



Kinopolis Group

Jaarresultaten 2021

Gereguleerd bericht - 17 februari 2022

Kinopolis komt sterker uit 2021 na turbulent jaar

2021 werd een jaar waarin de Covid-19 pandemie een continue impact heeft gehad op Kinopolis' activiteiten, met langdurige sluitingen - voornamelijk in de eerste jaarmidde - en heropeningen met steeds wijzigende, beperkende maatregelen in nagenoeg alle landen.

Dankzij sterk kostenmanagement en éénmalige steunmaatregelen kon Kinopolis haar cashverbruik verder beperken, tot € 3,6 miljoen per maand in de eerste jaarmidde van 2021. De talrijke blockbusters die in de tweede jaarmidde werden uitgebracht, hebben - in een pandemie-achtergrond - sterk gepresteerd en geleid tot een beloftevolle terugkeer van bezoekers naar de bioscopen. Kinopolis noteerde daarbij een verhoogde vraag naar premium bioscoopervaringen en een hogere consumptie in alle landen, zeker in de opstartfase.

Zo heeft Kinopolis in de tweede jaarmidde terug belangrijke cash kunnen opbouwen, resulterend in € 199,8 miljoen beschikbare financiële middelen per eind december 2021 (versus € 141,9 miljoen eind juni), alsook een verlaging van de netto financiële schuld, exclusief leaseverplichtingen, met € 67,8 miljoen ten opzichte van eind juni 2021.

Het resultaat van de tweede jaarmidde werd in belangrijke mate ondersteund door de uitvoering van Kinopolis' 'Entrepreneurship 2022' plan, dat inmiddels volledig werd geïmplementeerd. Het gaat om kostenbesparende optimalisaties alsook innovaties die voortbouwen op Kinopolis' bedrijfsstrategie en het bedrijf beschermen tegen een mogelijk trager herstel van de bezoekersaantallen vanaf 2022.

Belangrijke realisaties in 2021

- ★ Dankzij sterk kostenmanagement, slaagde Kinopolis erin haar cashverbruik maximaal te beperken in periodes van sluiting. In de eerste jaarmidde van 2021 bleef dit beperkt tot € 3,6 miljoen per maand, daar waar dit bij het begin van de crisis € 5,9 miljoen per maand was, exclusief werkkapitaal.
- ★ Uitwerking en implementatie van het 'Entrepreneurship 2022' plan, ter ondersteuning van de toekomstige performantie van de Groep, met reeds een impact op de EBITDA van 2021.
- ★ Opening diverse nieuwbouwprojecten: Kinopolis Leidschendam (NL), Kinopolis Metz Waves (FR) en Landmark Edmonton Tamarack (CA). De bouw van Kinopolis Metz Amphithéâtre (FR) verloopt volgens plan.

Kerncijfers 2021 t.o.v. 2020

- ★ Kinopolis ontving in 2021 17,2 miljoen bezoekers, een stijging van 42,6% ten opzichte van 2020. In de tweede jaarmidde ontving Kinopolis 33,7% minder bezoekers ten opzichte van dezelfde periode in 2019.



Kinopolis Group

Jaarresultaten 2021

Gereguleerd bericht - 17 februari 2022

- ★ De totale opbrengsten bedroegen € 266,4 miljoen, een stijging van 51,1% ten opzichte van 2020. In de tweede jaarhelft was de omzet 26,7% lager dan in dezelfde periode in 2019.
- ★ De opbrengsten per bezoeker stegen in 2021, dankzij een sterke stijging van zowel de Box Office als In-theatre sales inkomsten per bezoeker.
- ★ Dankzij het herstel van de omzet in de tweede jaarhelft, de genomen kostenmaatregelen alsook éénmalig ontvangen steunmaatregelen bedroeg het operationeel resultaat aangepast voor huur (EBITDAL) € 38,5 miljoen (ten opzichte van € -24,0 miljoen eind juni 2021). De EBITDA steeg van € 17,2 miljoen in 2020 tot € 72,7 miljoen.
- ★ Het **netto resultaat** bedroeg € -25,5 miljoen, ten opzichte van € -69,1 miljoen het jaar voordien (en € -45,8 miljoen per eind juni 2021).
- ★ De **vrije kasstroom** bedroeg € 48,9 miljoen over het volledige jaar, waarvan € 70,3 miljoen werd gerealiseerd in het tweede semester.
- ★ De **netto financiële schuld**, exclusief leaseverplichtingen, daalde van € 513,3 miljoen eind 2020 (en € 542,3 miljoen in juni 2021) naar € 474,5 miljoen eind 2021.
- ★ Kinopolis behoudt een comfortabele cashpositie, met € 199,8 miljoen aan beschikbare financiële middelen per eind december 2021.
- ★ De Raad van Bestuur zal aan de Algemene Vergadering voorstellen om geen dividend uit te keren voor het boekjaar 2021.

Eddy Duquenne, CEO Kinopolis Group, over de resultaten van 2021:

“We kregen in 2021 niet het ‘best case’-scenario waar we bij de start van de vaccinatiecampagne op hadden gehoopt, maar desondanks kijk ik tevreden terug op een jaar waar we als bedrijf en als team alles hebben gedaan wat binnen onze mogelijkheden lag en wat geleid heeft tot een meer dan degelijk resultaat gezien de omstandigheden.

We hebben gebruik gemaakt van de afgelopen twee jaar om ons als bedrijf te versterken. We slaagden erin rendabel te zijn vanaf een relatief lage bezettingsgraad van onze zalen, iets wat mede werd ondersteund door de uitvoering van ons ‘Entrepreneurship 2022’ plan, waarvan alle maatregelen inmiddels geïmplementeerd en effectief zijn. Daarnaast werken we verder aan onze Star plannen, die meer gericht zijn op innovatie en nieuwe inkomstenbronnen, en hebben we in de afgelopen periode ook stappen genomen om ons duurzaamheidsbeleid meer te verankeren in onze strategie.

Dit alles, in combinatie met een beloftevol bezoekersherstel dankzij sterk presterende blockbusters, zorgt ervoor dat we de toekomst met vertrouwen tegemoet zien. We kunnen nu al concluderen dat we sterker uit deze crisis komen en daar ben ik bijzonder trots op.”



