



CCC
SHOES & BAGS

Q3
2018

PREZENTACJA
WYNIKÓW

Niniejsza prezentacja („Prezentacja”) została przygotowana przez CCC S.A. z siedzibą w Polkowicach („CCC”). Jej celem jest przedstawienie wybranych danych dotyczących Grupy Kapitałowej CCC („Grupa CCC”). Prezentacja ma charakter wyłącznie informacyjny i nie stanowi kompletnej analizy sytuacji finansowej Grupy CCC. Dane zwarte w Prezentacji są aktualne na dzień jej sporządzenia, w związku z czym Prezentacja nie będzie podlegała zmianie, aktualizacji lub modyfikacji w celu przedstawienia zmian zaistniałych po tym dniu.

Prezentacji 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.

Prezentacja została przygotowana z zachowaniem należytej staranności, niemniej jednak CCC nie gwarantuje dokładności i kompletności informacji w niej zawartych, w szczególności w przypadku gdyby materiały, na których oparto się przy jej sporządzeniu okazały się niekompletne lub nie w pełni odzwierciedlały stan faktyczny. CCC zaleca, aby każda osoba zamierzająca podjąć decyzję inwestycyjną dotyczącą jakichkolwiek instrumentów finansowych Grupy CCC, opierała się na informacjach ujawnionych w oficjalnych raportach CCC sporządzonych i opublikowanych zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, które są wiarygodnym źródłem danych dotyczących Grupy CCC.

CCC oraz członkowie jej organów, a także pracownicy i współpracownicy oraz doradcy biorący udział w opracowaniu Prezentacji ani żaden podmiot z Grupy CCC nie ponoszą odpowiedzialności za skutki decyzji podjętych na podstawie lub w oparciu o informacje zawarte w Prezentacji lub wynikające z jej treści ani za jej dowolne wykorzystanie. Ponadto Prezentacja nie stanowi jakiegokolwiek oświadczenia żadnej z ww. wymienionych osób.

Prezentacja oraz opisy w niej zawarte mogą zawierać stwierdzenia dotyczące przyszłości, w tym stwierdzenia dotyczące oczekiwanych wyników finansowych, nie mogą być jednak traktowane jako prognozy wyników finansowych. Zawarte w Prezentacji stwierdzenia dotyczące przyszłości są obciążone 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 Prezentacji, w tym oczekiwanych wyników finansowych opisanych w Prezentacji.



— KLUCZOWE WYDARZENIA

— WYNIKI FINANSOWE

— PODSUMOWANIE

Q3

— PERSPEKTYWY

— PYTANIA I ODPOWIEDZI



fot. DeeZee



fot. CCC

KLUCZOWE WYDARZENIA

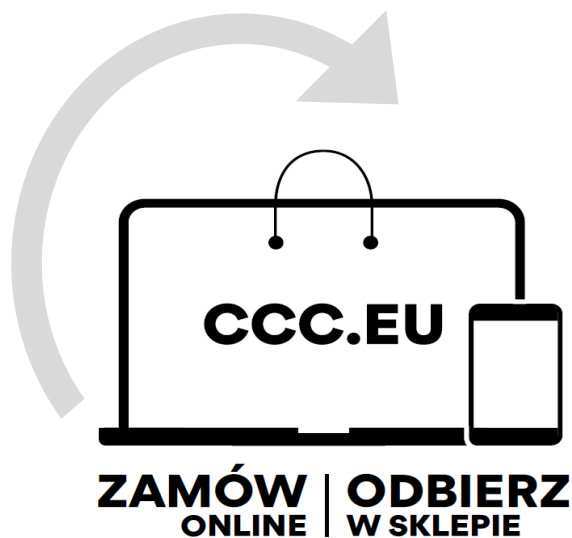
07
2018

PRZEJĘCIE
DEEZEE

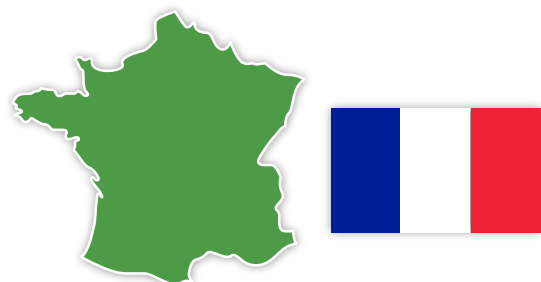


08
2018

CORAZ WIĘCEJ
ONLINE



eobuwie.pl



08/09
2018

ROZWÓJ
OFERTY

Reebok 

Marki Sportowe

gino rossi

Marki Premium

09
2018

UPDATE
STRATEGICZNY

CCC INVESTOR DAY

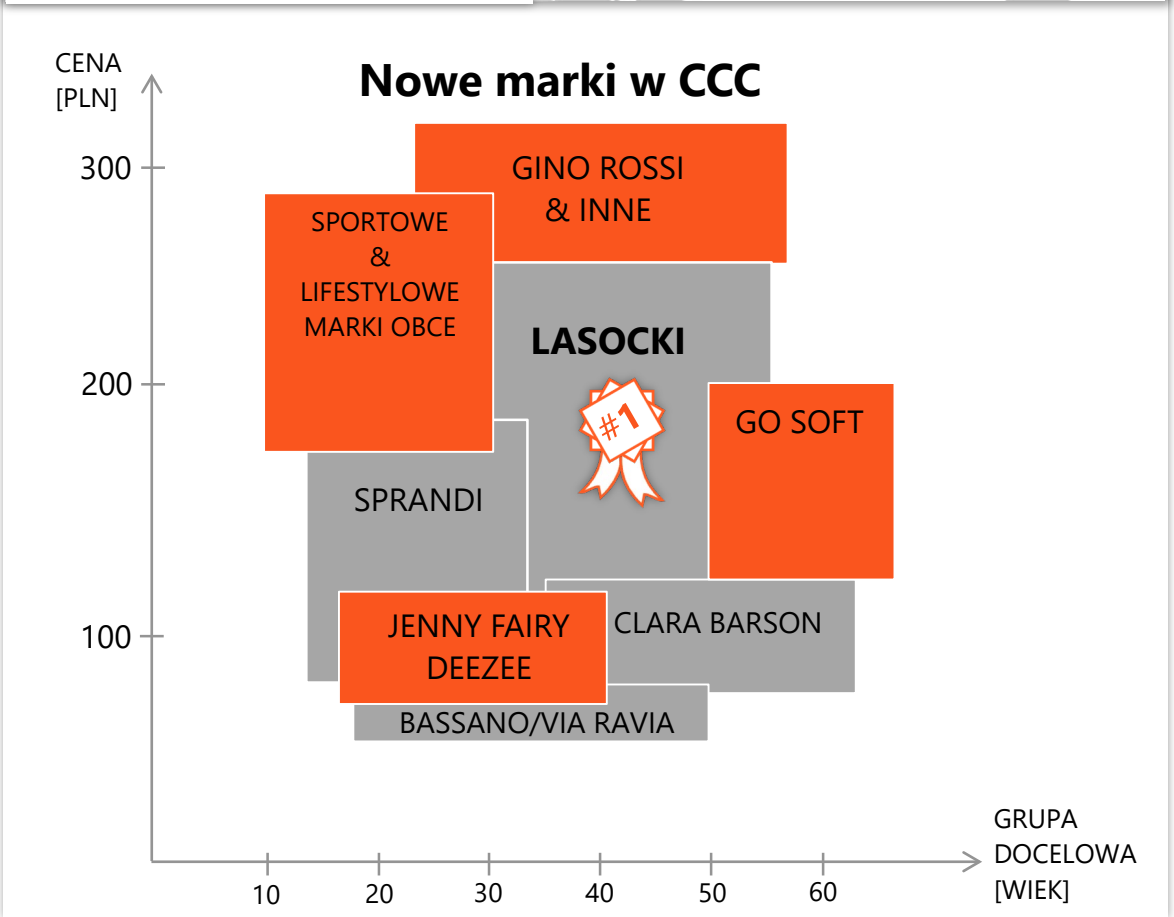
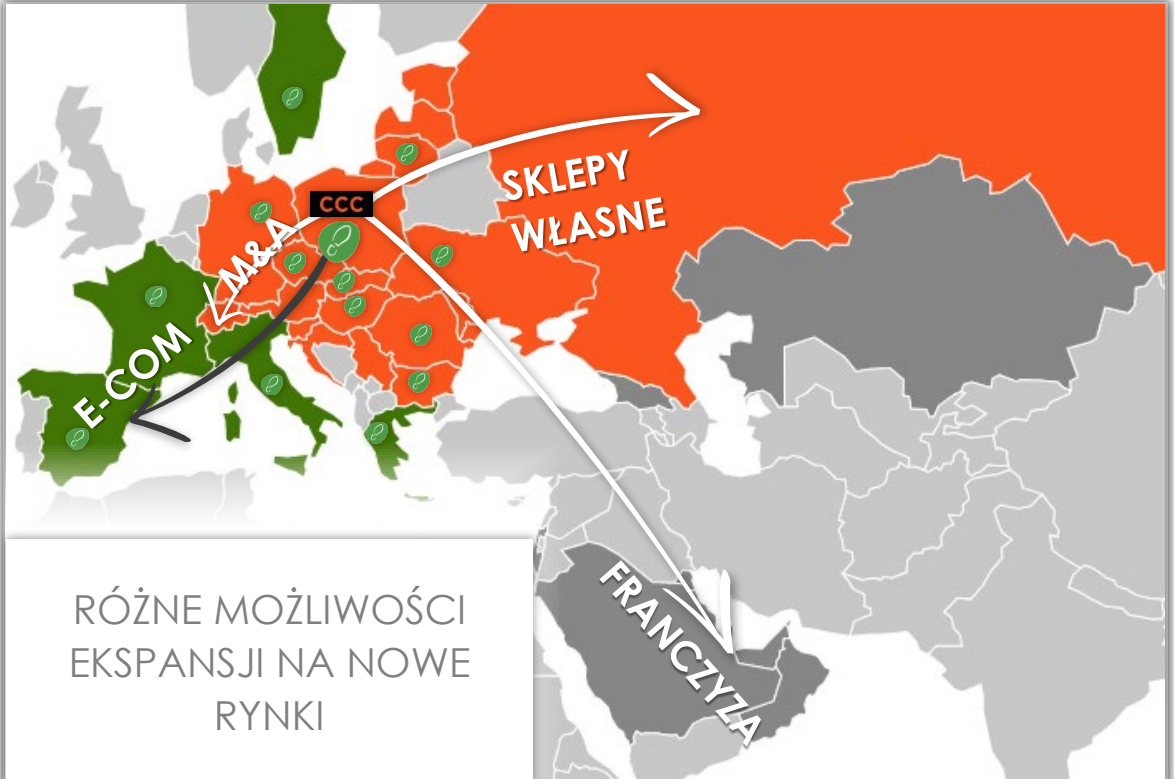


eobuwie.pl
PROJEKT ESIZE.ME
 (skaner stóp 3D)

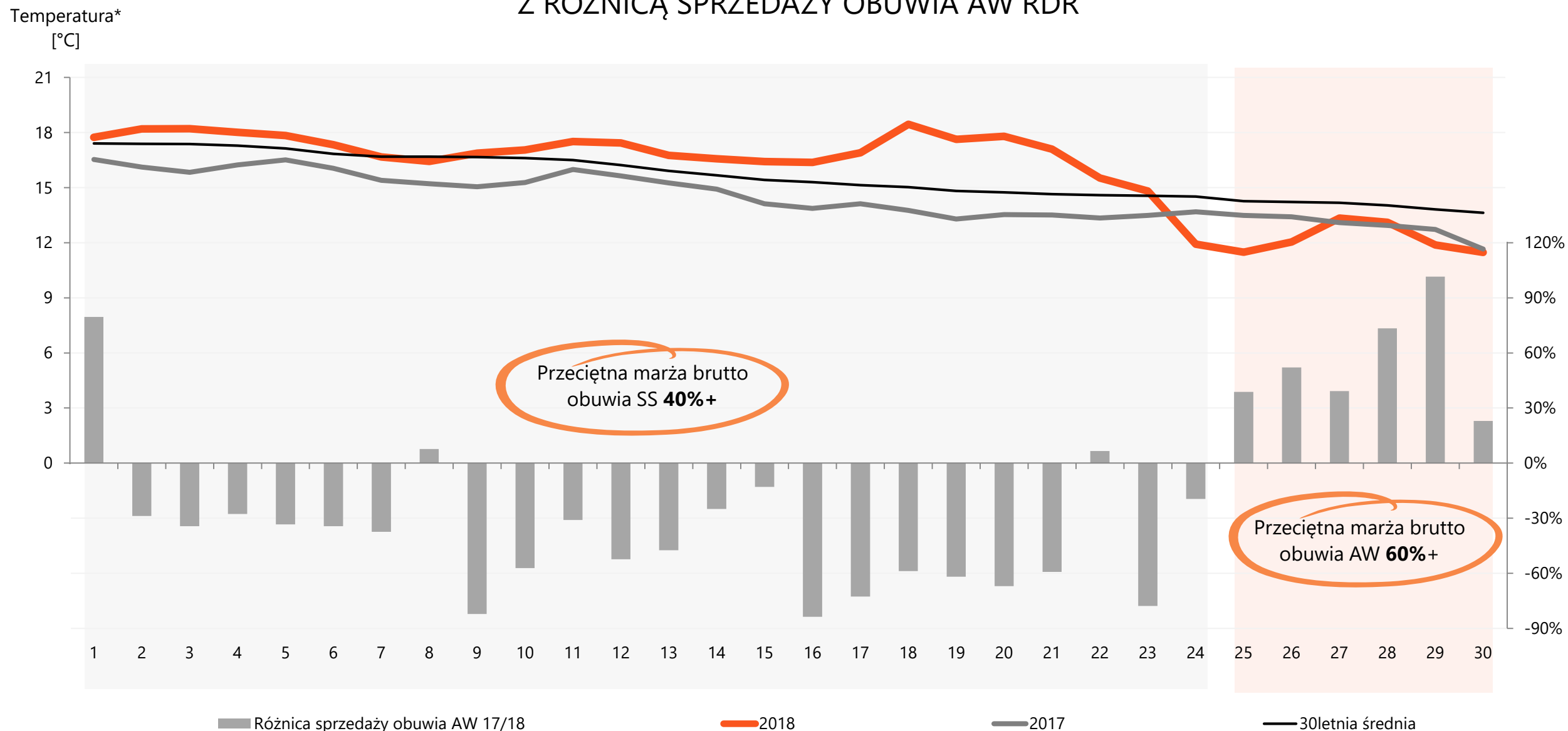


Przełomowy CRM

Usługa dobierania i personalizacji obuwia na podstawie skanów 3D stopy i butów
 Redukcja procentowa zwrotów

