

1^{ER} TRIMESTRE DE L'EXERCICE 2020/2021

UNE ACTIVITE A L'ARRET PENDANT QUASIMENT TOUTE LA DUREE DU TRIMESTRE

LE GOUVERNEMENT ANNONCE LA FERMETURE DES REMONTEES MECANIQUES, PROBABLEMENT JUSQU'A LA FIN DE LA SAISON

Paris, le 21 janvier 2021 – Le premier trimestre de l'exercice 2020/2021 s'est déroulé dans des conditions à nouveau marquées par les conséquences de la crise sanitaire de la Covid-19. En effet, les domaines skiables ou les parcs de loisirs qui auraient dû être ouverts sur cette période n'ont pu l'être que pendant quelques jours au mois d'octobre, la quasi-totalité des sites étant restés fermés depuis.

Le chiffre d'affaires consolidé de la Compagnie des Alpes du premier trimestre s'élève ainsi à 26,9 M€ contre 143,6 M€ pour la même période de l'exercice précédent, soit une baisse de 81,3% (-80,9% à périmètre comparable).

Chiffre d'affaires consolidé du Groupe du 1^{er} octobre 2020 au 31 décembre 2020

Données non auditées (En milliers €)	1 ^{er} trimestre 2020/2021	1 ^{er} trimestre 2019/2020	Variation	Variation à périmètre comparable ⁽¹⁾
Domaines skiables	1 816	60 050	-97,0%	-97,6%
Parcs de loisirs	24 670	80 459	-69,3%	-69,3%
Holdings et Supports	423	3 050	-86,1%	-86,1%
Total	26 909	143 559	-81,3%	-80,9%

(1) La variation à périmètre comparable exclut le chiffre d'affaires du domaine skiable des 2 Alpes qui est sorti du périmètre du Groupe depuis le 1^{er} décembre 2020.

DOMAINES SKIABLES

Le chiffre d'affaires des Domaines skiables du premier trimestre atteint 1,8 M€ contre 60,1 M€ sur la même période de l'exercice précédent.

L'activité de ce trimestre s'est essentiellement faite sur les domaines de Tignes et des 2 Alpes qui étaient ouverts pour les vacances scolaires de la Toussaint, avant de devoir fermer le 29 octobre sur décision des autorités au moment de la mise en place du deuxième confinement national.

Dans le contexte de crise sanitaire, l'activité des domaines skiables n'a ensuite pas pu débuter aux dates normales de début de saison et les remontées mécaniques étaient encore fermées, par décision des autorités, au moment de la clôture du trimestre.

PARCS DE LOISIRS

L'activité des Parcs de loisirs a aussi fortement souffert des conséquences de la crise sanitaire. Ainsi, leur chiffre d'affaires, pour le premier trimestre de cet exercice, s'élève à 24,7 M€ contre 80,5 M€ pour la même période de 2019/2020.

L'offre des parcs pour la saison Halloween avait été aménagée pour assurer un respect strict des règles sanitaires avec notamment une moindre amplitude d'ouverture ce qui a réduit la fréquentation. L'appétence des clients est restée néanmoins forte, confirmée par un niveau de prévente élevé. L'exploitation de la majorité des sites sur cette période a cependant été interrompue par une demande de fermeture des autorités belges le 24 octobre, néerlandaises le 26 octobre, françaises le 29 octobre et autrichiennes le 2 novembre.

Concernant la période de Noël, qui a représenté un chiffre d'affaires de plus de 21 M€ l'an dernier, (notamment en raison de l'activité « corporate » et de l'ouverture de Parc Astérix au grand public pendant les vacances), l'activité a été nulle cette année, les sites concernés (Futuroscope, Parc Astérix, Grévin Paris) n'ayant pas eu l'autorisation d'ouvrir au public.

