

Podsumowanie

- Wyniki Grupy CCC w I kwartale pod istotnym wpływem epidemii koronawirusa.
- Sklepy w Grupie sukcesywnie zamykane od 14 marca 2020 – pod koniec miesiąca czynne jedynie 6 sklepów na Łotwie.
- Spadek trafficu od początku marca, do około – 90% rdr w ostatnim tygodniu miesiąca (dla ~120 sklepów).
- Dynamiczny wzrost udziału e-commerce w przychodach Grupy po zamknięciu sklepów stacjonarnych (w połowie marca już powyżej 90%).
- Bardzo wysoka, momentami trzycyfrowa dynamika e-commerce w pierwszych dniach po zamknięciu sklepów – spowolnienie w drugiej połowie marca.
- Zmiana marży brutto na sprzedaży w głównej mierze spowodowana zwiększeniem udziału ecommerce w całkowitych przychodach oraz głębszym poziomem wyprzedaży w styczniu (nowy kalendarz handlowy spółki).
- W marcu podjęto szereg działań ukierunkowanych na krótko- i długoterminowe obniżenie poziomu kosztów (m.in. porozumienie z bankami i instytucjami finansującymi, rozmowy z wynajmującymi, koszty pracownicze). Wyniki pierwszego kwartału nie odzwierciedlają jeszcze realizowanych inicjatyw.

Dane liczbowe³

	Q1 2019	Q1 2020	Δ Q1'19- Q1'20	rdr
Rachunek Zysków i Strat [mln PLN]				
Sprzedaż	1039	944	-95	-9%
Sieć detaliczna	715	528	-187	-26%
CCC	590	439	-151	-26%
KVAG	105	60	-45	-43%
Gino Rossi	7	11	4	57%
Eobuwie	13	18	5	38%
e-commerce	289	401	112	39%
Eobuwie	274	362	88	32%
KVAG ¹	7	-	-7	-
Gino Rossi	1	4	3	300%
DeeZee	7	9	2	29%
CCC	-	26	26	-
Hurt	35	15	-20	-57%
CCC	34	13	-21	-62%
Gino Rossi	1	1	0	-
Deezee	0	1	1	-
Zysk brutto ze sprzedaży	492	410	-82	-17%
<i>marża brutto na sprzedaży [%]</i>	<i>47,4%</i>	<i>43,4%</i>		<i>-4,0 p.p.</i>
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu oraz saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	-641	-737	-96	15%
Zysk na działalności operacyjnej	-149	-327	-178	119%
EBITDA	19	-136	-155	-
Wskaźniki				
LFL detal CCC ²	10%	-32%		

¹ E-commerce KVAG zamknięty od sierpnia 2019. Zgodne ze strategią Spółki.

² Z wyłączeniem e-commerce CCC.

³ Dane finansowe nie były przedmiotem badania/przeгляdu.

Bilans* [mln PLN]				
Aktywa				
Zapasy	2080	2488	408	20%
Środki pieniężne	211	261	50	24%
Pasywa				
Zobowiązania z tytułu kredytów i obligacji	1453	1668	215	15%
Długoterminowe	210	553	343	163%
Krótkoterminowe	1243	1115	-128	-10%
Zobowiązania wobec dostawców	1009	1315	306	30%
w tym confirming	489	561	72	15%

* Mając na uwadze nadzwyczajne okoliczności związane z pandemią koronawirusa COVID-19 i jej aktualnym wpływem na sytuację gospodarczą i makroekonomiczną na rynkach, na których działalność prowadzi Grupa Kapitałowa CCC, jak również na sytuację operacyjną, finansową (w szczególności płynnościową) Grupy Kapitałowej CCC, zakres informacji zawartych w niniejszym raporcie został rozszerzony w stosunku do raportów za analogiczne okresy w latach ubiegłych, aby zgodnie z wytycznymi Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA), dotyczącymi prezentacji informacji finansowych o faktycznych i potencjalnych skutkach koronawirusa COVID-19 na działalność, sytuację finansową i wyniki finansowe, zaprezentować wpływ epidemii koronawirusa COVID-19 na działalność, sytuację finansową i wyniki finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej CCC według danych dostępnych Spółce oraz wyniki analizy przeprowadzonej przez Spółkę na dzień publikacji niniejszego raportu. W znormalizowanych warunkach prowadzenia działalności gospodarczej, Spółka ma zamiar powrócić do dotychczasowego formatu sprawozdawczego dla wstępnych szacunkowych wyników.

