

PRZYCHODY GRUPY CCC

- Wzrost przychodów Grupy o 32% rdr – sprzedaż w Q1'22 pod istotnym wpływem czynników zewnętrznych (pandemia, niesprzyjające konsumentowi otoczenie makroekonomiczne, wojna w Ukrainie)
- Bardzo wysoki udział e-commerce w przychodach Grupy na poziomie 55%
- Dynamika e-commerce pod wpływem efektu wysokiej bazy zeszłorocznej – wzrost sprzedaży w eobuwie i Modivo o odpowiednio 13% i 67%
- Wzrost sprzedaży w segmencie CCC o 40% rdr i o 3% w porównaniu z Q1'19 (przy powierzchni handlowej niższej o 3%)
- Sprzedaż omnichannel CCC/m2 wyższa o 6% w stosunku do Q1'19
- Przychody HalfPrice wyższe kdk o 3 mln PLN (+3%), przy wzroście powierzchni handlowej o 26% - niemal wszystkie nowe sklepy HalfPrice zostały otwarte w drugiej połowie kwartału

	Q1 2021 (II'21 – IV'21)	Q1 2022 (II'22 – IV'22)	Δ Q1'22- Q1'21	RDR
Przychody ze sprzedaży Grupy CCC [mln PLN]				
Grupa CCC	1428	1886	458	32%
CCC	566	790	224	40%
Eobuwie	664	747	83	13%
Modivo	97	162	65	67%
HalfPrice	1	118	117	>100%
DeeZee	25	26	1	5%
Pozostałe i nieprzypisane ¹	75	42	-34	-45%
LFL detal CCC ²	80%	56%		
Udział e-commerce w przychodach Grupy CCC	62%	55%		-7 p.p.

¹ 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.

² Z wyłączeniem e-commerce CCC.

WYNIKI GRUPY CCC

- Druga najwyższa kwartalna marża brutto Grupy w okresie ostatnich 3 lat – poprawa marży o blisko 6 p.p. rdr i niemal 2,5 p.p. kdk
- Marża w segmencie CCC lepsza rdr o blisko 10 p.p. – aktywne zarządzanie ceną i konserwatywna polityka rabatowa
- Dynamika kosztów rdr zbliżona do tempa wzrostu przychodów. W poziomie kosztów widoczny efekt inwestycji w rozwój strategiczny (około 85 mln PLN), w tym w szczególności rozwój sieci HalfPrice
- Koszty niższe kdk o 32 mln PLN (-3%)
- Stopniowa odbudowa rentowności operacyjnej po pandemii – poprawa wyniku o 56 mln PLN rdr
- Ponad dwukrotnie wyższa rdr rentowność EBITDA

	Q1 2021 (II'21 - IV'21)	Q1 2022 (II'22 - IV'22)	Δ Q1'21- Q1'22	RDR
Rachunek Zysków i Strat Grupy CCC [mln PLN]*				
Przychody	1428	1886	458	32%
Zysk brutto ze sprzedaży	618	928	310	50%
marża brutto [%]	43,3%	49,2%		5,9 p.p.
Koszty SG&A	-719	-973	-254	35%
EBIT	-101	-45	56	
marża EBIT [%]	-7,1%	-2,4%		4,7 p.p.
EBITDA (MSSF16)	35	110	75	212%
marża EBITDA [%]	2,5%	5,8%		3,4 p.p.

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

WYBRANE POZYCJE BILANSOWE GRUPY CCC

Zmiana długu Grupy w ujęciu rdr wynika głównie z:

- zmiany struktury zadłużenia w związku z zakończonym procesem refinansowania bankowego CCC w drugim kwartale 2021, w tym przedpłaty zadłużenia i spłaty rat konsorcjalnego kredytu terminowego wraz z równoległym zmniejszeniem udziału faktoringu odwrotnego (ujętego jako pozostałe zobowiązania handlowe), zastąpionego liniami kredytowymi (ujętymi jako zobowiązania finansowe)
- ustalonych w procesie refinansowania limitów kredytowych, które zostały wykorzystane m.in. na finansowanie bieżącej działalności i rozwój sieci HalfPrice, w tym nakłady inwestycyjne i zatowarowanie
- emisji obligacji 7-letnich przez CCC Shoes&Bags na rzecz PFR FIK FIZAN, przeznaczonych na wykup pakietu 10% akcji Modivo S.A. (dawniej eobuwie.pl S.A.) od MKK3
- emisji obligacji zamiennych na akcje Modivo S.A. na rzecz Softbank w celu sfinansowania rozwoju działalności e-commerce