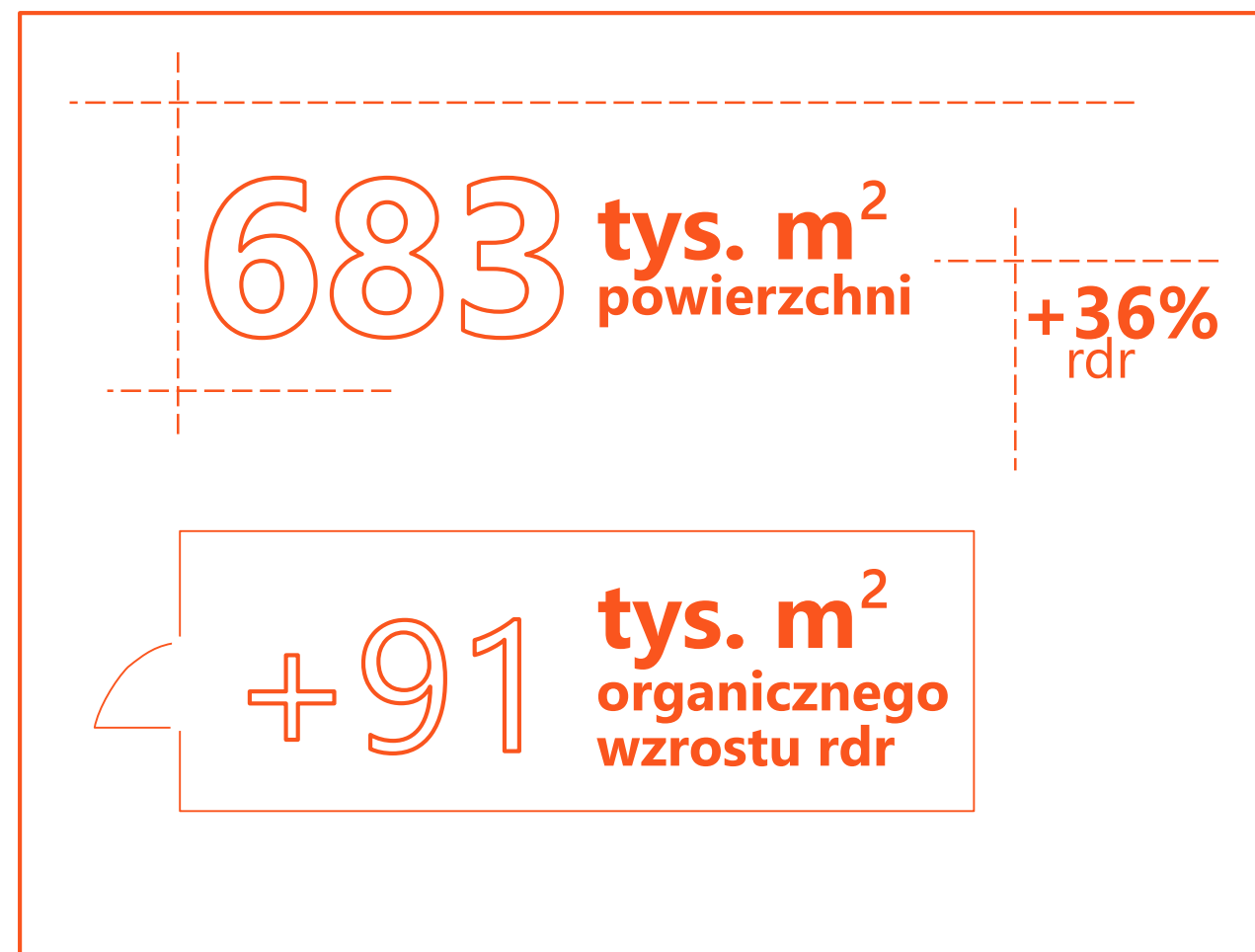
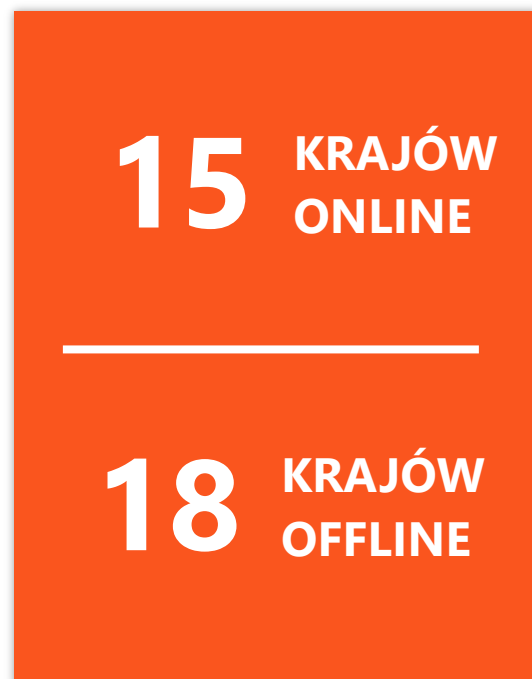


PORÓWNANIE POGODY WE WRZEŚNIU 2017 I 2018 Z RÓŻNICĄ SPRZEDAŻY OBUWIA AW RDR



Dominująca sprzedaż tańszej kolekcji letniej (w ostatniej fazie wyprzedaży) przez większą część miesiąca.

Temperatura znacznie powyżej 30 letniej średniej – niesprzyjające warunki do sprzedaży kolekcji AW.



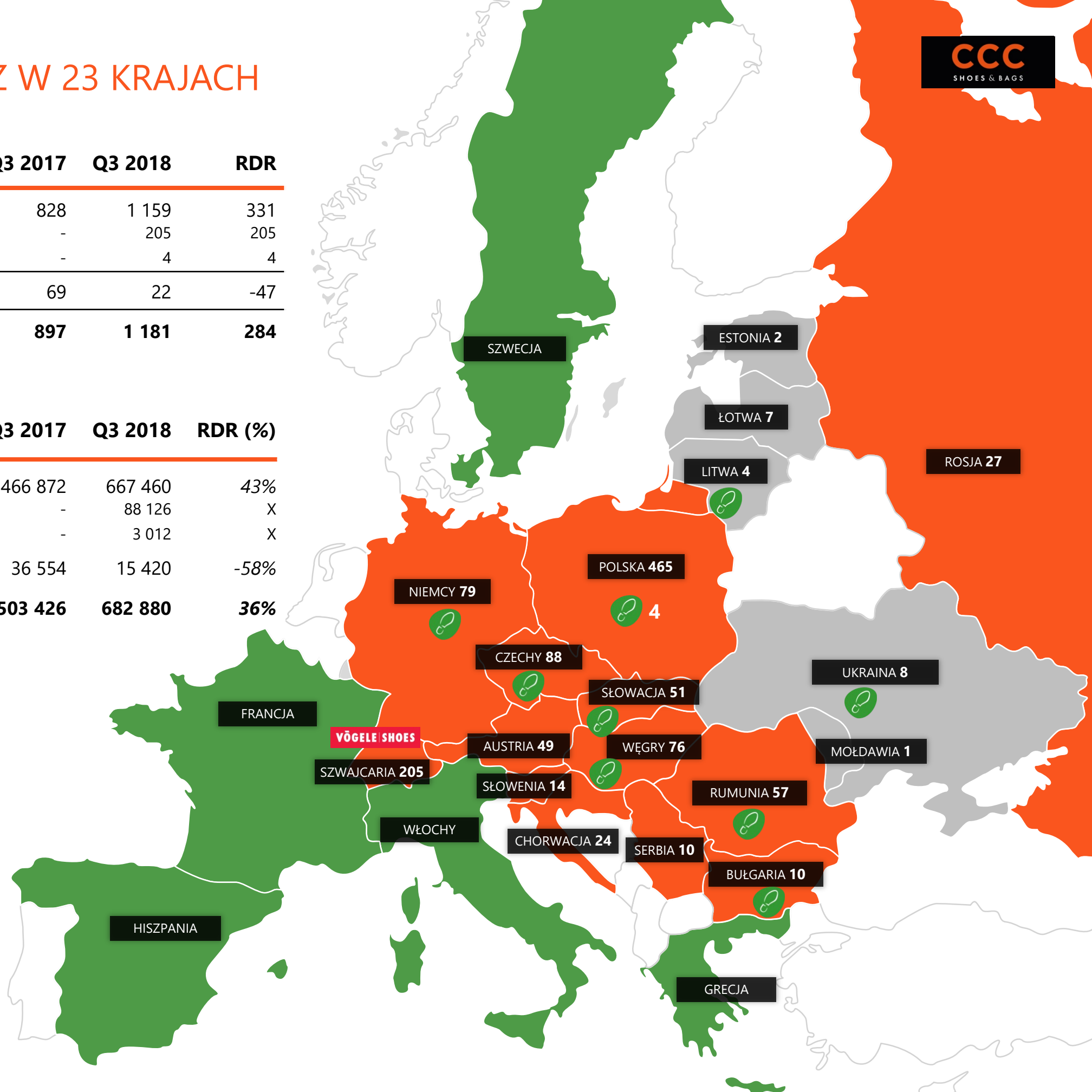
09 KLUCZOWE WYDARZENIA

GRUPA CCC JUŻ W 23 KRAJACH



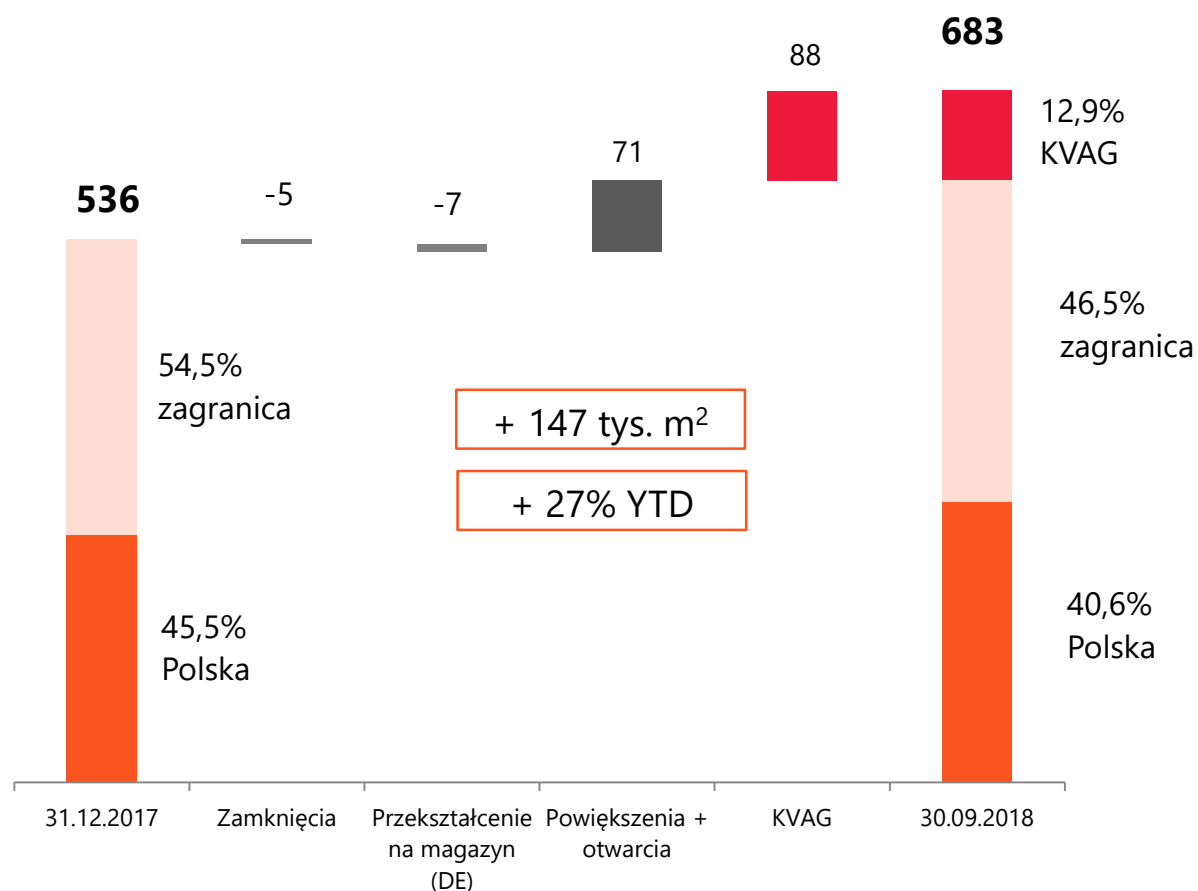
LICZBA SALONÓW	Q3 2017	Q3 2018	RDR
Własne, w tym:	828	1 159	331
- Voegele	-	205	205
- eobuwie.pl	-	4	4
Franczyza	69	22	-47
Razem [liczba]	897	1 181	284

POWIERZCHNIA HANDLOWA	Q3 2017	Q3 2018	RDR (%)
Własne, w tym:	466 872	667 460	43%
- Voegele	-	88 126	X
- eobuwie.pl	-	3 012	X
Franczyza	36 554	15 420	-58%
Razem [m²]	503 426	682 880	36%

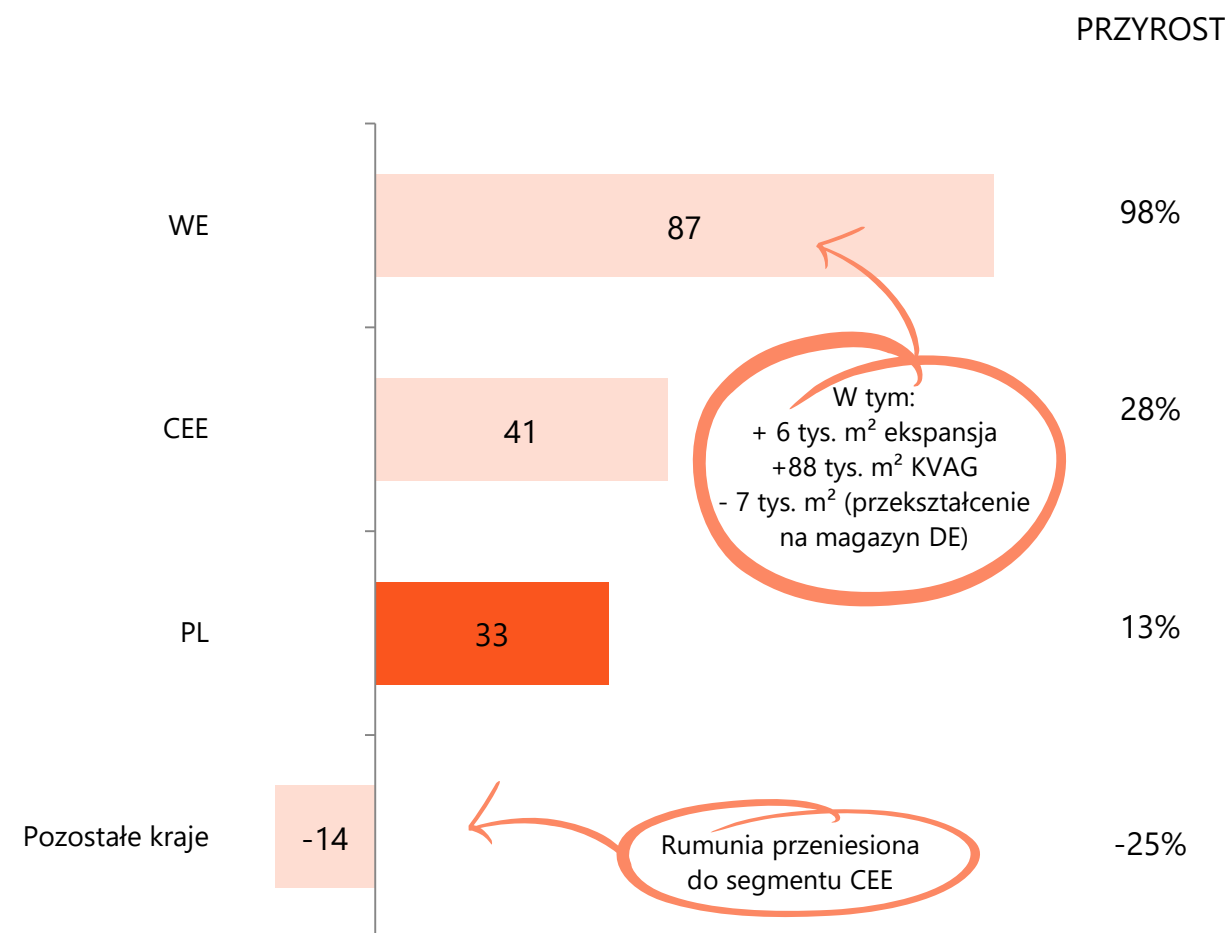


VÖGELE SHOES

ZMIANA POWIERZCHNI OD POCZĄTKU ROKU [tys. m²]



