



Persbericht 30 oktober 2017

Winstversnelling in tweede helft boekjaar 2016/2017

SnowWorld operationele nettowinst stijgt 31%

In verband met het aangekondigde verplichte bod van Alychlo N.V. op aandelen SnowWorld, heeft SnowWorld besloten haar voorlopige resultaten eerder bekend te maken.

Hoofdpunten voorlopige resultaten:

- Stijging van de omzet met 6,9% tot € 27,3 miljoen
- Stijging van de EBITDA met 13,2% tot € 9,7 miljoen
- Verbetering omzet en resultaat vooral in tweede jaarhelft boekjaar
- Afwaardering geactiveerde ontwikkelkosten Parijs en Barcelona ad € 1,0 miljoen
- Exclusief de afwaardering een stijging van de (operationele) nettowinst met 28,5% tot € 3,1 miljoen
- Stijging van het groepsvermogen met 23,5% tot € 16,3 miljoen

Uitbreiding Zoetermeer (verlenging 3^e piste) stuwt resultaten

Op 15 oktober 2016 heeft SnowWorld haar verlengde 3^e piste (van ongeveer 200 naar 300 meter) in Zoetermeer in gebruik genomen. Als gevolg daarvan is het aantal verkochte pistetickets in Zoetermeer met 21,6% toegenomen. Voor geheel SnowWorld lag de toename van het aantal pistetickets op 7,2%. De omzet van SnowWorld steeg in het verslagjaar met 6,9% tot € 27,3 miljoen. De EBITDA steeg sneller; met 13,2% tot € 9,7 miljoen euro. Het operationeel bedrijfsresultaat (EBIT) nam met 19,3% toe tot bijna € 6,0 miljoen euro. De operationele nettowinst, die maatgevend wordt geacht voor de financiële gang van zaken, nam met 28,5% toe tot ruim € 3,1 miljoen. De operationele winst per aandeel steeg met 26,6% tot € 1,00.

SnowWorld heeft besloten de geactiveerde kosten voor haar ontwikkeling van nieuwe skiresorts in Parijs en Barcelona af te waarden omdat niet voorzien wordt dat op korte termijn met de bouw gestart kan worden. Op de beoogde locatie in Parijs zullen in 2024 de Olympische Spelen (onderdeel mountainbike) plaatsvinden, waardoor de ontwikkeling van een skiresort op die plek tot dat moment is uitgesloten. Voorts verwachten we, door de politieke ontwikkelingen in Spanje/Catalonië, niet dat het stadsbestuur van Barcelona binnen afzienbare tijd het bestemmingsplan van de beoogde locatie zal aanpassen. Overigens verlopen de gesprekken (met Finiper) over de ontwikkeling in Milaan wel voorspoedig. De afwaardering van geactiveerde ontwikkelingskosten voor Parijs en Barcelona heeft een effect van op de EBIT van € 1,0 miljoen negatief en op de nettowinst van € 0,8 miljoen. Na afboeking resulteert een nettowinst van € 2,4 miljoen, fractioneel (2,6%) lager dan in 2015/2016. De winst per aandeel na afwaardering van de ontwikkelingskosten bedraagt € 0,76, 3,8% lager dan een jaar eerder.

(in duizenden euro's)

*Resultaat afwaardering operationeel resultaat
2016/2017 ontwikkelkosten 2016/2017 2015/2016*

Netto-omzet	27.283	-	27.283	25.516
Brutomarge	24.616	-	24.616	23.047
EBITDA	9.748	-	9.748	8.611
Bedrijfsresultaat (EBIT)	4.969	1.007	5.976	5.008
Netto winst	2.367	755	3.122	2.429



Sterke toename groepsvermogen (+23,5% tot € 16,3 miljoen)

Door de goede operationele resultaten is het eigen vermogen van SnowWorld sterk verbeterd. Het groepsvermogen nam met 23,5% toe tot € 16,3 miljoen. De solvabiliteit (garantiekapitaal in percentage van het balanstotaal) steeg van 22,2% naar 27,7%. De rentedragende schulden (exclusief renteswap) zijn met 6,2% gedaald tot € 38,0 miljoen. Het aantal uitstaande aandelen bedraagt per 30 september 2017 3.146.363 (30 september 2016: 3.029.850). De slotkoers per 30 september 2017 bedroeg € 9,65 (30 september 2016: € 7,47).

