

## CHIFFRE D'AFFAIRES DES 9 PREMIERS MOIS DE L'EXERCICE 2020/2021

**BON NIVEAU D'ACTIVITE DEPUIS LA REOUVERTURE PROGRESSIVE DES SITES  
AU COURS DU 3<sup>EME</sup> TRIMESTRE**

**APRES UN DEBUT JUILLET TRES DYNAMIQUE, LA MISE EN ŒUVRE DU PASS SANITAIRE  
EN FRANCE ET LA FERMETURE DUE AUX INONDATIONS DE 2 SITES EN BELGIQUE  
CREENT DES INCERTITUDES POUR LE 4<sup>EME</sup> TRIMESTRE**

**POSITION DE LIQUIDITE RENFORCEE AU 30 JUIN 2021**

Paris, le 22 juillet 2021 – Compte tenu du contexte sanitaire, le niveau de chiffre d'affaires enregistré depuis la réouverture progressive de l'ensemble des sites au cours du 3<sup>ème</sup> trimestre 2020/2021 a été satisfaisant, confirmant, comme anticipé, la capacité de la Compagnie des Alpes à exploiter pleinement le potentiel de reprise de l'activité dès la réouverture de ses sites.

Par rapport au 3<sup>ème</sup> trimestre de l'exercice 2018/2019, dernier exercice de référence pré-crise sanitaire, l'activité du 3<sup>ème</sup> trimestre de l'exercice 2020/2021 est inférieure du fait du maintien de la fermeture des domaines skiables et de celle des principaux parcs de loisirs jusqu'à leur réouverture échelonnée entre début mai et début juin dans des conditions sanitaires encore restrictives : le chiffre d'affaires du 3<sup>ème</sup> trimestre 2020/2021 s'élève ainsi à 37,2 M€ contre 171,7 M€ en 2018/2019.

Sur les 9 premiers mois de l'exercice, marqués par une saison d'hiver quasiment blanche dans les domaines skiables et une fermeture de la plupart des parcs de loisirs de fin octobre jusqu'à début mai / début juin, le chiffre d'affaires atteint 68,8 M€ contre 669,9 M€ lors des 9 premiers mois de l'exercice 2018/2019.

### **3<sup>ème</sup> trimestre : Chiffre d'affaires consolidé du Groupe du 1er avril 2021 au 30 juin 2021**

La réouverture des parcs de loisirs s'est échelonnée l'an dernier entre fin mai et début juillet contre début mai à début juin cette année. Le chiffre d'affaires du 3<sup>ème</sup> trimestre 2020/2021 ressort ainsi à 37,2 M€ contre 12,9 M€ au 3<sup>ème</sup> trimestre 2019/2020.

Données non auditées (En milliers €)	T3 2020/2021	T3 2019/2020	Variation	Variation à périmètre comparable <sup>(1)</sup>
Domaines skiables	3 640	2 280	+59,6%	+71,7%
Parcs de loisirs	32 954	10 038	+228,3%	+228,3%
Holdings et Supports	649	629	+3,2%	+3,2%
<b>Total</b>	<b>37 243</b>	<b>12 947</b>	<b>+187,7%</b>	<b>+192,3%</b>

(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<sup>er</sup> décembre 2020.

**9 premiers mois - Chiffre d'affaires consolidé du Groupe du 1<sup>er</sup> octobre 2020 au 30 juin 2021**

Le chiffre d'affaires consolidé de la Compagnie des Alpes pour les 9 premiers mois de l'exercice 2020/2021 s'établit à 68,8 M€ contre 483,4 M€ pour la même période de l'exercice précédent qui n'avait été affecté par la crise sanitaire qu'à partir de mi-mars.

Données non auditées (En milliers €)	9 mois 2020/2021	9 mois 2019/2020	Variation	Variation à périmètre comparable <sup>(1)</sup>
Domaines skiables	6 111	352 463	-98,3%	-98,3%
Parcs de loisirs	60 545	113 205	-46,5%	-46,5%
Holdings et Supports	2 114	17 781	-88,1%	-88,1%
<b>Total</b>	<b>68 770</b>	<b>483 449</b>	<b>-85,8%</b>	<b>-85,0%</b>

(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<sup>er</sup> décembre 2020.

### DOMAINES SKIABLES

Ce 3<sup>ème</sup> trimestre s'est déroulé dans des conditions presque similaires à celles de l'exercice précédent. En effet, les domaines sont restés fermés par décision administrative aux mois d'avril et mai, puis ont pu rouvrir progressivement dans le courant du mois de juin, mois dont l'activité est marginale.