Działania realizowane w odpowiedzi na pandemię COVID-19

- Bardzo szybkie przeorganizowanie funkcjonowania Grupy w obliczu pandemii COVID-19 obejmujące powołanie sztabu kryzysowego, wdrożenia odpowiednich procedur i wewnętrznych uregulowań, szerokie wdrożenie rozwiązań pracy zdalnej z wykorzystaniem wcześniej wdrożonych rozwiązań digitalnych i maksymalizacja działań nakierowanych na bezpieczeństwo pracowników i klientów.
- Koncentracja operacyjna na kanale sprzedaży e-commerce obejmująca wzmocnienie działań marketingowych i sprzedażowych oraz bezpieczeństwo procesów logistycznych (m. in. oddelegowanie ok. 100 osób załogi z Polkowic do wsparcia obsługi magazynu e-commerce w Zielonej Górze). Praca rotacyjna w systemie 4-brygadowym w magazynie eobuwie.pl.
- Współpraca z dostawcami w zakresie redukcji zamówień kolekcji AW20 o ok. 10-15% oraz renegeacji warunków płatności tj. minimalizacja wartości zaliczek i wydłużanie terminów płatności.
- Podjęcie działań w obszarze stabilizacji długoterminowego finansowania Grupy obejmujących:
 - Planowane podwyższenie kapitału poprzez emisję akcji - zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia CCC S.A. na dzień 17 kwietnia 2020 roku (raport bieżący 8/2020) z intencją pozyskania 400-500 mln PLN dla finansowania kapitału obrotowego (przede wszystkim finansowania zamówień kolekcji AW20),
 - Zawarcie porozumienia z bankami i instytucjami finansującymi w zakresie utrzymania obecnego finansowania oraz rozpoczęcie rozmów dotyczących m.in. wydłużenia terminu zapadalności zobowiązań krótkoterminowych do czerwca 2021 r. oraz utrzymania dostępnych limitów przewidzianych w umowach finansowych (faktoringowych, gwarancyjnych) (raport bieżący 14/2020). Dodatkowo Grupa zamierza

ubiegać się również o dodatkowe finansowanie i gwarancje Banku Gospodarstwa Krajowego w kwocie ok. 250 mln zł (w ramach programów antykryzysowych związanych z COVID-19),