PRZYROST POWIERZCHNI OD POCZĄTKU ROKU WEDŁUG SEGMENTÓW [tys. m²]

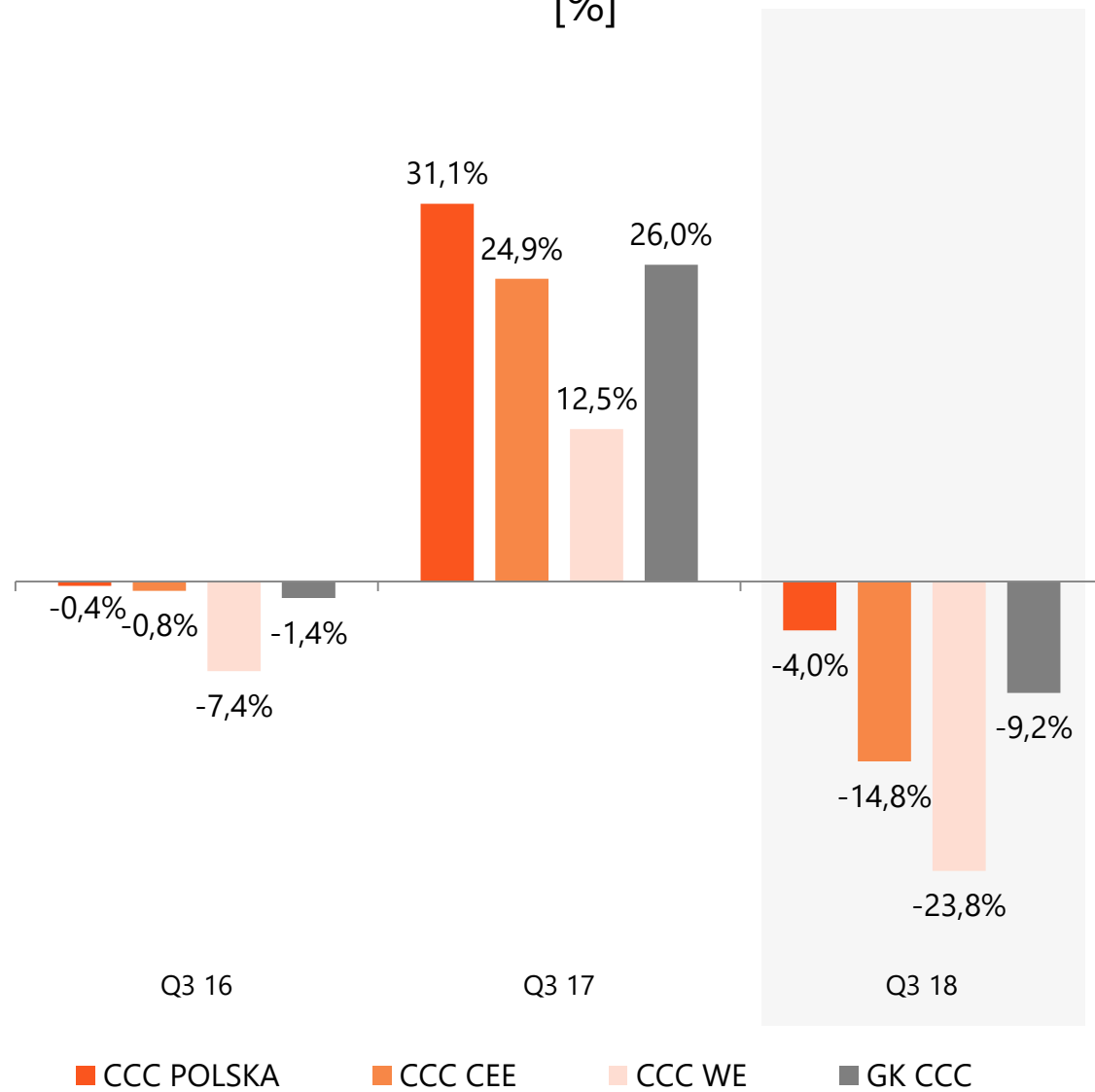


Nowa powierzchnia handlowa otwierana zgodnie z planem zakładającym wzrost organiczny o ponad 100 tys. m² netto w 2018.

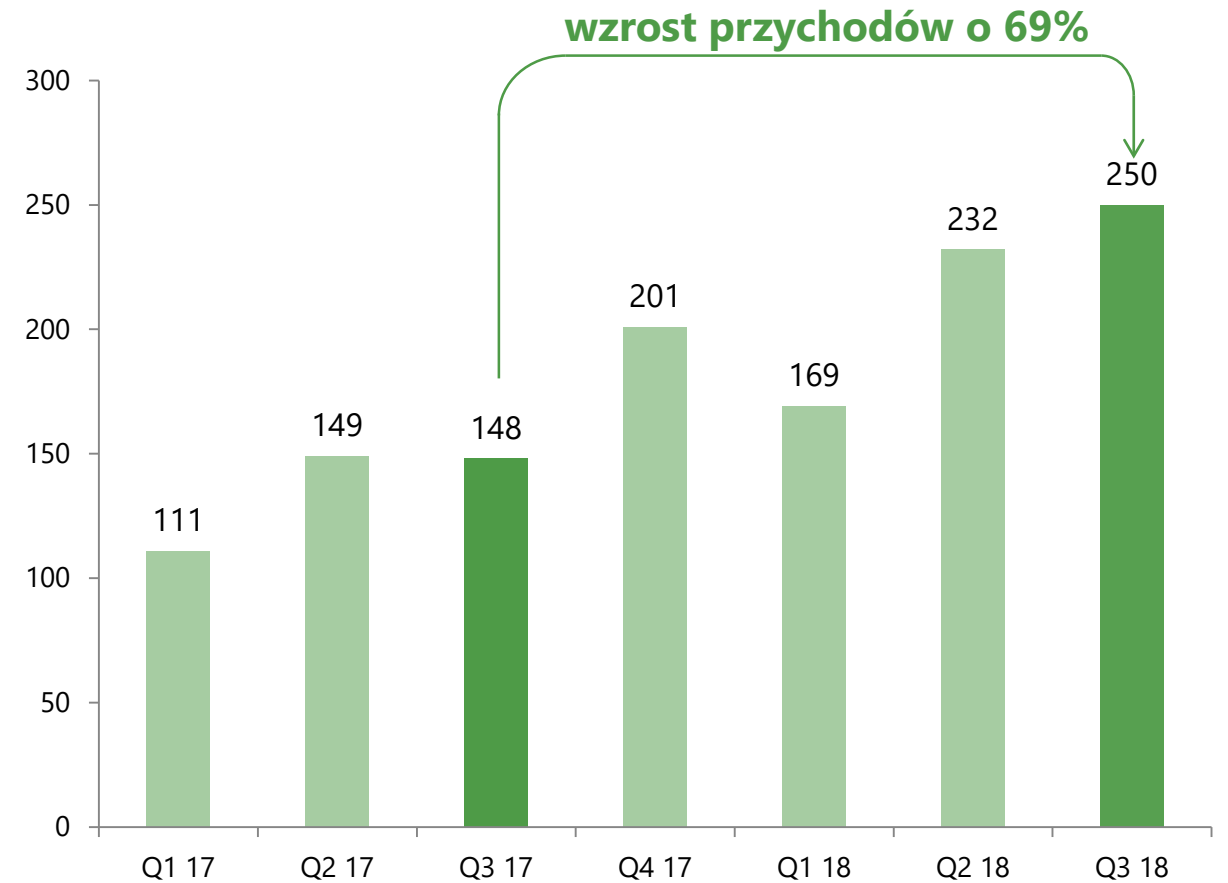


Największy wzrost organiczny w Polsce, Rosji i na Węgrzech.

LFL WEDŁUG REGIONÓW
[%]



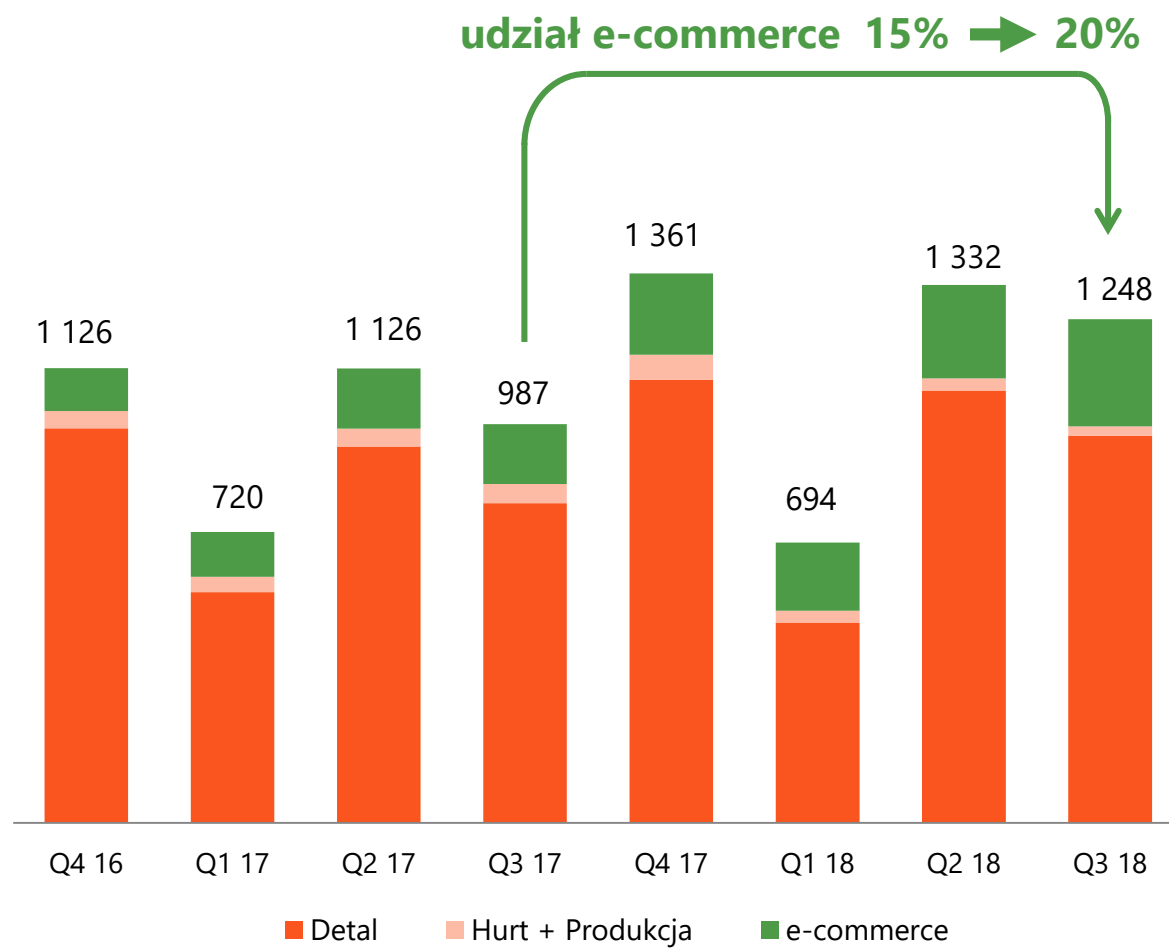
SPRZEDAŻ KANAŁU ONLINE
[mln PLN]



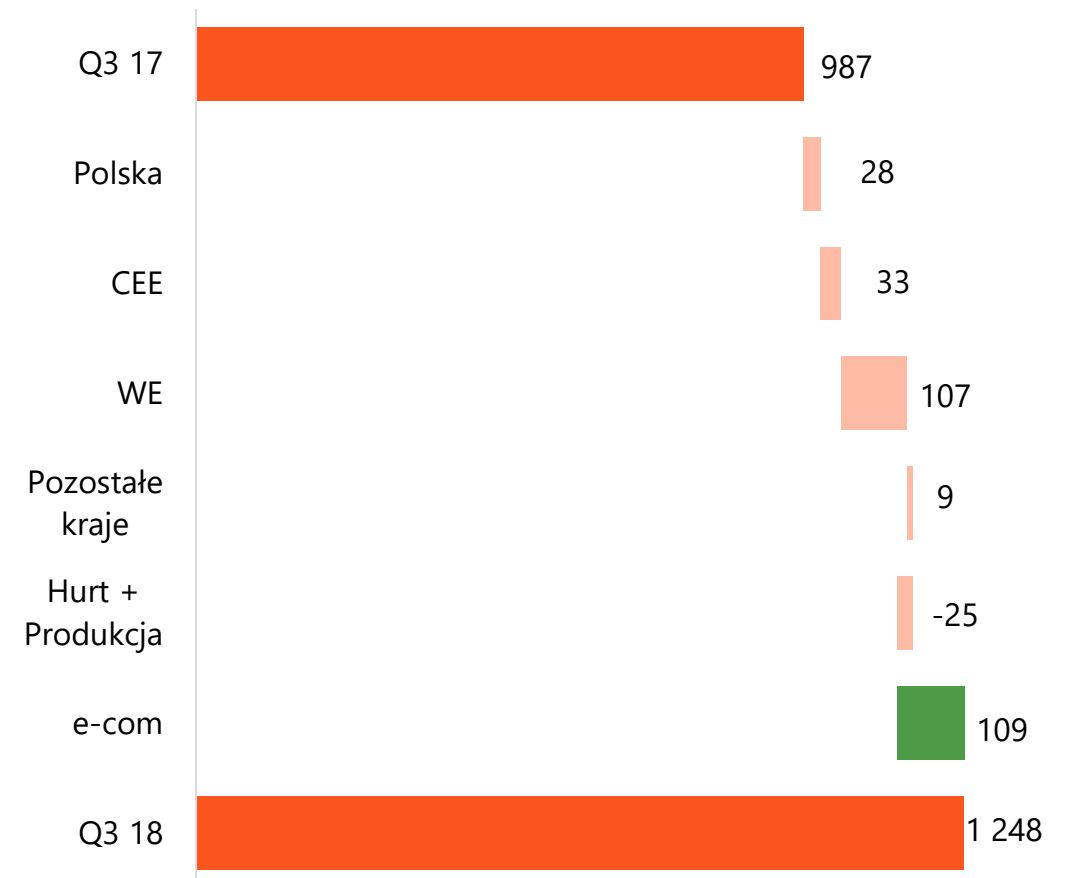
Spóźniony początek jesieni – dominująca sprzedaż tańszej kolekcji letniej.

