

## PRZYCHODY GRUPY CCC

- Wzrost przychodów Grupy o 46% rdr – trzeci kwartał z rzędu ze sprzedażą przekraczającą 2 mld PLN.
- Bardzo wysoki udział e-commerce w przychodach Grupy na poziomie 56%, wyższy o 11 p.p. kdk.
- Wzrosty przychodów we wszystkich segmentach sprawozdawczych.
- Sprzedaż omnichannel CCC / m<sup>2</sup> wyższa o 4% od osiągniętej w Q4 2019 roku.
- Uruchomienie Order Management System w CCC – integracja zapasu sklepowego z e-commerce: od debiutu OMS ponad 50% zamówień na ccc.eu w Polsce wysyłane z salonów (wyższa dostępność oferty dla klienta, przyspieszenie dynamiki e-commerce, przyspieszenie rotacji zapasem, wzrost marżowości w kolejnych kwartałach).
- Dynamiczny wzrost przychodów w Grupie Modivo (+35% rdr), w tym w segmencie Modivo o 123% – trzeci kwartał z rzędu z przyspieszającą dynamiką sprzedaży (Q2'21 +95%, Q3'21 +109%).
- 114 mln PLN przychodów z nowego konceptu HalfPrice (+39% kdk).
- 58% wzrost przychodów DeeZee rdr. W całym 2021 roku DeeZee po raz pierwszy w historii przekroczyło granicę 100 mln PLN obrotu.

	Q4 2020 (XI'20 – I'21)	Q4 2021 (XI'20 – I'21)	Δ Q4'21- Q4'20	RDR
<b>Przychody ze sprzedaży Grupy CCC [mln PLN]</b>				
<b>Grupa CCC</b>	<b>1398</b>	<b>2039</b>	<b>642</b>	<b>46%</b>
CCC	560	845	284	51%
Eobuwie	647	794	147	23%
Modivo	99	222	122	123%
HalfPrice	-	114	114	
DeeZee	20	32	12	58%
Pozostałe i nieprzypisane <sup>1</sup>	70	33	-38	-54%
LFL detal CCC <sup>2</sup>	-54%	62%		
Udział e-commerce w przychodach Grupy CCC	61%	56%		-5 p.p.

<sup>1</sup> Kategoria „nieprzypisane” dotyczy udziału sprzedaży hurtowej Grupy do KVAG, alokowanej do działalności kontynuowanej. Zgodnie z MSSF5, eliminacja wewnątrzgrupowych transakcji została dokonana w działalności zaniechanej, stąd w przychodach ze sprzedaży działalności zaniechanej prezentowana jest marża, jaką realizuje KVAG na towarach kupionych od GK CCC, ale koszt własny sprzedaży działalności zaniechanej dotyczy wyłącznie zakupów od podmiotów spoza GK CCC. W rezultacie, możliwe jest zaobserwowanie niewspółmiernego kosztu zakupu, w relacji do osiągniętych przychodów (zawyżonej marży 1-go stopnia w ujęciu procentowym). Podejście to wpływa in minus na prezentowaną marżę z działalności kontynuowanej. Ponadto, w przypadku działalności zaniechanej, amortyzacja nie jest naliczana od momentu reklasyfikacji.

<sup>2</sup> Z wyłączeniem e-commerce CCC.

## WYNIKI GRUPY CCC

- Konsekwentna poprawa marży brutto Grupy – wzrost o blisko 4,5 p.p. rdr. Marża istotnie lepsza rdr w segmencie CCC – aktywne zarządzanie ceną i odpowiedzialna polityka rabatowa. Całoroczna marża brutto CCC najwyższa od 4 lat.
- Wzrost kosztów SG&A (+41%) na poziomie nieznacznie niższym od dynamiki przychodów (+46%). Przyrost kosztów w Q4'21 związany głównie z dynamicznym rozwojem Grupy CCC i realizacją założeń strategii GO.25 Everything Fashion, w tym w szczególności:
  - Ekspansją HalfPrice: +28 sklepów kdk (podwojenie rozmiaru sieci), ~10 sklepów w trakcie rozruchu z datą otwarcia w Q1'22;
  - Uruchomieniem kanału e-commerce dla HalfPrice: od debiutu 10.12.2021 blisko 1,5 mln PLN przychodów;
  - Dynamiczną ekspansją pionu technologii i cyfryzacji – budowa wewnętrznych kompetencji wspierających rozwój kanałów e-commerce, aplikacji mobilnych i CRM;
  - Inwestycjami w budowanie rozpoznawalności marek CCC poprzez nowoczesne działania marketingowe, głównie wśród pokolenia Z; przygotowanie do sezonu wiosna-lato 2022 (m.in. produkcja foto, wideo).

	Q4 2020 (XI'20 – I'21)	Q4 2021 (XI'20 – I'21)	Δ Q4'21- Q4'20	RDR
<b>Rachunek Zysków i Strat Grupy CCC [mln PLN]*</b>				
Przychody	1398	2039	642	46%
Zysk brutto ze sprzedaży	588	948	360	61%
marża brutto [%]	42,1%	46,5%		4,4 p.p.
Koszty SG&A	-754	-1061	-307	41%
EBIT	-166	-113	53	-
marża EBIT [%]	-11,9%	-5,5%		6,4 p.p.
EBITDA (MSSF16)	-39	26	64	-
marża EBITDA [%]	-2,8%	1,3%		4,1 p.p.