- Uzyskanie aprobaty obligatariuszy dla zmiany warunków emisji obligacji, przy planowanym terminowej wypłacie odsetek w terminach zgodnie z warunkami emisji oraz wykupie obligacji w czerwcu 2021 r. (raport bieżący 12/2020 oraz 13/2020).
- Podjęcie działań w celu dostosowania poziomu kosztów operacyjnych funkcjonowania Grupy do okoliczności zamkniętych sklepów stacjonarnych obejmujących poniższe obszary, przy czym, prezentowane wartości odnoszą się do celów, planów:
 - Koszty funkcjonowania sklepów:
 - Czysze – oczekiwane istotne ograniczenie/wygaszenie kosztów w okresie zamkniętych sklepów w wyniku prowadzonych negocjacji z wynajmującymi, jak i wdrażanych regulacji prawnych oraz równoczesne oczekiwanie uelastycznienie poziomu kosztów w przyszłości (po otwarciu sklepów),
 - Wynagrodzenia – dostosowanie etatyzacji do poziomu sprzedaży, wykorzystanie publicznych programów pomocowych, wykorzystanie zaległych/bieżących urlopów z celem osiągnięcia łącznej redukcji kosztów w okresie zamkniętych sklepów na poziomie ok. 25-30 mln PLN/m-c tj. 50-60% vs znormalizowany, budżetowany poziom. Jednocześnie możliwe uzyskanie oszczędności w wysokości ok. 10-15% r/r wykraczających poza okres zamkniętych sklepów.
 - Pozostałe koszty - istotne ograniczanie w okresie zamknięcia sklepów (m. in. transport, serwis dla sklepów, marketing sklepowy, itd.) o ok. 12-13 mln PLN/m-c tj. ok. 50% vs znormalizowany, budżetowany poziom
 - Koszty operacyjne (pozostałe koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu)
 - Wynagrodzenia - wykorzystanie publicznych programów pomocowych (szacowana redukcja kosztów o ok. 5mln PLN/m-c) w okresie zamkniętych sklepów oraz optymalizacja poziomu etatyzacji w średnim/długim terminie na poziomie oszczędności ok. 5-10 mln PLN/rok,
 - Pozostałe koszty - redukcja kosztów operacyjnych (w tym. operacje logistyczne, marketing nie sklepowy, wszystkie pozostałe koszty centrali) o ok. 10 mln PLN/m-c tj. o ok. 10% vs. znormalizowany, budżetowany poziom (ok. 90 mln PLN/m-c) w okresie zamkniętych sklepów oraz trwała redukcja wydatków marketingowych na sponsoring w okresie średnio-długoterminowym.
 - Koszty finansowe / spłata zobowiązań finansowych - czasowe odroczenie obowiązku płatności odsetek bieżących i wydłużenie terminu zapadalności zobowiązań krótkoterminowych do czerwca 2021 r. oraz utrzymanie dostępnych limitów
 - Złożenie wniosków o odroczenie płatności zobowiązań publiczno-prawnych (CIT/PIT/ZUS) w kwocie ok. 60m PLN) oraz zwrot VAT i CIT (ok 62m PLN)
 - Minimalizacja nakładów inwestycyjnych – w Q2-4 2020 niższe ok. 60% vs GO.22 (ok. 80 mln PLN) – uzależnione od terminu otwarcia sklepów, koncentracja na wydatkach na rozwój e-commerce (magazyn eobuwie) oraz limitowanie planowanej ekspansji
- Na bazie przyjmowanych założeń dotyczących terminu możliwego otwarcia sklepów stacjonarnych oraz zachowań konsumenckich po ich otwarciu, Grupa zakłada stopniowe odbudowanie bazy przychodowej w segmencie detalicznym i hurtowym. Scenariusz bazowy obejmuje otwarcie sklepów w maju 2020 r., przy jednoczesnej realizacji budżetu sprzedażowego w tym miesiącu na poziomie 30% (tj. 70% poniżej budżetu) i docelową realizację budżetu sprzedażowego w grudniu 2020 r. na poziomie 90% (tj. 10% poniżej budżetu).
- W perspektywie średnio-długoterminowej Grupa spodziewa się potencjalnego wpływ COVID-19 na rynek obuwia w postaci: spadku wartości rynku w 2020r. i jego odbudowy w 2021r., możliwego trwałego wzrostu penetracji online, możliwego przesunięcia preferencji konsumentów w stronę niższych półek cenowych, potencjalnego zachwiania globalnych

łańcuchów dostaw i prawdopodobnego przyspieszenia konsolidacji rynku. Model biznesowy Grupy i strategia GO.22, w ocenie Grupy, optymalnie adresują potencjalne zmiany na rynku. Grupa jednocześnie podtrzymuje cele strategiczne na 2020 r. przedstawione w Strategii GO.22 (raport bieżący 4/2020).

Rozwój kanałów sprzedaży

- Zgodnie ze strategią, optymalizacja powierzchni handlowej Gino Rossi w Polsce oraz Karl Voegele w Szwajcarii
- Najszybciej rosnąca powierzchnia handlowa w eobuwie.pl (+12 sklepów omnichannelowych rdr)
- Powierzchnia handlowa od początku roku zmniejszyła się o 6 tys mkw.
- Ze względu na niepewność związaną z wirusem, Spółka znacznie ograniczy plan otwarć w dalszej części roku (zapowiadane wcześniej 60 tys. m² netto w 2020 roku)

	Q1 2019	Q1 2020	Δ Q1'20- Q1'19	rdr
Rozwój				
Powierzchnia [tys. m ²]	674,3	753,9	79,6	12%
CCC	579,6	657,4	77,8	13%
KVAG	81,1	77,3	-3,8	-5%
Gino Rossi	7,9	5,1	-2,8	-35%
eobuwie	5,7	14,1	8,4	>100%
Liczba sklepów	1 196	1 211	15	1%
CCC	924	978	54	6%
KVAG	190	167	-23	-12%
Gino Rossi	72	44	-28	-39%
eobuwie	10	22	12	>100%