Kinopolis Group

Jaarresultaten 2021

Gereguleerd bericht - 17 februari 2022

Kerncijfers

In miljoen €	2021	2020	% verschil
Opbrengsten	266,4	176,3	51,1%
<i>Bezoekers ('000)</i>	<i>17 181</i>	<i>12 051</i>	<i>42,6%</i>
EBITDA	72,7	17,2	322,8%
<i>EBITDA -marge</i>	<i>27,3%</i>	<i>9,8%</i>	<i>1 753 bp</i>
<i>EBITDA / bezoeker</i>	<i>4,23</i>	<i>1,43</i>	<i>196,5%</i>
EBITDAL	38,5	-14,0	375,4%
<i>EBITDAL -marge</i>	<i>14,5%</i>	<i>-7,9%</i>	<i>2 239 bp</i>
<i>EBITDAL / bezoeker</i>	<i>2,24</i>	<i>-1,16</i>	<i>-293,2%</i>
EBIT	-6,5	-65,7	90,0%
<i>EBIT -marge</i>	<i>-2,5%</i>	<i>-37,2%</i>	<i>3 479 bp</i>
Resultaat	-25,5	-69,1	63,1%
<i>Resultaat per aandeel (in €)</i>	<i>-0,94</i>	<i>-2,56</i>	<i>63,3%</i>
Vrije kasstroom	48,9	-56,5	-186,6%

In miljoen €	31/12/2021	31/12/2020	% verschil
Totale activa	1 195,1	1 168,2	2,3%
Eigen vermogen	120,6	126,5	-4,6%
Netto financiële schuld excl. leaseverplichtingen (NFS)	474,5	513,3	-7,6%

Toelichting

Bezoekers

Kinopolis ontving in de eerste jaarmidde van 2021 amper 2,2 miljoen bezoekers door de sluiting van de meeste bioscopen wereldwijd, op de bioscopen in de VS en Luxemburg en enkele Spaanse en Canadese complexen na. In de tweede jaarmidde ontving Kinopolis 15,0 miljoen bezoekers, wat overeenkomt met 33,7% minder bezoekers ten opzichte van dezelfde periode in 2019. Vanaf midden mei tot midden juli werden achtereenvolgens de Franse, Nederlandse, Belgische en Canadese bioscopen heropend. In Canada gebeurde de heropening per provincie, met als laatste de provincies Ontario en Manitoba midden juli. De uitbating van bioscopen bleef ook in het tweede semester onderhevig aan steeds wijzigende maatregelen ter preventie van de verspreiding van het Covid-19 virus, inclusief capaciteitsrestricties in nagenoeg alle landen en in december een nieuwe sluiting in Nederland en België.



Kinepolis Group Jaarresultaten 2021

Gereguleerd bericht - 17 februari 2022

Vanaf midden november 2021 zorgde de impact van de vierde coronagolf voor een terugval van het aantal bezoekers. Ondanks nieuwe sluitingen in België en Nederland was de maand december de beste maand van het jaar, dankzij het succes van 'Spider Man: No Way Home'.

De top 5 van 2021 werd gevormd door 'Spider-Man: No Way Home', 'No Time to Die', 'Dune', 'Fast & Furious 9' en 'Shang-Chi and the Legend of the Ten Rings'. De meest succesvolle lokale films waren 'Sinterklaas en Koning Kabberdas' in België, 'Les Tuches 4', 'Kaamelott: Premier volet' en 'BAC Nord' in Frankrijk, 'Luizenmoeder - De Film' en 'De Slag om de Schelde' in Nederland, en 'A todo tren! Destino Asturias' en 'Way Down' ('The Vault') in Spanje.

Bezoekers (miljoen)	België	Frankrijk	Canada	Spanje	Nederland	Verenigde Staten	Luxemburg	Zwitserland	Totaal
Aantal bioscopen*	11	14	40	8	20	10	3	1	107
2021	3,21	3,22	3,60	2,52	1,96	2,20	0,42	0,06	17,18
2020	2,30	2,11	2,66	1,56	2,00	1,10	0,29	0,04	12,05
2021 vs 2020	39,6%	52,9%	35,2%	61,8%	-2,3%	99,5%	46,9%	54,1%	42,6%

Bezoekers (miljoen)	België	Frankrijk	Canada	Spanje	Nederland	Verenigde Staten	Luxemburg	Zwitserland	Totaal
Aantal bioscopen*	11	14	40	8	20	10	3	1	107
Q4 2021	1,49	1,61	1,88	1,06	0,72	0,95	0,19	0,03	7,92
Q4 2020	0,19	0,28	0,25	0,24	0,37	0,13	0,04	0,01	1,50
Q4 2021 vs Q4 2020	682,6%	482,2%	655,0%	342,9%	93,2%	658,4%	351,2%	366,7%	428,4%

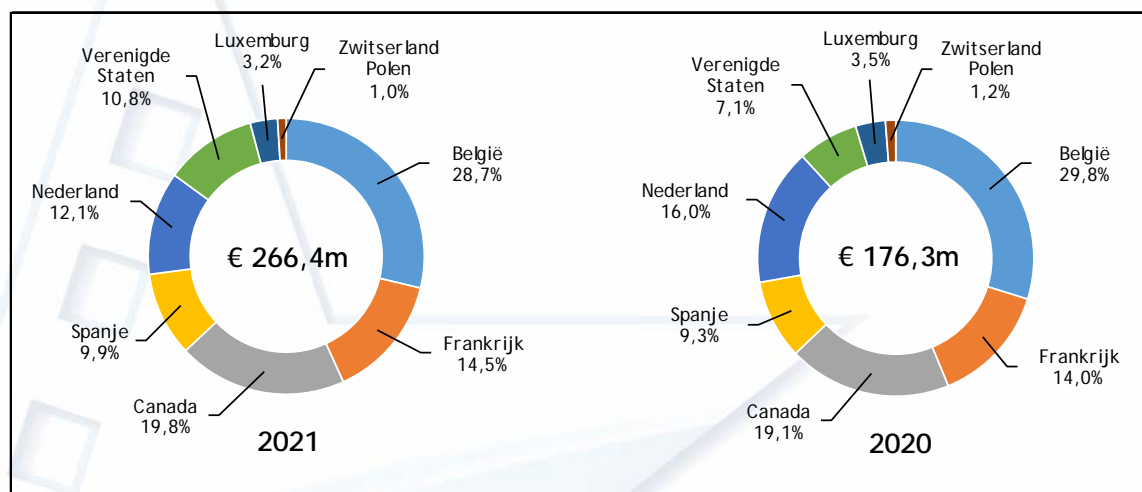
* Door Kinepolis uitgebaat. Daarnaast wordt één bioscoop (in Polen) verhuurd aan derden.

Aantal bioscopen op 31/12/2021

Opbrengsten

De totale opbrengsten bedroegen in 2021 € 266,4 miljoen, een stijging met 51,1% ten opzichte van 2020. De bezoekergerelateerde omzet (verkoop van tickets, dranken en snacks) steeg met 63,8% dankzij de gestegen opbrengsten per bezoeker. Ook in alle andere businesslijnen noteerde Kinepolis een stijging van de omzet, behalve in vastgoed door de impact van de Coronacrisis op de huurinkomsten.