Wzrost sprzedaży zgodny z oczekiwaniami.

KWARTALNA SPRZEDAŻ
[mln PLN]

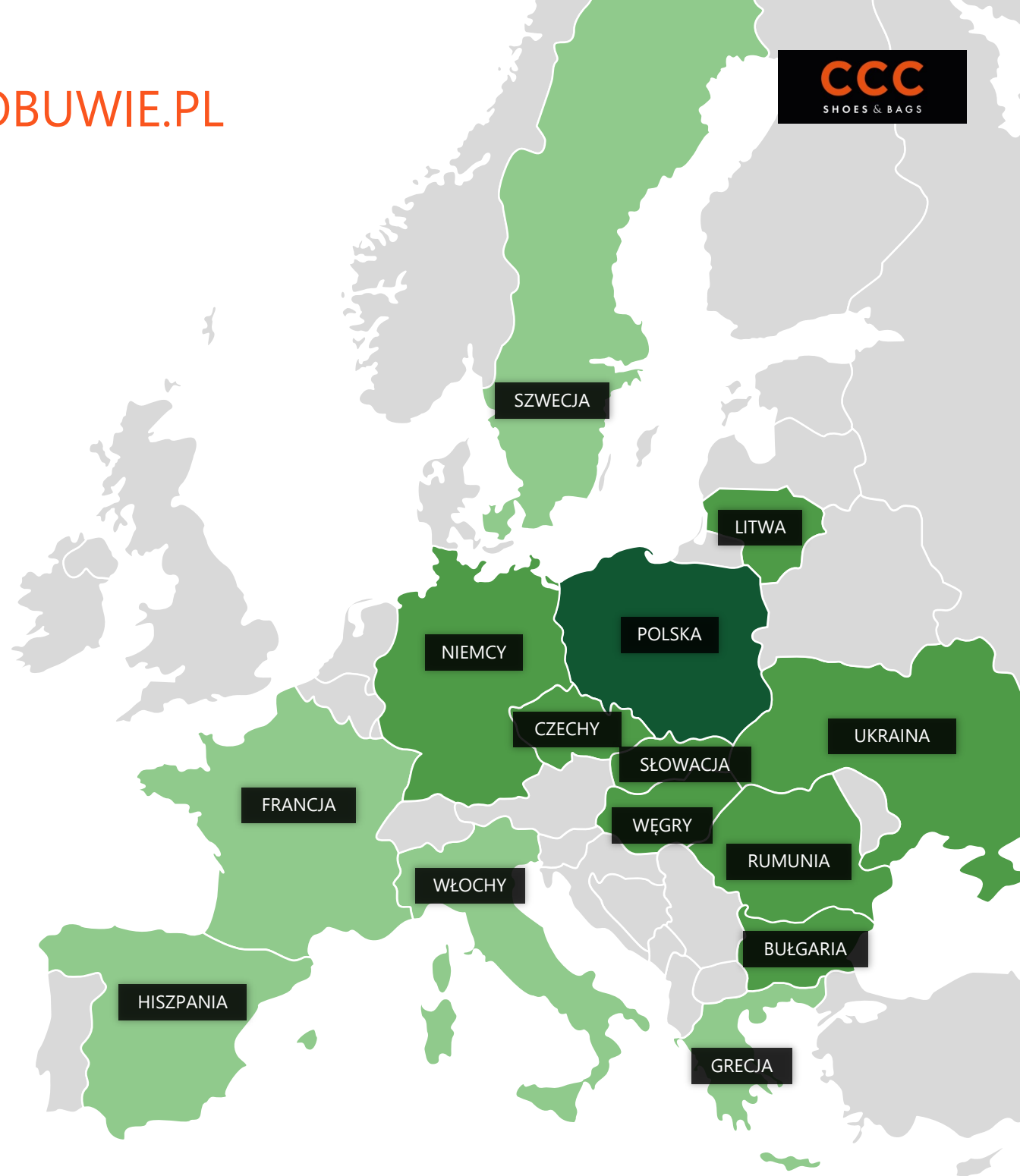
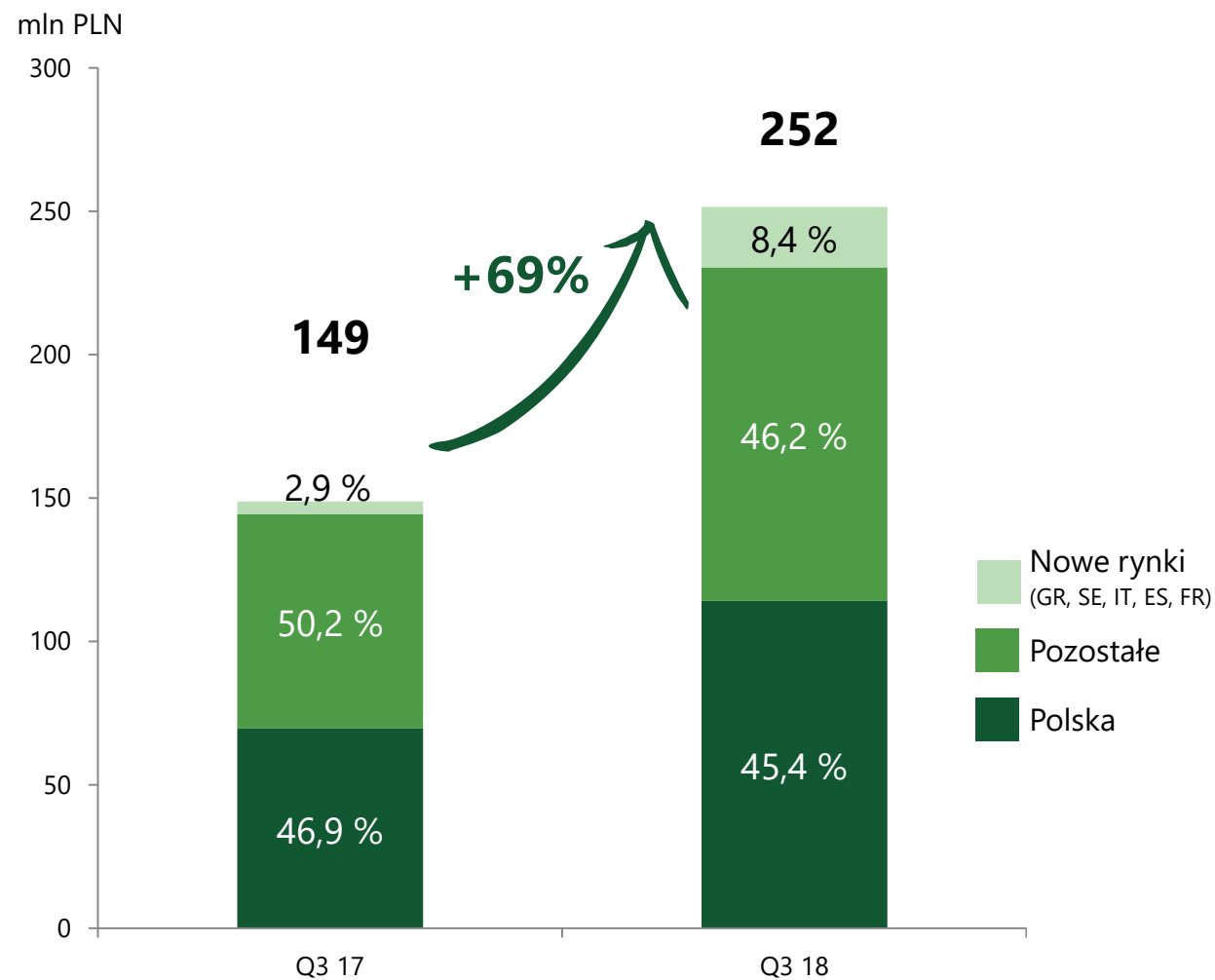


SPRZEDAŻ GK CCC
[mln PLN]



Rosnący udział sprzedaży online.

Największy wpływ na wzrost sprzedaży miał kanał e-commerce. Istotny wpływ miało też przejęcie KVAG (segment WE).

PRZYCHODY EOBUIE.PL
[mln PLN]

Rosnący udział sprzedaży na nowo otwartych rynkach.

Po wejściu do Francji (VIII 2018) oferta eobuie.pl dostępna już na 14 europejskich rynkach.



fot. CCC

WYNIKI FINANSOWE

DLA ZACHOWANIA PORÓWNYWALNOŚCI ROK DO ROKU WYNIKI FINANSOWE WSZEDZIE, GDZIE NIE ZAZNACZONE INACZEJ, PREZENTOWANE SĄ BEZ ZMIAN WYNIKAJĄCYCH Z WPROWADZENIA STANDARDU MSSF16.

15 WYNIKI FINANSOWE RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

MLN PLN	BEZ MSSF 16			MSSF 16	
	Q3 2017	Q3 2018	RDR	RÓŻNICE WYNIKAJĄCE Z MSSF 16	Q3 2018
Sprzedaż	987,2	1 247,7	26,4%		1 247,7
Zysk brutto na sprzedaży	503,3	595,4	18,3%		595,4
Marża brutto	51,0%	47,7%	-3,3 p.p.		47,7%
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	-442,7	-616,7	-39,3%	1,2	-615,5
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	-8,3	24,7	X	0,7	25,4
Wynik operacyjny	52,3	3,4	-93,5%	1,9	5,3
EBITDA	78,7	40,6	-48,4%	119,5	160,1
<i>Marża EBITDA</i>	8,0%	3,3%	-4,7 p.p.		12,8%
Przychody i koszty finansowe netto	-4,1	-29,9	-629,3%	-5,1	-35,0
Zysk przed opodatkowaniem	48,2	-26,5	X	-3,2	-29,7
Podatek	-7,0	-14,9	-112,9%	-1,4	-16,3
Zysk netto	41,2	-41,4	X	-4,6	-46,0



Zaburzenie mixu sprzedażowego przez wyjątkowo upalne i długie lato oraz późne wejście do sprzedaży kolekcji AW.



Największy wpływ na pozostałe przychody i koszty operacyjne:

- (+) 17 mln PLN pozytywne saldo na różnicach kursowych.



Największy wpływ na przychody i koszty finansowe netto:

- (-) 17 mln PLN wynik na różnicach kursowych.

16 WYNIKI FINANSOWE

WYNIKI OPERACYJNE WEDŁUG SEGMENTÓW



Segmenty (MLN PLN)	SPRZEDAŻ			WYNIK SEGMENTU*		
	Q3 2017	Q3 2018	RDR	Q3 2017	Q3 2018	RDR
Polska	459	493	7%	72	49	-32%
CEE	205	238	16%	10	1	-90%
DACH	108	215	99%	-25	-51	-104%
Pozostałe kraje	21	30	43%	1	0	X
Działalność detaliczna	793	976	23%	58	-1	X
E-commerce	147	249	69%	19	26	37%
Hurt + Działalność produkcyjna	47	23	-51%	8	8	-
RAZEM	987	1 248	26%	85	33	-61%

*Zysk operacyjny z wyłączeniem kosztów ogólnego zarządu oraz pozostałych kosztów i przychodów operacyjnych (bez MSSF 16)

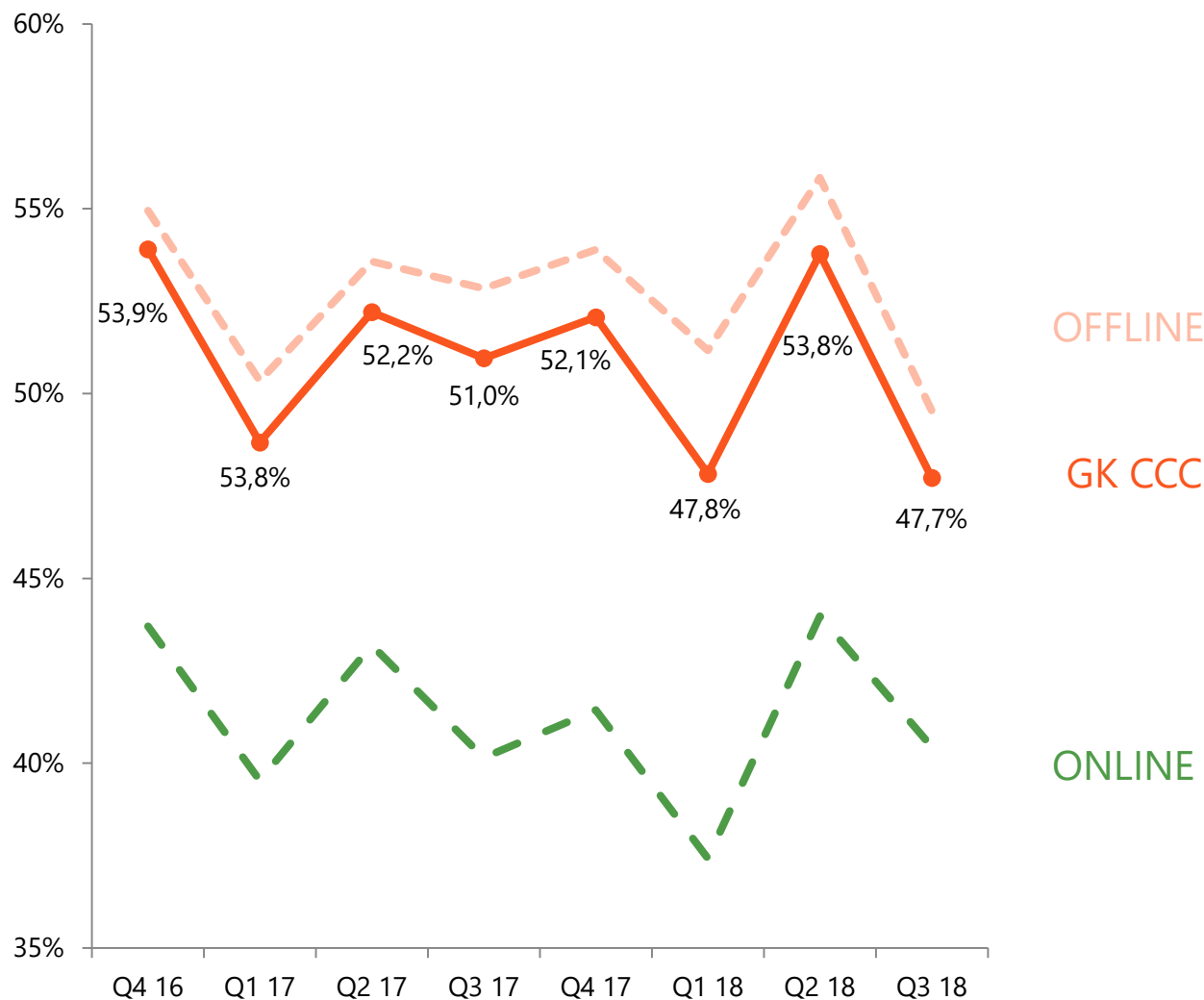


Wzrost sprzedaży w Zachodniej Europie po przejęciu KVAG.
Przeniesienie sprzedaży Rumunii z hurtu do CEE.