	30.04.2021	30.04.2022	Δ 30.04.2022-30.04.2021	RDR
Wybrane pozycje bilansowe [mln PLN]				
Dług netto	1403	1944*	541	39%
Stan środków pieniężnych	305	494	189	62%

* W tym 360 mln PLN 7-letnie obligacje związane z wykupem 10% akcji Modivo S.A. i 500 mln PLN obligacje zamienne na akcje Modivo S.A. na rzecz Softbank.

ROZWÓJ KANAŁÓW SPRZEDAŻY OFFLINE GRUPY CCC

- Stabilny rdr poziom powierzchni handlowej i liczby sklepów w Grupie
- Spadek powierzchni handlowej sklepów CCC o 59 tys. m² rdr głównie za sprawą planowej optymalizacji sieci (w tym transformacji na concept HalfPrice)
- Kontynuowany rozwój HalfPrice – 16 nowych salonów w Q1'22. Planowane powiększenie sieci o około 50 sklepów w całym 2022 roku

	30.04.2021	30.04.2022	Δ 30.04.2022-30.04.2021	RDR
Rozwój sieci sprzedaży				
Powierzchnia [m ²], w tym:	631 102	687 239	56 137	9%
CCC	612 700	553 893	-58 807	-10%
eobuwie	17 146	21 586	4 440	26%
HalfPrice	1 256	106 509	105 253	>100%
Liczba sklepów, w tym:	953	955	2	0%
CCC	927	850	-77	-8%
eobuwie	25	30	5	20%
HalfPrice	1	66	65	>100%

WYNIKI GRUPY MODIVO (dawniej Grupa eobuwie)

- Wzrost przychodów Grupy Modivo o 19% rdr - dynamika pod wpływem bardzo wysokiej bazy zeszłorocznej (liczne ograniczenia sprzedaży stacjonarnej w regionie CEE w marcu i kwietniu 2021) oraz zdarzeń o charakterze globalnym (niesprzyjające konsumentowi otoczenie makroekonomiczne, wojna w Ukrainie)
- Trzykrotny rdr wzrost sprzedaży segmentu Modivo w Niemczech i we Włoszech
- Skokowy wzrost udziału segmentu Modivo w przychodach Grupy Modivo do 18% (+5 p.p. rdr)
- Konsekwentna poprawa marży brutto Grupy Modivo (o 0,4 p.p., do 43,5%)
- Wzrost kosztów związany głównie z projektami rozwojowymi (nowe centra logistyczne, marketplace, systemy wspierające sprzedaż, software development realizowany w coraz większym stopniu na zasadach in-house) – wskaźnik kosztów utrzymany na stabilnym kdk poziomie
- Marża EBITDA Grupy Modivo zgodna z założeniami strategii GO.25

	Q1 2021 (II'21 – IV'21)	Q1 2022 (II'22 – IV'22)	Δ Q1'22- Q1'21	RDR
Rachunek Zysków i Strat Grupy Modivo [mln PLN]				
Przychody*	768	916	148	19%
Polska	270	341	72	27%
Europa Środkowo-Wschodnia	333	370	37	11%
Europa Zachodnia	165	204	39	24%
Zysk brutto ze sprzedaży	331	398	67	20%
marża brutto [%]	43,1%	43,5%		0,4 p.p.
Koszty SG&A	-265	-357	-92	35%
EBIT	66	41	-25	-38%
marża EBIT [%]	8,6%	4,5%		-4,1 p.p.
EBITDA (MSSF16)	81	59	-22	-27%
marża EBITDA [%]	10,5%	6,4%		-4,1 p.p.

* Przychody z uwzględnieniem transakcji zrealizowanych z Grupą CCC (okres bieżący 7mln PLN, okres porównawczy 8 mln PLN).