Verplicht bod Alychlo

Na de overname van een pakket van 40 procent van de aandelen SnowWorld van J.H.M. Hendriks Beheermaatschappij B.V., geeft investeringsmaatschappij Alychlo N.V. op 28 september 2017 aan een verplicht openbaar bod van € 9,50 euro per aandeel op de uitstaande aandelen van SnowWorld N.V. te zullen doen. In verband hiermee heeft Alychlo aangekondigd uiterlijk op 20 december 2017 een aanvraag tot goedkeuring van haar biedingsbericht te zullen indienen bij de Autoriteit Financiële Markten. SnowWorld verwacht eerder dan de oorspronkelijk geplande datum van 17 januari 2018 de definitieve, door haar accountant gecontroleerde, resultaten over het boekjaar 2016/2017 te kunnen publiceren.

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

Koos Hendriks (CEO), +31 (0)6 51837518 of corporate@snowworld.com

Wim Moerman (CFO), +31 (0)6 41219496 of corporate@snowworld.com

Profiel SnowWorld

SnowWorld N.V. is een in Zoetermeer gevestigde beursgenoteerde vennootschap. SnowWorld is met haar twee indoor skiresorts in Nederland, wereldwijd één van de leidende ondernemingen in deze industrie. SnowWorld heeft sinds haar oprichting in 1996 door de heer J.H.M. Hendriks een snelle groei doorgemaakt. In verband met de strategie van SnowWorld om het bewezen succesvolle concept verder in Europa te kunnen uitrollen heeft SnowWorld in 2013 de stap naar de beurs gemaakt.



GECONSOLIDEERDE WINST-EN-VERLIESREKENING

(in duizenden euro's)

	2016/2017	2015/2016
Netto-omzet	27.283	25.516
Inkoopwaarde van verkochte goederen/diensten	-3.413	-3.194
Brutowinst	23.870	22.322
Overige bedrijfsopbrengsten	746	725
Brutomarge	24.616	23.047
Lonen en salarissen	6.812	6.817
Sociale lasten	1.286	1.317
Afschrijvingen op vaste activa	4.779	3.603
Overige bedrijfskosten	6.770	6.302
Som der bedrijfslasten	19.647	18.039
Bedrijfsresultaat	4.969	5.008
Financiële baten en lasten	-1.812	-1.769
Resultaat voor belastingen	3.157	3.239
Belastingen	-790	-810
Resultaat na belastingen	2.367	2.429
EBITDA	9.748	8.611
mutatie t.o.v. dezelfde periode vorig jaar	+13,2%	+1,7%
EBIT	4.969	5.008
mutatie t.o.v. dezelfde periode vorig jaar	-0,8%	-1,0%
Resultaat na belastingen	2.367	2.429
mutatie t.o.v. dezelfde periode vorig jaar	-2,6%	+4,4%

Geen accountantscontrole toegepast



OVERZICHT VAN HET TOTAALRESULTAAT EN WINST PER AANDEEL

(in duizenden euro's)

	2016/2017	2015/2016
Resultaat na belastingen	2.367	2.429
Posten die in toekomstige jaren in de winst- en-verliesrekening worden verwerkt:		
Mutatie waardering renteswap	1.002	424
Vennootschapsbelastingeffect	-251	-106
Totaal van de rechtstreekse mutaties in het groepsvermogen	751	318
Totaalresultaat	<u>3.118</u>	<u>2.747</u>
Winst per aandeel	0,76	0,79
Verwaterde winst per aandeel	0,75	0,79
Totaalresultaat per aandeel	0,99	0,89
Verwaterd totaalresultaat per aandeel	0,99	0,89

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. Het gemiddeld aantal uitstaande aandelen is, in overeenstemming met IAS 33, aangepast voor de, voor de uitkering van het stockdividend, uitgegeven nieuwe aandelen.