Opbrengsten per land

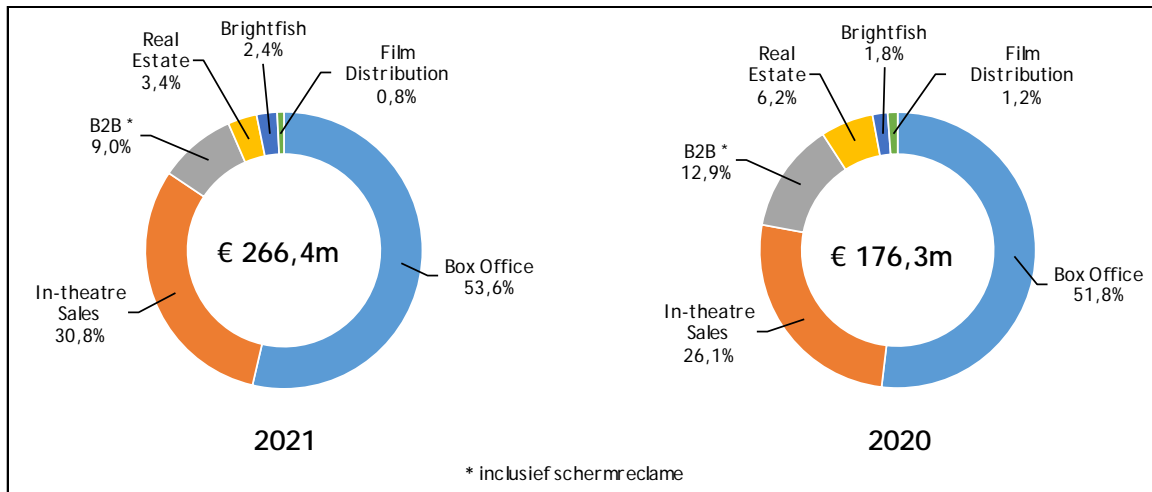




Kinopolis Group Jaarresultaten 2021

Gereguleerd bericht - 17 februari 2022

Opbrengsten per activiteit



De opbrengsten uit ticketverkoop (Box Office, BO) stegen met 56,4% tot € 142,9 miljoen. De BO-opbrengsten per bezoeker stegen met 9,7%. Deze stijging was merkbaar in alle landen, onder meer dankzij het succes van premium bioscoopervaringen en inflatiecompenserende prijsverhogingen.

De opbrengsten uit de verkoop van dranken en snacks (In-theatre sales, ITS) stegen met 78,5% tot € 82,0 miljoen. De ITS-opbrengsten per bezoeker stegen met 20,7%¹, dankzij een stijging van de ITS-opbrengsten per bezoeker in nagenoeg alle landen. Enkel in Luxemburg en Zwitserland daalden de ITS-inkomsten per bezoeker gezien het verbod op de verkoop van dranken en snacks gedurende een aantal maanden.

De B2B-opbrengsten stegen met 4,7%. De inkomsten uit events stegen, maar de groei werd beperkt door de komst van de vierde coronagolf in het vierde kwartaal. Ook schermreclame liet een sterke stijging zien. De stijging van het aantal events alsook de stijging van schermreclame werden in de totale B2B-omzet negatief gecompenseerd door minder verkochte vouchers als gevolg van de pandemie.

De vastgoedinkomsten daalden met 17,1% door het wegvallen van de variabele huurinkomsten, tegemoetkomingen in de huur en een daling van zowel de parkinginkomsten als inkomsten uit concessies in eigendom.

De omzet van Brightfish, de Belgische schermreclamereguleerder, steeg met 103,5% dankzij meer schermreclame en meer events en Kinopolis Film Distribution (KFD) zag haar inkomsten stijgen met 2,2%.

¹ Exclusief home delivery opbrengsten.



Kinopolis Group

Jaarresultaten 2021

Gereguleerd bericht - 17 februari 2022

Operationele kosten

De operationele kosten zijn in 2021 gedaald met 42,1% dankzij gestegen Covid-19 subsidies, meer verkregen huurkortingen, lagere afschrijvingen en lagere verkoops- en marketingkosten.

EBITDA

De EBITDA bedroeg € 72,7 miljoen in 2021. Sinds de maand juni werd elke maand een positieve EBITDA(L) genoteerd. Na de huur, bedroeg de EBITDAL € 38,5 miljoen. De EBITDA per bezoeker steeg van € 1,43 naar € 4,23.

Resultaat over het boekjaar

Het netto resultaat bedroeg € -25,5 miljoen, en dit door het negatieve resultaat van het eerste semester ten bedrage van € -45,8 miljoen.

Het netto financieel resultaat daalde van € -26,1 miljoen tot € -28,4 miljoen, in hoofdzaak door de intresten op de nieuwe lening van € 80,0 miljoen afgesloten begin januari 2021, enigszins gecompenseerd door het feit dat er minder beroep werd gedaan op het roll-over krediet in 2021.

Het effectief belastingpercentage bedroeg 26,9% tegenover 24,6% in dezelfde periode het jaar voordien.

Het resultaat per aandeel bedroeg € -0,94.

Vrije kasstroom en netto financiële schuld

In 2021 werd een positieve vrije kasstroom gerealiseerd van € 48,9 miljoen, waarvan € 70,3 miljoen in het tweede semester, dankzij het positieve operationele resultaat en het herstel van het werkkapitaal ten bedrage van € 27,4 miljoen.

Kinopolis heeft begin januari 2021 haar liquiditeitsreserve versterkt met een additionele lening van € 80,0 miljoen. Eind juni 2021 bedroegen de beschikbare financiële middelen € 141,9 miljoen en die zijn gestegen tot € 199,8 miljoen per 31 december 2021.

In 2021 werd € 17,1 miljoen geïnvesteerd, waarvan € 10,0 miljoen in onder meer de afwerking en bouw van nieuwe bioscopen (Metz Amphithéâtre (FR), Leidschendam (NL), Metz Waves (FR), Servon (FR) en Tamarack (CA)). De onderhoudsinvesteringen bedroegen slechts € 2,8 miljoen, door de stopzetting van een aantal onderhoudsprogramma's als gevolg van de pandemie. € 4,3 miljoen werd geïnvesteerd in interne expansie en dit vooral in premium bioscoopervaringen en de renovatie van St. Catharines (CA) en Belval (LUX).

De netto financiële schuld, exclusief leaseverplichtingen, is gedaald van € 513,3 miljoen eind 2020 tot € 474,5 miljoen per 31 december 2021, dankzij de positieve vrije kasstroom als gevolg van de herneming van de activiteiten.

Kinopolis heeft enkel op haar bancaire schuld voorwaarden met betrekking tot onder meer de maximale schuldgraad (convenanten). Kinopolis heeft een akkoord bereikt met haar financiële instellingen dat er een zogenaamde 'covenant holiday' wordt toegestaan tot 30 juni 2022. Dit houdt onder meer in dat de voorwaarden met betrekking tot maximale schuldgraad ten opzichte van de



Kinopolis Group

Jaarresultaten 2021

Gereguleerd bericht - 17 februari 2022

EBITDAL tijdelijk opgeschort worden tot de halfjaarcijfers van 30 juni 2022. Deze voorwaarden, die enkel gelden voor de bancaire schuld, worden onder meer vervangen door een liquiditeitsconvenant, die inhoudt dat de som van de beschikbare cash en bevestigde kredietlijnen minimaal € 30,0 miljoen moet zijn gedurende de looptijd van deze 'covenant holiday'.

Kinopolis Group NV is een regelmatige uitgever in de schuldkapitaalmarkten. Als onderdeel van haar financieringsstrategie, heeft Kinopolis een nieuw CP/MTN schatkistcertificaten programma ingesteld ten bedrage van € 150,0 miljoen. Dit programma biedt Kinopolis een extra middel om haar activiteiten te financieren en dit met looptijden van minimum 7 dagen en maximum 10 jaar.