Zastrzeżenia prawne

Niniejszy dokument został przygotowany przez CCC S.A. z siedzibą w Polkowicach („CCC”) w celu przedstawienia wybranych danych dotyczących Grupy Kapitałowej CCC („Grupa CCC”). Niniejszy dokument ma charakter wyłącznie informacyjny i nie stanowi kompletnej analizy sytuacji finansowej Grupy CCC. Przedstawione powyżej wielkości stanowią wstępne szacunki uzyskane w procesie przygotowywania i weryfikacji skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Grupy CCC za pierwszy kwartał 2020 roku i mogą ulec zmianie. Dane zawarte w niniejszym dokumencie są aktualne na dzień jego sporządzenia, a niniejszy dokument nie będzie podlegał zmianie, aktualizacji lub modyfikacji w celu przedstawienia zmian zaistniałych po tym dniu, o ile nie jest to wymagane przez właściwe przepisy prawa.

Niniejszego dokumentu nie należy traktować jako porady inwestycyjnej, rekomendacji, oferty nabycia albo sprzedaży jakichkolwiek papierów wartościowych bądź instrumentów finansowych lub uczestnictwa w jakimkolwiek przedsięwzięciu handlowym Grupy CCC. CCC nie ponosi odpowiedzialności za efekty decyzji, które zostały podjęte po lekturze niniejszego dokumentu.

CCC oraz członkowie jej organów, a także osoby biorący w imieniu CCC udział w przygotowaniu niniejszego materiału ani żaden podmiot z Grupy CCC nie ponoszą odpowiedzialności za skutki decyzji podjętych na podstawie lub w oparciu o informacje zawarte w niniejszym materiale lub wynikające z jego treści ani za jego dowolne wykorzystanie. Niniejszy materiał nie stanowi jakiegokolwiek oświadczenia żadnej z ww. wymienionych osób.

Niniejszy materiał oraz zamieszczone w nim informacje nie powinny być traktowane jako jakiegokolwiek prognozy wyników finansowych bądź operacyjnych Grupy CCC.



WSTĘPNE SZACUNKOWE WYNIKI FINANSOWE

Q1 2020

Grupa Kapitałowa CCC SA

Niniejszy dokument nie podlega dystrybucji w Stanach Zjednoczonych Ameryki, Australii, Kanadzie, Republice Południowej Afryki lub Japonii. Niniejszy dokument (ani jakkolwiek informacja w nim zawarta) nie stanowi oferty sprzedaży papierów wartościowych lub zaproszenia do składania ofert nabycia papierów wartościowych w Stanach Zjednoczonych Ameryki, Australii, Kanadzie, Republice Południowej Afryki lub Japonii albo jakiegokolwiek innej jurysdykcji, gdzie taka oferta lub zaproszenie byłyby niezgodne z prawem.

Papiery wartościowe, o których mowa w niniejszym dokumencie, nie były oraz nie będą przedmiotem rejestracji na podstawie amerykańskiej ustawy o papierach wartościowych z 1933 roku, ze zmianami („Amerykańska Ustawa o Papierach Wartościowych”) oraz nie mogą być oferowana lub sprzedawane w Stanach Zjednoczonych Ameryki, z wyjątkiem dopuszczalnych zwolnień z obowiązków rejestracyjnych przewidzianych w Amerykańskiej Ustawie o Papierach Wartościowych.

Zawarte w niniejszym dokumencie stwierdzenia dotyczące przyszłości są obarczone szeregiem znanych oraz nieznanymi ryzyk, niepewności oraz innych czynników (także pozostających poza kontrolą CCC), które mogą spowodować, że faktyczne wyniki, poziom działalności bądź osiągnięcia Grupy CCC oraz CCC mogą istotnie odbiegać od stwierdzeń wskazanych w niniejszym dokumencie, w tym oczekiwanych wyników finansowych opisanych w niniejszym dokumencie.