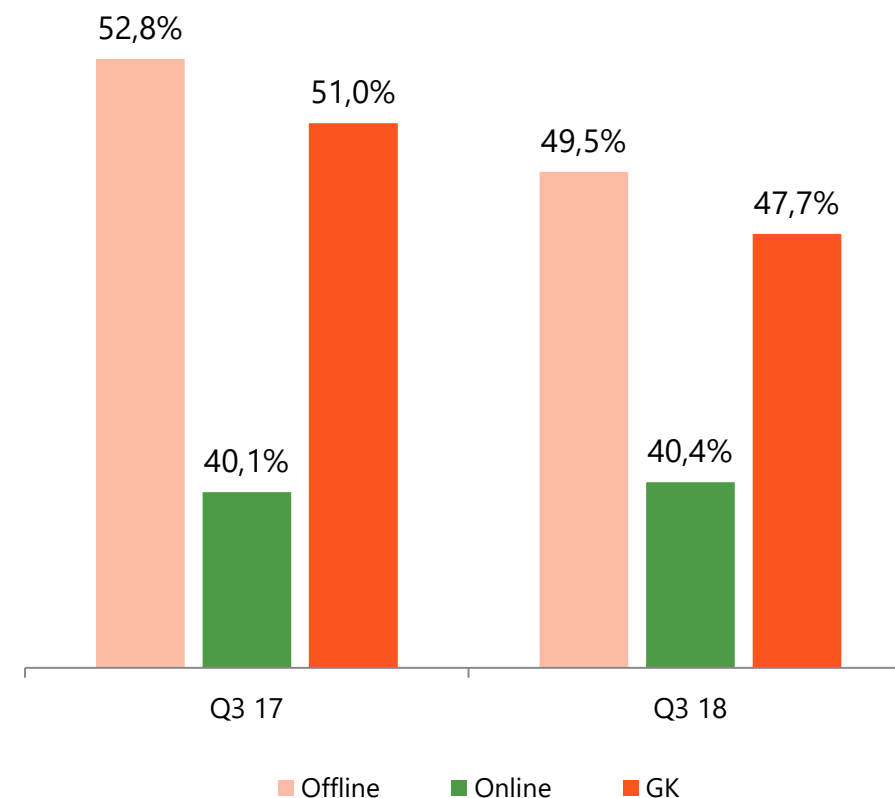


Pogorszenie wyniku we wszystkich segmentach oprócz e-commerce z powodu niesprzyjających warunków pogodowych.

KWARTALNA MARŻA BRUTTO [%]



MARŻA BRUTTO [%] Q3 2017 vs Q3 2018

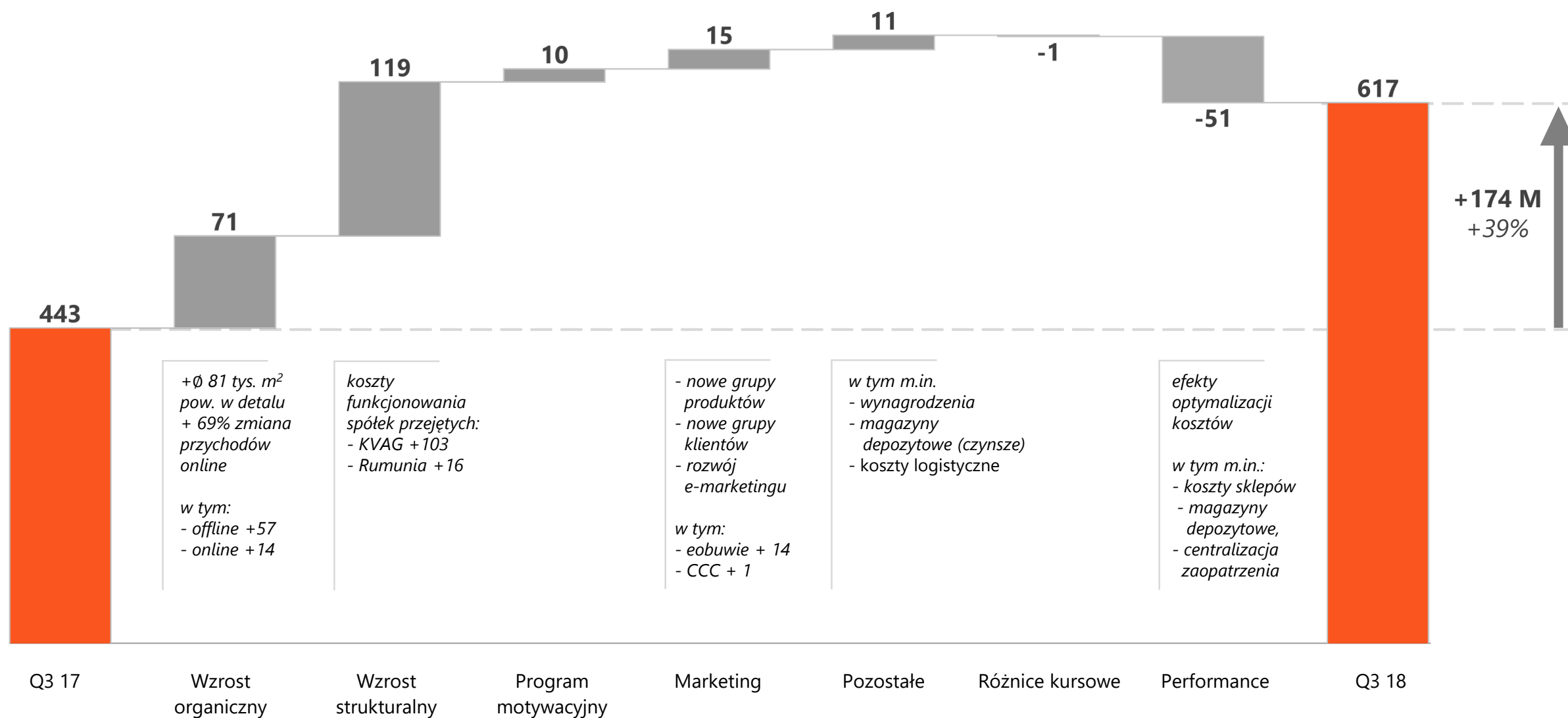


Marża brutto pod presją pogody ze względu na wyjątkowo niski udział sprzedaży kolekcji jesiennej w Q3.



Spadek marży brutto w kanale detalicznym o 3,3 p.p. Wzrost marży brutto online o 0,3 p.p.

KOMPONENTY ZMIANY [mln PLN]

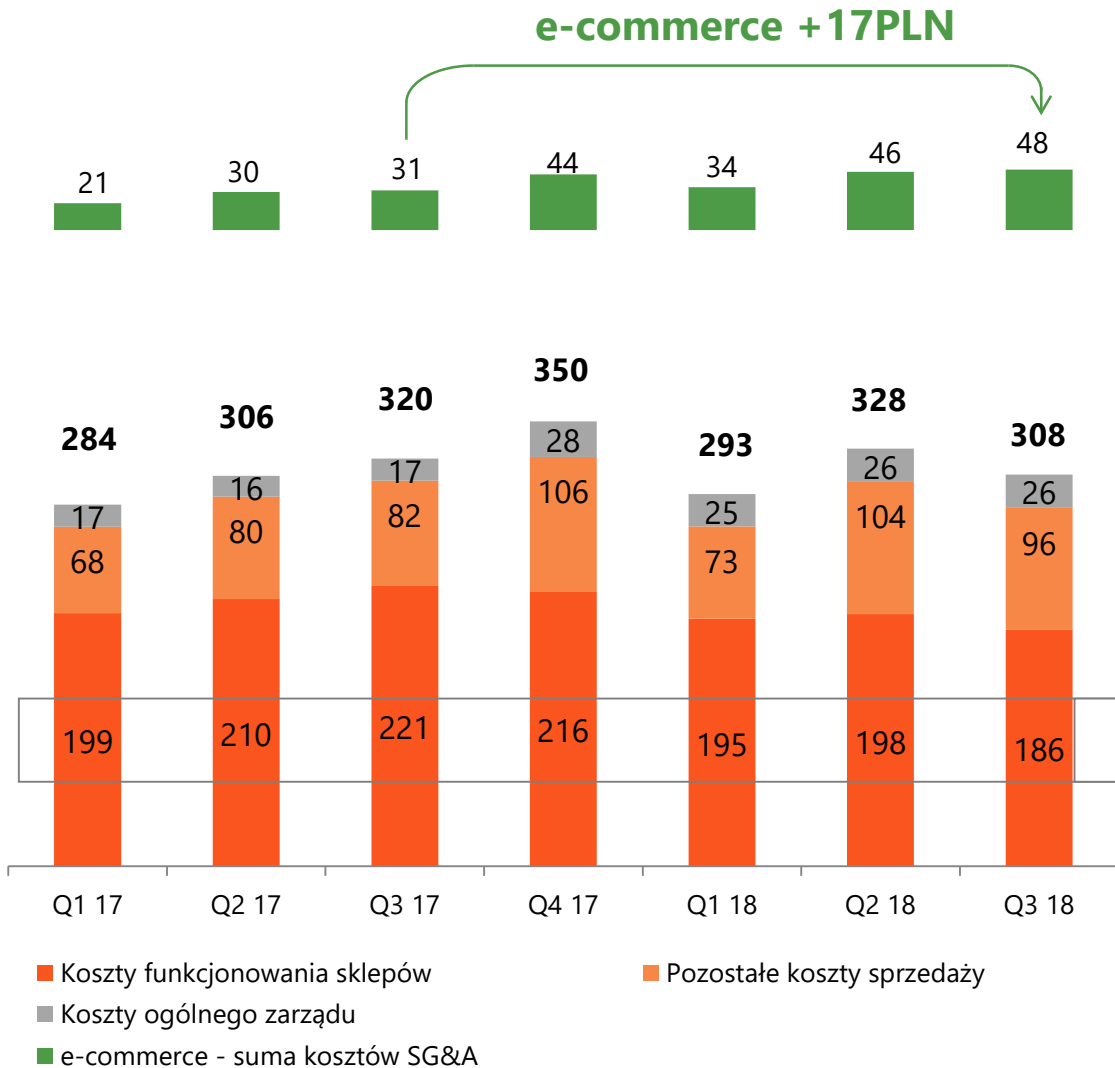


Główne komponenty zmiany kosztów wynikają ze wzrostu organicznego i M&A.

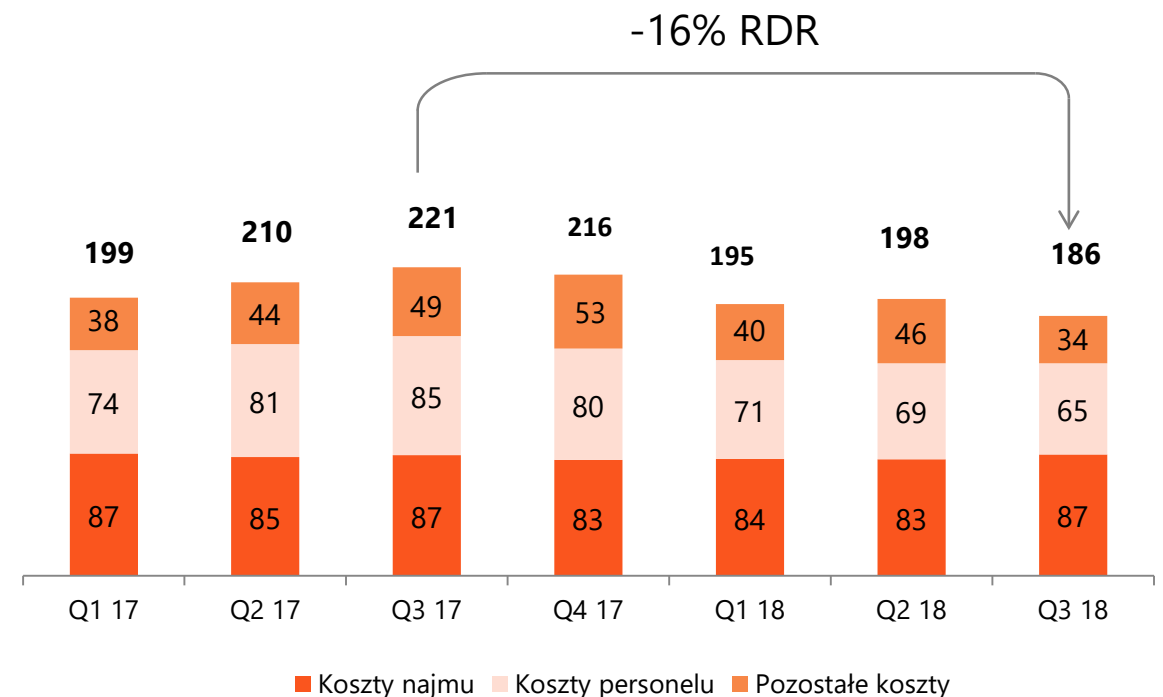


Widoczne dalsze efekty programu optymalizacji kosztów.