Le chiffre d'affaires des Domaines skiables pour le 3<sup>ème</sup> trimestre de l'exercice 2020/2021 s'élève ainsi à 3,6 M€. Il inclut le produit d'une vente foncière (sur le domaine de Grand Massif) pour un montant de 2,6 M€. Il se compare à un chiffre d'affaires de 2,3 M€ au 3<sup>ème</sup> trimestre de l'exercice 2019/2020 qui avait quant à lui été positivement affecté par des reprises de provisions suite à la fermeture des domaines le 15 mars 2020.

Pour les 9 premiers mois de l'exercice 2020/2021, le chiffre d'affaires des Domaines skiables s'établit à 6,1 M€ contre 352,5 M€ pour la même période de l'exercice précédent du fait de la fermeture des sites pendant quasiment toute cette période.

### PARCS DE LOISIRS

Au cours du 3<sup>ème</sup> trimestre de l'exercice 2020/2021, le chiffre d'affaires des Parcs de loisirs s'élève à 33,0 M€ contre 10,0 M€ pour la même période de l'exercice précédent.

Cette performance s'explique :

- par un nombre de jours d'ouverture plus important ce trimestre qu'au 3<sup>ème</sup> trimestre de l'exercice précédent. En Belgique, par exemple, les quatre sites étaient fermés sur la totalité du 3<sup>ème</sup> trimestre 2020 alors qu'en 2021, Walibi Belgium et Bellewaerde ont ouvert dès le 8 mai tandis qu'Aqualibi et l'Aquapark de Bellewaerde ont ouvert le 9 juin. En France, Parc Astérix, Futuroscope et Walibi Rhône-Alpes ont ouvert à peu près aux mêmes dates cette année qu'en 2020. France Miniature et Grévin Paris ont ouvert autour du 20 mai en 2021 alors qu'en 2020 ils n'avaient pu le faire qu'autour du 20 juin,

- par une activité plus dynamique que l’an dernier pour l’ensemble des sites. Depuis la réouverture des parcs, celle-ci a progressé, semaine après semaine, en étant supérieure à celle du 3<sup>ème</sup> trimestre 2020. Ainsi, le Parc Astérix, par exemple, a vu son niveau d’activité quasiment doubler sur ce 3<sup>ème</sup> trimestre par rapport à l’an dernier, à nombre de jours d’ouverture équivalent.

Le chiffre d’affaires sur les 9 premiers mois de l’exercice ressort à 60,5 M€ contre 113,2 M€ lors de la même période de l’exercice précédent.

### HOLDINGS ET SUPPORTS

Le chiffre d’affaires des Holdings et Supports pour le 3<sup>ème</sup> trimestre est de 0,6 M€. Il correspond pour l’essentiel à l’activité estivale de Travelfactory.

Sur les 9 premiers mois de l’exercice, il s’élève à 2,1 M€ contre 17,8 M€ pour la même période de l’exercice précédent, cette baisse étant essentiellement due à l’impact de la crise sanitaire sur l’activité de Travelfactory.

### POSITION DE LIQUIDITE RENFORCEE AU 30 JUIN 2021

Au cours du 3<sup>ème</sup> trimestre 2020/2021, la Compagnie des Alpes a continué à sécuriser ses besoins de trésorerie grâce à la prorogation de son premier PGE (200 M€), à l’encaissement de la compensation partielle des coûts fixes des sociétés de remontées mécaniques (165 M€) et au succès de l’augmentation de capital avec maintien du droit préférentiel de souscription (231 M€).

De plus, le Groupe a obtenu de la part de ses partenaires bancaires et obligataires concernés, des accords portant sur la suspension de son covenant de levier d’endettement<sup>1</sup> de 3,5x pour les deux prochaines dates auxquelles celui-ci devait être testé, à savoir le 30 septembre 2021 et le 31 mars 2022.

Au 30 juin 2021, en cumulant la trésorerie disponible (442 M€), les lignes de découvert confirmées et non tirées (136 M€) et la ligne de crédit renouvelable disponible (250 M€ moins les émissions de Neu CP existantes de 51 M€), le Groupe disposait d’une position de liquidité de 777 M€.

### PERSPECTIVES POUR LE 4<sup>EME</sup> TRIMESTRE

Le 4<sup>ème</sup> trimestre est une période de faible activité pour les **Domaines skiables**. Les différents domaines ont pu rouvrir pour la saison d’été selon le calendrier officiel (entre le 5 juin et le 3 juillet) et le Groupe anticipe pour les remontées mécaniques un chiffre d’affaires pour ce 4<sup>ème</sup> trimestre d’environ 4 M€<sup>2</sup>.

Pour les **Parcs de loisirs**, le niveau d’activité a continué de s’accélérer au cours des premières semaines de juillet se rapprochant même celui de la même période de l’exercice 2018/2019.