\* Przedstawione dane finansowe są szacunkowe i nie zawierają zdarzeń o charakterze nietypowym, jednorazowym.

## WYBRANE POZYCJE BILANSOWE GRUPY CCC

Zmiana długu netto Grupy w ujęciu rdr wynika głównie z:

- Nowego finansowania: obligacji zamiennych na akcje Modivo S.A. przez Softbank (+500 mln PLN) oraz obligacji 7-letnich udzielonych przez PFR (+360 mln PLN) na wykup 10% akcji Modivo S.A. (dawniej eobuwie.pl S.A.) od MKK3.
- Spłaty zadłużenia do banków w kwocie (-466 mln PLN) w ramach przedpłaty i kolejnych rat kredytu konsorcjalnego w CCC S.A. / CCC.eu oraz kredytu inwestycyjnego (-64 mln PLN) w Modivo S.A.
- Zastąpienia wygaszonych limitów faktoringu odwrotnego na poziomie ok. 160 mln PLN (ujętych jako pozostałe zobowiązania handlowe) liniami kredytowymi (ujętymi jako zobowiązania finansowe).

	31.01.2021	31.01.2022	Δ 31.01.2022- 31.01.2021	RDR
<b>Wybrane pozycje bilansowe [mln PLN]</b>				
Dług netto	1211	1524	313	26%
Stan środków pieniężnych	459	944	485	106%

## ROZWÓJ KANAŁÓW SPRZEDAŻY OFFLINE GRUPY CCC

- Spadek powierzchni handlowej sklepów CCC o 77 tys. m<sup>2</sup> rdr, głównie za sprawą planowej optymalizacji sieci (w tym transformacji na concept HalfPrice).
- Wzrost omnichannelowości salonów CCC: ~50% zamówień e-commerce wysyłane ze sklepów dzięki wdrożeniu OMS (poprawa rotacji i marży w kolejnych sezonach), 37 miast z dostawą ekspresową zamówień z salonów CCC, ~90% sklepów z wdrożonymi rozwiązaniami instore (kioski internetowe, tablety).
- Kontynuowany rozwój HalfPrice – planowane otwarcie kolejnych kilkudziesięciu sklepów do końca roku obrotowego 2022.

	31.01.2021	31.01.2022	Δ 31.01.2022- 31.01.2021	RDR
<b>Rozwój sieci sprzedaży</b>				
Powierzchnia [m <sup>2</sup> ], w tym:	<b>647 094</b>	<b>664 271</b>	<b>17 177</b>	<b>3%</b>
CCC	629 948	552 572	- 77 376	-12%
eobuwie	17 146	20 715	3 569	21%
HalfPrice	-	84 810	84 810	
Liczba sklepów, w tym:	<b>964</b>	<b>940</b>	<b>-24</b>	<b>-2%</b>
CCC	939	840	-99	-11%
eobuwie	25	28	3	12%
HalfPrice	-	61	61	

## WYNIKI GRUPY MODIVO (dawniej Grupa eobuwie)

- Wysoka dynamika przychodów Grupy Modivo (+35%), pomimo wymagającej bazy wynikającej z istotnych ograniczeń w handlu stacjonarnym w Q4'20.
- Skokowy wzrost udziału segmentu Modivo w przychodach Grupy Modivo do 22% (+9 p.p. rdr).
- Blisko trzykrotny rdr wzrost sprzedaży Modivo w Niemczech i we Włoszech.
- Wzrost kosztów SG&A (+34%) na poziomie zbliżonym do dynamiki przychodów (+35%), wynikający głównie z realizacji założeń strategicznych, w tym przede wszystkim:
  - Rozwoju marketplace Modivo – planowane uruchomienie na przełomie Q1/Q2 2022;
  - Prac nad uruchomieniem nowych aplikacji mobilnych eobuwie i Modivo – planowane uruchomienie na przełomie Q1/Q2 2022;
  - Ekspansji na najbardziej perspektywicznych rynkach (rozwój biur lokalnych);
  - Nabycia licencji oprogramowania wspierającego rozwój sprzedaży;
  - Uruchomienia nowego centrum logistycznego w Rumunii oraz realizacji 3 etapu rozbudowy centrum logistycznego w Zielonej Górze.
- Poprawa wyniku operacyjnego i EBITDA w ujęciu rdr (o 7 mln PLN każdy). Narastająco marża EBITDA Grupy Modivo na poziomie 7,6% - zgodnie z założeniami strategii GO.25.

	Q4 2020 (X1'20 – 1'21)	Q4 2021 (X1'20 – 1'21)	Δ Q4'21- Q4'20	RDR
<b>Rachunek Zysków i Strat Grupy Modivo [mln PLN]</b>				
Przychody*	761	1025	264	35%
Polska	253	325	72	28%
Europa Środkowo-Wschodnia	307	445	138	45%
Europa Zachodnia	200	255	55	27%
Zysk brutto ze sprzedaży	325	430	105	32%
marża brutto [%]	42,7%	42,0%		-0,7 p.p.
Koszty SG&A	292	390	98	34%
EBIT	33	40	7	22%
marża EBIT [%]	4,3%	3,9%		-0,4 p.p.
EBITDA (MSSF16)	49	55	7	14%
marża EBITDA [%]	6,4%	5,4%		-1,0 p.p.

\* Przychody z uwzględnieniem transakcji zrealizowanych z Grupą CCC (okres bieżący 10 mln PLN, okres porównawczy 14 mln PLN).