SG&A /m² [PLN na m-c]*



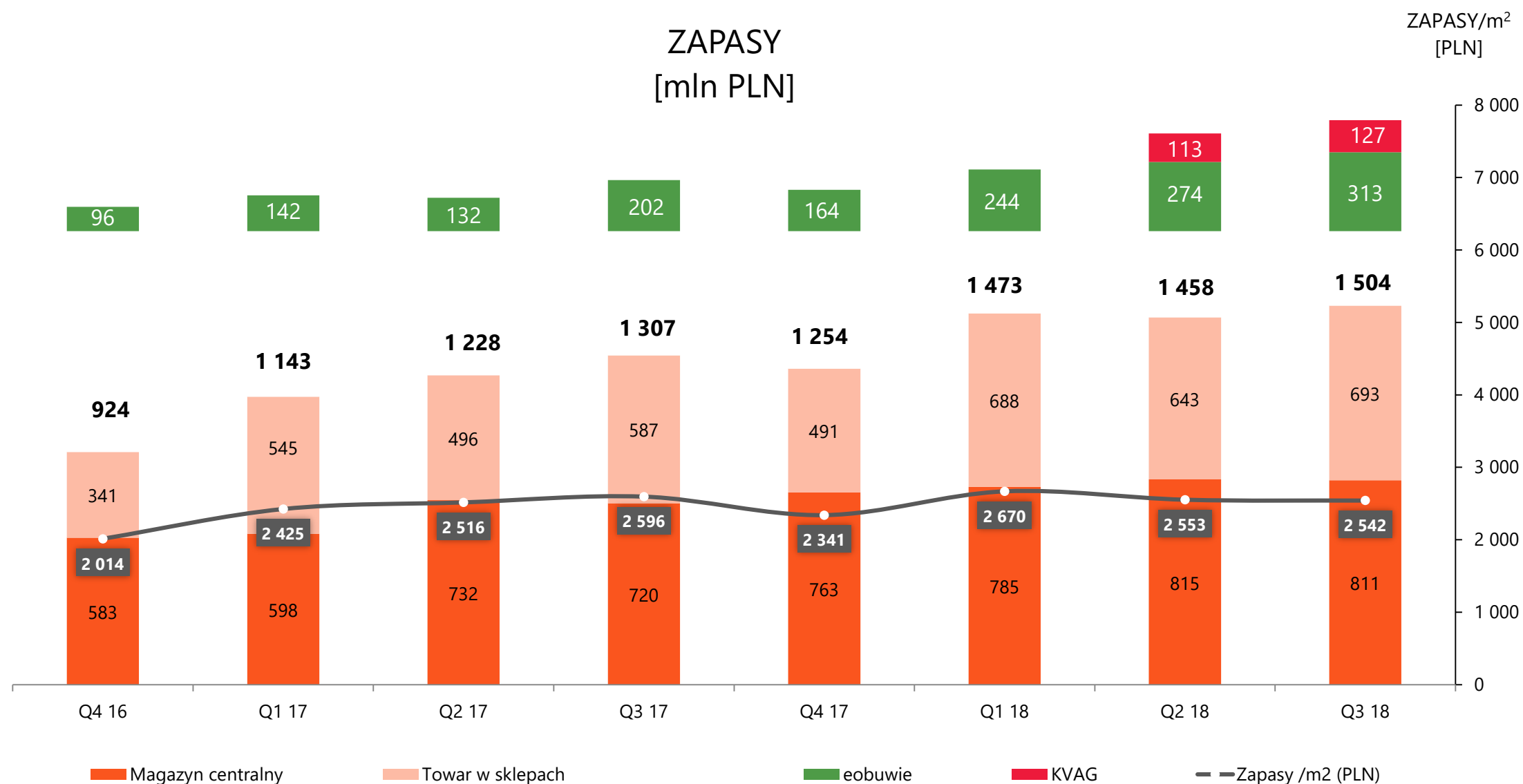
KOSZTY FUNKCJONOWANIA SKLEPÓW /m²
[PLN na m-c] ANALITYKA*



* z wyłączeniem Shoe Express i KVAG

Widoczne dalsze postępy optymalizacji procesów biznesowych.

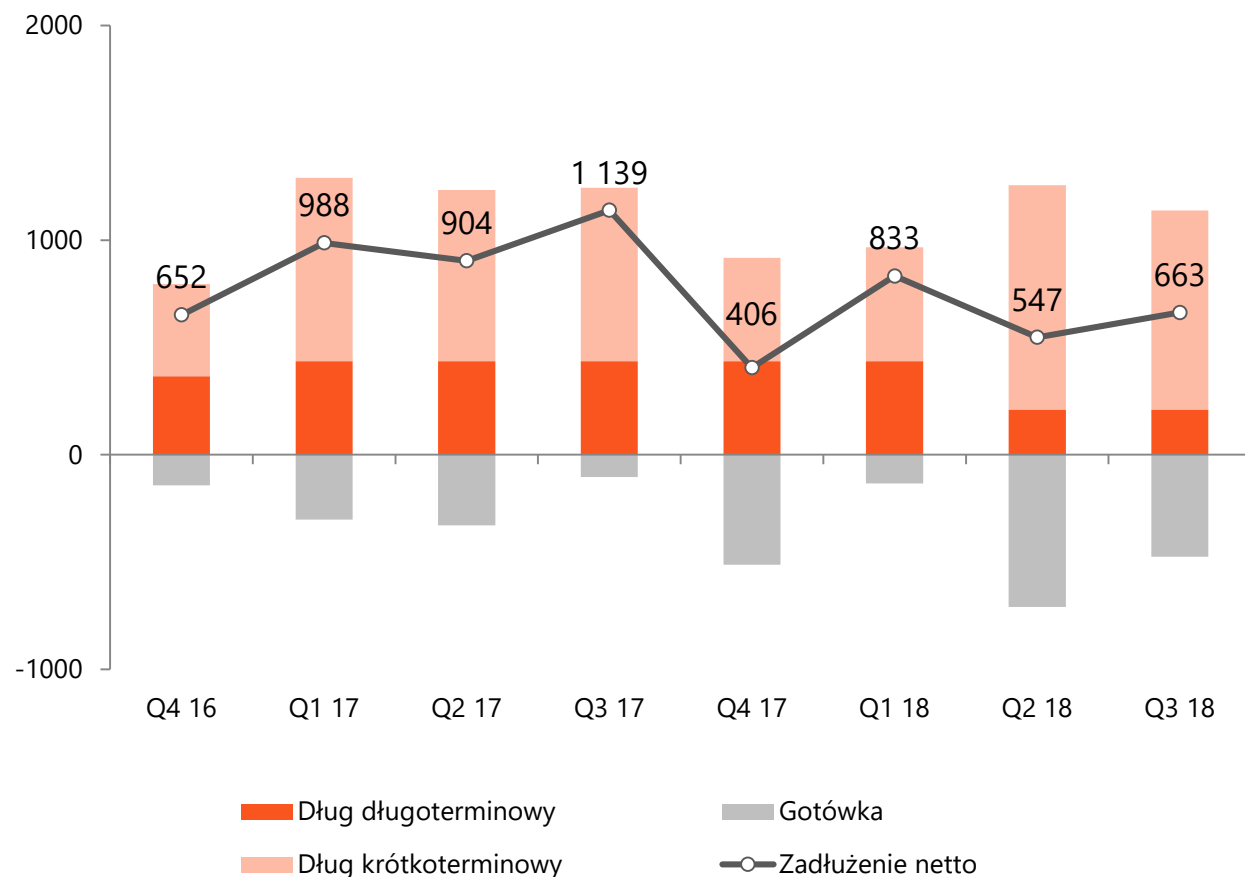
Istotny spadek kosztów funkcjonowania sklepów w przeliczeniu na metr kwadratowy – zwł. optymalizacja kosztów personalnych -24% rdr.



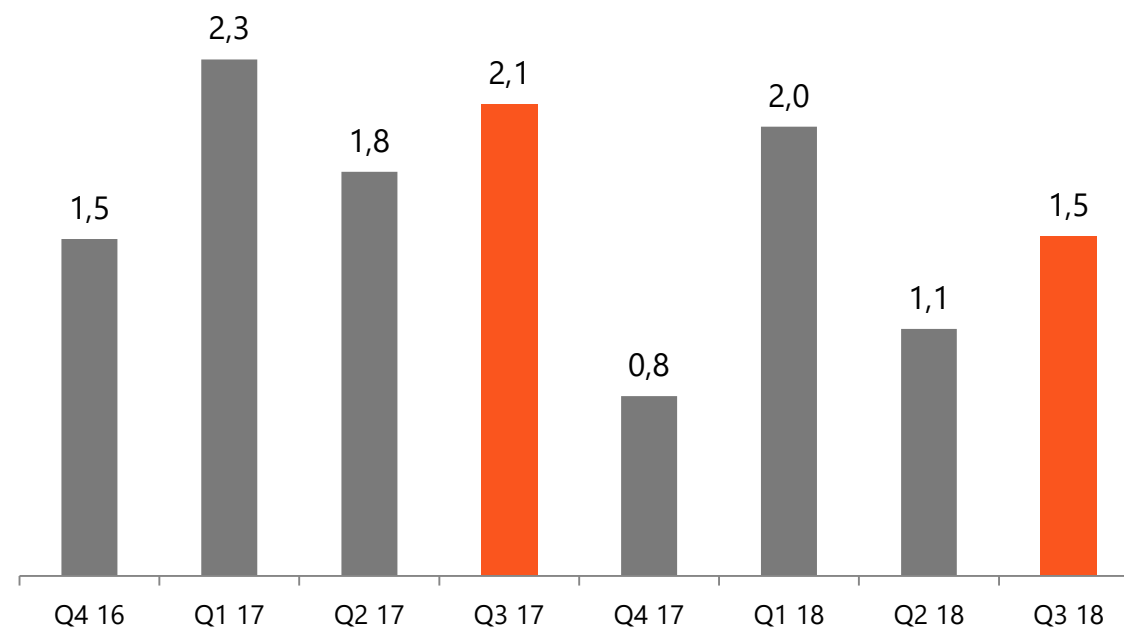
Spadek zapasów/m² w detalu CCC o 2% rdr.
Dominują zapasy kolekcji jesienno-zimowej.

Zapasy eobuwie.pl rosną wolniej niż przychody.

ZADŁUŻENIE NETTO [mln PLN]



DŁUG NETTO / EBITDA*

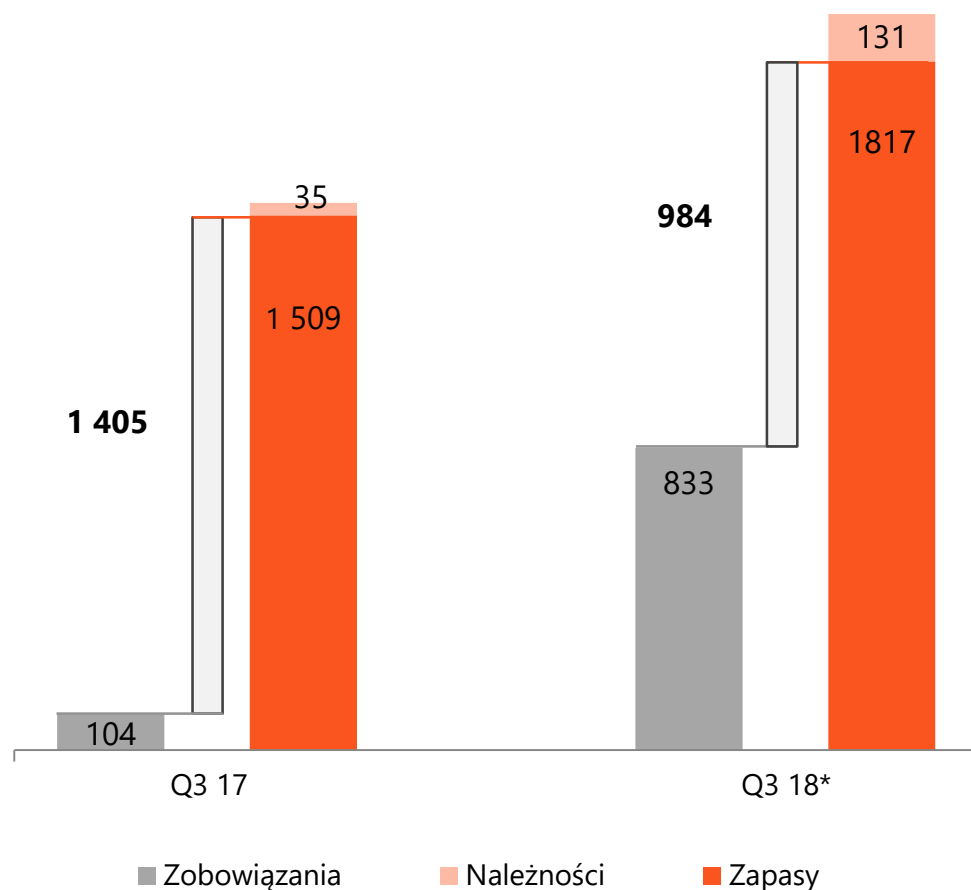


* Dane zanualizowane

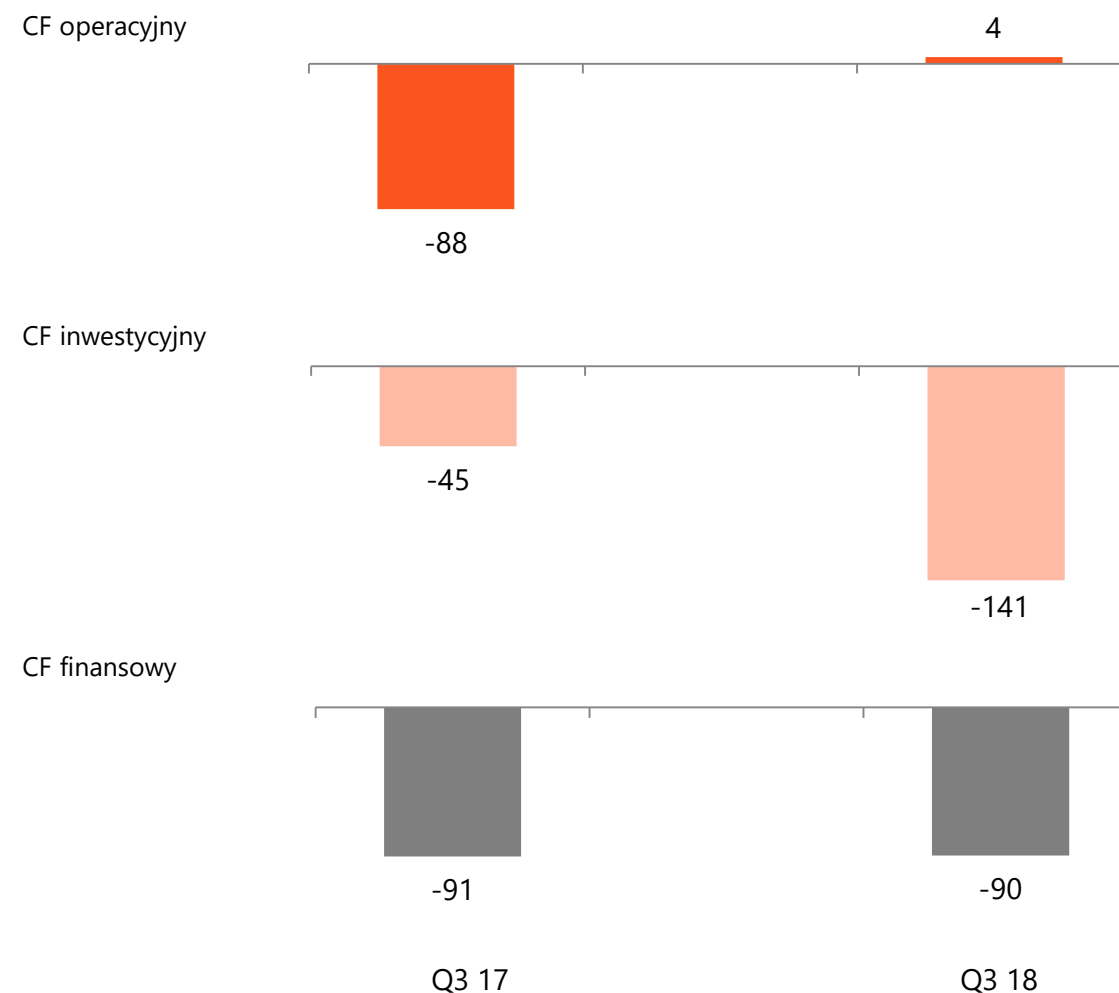
Zadłużenie pod kontrolą pomimo dużych nakładów inwestycyjnych – dług netto niższy o 500mln PLN rok do roku.