Geen accountantscontrole toegepast



GECONSOLIDEERDE BALANS

(voor winstbestemming)

A c t i v a

(in duizenden euro's)

	30 september 2017	30 september 2016
	<hr/>	<hr/>
Vaste activa		
Immateriële vaste activa	867	946
Materiële vaste activa		
Bedrijfsgebouwen en -terreinen	55.958	46.957
Machines en installaties	18	42
Overige vaste bedrijfsmiddelen	2.788	2.600
Activa in uitvoering	-	10.415
	<hr/>	<hr/>
	58.764	60.014
Financiële vaste activa	89	-
Vlottende activa		
Vorraden	322	415
Vorderingen		
Handelsdebiteuren	558	547
Vordering op aandeelhouder	-	41
Belastingen en sociale premies	52	542
Overige vorderingen en overlopende activa	388	311
	<hr/>	<hr/>
	998	1.441
Liquide middelen	312	231
Totaal activa	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
	61.352	63.047

Geen accountantscontrole toegepast



Passiva

(in duizenden euro's)

	<u>30 september 2017</u>	<u>30 september 2016</u>
Groepsvermogen	16.287	13.187
Voorzieningen	-	39
Langlopende schulden	32.330	36.697
Kortlopende schulden		
Aflossingsverplichting op langlopende schulden	4.946	4.524
Schulden aan kredietinstellingen	2.941	2.547
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	1.615	2.832
Schuld aan aandeelhouder	56	-
Belastingen en sociale premies	1.347	1.047
Overige schulden en overlopende passiva	1.830	2.174
	<u>12.735</u>	<u>13.124</u>
Totaal passiva	<u><u>61.352</u></u>	<u><u>63.047</u></u>

Geen accountantscontrole toegepast



GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT

(in duizenden euro's)

	2016/2017	2015/2016
Kasstroom uit operationele activiteiten		
Bedrijfsresultaat	4.969	5.008
Aanpassingen voor:		
Afschrijvingen	4.779	3.603
Mutatie actieve belastinglatentie (exclusief renteswap)	-379	41
Veranderingen in werkkapitaal:		
Mutatie voorraden	93	110
Mutatie vorderingen	443	-156
Mutatie kortlopende schulden (exclusief kredietinstellingen)	-734	1.058
	-198	1.012
Kasstroom uit bedrijfsoperaties	9.171	9.664
Betaalde interest	-1.818	-1.762
Betaalde winstbelasting	-821	-687
	-2.639	-2.449
Kasstroom uit operationele activiteiten	6.532	7.215
Kasstroom uit investeringsactiviteiten		
Investerings in materiële vaste activa	-3.486	-12.486
Desinvesteringen in materiële vaste activa	36	936
	-3.450	-11.550
Kasstroom uit investeringsactiviteiten	-3.450	-11.550
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		
Dividenduitkering	-31	-26
Opname langlopende schulden (exclusief renteswap)	1.618	6.980
Aflossing langlopende schulden (exclusief renteswap)	-4.982	-6.444
Kasstroom uit financieringsactiviteiten	-3.395	510
Netto-kasstroom	-313	-3.825



(in duizenden euro's)

	<u>2016/2017</u>	<u>2015/2016</u>
Stand liquide middelen 1 oktober	231	1.509
Stand kredietinstellingen 1 oktober	-2.547	-
	<u>-2.316</u>	<u>1.509</u>
Stand geldmiddelen 1 oktober		
Netto-kasstroom	-313	-3.825
	<u>-313</u>	<u>-3.825</u>
Stand liquide middelen 30 september	312	231
Stand kredietinstellingen 30 september	-2.941	-2.547
	<u>-2.629</u>	<u>-2.316</u>
Stand geldmiddelen 30 september		

Geen accountantscontrole toegepast



GECONSOLIDEERD MUTATIEOVERZICHT GROEPSVERMOGEN

(in duizenden euro's)

	Geplaatst kapitaal	Agio- reserve	Hedge- reserve	Overige reserves	Resultaat boekjaar	Totaal groeps- vermogen
Stand 1 oktober 2016	6.060	12.501	-2.224	-5.579	2.429	13.187
Resultaat boekjaar	-	-	-	-	2.367	2.367
Verwerking resultaat vorig boekjaar	-	-	-	2.429	-2.429	-
Dividenduitkering	233	-264	-	-	-	-31
Kosten aandelenopties	-	-	-	13	-	13
Mutatie waardering renteswap	-	-	751	-	-	751
Stand 30 september 2017	6.293	12.237	-1.473	-3.137	2.367	16.287

Geen accountantscontrole toegepast