Balans

De terreinen en gebouwen (inclusief de vastgoedbeleggingen) hebben een boekwaarde van € 398,0 miljoen.

Op 31 december 2021 bedroeg het eigen vermogen € 120,6 miljoen. De solvabiliteit bedroeg 10,1%.

Dividend

De Raad van Bestuur zal aan de Algemene Vergadering van 11 mei 2022 voorstellen om voor het boekjaar 2021 geen dividend uit te keren.

Belangrijke gebeurtenissen in 2021

Kinopolis sluit 3-jarig krediet van € 80,0 miljoen af en verlengt de 'covenant holiday'

Om zich voor te bereiden op een langer uitblijven van een volwaardige herneming van haar activiteiten, is Kinopolis begin januari 2021 bij haar huisbankiers een bijkomend krediet aangegaan ten bedrage van € 80,0 miljoen met een looptijd van 3 jaar. In dit kader hebben de banken tevens de opschorting van de kredietconvenanten ('covenant holiday') verder verlengd tot 30 juni 2022. Deze convenanten - die onder meer in een maximale schuldgraad voorzien - werden naar aanleiding van de opschorting vervangen door een liquiditeitsconvenant. Omwille van haar sterke balans, de doorgedreven kostenbeheersing, de aanzienlijke vastgoedpositie en de ondersteuning van een 80%- garantie verstrekt door Gigarant (Staatsgarantiefonds), is Kinopolis erin geslaagd het bijkomend krediet tegen aantrekkelijke commerciële voorwaarden af te sluiten.

Opening Kinopolis Metz Waves

Bij de heropening van de Franse bioscopen op 19 mei 2021, ontving ook de nieuwe Kinopolis-bioscoop in het commercieel centrum Waves-Actisud in Moulins-lès-Metz (FR) voor het eerst bezoekers. De bioscoop telt 6 zalen en ongeveer 900 zitplaatsen. Kinopolis verwacht ongeveer 300 000 bezoekers per jaar te ontvangen in deze nieuwe Franse vestiging.

Opening Landmark Tamarack

Landmark Cinemas Canada opende op 10 juni 2021 een gloednieuwe bioscoop op de 'Grove on 17' site, in de Tamarack regio in het zuidoosten van Edmonton, Alberta. Alle acht filmzalen zijn voorzien van Landmarks luxueuze 'recliner' zetelconcept in een volledige stadionopstelling en elke zaal beschikt ook over 'Premiere Seats', de cosy seat-versie van de recliner-stoelen. De nieuwe bioscoop is integraal uitgerust met Barco laserprojectie van Cinionic en heeft ook een 'MarketPlace' shop, in lijn met het bekende Kinopolis-shopconcept.



Kinopolis Group Jaarresultaten 2021

Gereguleerd bericht - 17 februari 2022

Inhoudiging Kinopolis Leidschendam in 'Westfield Mall of the Netherlands'

Bij de heropening van de Nederlandse bioscopen op 5 juni 2021, opende ook de gloednieuwe Kinopolis-bioscoop in het winkelcentrum 'Westfield Mall of the Netherlands' in Leidschendam de deuren. Op 13 september werd de bioscoop feestelijk ingehuldigd met de Nederlandse première van 'Dune'.

'Westfield Mall of the Netherlands' is een project van Unibail-Rodamco-Westfield, waarbij het winkelcentrum Leidsenhage werd getransformeerd tot grootste winkelcentrum van Nederland. Kinopolis Leidschendam telt 11 zalen en Kinopolis verwacht er ongeveer 500 000 bezoekers per jaar te kunnen ontvangen. De International Cinema Technology Association (ICTA) zette de gloednieuwe bioscoop in de bloemetjes met de award voor 'Best New-Build of the Year', een mooie erkenning voor de betrokken teams.

Sluiting en verkoop kleine Canadese bioscopen

Kinopolis besliste om enkele Canadese bioscopen, elk met slechts één of twee zalen, te sluiten gezien de onderhoudsinvesteringen die er nodig waren niet in verhouding waren met de bijdrage van deze bioscopen aan de omzetting van de Groep. Concreet gaat het om twee gehuurde Landmark-bioscopen, Dawson Creek (BC) en Airdrie (Alberta), en vier Landmark-bioscopen in eigendom, namelijk Yorkton (Saskatchewan), Selkirk (Manitoba) en de twee bioscopen gelegen in de provincie Yukon. De bioscopen in eigendom werden allen aan het eind van de zomer verkocht.

Lancering Landmark Extras

Landmark Cinemas introduceerde in september een gloednieuw loyalty-programma onder de naam 'Landmark Extras'. Het gaat om drie verschillende formules waarbij klanten punten kunnen verzamelen bij elke aankoop en worden beloond met extra voordelen. De 'Movie Club' is een abonnementsformule waarbij de klant maandelijks 9,99 CAD betaalt per maand voor een pakket aan voordelen incl. één gratis filmbezoek per maand. Meer info op www.landmarkextras.com.

VIP Experience James Bond

Eind september organiseerde Kinopolis in België en Luxemburg, ter gelegenheid van de release van 'No Time to Die', een James Bond 'VIP experience' in de Laser ULTRA-zalen van haar bioscopen. De aanwezigen kregen een VIP-onthaal met fotomoment, champagne, een goodiebag en drankjes en snacks. Gekleed in de meest glamoureuze outfit genoten gasten in stijl van het laatste optreden van Daniel Craig als agent 007. Ook in Frankrijk werd een aparte formule uitgewerkt naar aanleiding van de release, namelijk de 'Séance Super Fan', een avond in het teken van de nieuwe James Bond-film, met diverse animaties en goodies.

Line-up 2022

De succesfilms van dit moment zijn 'Death on the Nile' en 'Uncharted'. In 2022 staan onder meer volgende internationale topfilms op het programma: 'The Batman', 'Downton Abbey 2', 'Morbius', 'Top Gun: Maverick', 'Jurassic World Dominion', 'Transformers', 'Sonic the Hedgehog 2', 'Minions: The Rise of Gru', 'Mission Impossible 7' en 'Avatar 2'. Ook het lokale filmaanbod oogt veelbelovend met onder meer 'Zillion', 'Rebel' en 'Qu'est-ce qu'on a tous fait au Bon Dieu?' in België, 'Soof 3' en 'Bon Bini Holland 3' in Nederland, 'Qu'est-ce qu'on a tous fait au Bon Dieu', 'Super-héros malgré lui', 'Novembre', 'Menteur' en 'Notre-Dame brûle' in Frankrijk, 'Tad the lost explorer and the Curse of the Mummy', 'Padre no hay más que uno 3' en 'A todo tren: Ahora son ella 2' in Spanje. Live opera, ballet en theater worden zoals steeds aangevuld met kunsttentoonstellingen en concerten.