Wskaźnik dług netto / EBITDA na niskim, bezpiecznym poziomie.

ZAANGAŻOWANIE W KAPITAŁ OBROTOWY
[mln PLN]



PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE
[mln PLN]



* Dane nie zawierają KVAG

Dalszy wzrost stopnia finansowania zapasów zobowiązaniami handlowymi.

Poprawa przepływów z działalności operacyjnej w porównaniu do Q3 2017.



fot. eobuwie.pl

PODSUMOWANIE

DŁUGIE, GORAĆCE LATO



Niższa sprzedaż
i marża – brak popytu
na kolekcję jesienną

CORAZ BARDZIEJ ONLINE



Przejęcie DeeZee

Uruchomienie
sprzedaży eobuwie.pl
we Francji

Start Reserve&Collect

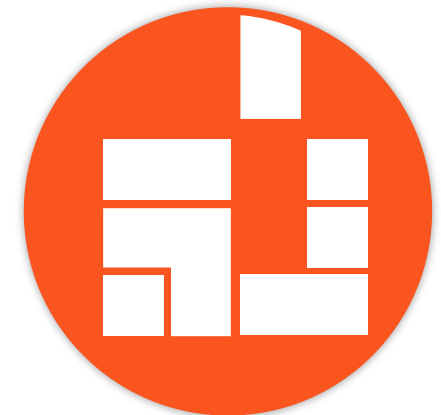
ROZWÓJ OFERTY



Nowe kategorie
produktów mniej
zależne od wahań
pogodowych:

- sport
- fashion
- premium

DYSCYPLINA FINANSOWA



Konsekwentna
poprawa parametrów
kosztowych

Praca nad kapitałem
obrotowym



phot. DeeZee

PERSPEKTYWY

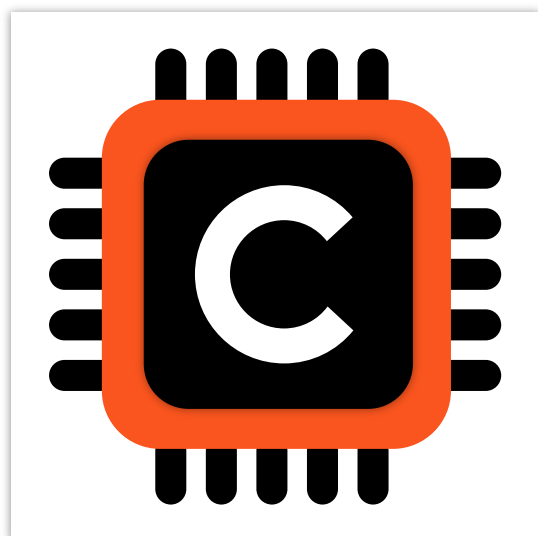
Rozpoczęcie wstępnych działań przygotowawczych do wprowadzenia akcji eobuwie.pl na GPW

- Przeznaczenie środków na dalszy rozwój (ekspansję rynkową i rozbudowę logistyki)
- Uruchomienie nowego internetowego sklepu z odzieżą
- Dynamiczny rozwój sieci sklepów omnichannel eobuwie.pl
- Rozwój projektu esize.me



**CCC pozostanie
większościowym
akcjonariuszem spółki**



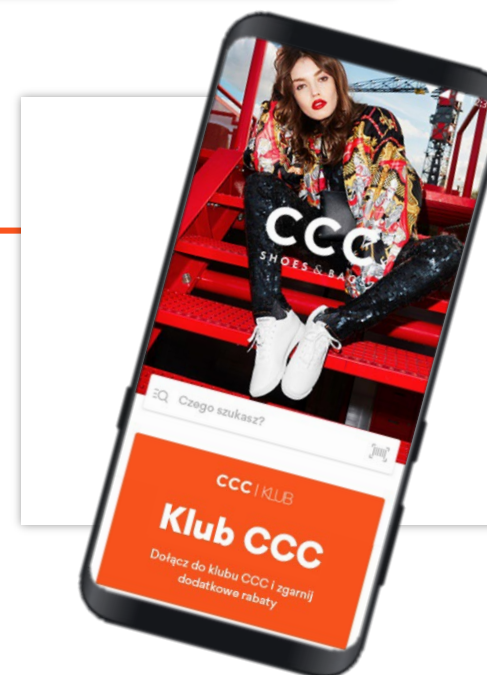


ROLLOUT ESIZE.ME

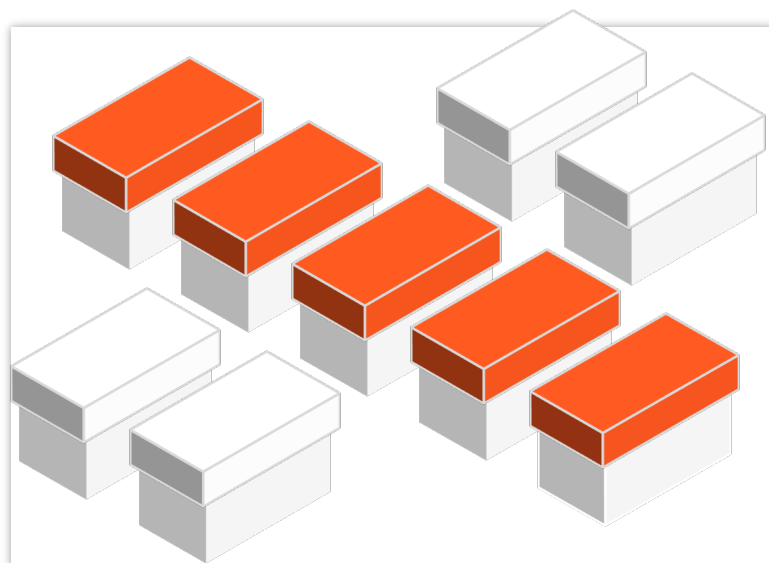


URUCHOMIENIE NOWEJ
INFRASTRUKTURY IT

URUCHOMIENIE
ECOM CCC



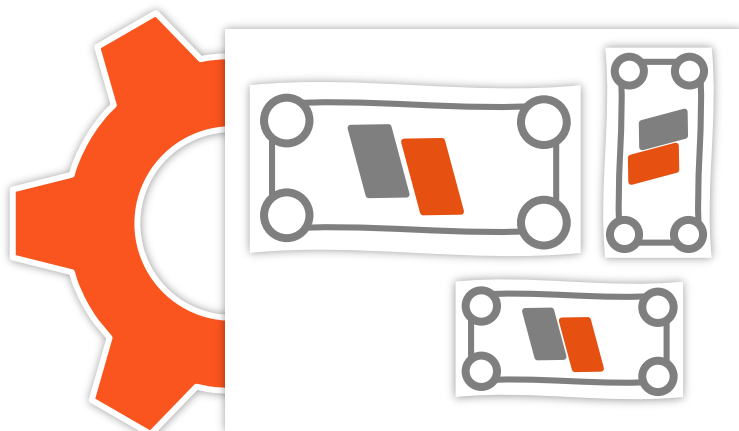
NOWE KATEGORIE PRODUKTOWE



POPRAWA RENTOWNOŚCI KVAG
NA BAZIE ZDEFINIOWANYCH SYNERGII



PRACA NAD KAPITAŁEM
OBROTOWYM





fot. CCC

PYTANIA I ODPOWIEDZI



BARTŁOMIEJ PIEKARSKI

IR Manager

T: +48 76 84 58 686

M: +48 667 872 742

E: bartlomiej.piekarski@ccc.eu



TOMASZ POKORA

IR Analyst

T: +48 76 84 58 747

E: tomasz.pokora@ccc.eu

12-13.11.2018	Goldman Sachs Conference - Londyn
----------------------	-----------------------------------

21.11.2018	Roadshow - Frankfurt
-------------------	----------------------

27.11.2018	UBS Conference – Nowy Jork
-------------------	----------------------------

03.12.2018	Publikacja danych o sprzedaży w listopadzie 2018 – po zamknięciu notowań
-------------------	--

4-7.12.2018	WOOD's Winter Wonderland EME Conference - Praga
--------------------	---

02.01.2019	Publikacja danych o sprzedaży w grudniu 2018 – po zamknięciu notowań
-------------------	--

Na początku stycznia zostaną podane terminy raportowania w 2019r.



DZIĘKUJEMY



fot. CCC

SLAJDY POMOCNICZE

TYP	KRAJ	31.12.2016		31.03.2017		30.06.2017		30.09.2017		31.12.2017		31.03.2018		30.06.2018		30.09.2018	
		m ²	liczba	m ²	liczba	m ²	liczba	m ²	liczba	m ²	liczba	m ²	liczba	m ²	liczba	m ²	liczba
Własne	Polska, w tym:	212 242	436	214 696	433	220 795	439	228 154	441	243 839	448	252 293	450	268 063	462	273 867	465
	- własne	194 641	396	196 770	394	201 865	399	209 110	402	222 947	409	231 162	411	246 033	423	273 329	464
	- agencyjne	17 601	40	17 926	39	18 930	40	19 044	39	20 892	39	21 131	39	22 030	39	538	1
	Niemcy	58 127	75	58 127	75	60 671	77	61 114	77	61 114	77	62 013	78	57 272	79	57 080	79
	Czechy	39 415	82	41 065	84	41 946	85	42 152	85	44 701	88	44 589	87	44 989	87	46 827	88
	Węgry	38 040	69	39 134	69	40 607	71	41 709	69	45 247	73	46 148	73	47 620	74	51 036	76
	Austria	23 580	39	25 131	41	26 301	43	26 939	44	27 431	45	27 908	46	28 351	46	30 239	49
	Słowacja	23 104	42	24 180	44	24 180	44	26 139	47	28 198	50	29 546	51	29 581	50	30 566	51
	Chorwacja	11 842	20	12 342	21	12 342	21	12 915	22	13 561	23	14 018	24	14 018	24	14 018	24
	Rosja	6 339	11	7 580	12	9 314	14	10 153	15	13 923	19	16 675	22	18 168	24	20 655	27
	Słowenia	6 272	11	6 882	12	6 882	12	7 687	13	7 687	13	7 687	13	7 687	13	8 528	14
	Bułgaria	5 665	9	6 562	10	6 562	10	6 562	10	6 562	10	6 562	10	6 562	10	6 562	10
	Serbia	1 089	2	1 089	2	1 917	3	3 348	5	4 078	6	4 078	6	6 061	9	7 382	10
	Rumunia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28 005	55	29 562	57
CCC własne RAZEM		425 715	796	436 788	803	451 517	819	466 872	828	496 341	852	511 517	860	556 377	933	576 322	950
Franczyza	Rumunia	24 386	50	24 386	50	26 290	53	25 808	52	27 148	54	28 005	55	-	-	-	-
	Ukraina	2 709	5	3 827	6	3 827	6	3 827	6	3 827	6	3 827	6	5 027	7	5 840	8
	Łotwa	3 281	7	3 809	7	3 809	7	4 408	7	4 409	7	4 409	7	4 409	7	4 409	7
	Litwa	1 787	3	1 787	3	1 787	3	1 787	3	2 657	4	2 657	4	2 657	4	2 657	4
	Estonia	724	1	724	1	724	1	724	1	724	1	724	1	1 774	2	1 774	2
	Mołdawia	-	-	-	-	-	-	-	-	740	1	740	1	740	1	740	1
CCC franczyza RAZEM		32 887	66	34 533	67	36 437	70	36 554	69	39 505	73	40 362	74	14 607	21	15 420	22
e-obuwie.pl		-	-	-	-	-	-	-	-	348	1	2 298	2	2 298	2	3 012	4
KVAG		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	86 774	208	88 126	205
CCC RAZEM		458 602	862	471 321	870	487 954	889	503 426	897	536 193	926	554 177	936	660 056	1 164	682 880	1 181

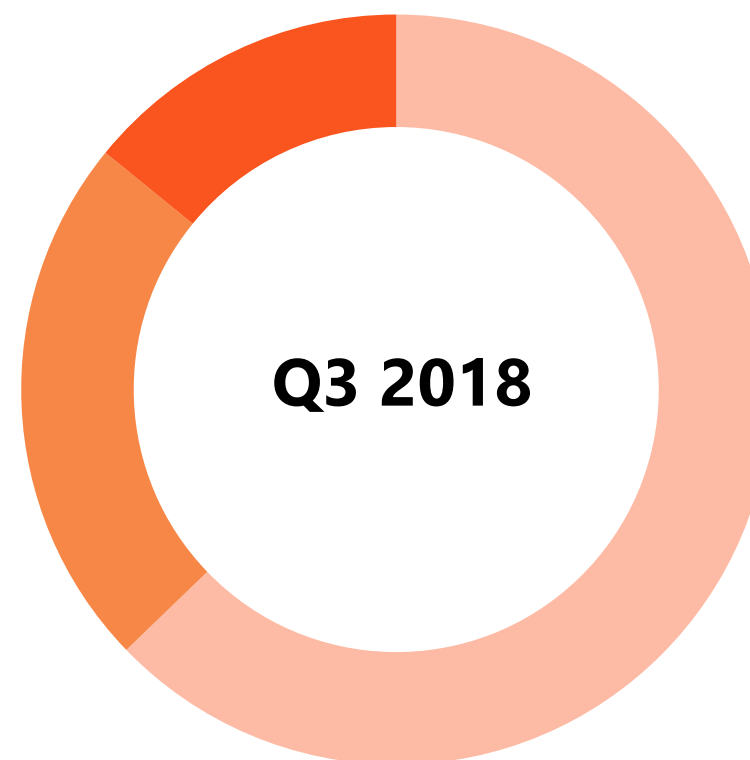
STRUKTURA SPRZEDAŻY*

■ Obuwie 89% (Q3 2017- 89%) ■ Torebki 5% (Q3 2017 - 6%) ■ Kosmetyki i akcesoria 6% (Q3 2017 - 5%)