Plus récemment, la décision du gouvernement français de conditionner, à compter du 21 juillet, l’accès aux sites à la présentation d’un pass sanitaire pourrait pénaliser la reprise constatée jusque-là, même si

<sup>1</sup> Dette nette financière / Excédent Brut Opérationnel (EBO) hors prise en compte de l’impact IFRS 16

<sup>2</sup> Pour rappel, le domaine des 2 Alpes ne fait plus partie du périmètre du Groupe depuis le 1<sup>er</sup> décembre 2020

l'application de cette mesure a été décalée au 31 août pour les salariés des sites et au 30 septembre pour les jeunes de 12 à 17 ans.

Par ailleurs, les sites de Walibi Belgium et Aqualibi, touchés par de très fortes inondations, ont été contraints de fermer leurs portes le 15 juillet. Le sinistre est conséquent et ne permet pas, à l'heure actuelle, d'envisager une date de réouverture. Le Groupe précise que sur une saison normale, ces deux sites représentent environ 12% du chiffre d'affaires des Parcs de loisirs du 4<sup>ème</sup> trimestre.

Le Groupe n'est pas en mesure, au regard de ces éléments, de donner une anticipation plus précise sur un niveau de chiffre d'affaires pour ce 4<sup>ème</sup> trimestre.

**Avertissement :**

*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 l'évolution de la pandémie, 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 Mixte :  | Jeudi 16 septembre, après-midi |
| • Chiffre d'affaires annuel : | Jeudi 21 octobre, après bourse |
| • Résultats annuels :         | Mardi 7 décembre, avant bourse |

[www.compagniedesalpes.com](http://www.compagniedesalpes.com)

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 diverses 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<sup>er</sup> 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

**Compagnie des Alpes :**

François-Xavier HOLDERITH – Directeur financier Groupe :	+33 1 46 84 88 97	<a href="mailto:francois-xavier.holderith@compagniedesalpes.fr">francois-xavier.holderith@compagniedesalpes.fr</a>
Sandra PICARD – Directrice communication, marque et RSE	+33 1 46 84 88 53	<a href="mailto:sandra.picard@compagniedesalpes.fr">sandra.picard@compagniedesalpes.fr</a>
Alexis d'ARGENT – Responsable relations investisseurs	+33 1 46 84 88 79	<a href="mailto:alexis.dargent@compagniedesalpes.fr">alexis.dargent@compagniedesalpes.fr</a>

<b>Corpus :</b> Xavier YVON – relations presse :	+33 6 88 29 72 37	<a href="mailto:xavier.yvon@corp-us.fr">xavier.yvon@corp-us.fr</a>
--	-------------------	--

ANNEXE

CA consolidé du 1<sup>er</sup> octobre 2020 au 30 juin 2021

(En milliers d'euros)	Périmètre réel			Périmètre comparable		
	Exercice 2020/2021	Exercice 2019/2020	Variation	Exercice 2020/2021	Exercice 2019/2020	Variation
<b>Premier trimestre :</b>						
Domaines skiabiles	1 816	60 050	-97,0%	1 293	54 868	-97,6%
Destinations 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%
<b>Chiffre d'affaires T1</b>	<b>26 909</b>	<b>143 559</b>	<b>-81,3%</b>	<b>26 386</b>	<b>138 377</b>	<b>-80,9%</b>
<b>Deuxième trimestre :</b>						
Domaines skiabiles	655	290 133	-99,8%	655	265 434	-99,8%
Destinations de loisirs	2 921	22 707	-87,1%	2 921	22 707	-87,1%
Holdings et supports	1 042	14 102	-92,6%	1 042	14 102	-92,6%
<b>Chiffre d'affaires T2</b>	<b>4 618</b>	<b>326 943</b>	<b>-98,6%</b>	<b>4 618</b>	<b>302 243</b>	<b>-98,5%</b>
<b>Troisième trimestre :</b>						
Domaines skiabiles	3 640	2 280	59,6%	3 457	2 013	71,7%
Destinations de loisirs	32 954	10 038	228,3%	32 954	10 038	228,3%
Holdings et supports	649	629	3,2%	649	629	3,2%
<b>Chiffre d'affaires T3</b>	<b>37 243</b>	<b>12 947</b>	<b>187,7%</b>	<b>37 060</b>	<b>12 680</b>	<b>192,3%</b>
<b>Cumul fin T3 :</b>						
Domaines skiabiles	6 111	352 463	-98,3%	5 405	322 315	-98,3%
Destinations de loisirs	60 545	113 205	-46,5%	60 545	113 205	-46,5%
Holdings et supports	2 114	17 781	-88,1%	2 114	17 781	-88,1%
<b>Chiffre d'affaires 9 mois</b>	<b>68 770</b>	<b>483 449</b>	<b>-85,8%</b>	<b>68 064</b>	<b>453 301</b>	<b>-85,0%</b>

(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<sup>er</sup> décembre 2020.