Kinopolis Group

Jaarresultaten 2021

Gereguleerd bericht - 17 februari 2022

Procedures van de commissaris

De commissaris, KPMG Bedrijfsrevisoren, vertegenwoordigd door Dhr. Frederic Poesen, heeft bevestigd dat zijn controlewerkzaamheden, die ten gronde zijn afgewerkt, geen afwijking van materieel belang aan het licht hebben gebracht in de boekhoudkundige gegevens, opgenomen in huidig communiqué.

Financiële kalender

Vrijdag 8 april 2022

Donderdag 28 april 2022

Woensdag 11 mei 2022

Donderdag 18 augustus 2022

Donderdag 27 oktober 2022

Publicatie jaarverslag 2021

Business update eerste kwartaal 2022

Algemene Vergadering

Halfjaarresultaten 2022

Business update derde kwartaal 2022

Contact

Kinopolis Press Office

+32 (0)9 241 00 16

pressoffice@kinopolis.com

Kinopolis Investor Relations

+32 (0)9 241 00 22

investor-relations@kinopolis.com

Over Kinopolis

Kinopolis Group NV ontstond in 1997 uit een fusie van twee familiale bioscoopgroepen, en werd beursgenoteerd in 1998. Kinopolis staat voor een innovatief bioscoopconcept dat als baanbrekend geldt binnen de sector. Naast haar bioscoopactiviteit is de Groep ook actief in filmdistributie, eventorganisatie, schermreclame en vastgoedbeheer.

In Europa telt Kinopolis Group NV 58 bioscopen, verspreid over België, Nederland, Frankrijk, Spanje, Luxemburg, Zwitserland en Polen. Sinds de overname van de Canadese bioscoopgroep Landmark Cinemas en van de Amerikaanse bioscoopgroep MJR Digital Cinemas, telt Kinopolis ook 40 bioscoopcomplexen in Canada en 10 in de VS.

In totaal heeft Kinopolis Group vandaag wereldwijd 108 bioscopen in haar portefeuille, goed voor 1 097 schermen en bijna 200 000 zitplaatsen. Kinopolis' medewerkers bezorgen miljoenen bioscoopbezoekers elke dag een onvergetelijke filmervaring. Meer info op www.kinopolis.com/corporate.

GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING

IN '000 €

31/12/2021

31/12/2020

Opbrengsten	266 393	176 282
Kostprijs van verkopen	-260 023	-219 639
Bruto-resultaat	6 370	-43 357
Verkoop- en marketingkosten	-14 274	-17 314
Administratiekosten	-22 370	-20 234
Overige bedrijfsopbrengsten	24 485	15 536
Overige bedrijfskosten	-756	-294
Bedrijfsresultaat	-6 545	-65 663
Financiële opbrengsten	851	1 552
Financiële kosten	-29 213	-27 604
Resultaat voor belastingen	-34 907	-91 715
Winstbelastingen	9 401	22 604
RESULTAAT OVER HET BOEKJAAR	-25 506	-69 111
Toe te rekenen aan:		
Aandeelhouders van de Vennootschap	-25 399	-68 879
Minderheidsbelangen	-107	-232
RESULTAAT OVER HET BOEKJAAR	-25 506	-69 111
Gewoon resultaat per aandeel (€)	-0,94	-2,56
Verwaterd resultaat per aandeel (€)	-0,93	-2,54

GECONSOLIDEERD OVERZICHT VAN GEREALISEERDE EN NIET-GEREALISEERDE RESULTATEN

IN '000 €

31/12/2021

31/12/2020

Resultaat over het boekjaar	-25 506	-69 111
Gerealiseerde resultaten	-25 506	-69 111

Zullen naar winst of verlies geboekt worden indien in de toekomst aan specifieke voorwaarden wordt voldaan:

Omrekeningsverschillen van intragroep langetermijnleningen in vreemde munten	13 359	-10 890
Omrekeningsverschillen van jaarrekeningen in vreemde munten	5 766	-8 250
Kasstroomafdekkingen - effectief deel van wijzigingen in reële waarde	59	82
Winstbelasting met betrekking tot de componenten van niet-gerealiseerde resultaten die naar winst of verlies geboekt worden in latere perioden	-2 229	2 395
	16 955	-16 664

Zullen niet naar winst of verlies geboekt kunnen worden:

Wijziging in inschatting van personeelsvoordelen	441	96
Winstbelasting met betrekking tot de componenten van niet-gerealiseerde resultaten die niet naar winst of verlies geboekt worden in latere perioden	-110	-24
	331	72

Niet-gerealiseerde resultaten, na winstbelastingen	17 286	-16 592
---	---------------	----------------

GEREALISEERDE EN NIET-GEREALISEERDE RESULTATEN OVER HET BOEKJAAR	-8 221	-85 703
---	---------------	----------------

Toe te rekenen aan:

Aandeelhouders van de Venootschap	-8 145	-85 426
Minderheidsbelangen	-76	-277

GEREALISEERDE EN NIET-GEREALISEERDE RESULTATEN OVER HET BOEKJAAR	-8 221	-85 703
---	---------------	----------------

GECONSOLIDEERDE BALANS / ACTIVA

IN '000 €	31/12/2021	31/12/2020
Immateriële activa	11 129	11 673
Goodwill	169 498	163 148
Materiële vaste activa	498 087	521 136
Recht-op-gebruik activa	353 320	362 481
Vastgoedbeleggingen	17 406	17 557
Uitgestelde belastingvorderingen	23 812	14 778
Overige vorderingen	6 352	6 321
Overige financiële activa	27	27
Vaste activa	1 079 631	1 097 121
Vorraden	4 980	3 865
Handels- en overige vorderingen	33 754	26 756
Actuele belastingvorderingen	1 418	7 431
Geldmiddelen en kasequivalenten	75 295	33 007
Vlottende activa	115 447	71 059
TOTALE ACTIVA	1 195 078	1 168 180

GECONSOLIDEERDE BALANS / PASSIVA

IN '000 €	31/12/2021	31/12/2020
Kapitaal	18 952	18 952
Uitgiftepremie	1 154	1 154
Geconsolideerde reserves	100 676	123 640
Reserve voor omrekeningsverschillen	-54	-17 254
Eigen vermogen toe te rekenen aan aandeelhouders van de Vennootschap	120 728	126 492
Minderheidsbelangen	-79	4
Totaal eigen vermogen	120 649	126 496
Financieringsverplichtingen	478 494	469 882
Leaseverplichtingen	354 271	358 317
Voorzieningen voor personeelsvoordelen	1 491	998
Voorzieningen	1 941	2 021
Uitgestelde belastingverplichtingen	12 158	13 107
Afgeleide financiële instrumenten	28	87
Overige schulden	5 396	6 356
Langlopende verplichtingen	853 779	850 768
Bankoverschrijdingen	12	112
Financieringsverplichtingen	71 557	76 599
Leaseverplichtingen	36 296	35 295
Handels- en overige schulden	111 543	78 335
Voorzieningen	358	269
Actuele belastingverplichtingen	884	306
Kortlopende verplichtingen	220 650	190 916
TOTALE PASSIVA	1 195 078	1 168 180

GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT

IN '000 €

31/12/2021

31/12/2020

Resultaat voor belastingen	-34 907	-91 715
Aanpassingen voor:		
Afschrijvingen	81 031	80 442
Voorzieningen en waardeverminderingen	-1 819	2 282
Overheidssubsidies	-1 409	-950
(Meer-) Minderwaarde op de realisatie van materiële vaste activa	-459	-25
Verandering in de reële waarde van afgeleide financiële instrumenten en niet-gerealiseerde wisselkoersresultaten	-148	48
Verdiscontering langetermijnvorderingen en voorzieningen	-171	-259
Op aandelen gebaseerde betalingen	293	469
Inresultaatname kosten herfinanciering	619	513
Intrestlasten en -opbrengsten	25 775	24 917
Kwijtschelding van leasebetalingen aan de leasener	-11 750	-7 540
Wijziging van de voorraden	-1 033	2 148
Wijziging van de handels- en overige vorderingen	-4 019	25 868
Wijziging van de handels- en overige schulden	32 407	-52 364
Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten	84 409	-16 166
Betaalde / ontvangen winstbelastingen	4 465	-4 074
Netto-kasstroom - gebruikt bij / + uit bedrijfsactiviteiten	88 874	-20 240
Aanschaffingen immateriële activa	-1 648	-1 848
Aanschaffingen materiële vaste activa en vastgoedbeleggingen	-15 406	-43 372
Vooruitbetaalde leaseverplichtingen	-254	-40
Verwerving dochterondernemingen, na aftrek verworven geldmiddelen		-87
Ontvangsten uit verkopen vastgoedbeleggingen en immateriële en materiële vaste activa	1 579	995
Netto-kasstroom gebruikt bij investeringsactiviteiten	-15 730	-44 352
Aankoop van minderheidsbelangen	-341	
Investeringsbijdragen	1 298	3 340
Betaling van leaseverplichtingen incl. kwijtschelding van leasebetalingen aan de leasener	-12 599	-9 244
Ontvangsten van leningen	80 000	66 500
Terugbetalingen van leningen	-76 599	-10 099
Betaling van transactiekosten in verband met herfinancieringsverplichtingen	-449	-45
Betaalde intresten	-15 534	-14 501
Ontvangen intresten		5
Betaalde intresten uit leaseverplichtingen	-10 323	-10 248
Verkoop van eigen aandelen	2 422	478
Netto-kasstroom - gebruikt bij / + uit financieringsactiviteiten	-32 124	26 186
+ TOENAME / - AFNAME VAN GELDMIDDELEN EN KASEQUIVALENTEN	41 019	-38 406
Geldmiddelen en kasequivalenten bij het begin van de periode	32 895	72 358
Geldmiddelen en kasequivalenten bij het einde van de periode	75 283	32 895
Effect van wisselkoersbewegingen op geldmiddelen en kasequivalenten	1 368	-1 057
+ TOENAME / - AFNAME VAN GELDMIDDELEN EN KASEQUIVALENTEN	41 019	-38 406

								2021
GECONSOLIDEERD MUTATIE-OVERZICHT VAN HET EIGEN VERMOGEN IN '000 €	TOE TE REKENEN AAN DE AANDEELHOUDERS VAN DE VENNOOTSCHAP						MINDERHEIDS- BELANGEN	TOTAAL EIGEN VERMOGEN
	KAPITAAL EN UITGIFTE- PREMIE	RESERVE VOOR OMREKENINGS- VERSCHILLEN	RESERVE MBT INDEKKINGEN	RESERVE VOOR EIGEN AANDELEN	RESERVE VOOR OP AANDELEN GEBASEERDE BETALINGEN	OVERGEDRAGEN RESULTATEN		
Op 31 december 2020	20 106	-17 254	260	-22 610	3 445	142 548	4	126 496
Resultaat over het boekjaar						-25 399	-107	-25 506
Gerealiseerde resultaten						-25 399	-107	-25 506
Zullen naar winst of verlies geboekt worden indien in de toekomst aan specifieke voorwaarden wordt voldaan:								
Omrekeningsverschillen		19 094					31	19 125
Kasstroomafdekkingen - effectief deel van wijzigingen in reële waarde			59					59
Winstbelasting met betrekking tot de componenten van niet-gerealiseerde resultaten die naar winst of verlies geboekt worden in latere perioden		-1 894	-15			-320		-2 229
		17 200	44			-320	31	16 955
Zullen niet naar winst of verlies geboekt kunnen worden:								
Wijziging in inschatting van personeelsvoordelen						441		441
Winstbelasting met betrekking tot de componenten van niet-gerealiseerde resultaten die niet naar winst of verlies geboekt worden in latere perioden						-110		-110
						331		331
Niet-gerealiseerde resultaten, na winstbelastingen		17 200	44			11	31	17 286
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten		17 200	44			-25 389	-76	-8 221
Verkoop van eigen aandelen				1 113		1 309		2 422
Op aandelen gebaseerde transacties					-177	470		293
Aankoop van minderheidsbelangen zonder wijziging in controle						-334	-6	-341
Transacties met eigenaars, rechtstreeks verwerkt in eigen vermogen				1 113	-177	1 445	-6	2 374
Op 31 december 2021	20 106	-54	304	-21 497	3 268	118 604	-79	120 649

								2020
GECONSOLIDEERD MUTATIE-OVERZICHT VAN HET EIGEN VERMOGEN IN '000 €	TOE TE REKENEN AAN DE AANDEELHOUDERS VAN DE VENNOOTSCHAP						MINDERHEIDS- BELANGEN	TOTAAL EIGEN VERMOGEN
	KAPITAAL EN UITGIFTE- PREMIE	RESERVE VOOR OMREKENINGS- VERSCHILLEN	RESERVE MBT INDEKKINGEN	RESERVE VOOR EIGEN AANDELEN	RESERVE VOOR OP AANDELEN GEBASEERDE BETALINGEN	OVERGEDRAGEN RESULTATEN		
Op 31 december 2019	20 106	-582	206	-22 830	3 088	210 985	281	211 253
Resultaat over het boekjaar						-68 879	-232	-69 111
Gerealiseerde resultaten						-68 879	-232	-69 111
Zullen naar winst of verlies geboekt worden indien in de toekomst aan specifieke voorwaarden wordt voldaan:								
Omrekeningsverschillen		-19 095					-45	-19 140
Kasstroomafdekkingen - effectief deel van wijzigingen in reële waarde			82					82
Winstbelasting met betrekking tot de componenten van niet-gerealiseerde resultaten die naar winst of verlies geboekt worden in latere perioden		2 423	-28					2 395
		-16 672	54				-45	-16 664
Zullen niet naar winst of verlies geboekt kunnen worden:								
Wijziging in inschatting van personeelsvoordelen						96		96
Winstbelasting met betrekking tot de componenten van niet-gerealiseerde resultaten die niet naar winst of verlies geboekt worden in latere perioden						-24		-24
						72		72
Niet-gerealiseerde resultaten, na winstbelastingen		-16 672	54			72	-45	-16 592
Gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten		-16 672	54			-68 807	-277	-85 703
Verkoop van eigen aandelen				220		258		478
Op aandelen gebaseerde transacties					357	112		469
Transacties met eigenaars, rechtstreeks verwerkt in eigen vermogen				220	357	370		947
Op 31 december 2020	20 106	-17 254	260	-22 610	3 445	142 548	4	126 496