STRUKTURA SPRZEDAŻY OBUWIA*

■ Damskie 63% (Q3 2017 - 66%) ■ Dziecięce 14% (Q3 2017- 14%) ■ Męskie 23% (Q3 2017 - 20%)



*Dane nie zawierają struktury sprzedaży Voegele

35 SLAJDY POMOCNICZE

HISTORYCZNE WYNIKI KWARTALNE



PO WDROŻENIU MSSF 16

mln PLN	4Q16	1Q17	2Q17	3Q17	4Q17	1Q18	2Q18	3Q18	3Q18
Sprzedaż	1 126,1	720,4	1 125,8	987,3	1 360,5	694,1	1 332,3	1 247,7	1 247,7
Zysk brutto na sprzedaży	607,0	350,7	587,7	503,1	708,4	332,0	716,5	595,4	595,4
Marża brutto	53,9%	48,7%	52,2%	51,0%	52,1%	47,8%	53,8%	47,7%	47,7%
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	-395,6	-366,3	-411,1	-442,7	-511,9	-441,4	-549,8	-616,7	-615,5
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	6,1	-0,5	3,4	-8,2	-8,1	-3,6	71,6	24,7	25,4
Wynik operacyjny	217,5	-16,1	180,0	52,2	188,4	-113,0	238,3	3,4	5,3
Marża operacyjna	19,3%	-2,2%	16,0%	5,3%	13,8%	-16,3%	17,9%	0,3%	0,4%
Koszty finansowe netto	-11,2	-18,5	-15,6	-4,0	-25,6	-9,6	15,2	-29,9	-35,0
Zysk przed opodatkowaniem	206,3	-34,6	164,4	48,2	162,8	-122,6	253,5	-26,5	-29,7
Podatek	-14,1	-3,0	-13,7	-7,0	-14,8	-6,3	-10,5	-14,9	-16,3
Zysk netto	192,2	-37,6	150,7	41,2	148,0	-128,9	243,0	-41,4	-46,0
Marża netto	17,1%	-5,2%	13,4%	4,2%	10,9%	-18,6%	18,2%	-3,3%	-3,7%
Mniejszości	2,9	3,0	4,9	2,7	4,8	1,6	5,7	-4,3	-4,3

36 SLAJDY POMOCNICZE

HISTORYCZNY BILANS, AKTYWA



mln PLN	31.12.2016	31.03.2017	30.06.2017	30.09.2017	31.12.2017	31.03.2018	30.06.2018	30.09.2018	30.09.2018 PO WDROŻENIU MSSF 16
Wartości niematerialne	181,2	181,2	189,2	193,0	197,5	200,5	213,7	218,4	218,4
Wartość firmy	106,2	106,2	106,2	106,2	106,2	106,2	149,9	188,8	188,8
Rzeczowe aktywa trwałe	679,6	679,2	736,9	753,1	787,0	825,5	1 026,7	1 091,4	1 091,4
Prawo do użytkowania aktywa	-	-	-	-	-	-	-	-	2 328,6
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	60,1	71,7	55,3	62,2	63,4	66,4	68,4	73,9	79,9
Udzielone pożyczki	-	-	-	-	-	-	1,9	-	-
Aktywa trwałe	1 027,1	1 038,3	1 087,6	1 114,5	1 154,1	1 198,6	1 460,6	1 572,5	3 907,1
Zapasy	1 019,7	1 285,1	1 359,9	1 509,4	1 417,7	1 716,9	1 845,3	1 944,0	1 944,0
Należności handlowe	89,3	120,4	121,9	35,2	95,7	139,2	120,3	132,7	132,7
Należności z tytułu podatku dochodowego	12,1	25,4	27,6	21,5	25,8	34,8	6,8	6,5	6,5
Udzielone pożyczki	11,1	11,1	11,1	11,2	9,1	-	11,2	9,1	9,1
Pozostałe należności	98,2	117,5	140,7	58,0	155,4	96	318,2	302,5	302,5
Środki pieniężne	143,4	302,3	328,6	104,5	511,6	133,8	709,2	476,0	476,0
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	0,5	-	15,8	-	-
Aktywa obrotowe	1 373,8	1 861,8	1 989,8	1 739,8	2 215,8	2 120,7	3 026,8	2 870,8	2 870,8
Aktywa	2 400,9	2 900,1	3 077,4	2 854,3	3 369,9	3 319,3	4 487,4	4 443,3	6 777,9

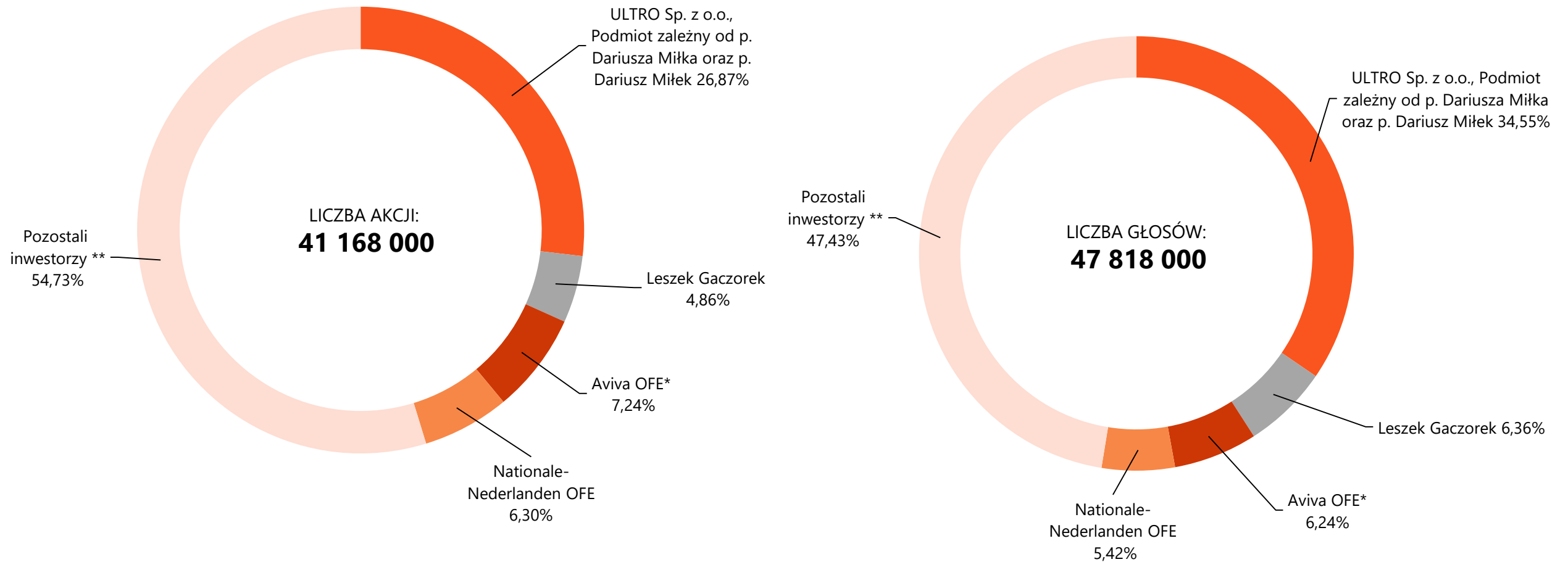
37 SLAJDY POMOCNICZE

HISTORYCZNY BILANS, PASYWA



mIn PLN	31.12.2016	31.03.2017	30.06.2017	30.09.2017	31.12.2017	31.03.2018	30.06.2018	30.09.2018	PO WDROŻENIU MSSF 16 30.09.2018
Zadłużenie	366,0	436,0	436,0	436,0	436,0	436,0	210,0	210,0	210,0
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34,1	34,6	33,4	32,3	33,2	34,7	40,7	41,0	41,0
Rezerwy	7,2	7,2	7,3	7,3	9,4	9,2	17,2	17,2	17,2
Otrzymane dotacje	23,5	22,9	22,3	21,9	21,3	20,7	20,1	20,2	20,2
Obowiązek wykupu udziałów niekontrolujących	229,6	231,4	233,3	235,3	777,9	784,2	844,4	840,2	840,2
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	-	-	-	4,2	0,0	1 865,1
Zobowiązania długoterminowe	660,4	732,1	732,3	732,8	1 277,8	1 284,8	1 136,6	1 128,6	2 993,7
Zadłużenie	429,5	854,5	797,3	807,9	481,1	530,7	1 046,4	929,2	929,2
Zobowiązania handlowe	174,3	264,0	291,8	103,6	235,8	327,5	763,8	852,7	852,7
Pozostałe zobowiązania	137,6	68,1	254,2	148,5	166,6	99,5	300,2	317,1	317,1
Zobowiązania z tytułu nabycia własnych akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	16,8	17,4	7,1	22,2	26,6	6,7	13,0	0,4	0,4
Rezerwy	6,8	17,0	8,3	7,4	11,3	9,7	33,3	33,3	33,3
Otrzymane dotacje	4,4	5,7	2,7	5,9	2,4	2,4	2,4	2,4	2,4
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	7,7	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	-	-	-	-22,9	0,1	522,5
Zobowiązania krótkoterminowe	769,4	1 226,7	1 361,4	1 095,5	923,8	984,2	2 136,4	2 135,2	2 657,6
Kapitał akcyjny i zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	123,1	123,1	125,3	125,4	649,0	649,0	649,0	649,0	649,0
Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań jednostek zagranicznych	1,8	-2,2	0,6	0,8	-1,3	0,1	6,6	1,6	1,6
Zyski zatrzymane	793,8	764,8	797,5	836,8	453,1	332,1	430,1	401,5	348,6
Udziały niekontrolujące	52,4	55,6	60,3	63,0	67,8	69,4	128,7	127,4	127,4
Wycena aktuarialna świadczeń na rzecz pracowników	-	-	-	-	-0,3	-0,3	-	-	-
Kapitały	971,1	941,3	983,7	1 026,0	1 168,3	1 050,3	1 214,4	1 179,5	1 126,6
Pasywa	2 400,9	2 900,1	3 077,4	2 854,3	3 369,9	3 319,3	4 487,4	4 443,3	6 777,9

STRUKTURA AKCJONARIATU NA DZIEŃ 30.09.2018



*Dane pochodzą z informacji rocznej o strukturze aktywów Funduszy Aviva OFE na dzień 29.12.2017.

**Pozostali inwestorzy posiadający mniej niż 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.



MSSF 16

mIn PLN	Q3 2018 BEZ EFEKTU LEASINGU	EFEKT UJĘCIA UMÓW LEASINGU	Q3 2018 DANE OPUBLIKOWANE
Zysk brutto na sprzedaży	595,4	-	595,4
Koszty SG&A, w tym:	-616,7	1,2	-615,5
Amortyzacja	-37,2	-117,6	-154,8
Koszty najmu	-186,7	118,8	-67,9
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	24,7	0,7	25,4
Wynik na działalności operacyjnej	3,4	1,9	5,3
EBITDA	40,6	119,5	160,1
Koszty finansowe, w tym:	-41,7	-5,1	-46,8
Odsetki	-6,0	-9,1	-15,1
Różnice kursowe	-30,5	4,1	-26,4
Zysk przed opodatkowaniem	-26,5	-3,2	-29,7
Podatek	-14,9	-1,4	-16,3
Zysk netto	-41,4	-4,6	-46,0

WYJAŚNIENIE

Koszty stałych opłat leasingowych związane z wykorzystaniem aktywów będących przedmiotem leasingu, uprzednio ujęte w kosztach najmu, są obecnie prezentowane jako koszty amortyzacji.

Wynik na likwidacji aktywa lub zmianie zakresu umowy leasingowej.

Odsetki od zdyskontowanych zobowiązań leasingowych.

Różnice kursowe z tytułu wyceny zobowiązań leasingowych.

Podatek odroczony z tytułu różnicy przejściowej między podatkową i bilansową wartością aktywów i zobowiązań leasingowych.

mIn PLN	STAN NA 30.09.2018 BEZ EFEKTU LEASINGU	EFEKT UJĘCIA UMÓW LEASINGU	STAN NA 30.09.2018 DANE OPUBLIKOWANE
Aktywa razem	4 443,3	2 334,6	6 777,9
Aktywa trwałe	1 572,5	2 334,6	3 907,1
<i>Prawo do użytkowania aktywów</i>	-	2 328,6	2 328,6
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku</i>	73,9	6,0	79,9
Pasywa razem	4 443,3	2 334,6	6 777,9
Zobowiązania razem	3 263,8	2 387,5	5 651,3
<i>Zobowiązania z tytułu leasingu</i>	0,1	2 387,5	2 387,6
Razem kapitały własne	1 179,5	-52,9	1 126,6

WYJAŚNIENIE

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wynikającego z zawartych umów najmu.

Podatek odroczony z tytułu różnicy przejściowej między podatkową i bilansową wartością aktywów i zobowiązań leasingowych.

Zobowiązanie leasingowe ustalone w wysokości zdyskontowanych przyszłych płatności w okresie trwania leasingu.

mln PLN	Q3 2018 BEZ EFEKTU LEASINGU	EFEKT UJĘCIA UMÓW LEASINGU	Q3 2018 DANE OPUBLIKOWANE
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	4,4	149,3	153,7
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-140,8	-	-140,8
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-90,5	-149,3	-239,8
Przepływy pieniężne razem	-226,9	-	-226,9

WYJAŚNIENIE

Amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania.

Płatności z tytułu leasingu okresowo rozliczają zobowiązanie leasingowe (ujmowane jako zobowiązanie finansowe).

POJĘCIE	WYJAŚNIENIE
CEE	Czechy, Słowacja, Węgry, Chorwacja, Bułgaria, Słowenia, Rumunia (Shoe Express)
WE / DACH	Niemcy, Austria, Szwajcaria (KVAG)
Pozostałe kraje	Litwa, Łotwa, Estonia, Ukraina, Rosja, Serbia
Detal	Sieć sklepów własnych
Hurt	Sieć franczyzowa i sprzedaż do innych podmiotów na małą skalę
Produkcja	Przychody, koszty i nakłady związane z działalnością produkcyjną w Polkowicach
LFL	Sprzedaż podawana w walutach lokalnych, dane dla sklepów porównywalnych, które działały dłużej niż 12 miesięcy
Sprzedaż detaliczna na m²	Sprzedaż grupy (detaliczna) podzielona przez średnią wielkość pracującej powierzchni dla grupy (sklepów detalicznych)
RDR	Zmiana w stosunku do analogicznego okresu w roku poprzedzającym
e-commerce	Sprzedaż realizowana przez kanał internetowy
eobuwie.pl	Grupa eobuwie zawierająca sprzedaż internetową i sklepy stacjonarne
Offline	Detal + Hurt + Produkcja

CCC

SHOES & BAGS