HOLDINGS ET SUPPORTS

Au cours du 1^{er} trimestre de l'exercice 2020/2021, le chiffre d'affaires des Holdings et Supports ressort à 0,4 M€ contre 3,1 M€ pour la même période sur l'exercice précédent. L'activité de conseil est restée stable et cette baisse est essentiellement liée à l'impact de la crise sur l'activité de Travefactory.

PERSPECTIVES

Les pouvoirs publics viennent d'annoncer que les remontées mécaniques resteront fermées pendant toute la période des vacances scolaires d'hiver et, probablement, jusqu'à la fin de la saison.

L'impact direct d'une non-ouverture des domaines skiables jusqu'à la fin des vacances d'hiver, représenterait un manque à gagner, depuis le début de l'exercice, de l'ordre de 290 M€ ; il s'élèverait à environ 400 M€ pour une fermeture jusqu'à la fin de la saison d'hiver, soit respectivement près de 73% et près de 99% du chiffre d'affaires réalisé lors de l'exercice 2018/2019 (hors station des 2 Alpes), dernière année de référence sans impact de la crise sanitaire.

Concernant les parcs de loisirs, le Groupe confirme qu'à la date de publication de ce communiqué le manque à gagner au niveau de son chiffre d'affaires depuis le début de saison s'élève à plus de 50 M€ par rapport à l'exercice 2018/2019. En revanche, le Groupe ne dispose toujours d'aucune visibilité sur la date de réouverture de ses sites normalement ouverts à cette période de l'année (Futuroscope, Musée Grévin, Chaplin's World, Aqualibi et le parc aquatique de Bellewaerde). Le Groupe continue par ailleurs d'espérer que ses autres sites pourront rouvrir selon leur calendrier habituel au printemps, et qu'un retour progressif à une situation normale puisse effectivement intervenir au cours de l'été.

Dans ce contexte, l'activité de TravelFactory fortement liée aux séjours de ski sera également lourdement affectée par la non-ouverture des domaines skiables.

Si l'ensemble de ces éléments et de ces incertitudes pèsent sur la visibilité du Groupe sur son activité de l'exercice 2020/2021, le Groupe est néanmoins en mesure de confirmer sa capacité à compenser par une réduction de ses charges d'exploitation le manque à gagner au niveau du chiffre d'affaires¹ cumulé de ses deux activités principales (Domaines skiables et Parcs de loisirs) à hauteur de 25 à 30% (hors dispositif d'indemnisation).

Le Groupe a renforcé sa trésorerie par la mise en place le 23 décembre dernier d'un nouveau Prêt Garanti par l'Etat de 269 M€. Au total, il disposait au 31 décembre d'une position de liquidité de 514 M€ correspondant à la somme de sa trésorerie et de ses lignes de crédit et de découvert confirmées et non tirées. Il rappelle par ailleurs ne pas avoir d'échéances significatives de dette à court terme. Compte tenu de l'ensemble de ces éléments, le Groupe est donc confiant dans sa capacité à couvrir ses besoins de trésorerie jusqu'à la fin de l'année civile 2021, même dans des scénarii très dégradés.

Dans l'environnement de crise créé par la Covid-19, le Groupe fait face à un grand nombre d'incertitudes qui rendent extrêmement compliquée l'appréciation des différents impacts sur les résultats du Groupe à très court terme voire à moyen terme. Ces impacts dépendront de multiples facteurs et notamment de la date de reprise de nos activités, des mesures de prévention décidées par les gouvernements des pays où le Groupe exerce ses activités et de l'impact que cette crise aura à court terme sur les comportements des consommateurs.