31 december 2021										
SEGMENTINFORMATIE IN '000 €	BELGIË	FRANKRIJK	CANADA	SPANJE	NEDERLAND	VERENIGDE STATEN	LUXEMBURG	ANDERE* (POLEN EN ZWITSERLAND)	NIET- GEALLOCEERD	TOTAAL
Segmentopbrengsten	84 344	38 699	52 835	26 253	32 366	28 773	8 555	2 557		274 382
Intersegment opbrengsten	-7 959	-31						1		-7 989
Opbrengsten	76 385	38 668	52 835	26 253	32 366	28 773	8 555	2 558		266 393
Segmentresultaat	-3 478	9 508	-10 836	690	307	-4 459	1 178	545		-6 545
Financiële opbrengsten									851	851
Financiële kosten									-29 213	-29 213
Resultaat voor belastingen										-34 907
Winstbelastingen									9 401	9 401
RESULTAAT OVER HET BOEKJAAR										-25 506
Investerings	2 505	8 301	1 969	260	2 832	340	836	12		17 055

31 december 2021										
SEGMENTINFORMATIE IN '000 €	BELGIË	FRANKRIJK	CANADA	SPANJE	NEDERLAND	VERENIGDE STATEN	LUXEMBURG	ANDERE* (POLEN EN ZWITSERLAND)	NIET- GEALLOCEERD	TOTAAL
Segment activa	94 104	131 307	340 966	118 240	190 276	173 607	23 026	23 000	100 552	1 195 078
Segment passiva	53 322	52 761	261 174	47 752	31 067	56 810	7 863	547	683 782	1 195 078

* Het andere operationele segment bevat Polen en Zwitserland. Geen van deze segmenten had in 2021 de benodigde omvang om te voldoen aan de kwantitatieve vereisten voor een te rapporteren segment.

31 december 2020										
SEGMENTINFORMATIE IN '000 €	BELGIË	FRANKRIJK	CANADA	SPANJE	NEDERLAND	VERENIGDE STATEN	LUXEMBURG	ANDERE* (POLEN EN ZWITSERLAND)	NIET-GEALLOCEERD	TOTAAL
Segmentopbrengsten	33 148	24 743	33 664	16 402	28 173	12 473	6 173	2 175		156 951
Intersegment opbrengsten	19 368	-26						-11		19 331
Opbrengsten	52 516	24 717	33 664	16 402	28 173	12 473	6 173	2 164		176 282
Segmentresultaat	-18 787	-4 522	-23 566	-5 276	-544	-12 167	-876	75		-65 663
Financiële opbrengsten									1 552	1 552
Financiële kosten									-27 604	-27 604
Resultaat voor belastingen										-91 715
Winstbelastingen									22 604	22 604
RESULTAAT OVER HET BOEKJAAR										-69 111
Investerings	4 459	5 216	11 965	1 521	20 326	1 214	491	28		45 220

31 december 2020										
SEGMENTINFORMATIE IN '000 €	BELGIË	FRANKRIJK	CANADA	SPANJE	NEDERLAND	VERENIGDE STATEN	LUXEMBURG	ANDERE* (POLEN EN ZWITSERLAND)	NIET-GEALLOCEERD	TOTAAL
Segment activa	100 249	132 639	338 037	125 491	201 555	168 331	23 692	22 943	55 243	1 168 180
Segment passiva	43 070	47 256	248 042	45 832	38 830	51 442	6 812	307	686 589	1 168 180

* Het andere operationele segment bevat Polen en Zwitserland. Geen van deze segmenten had in 2020 de benodigde omvang om te voldoen aan de kwantitatieve vereisten voor een te rapporteren segment.

AANPASSINGEN IN '000 €	31/12/2021	31/12/2020
EBITDA	405	-304
Afschrijvingen en bijzondere waardevermindingsverliezen	-1 181	-249
Voorzieningen		128
Financieel resultaat		24
Winstbelastingen	196	-32
Netto-impact van aanpassingen	-580	-433

RECONCILIATIE AANGEPAST RESULTAAT IN '000 €	31/12/2021	31/12/2020
Bedrijfsresultaat	-6 545	-65 663
Financieel resultaat	-28 362	-26 052
Resultaat voor belastingen	-34 907	-91 715
Winstbelastingen	9 401	22 604
Resultaat over het boekjaar	-25 506	-69 111
Netto-impact van aanpassingen	580	433
Aangepast resultaat over het boekjaar	-24 926	-68 678

RECONCILIATIE EBITDAL IN '000 €	31/12/2021	31/12/2020
EBITDA	72 667	17 188
Kost gerelateerd aan huurcontracten (excl. huurkortingen en gemeenschappelijke kosten)	-34 157	-31 169
EBITDAL	38 510	-13 981

RECONCILIATIE AANGEPASTE EBITDAL IN '000 €	31/12/2021	31/12/2020
EBITDAL	38 510	-13 981
Impact van aanpassingen aan EBITDA	-405	304
Aangepaste EBITDAL	38 105	-13 677

RECONCILIATIE AANGEPASTE EBITDA VS EBITDA IN '000 €	31/12/2021	31/12/2020
Bedrijfsresultaat	-6 545	-65 663
Afschrijvingen	81 031	80 442
Voorzieningen en waardeverminderingen	-1 819	2 409
EBITDA	72 667	17 188
Impact van aanpassingen aan EBITDA	-405	304
Aangepaste EBITDA	72 262	17 492

RECONCILIATIE NETTO FINANCIËLE SCHULD IN '000 €	31/12/2021	31/12/2020
Financiële schuld	940 631	940 204
Geldmiddelen en kasequivalenten	-75 295	-33 007
Tax shelter investeringen	-304	-304
Netto financiële schuld	865 032	906 892

RECONCILIATIE NETTO FINANCIËLE SCHULD EXCL. LEASEVERPLICHTINGEN IN '000 €	31/12/2021	31/12/2020
Financiële schuld excl. leaseverplichtingen	550 064	546 593
Geldmiddelen en kasequivalenten	-75 295	-33 007
Tax shelter investeringen	-304	-304
Netto financiële schuld excl. leaseverplichtingen	474 465	513 281
Impact leaseverplichtingen	390 567	393 611
Netto financiële schuld	865 032	906 892

RECONCILIATIE VRIJE KASSTROOM IN '000 €	31/12/2021	31/12/2020
Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten	84 409	-16 166
Betaalde / ontvangen winstbelastingen	4 465	-4 074
Onderhoudsinvesteringen in immateriële en materiële vaste activa en vastgoedbeleggingen	-2 819	-5 565
Betaalde / ontvangen intrestlasten	-15 534	-14 496
Betaling van leaseverplichtingen	-21 624	-16 152
Vrije kasstroom	48 897	-56 453

