	2.200
Langlopende schulden	58.259	51.426
Kortlopende schulden		
Aflossingsverplichting op langlopende schulden	3.878	4.096
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	2.766	2.618
Belastingen en sociale premies	796	1.386
Overige schulden en overlopende passiva	<u>3.948</u>	<u>4.371</u>
	11.388	12.471
Totaal passiva	<u><u>100.445</u></u>	<u><u>97.862</u></u>

Geen accountantscontrole toegepast



SNOW WORLD

GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT

(in duizenden euro's)

	<u>1^e halfjaar 2020/2021</u>	<u>1^e halfjaar 2019/2020</u>
Kasstroom uit operationele activiteiten		
Bedrijfsresultaat	-4.695	8.803
Aanpassingen voor:		
Afschrijvingen	3.054	2.976
Overige mutaties	-254	-
Veranderingen in werkkapitaal:		
Mutatie voorraden	61	-694
Mutatie vorderingen	-1.538	-1.396
Mutatie kortlopende schulden (exclusief kredietinstellingen)	-257	399
	<u>-1.734</u>	<u>-1.691</u>
Kasstroom uit bedrijfsoperaties	<u>-3.629</u>	<u>10.088</u>
Betaalde interest	-490	-721
Betaalde winstbelasting	-297	-360
	<u>-787</u>	<u>-1.081</u>
Kasstroom uit operationele activiteiten	<u>-4.416</u>	<u>9.007</u>
Kasstroom uit investeringsactiviteiten		
(Des)investerings in materiële vaste activa	-637	-2.537
Aankoop deelnemingen	-8.832	-
	<u>-9.469</u>	<u>-2.537</u>
Kasstroom uit investeringsactiviteiten	<u>-9.469</u>	<u>-2.537</u>
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		
Opname langlopende schulden (exclusief renteswap)	-9.000	-
Aflossing langlopende schulden (exclusief renteswap)	-648	-2.577
Aflossing leasing schulden	-304	-
	<u>8.048</u>	<u>-2.577</u>
Kasstroom uit financieringsactiviteiten	<u>8.048</u>	<u>-2.577</u>
Netto-kasstroom	<u><u>-5.837</u></u>	<u><u>3.893</u></u>



SNOW WORLD

(in duizenden euro's)

	<u>1^e halfjaar 2020/2021</u>	<u>1^e halfjaar 2019/2020</u>
Stand liquide middelen 1 oktober	5.988	3.895
Stand kredietinstellingen 1 oktober	-	-
	<hr/>	<hr/>
Stand geldmiddelen 1 oktober	5.988	3.895
Netto-kasstroom	-5.837	3.893
	<hr/>	<hr/>
Stand liquide middelen 31 maart	151	7.788
Stand kredietinstellingen 31 maart	-	-
	<hr/>	<hr/>
Stand geldmiddelen 31 maart	<u>151</u>	<u>7.788</u>

Geen accountantscontrole toegepast



SNOW WORLD

GECONSOLIDEERD MUTATIEOVERZICHT GROEPSVERMOGEN

(in duizenden euro's)

	Geplaatst kapitaal	Agio- reserve	Hedge- reserve	Overige reserves	Resultaat boekjaar	Totaal groeps- vermogen
Stand 1 oktober 2020	7.894	17.510	-	6.044	317	31.765
Resultaat boekjaar	-	-	-	-	-3.135	-3.135
Verwerking resultaat vorig boekjaar	-	-	-	317	-317	-
Overige mutaties	-	-	-	-	-	-
Stand 31 maart 2021	7.894	17.510	-	6.361	-3.135	28.630

Geen accountantscontrole toegepast