Prochains rendez-vous 2020/2021 :

- | | |
|--|--------------------------------|
| • Assemblée Générale des actionnaires : | Jeudi 25 mars, matin |
| • Chiffre d'affaires du 2 ^{ème} trimestre : | Jeudi 22 avril, après bourse |
| • Résultats du 1 ^{er} semestre : | Mercredi 26 mai, après bourse |
| • Chiffre d'affaires du 3 ^{ème} trimestre | Jeudi 22 juillet, après bourse |

www.compagniedesalpes.com

¹ Le manque à gagner représente la perte de chiffre d'affaires anticipée par rapport à l'exercice 2018/2019, dernière année de référence sans impact de la crise sanitaire

ANNEXES

CA consolidé du 1^{er} octobre 2020 au 31 décembre 2020

(En milliers d'euros)	Périmètre réel			Périmètre comparable (1)		
	T1 2020/2021	T1 2019/2020	Variation	T1 2020/2021	T1 2019/2020	Variation
Domaines skiables	1 816	60 050	-97,0%	1 293	54 868	-97,6%
Parcs de loisirs	24 670	80 459	-69,3%	24 670	80 459	-69,3%
Holdings et supports	423	3 050	-86,1%	423	3 050	-86,1%
TOTAL	26 909	143 559	-81,3%	26 386	138 377	-80,9%

(1) - La variation à périmètre comparable exclut le chiffre d'affaires du domaine skiable des 2 Alpes qui est sorti du périmètre du Groupe depuis le 1^{er} décembre 2020.

Depuis sa création en 1989, la Compagnie des Alpes (CDA) s'est imposée comme un leader incontesté de l'industrie des loisirs. Le Groupe opère aujourd'hui 10 domaines skiables et 13 parcs de loisirs de grandes renommées dans une démarche intégrée d'excellence opérationnelle et de qualité au service de la Très Grande Satisfaction de ses clients mais aussi des territoires dans lesquels elle est présente. La Compagnie des Alpes exporte aussi son expertise dans le cadre de missions d'assistance et de conseil dans diverse régions du monde.

Forte de son expertise, la Compagnie des Alpes s'est également adaptée aux évolutions de consommation : très impliquée dans la rénovation de l'hébergement en montagne, elle y a aussi développé un réseau d'agences immobilières, elle développe en propre des hôtels thématiques auprès de ses parcs d'envergure nationale et est depuis 2018 le 1^{er} tour opérateur de distribution de séjours de ski en ligne en France.

Au cours de son exercice clos le 30 septembre 2020, elle a accueilli plus de 16,5 millions de visiteurs et réalisé un chiffre d'affaires consolidé de 615,6 M€.

Avec près de 5.000 collaborateurs, la Compagnie des Alpes construit avec ses partenaires des projets générateurs d'expériences uniques, à l'opposé d'un concept standardisé. Des loisirs d'exception pour le plus grand nombre.

- Domaines Skiables opérés par la CDA : La Plagne, Les Arcs, Peisey-Vallandry, Tignes, Val d'Isère, Les Menuires, Méribel, Serre Chevalier, Flaine, Samoëns – Morillon
- Parcs de Loisirs opérés par la CDA : En France : Parc Astérix, Futuroscope, Walibi Rhône-Alpes, Grévin Paris, France Miniature ; en Belgique : Walibi Belgium, Aqualibi, Bellewaerde, Bellewaerde Aquapark ; aux Pays-Bas : Walibi Holland, en Suisse : Chaplin's World ; en Autriche : Familypark ; au Canada : Grévin Montréal.



CDA fait partie des indices CAC All-Shares, CAC All-Tradable, CAC Mid & Small et CAC Small.
ISIN : FR0000053324 ; Reuters : CDAF.PA ; FTSE : 5755 Recreational services

CONTACTS :

Compagnie des Alpes : Denis HERMESSE +33 1 46 84 88 97 denis.hermesse@compagniedesalpes.fr
Sandra PICARD +33.1 46 84 88 53 sandra.picard@compagniedesalpes.fr
Alexis d'ARGENT +33 1 46 84 88 79 alexis.dargent@compagniedesalpes.fr
Corpus : Xavier YVON +33.6 88 29 72 37 xavier.yvon@corp-us.fr