RECONCILIATIE ROCE IN '000 €	31/12/2021	31/12/2020
Bedrijfsresultaat	-6 545	-65 663
Impact van aanpassingen aan EBIT	776	425
Aangepaste EBIT	-5 769	-65 238
Gemiddelde vaste activa	1 088 376	1 123 082
Gemiddelde uitgestelde belastingvorderingen	-19 295	-8 002
Gemiddelde activa aangehouden voor verkoop		884
Gemiddelde voorraden	4 423	4 858
Gemiddelde handelsvorderingen	17 700	28 804
Gemiddelde handelsschulden	-56 620	-82 760
Aangewend kapitaal	1 034 583	1 066 866
Rendement op aangewend kapitaal (ROCE)	-0,6%	-6,1%

RECONCILIATIE ROCE EXCL. IFRS 16 IN '000 €	31/12/2021	31/12/2020
Bedrijfsresultaat + IFRS 16 afschrijvingen - kost gerelateerd aan huurcontracten (excl. huurkortingen en gemeenschappelijke kosten)	-13 454	-69 784
Impact van aanpassingen aan EBIT	776	425
Aangepaste EBIT excl. IFRS 16	-12 678	-69 359
Gemiddelde vaste activa excl. recht-op-gebruik activa	730 475	743 236
Gemiddelde uitgestelde belastingvorderingen excl. IFRS 16 impact	-15 220	-7 337
Gemiddelde activa aangehouden voor verkoop		884
Gemiddelde voorraden	4 423	4 858
Gemiddelde handelsvorderingen	17 700	28 804
Gemiddelde handelsschulden	-56 620	-82 760
Aangewend kapitaal excl. IFRS 16	680 757	687 684
Rendement op aangewend kapitaal (ROCE) excl. IFRS 16	-1,9%	-10,1%

RECONCILIATIE CURRENT RATIO IN '000 €	31/12/2021	31/12/2020
Vlottende activa	115 447	71 059
Schulden op ten hoogste één jaar	220 650	190 916
Current ratio	0,52	0,37

RECONCILIATIE CURRENT RATIO EXCL. KORTE TERMIJN LEASEVERPLICHTINGEN IN '000 €	31/12/2021	31/12/2020
Vlottende activa	115 447	71 059
Schulden op ten hoogste één jaar excl. korte termijn leaseverplichtingen	184 354	155 621
Current ratio excl. korte termijn leaseverplichtingen	0,63	0,46

RECONCILIATIE INVESTERINGEN VOLGENS KASSTROOMOVERZICHT IN '000 €	31/12/2021	31/12/2020
Aanschaffing immateriële activa	1 648	1 848
Aanschaffing materiële vaste activa en vastgoedbeleggingen	15 406	43 372
Vooruitbetaalde leaseverplichtingen	254	40
Verwerving van dochterondernemingen, na aftrek verworven geldmiddelen		87
Ontvangsten uit verkopen vastgoedbeleggingen en immateriële en materiële vaste activa	-1 579	-995
Totale investeringen volgens het kasstroomoverzicht	15 730	44 352

RECONCILIATIE GEARING RATIO IN '000 €	31/12/2021	31/12/2020
Netto financiële schuld	865 032	906 892
Eigen Vermogen	120 649	126 496
Gearing ratio	7,17	7,17

RECONCILIATIE GEARING RATIO EXCL. LEASEVERPLICHTINGEN IN '000 €	31/12/2021	31/12/2020
Netto financiële schuld excl. leaseverplichtingen	474 465	513 281
Eigen Vermogen	120 649	126 496
Gearing ratio excl. leaseverplichtingen	3,93	4,06

Verklarende woordenlijst en APM's

Onderstaande woordenlijst bevat tevens Alternative Performance Measures (APM's) die als doel hebben de transparantie van de financiële informatie te bevorderen.

Bruto-resultaat

Opbrengsten - kostprijs van verkopen

Bedrijfsresultaat (EBIT)

Bruto-resultaat - verkoop- en marketingkosten - administratiekosten + overige bedrijfsopbrengsten - overige bedrijfskosten

Aangepast bedrijfsresultaat

Bedrijfsresultaat na eliminatie van aanpassingen; wordt gebruikt om het bedrijfsresultaat weer te geven uit de normale bedrijfsactiviteiten

EBITDA

Bedrijfsresultaat + afschrijvingen + waardeverminderingen + beweging in provisies

EBITDAL

EBITDA vermindert met de kost gerelateerd aan huurcontracten (excl. huurkortingen en gemeenschappelijke kosten)

Aangepaste EBITDA

EBITDA na eliminatie van aanpassingen; wordt gebruikt om de EBITDA weer te geven uit de normale bedrijfsactiviteiten

Aanpassingen

Tot deze categorie behoren hoofdzakelijk resultaten uit buitengebruikstelling van vaste activa, bijzondere waardeverminderingsverliezen op activa, voorzieningen en kosten met betrekking tot herstructureringen en overnames en overige bijzondere baten en lasten

Financieel resultaat

Financiële opbrengsten - financiële kosten

Effectief belastingpercentage

Winstbelastingen / resultaat voor belastingen

Aangepast resultaat

Resultaat over het boekjaar na eliminatie van aanpassingen; wordt gebruikt om het resultaat weer te geven uit de normale bedrijfsactiviteiten

Resultaat over het boekjaar, aandeel van de Groep

Resultaat over het boekjaar toe te rekenen aan aandeelhouders van de Vennootschap

Gewoon resultaat per aandeel

Resultaat over het boekjaar, aandeel van de Groep / (gemiddeld aantal uitstaande aandelen - gemiddeld aantal eigen aandelen)

Verwaterd resultaat per aandeel

Resultaat over het boekjaar, aandeel van de Groep / (gemiddeld aantal uitstaande aandelen - gemiddeld aantal eigen aandelen + aantal mogelijke nieuwe aandelen die moeten uitgegeven worden in het kader van bestaande aandelenoptieplannen x verwateringseffect van de aandelenoptieplannen)

Dividend

De betaling van het resultaat van een onderneming aan haar aandeelhouders

Investerings

Gekapitaliseerde investeringen in immateriële en materiële vaste activa en vastgoedbeleggingen

Bruto financiële schuld

Financieringsverplichtingen op lange en korte termijn

Netto financiële schuld

Financiële schuld na aftrek van geldmiddelen en kasequivalenten en geldbeleggingen en tax shelter investeringen

Netto financiële schuld excl. leaseverplichtingen

Financiële schuld exclusief leaseverplichtingen na aftrek van geldmiddelen en kasequivalenten en geldbeleggingen en tax shelter investeringen

ROCE (Rendement op aangewend kapitaal)

Aangepaste EBIT / (gemiddelde vaste activa - gemiddelde uitgestelde belastingvorderingen + gemiddelde activa aangehouden voor verkoop + gemiddelde handelsvorderingen + gemiddelde voorraden - gemiddelde handels-schulden)

Current ratio

Vlottende activa / schulden op ten hoogste één jaar

Vrije kasstroom

Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten - onderhoudsinvesteringen in immateriële en materiële vaste activa en vast-goedbeleggingen - betaalde intrestlasten