

PRZYCHODY GRUPY CCC

- Wzrost przychodów Grupy o 17% rdr, przy wymagającej bazie porównawczej (przywrócenie handlu stacjonarnego w Polsce i innych krajach regionu CEE po lockdownach z pierwszej połowy 2021 r.).
- Wysoka dynamika sprzedaży online w Grupie (+26%) i wzrost udziału e-commerce w przychodach Grupy do ok. 50% (o blisko 4 p.p. rdr).
- Sprzedaż w segmencie omnichannel CCC wyższa o 5% rdr, przy powierzchni handlowej niższej o 5%.
 - Skokowy wzrost sprzedaży omnichannel/m2 do 720 PLN (+12% rdr).
 - Trzycyfrowa dynamika przychodów ccc.eu (+140% rdr) i wysoki, 20% udział w sprzedaży segmentu CCC (+11 p.p. rdr).
- Sprzedaż w Grupie Modivo wyższa o 23% rdr, wzmacniana kontynuacją dynamicznego wzrostu przychodów w segmencie Modivo (+91% rdr).
- Sprzedaż HalfPrice na poziomie ok. 180 mln PLN – wzrost o 50% kdk, przy powierzchni handlowej wyższej o 20% kdk. Sprzedaż e-commerce HalfPrice wyższa o ponad 60% kdk.

	Q2 2021 (V'21 – VII'21)	Q2 2022 (V'22 – VII'22)	Δ Q2'22- Q2'21	RDR
Przychody ze sprzedaży Grupy CCC [mln PLN]				
Grupa CCC	2033	2378	345	17%
CCC	1101	1156	55	5%
Eobuwie	710	807	96	14%
Modivo	95	181	86	91%
HalfPrice	39	178	139	354%
DeeZee	30	28	-2	-8%
Pozostałe i nieprzypisane ¹	58	29	-29	-50%
Udział e-commerce w przychodach Grupy CCC	45,8%	49,5%		3,7 p.p.

¹ Kategoria „nieprzypisane” dotyczy udziału sprzedaży hurtowej Grupy do KVAG, alokowanej do działalności kontynuowanej. Zgodnie z MSSF5, eliminacja wewnętrzgrupowych 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.

WYNIKI GRUPY CCC

- Konsekwentna poprawa marży brutto Grupy (+0,3 p.p. rdr) – szósty z rzędu kwartał z wyższą rdr marżą Grupy. Wzrost marży Grupy napędzany skokową poprawą marży segmentu CCC (+2,4 p.p. rdr).
- Dynamika kosztów Grupy zbliżona do tempa wzrostu przychodów. Koszty wyższe rdr głównie za sprawą dynamicznego rozwoju sprzedaży online (koszty zmienne). W poziomie kosztów widoczny także efekt inwestycji w rozwój strategiczny, w tym w szczególności w ekspansję sieci HalfPrice. Wskaźnik kosztów w relacji do przychodów na poziomie 44% (niższy o 8 p.p. kdk i zgodny z założeniami całorocznymi).
- Wynik operacyjny oraz EBITDA Grupy na poziomie porównywalnym z ubiegłym rokiem.

	Q2 2021 (V'21 – VII'21)	Q2 2022 (V'22 – VII'22)	Δ Q2'22- Q2'21	RDR
Rachunek Zysków i Strat Grupy CCC [mln PLN]*				
Przychody	2033	2378	345	17%
Zysk brutto ze sprzedaży	959	1130	171	18%
marża brutto [%]	47,2%	47,5%		0,3 p.p.
Koszty SG&A	881	1051	170	19%
EBIT	78	79	1	1%
marża EBIT [%]	3,8%	3,3%		-0,5 p.p.
EBITDA (MSSF16)	226	224	-2	-1%
marża EBITDA [%]	11,1%	9,4%		-1,7 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 kdk wynika głównie z:

- terminowych spłat rat kapitałowych kredytów w kwocie 20,5 mln PLN;
- zmiany wykorzystania kredytów obrotowych, związanej z bieżącą działalnością;
- zwiększenia wykorzystania limitów na gwarancje poprzez zmniejszenie przedpłat, co wpłynęło na wzrost środków pieniężnych w Modivo S.A.

	30.04.2022	31.07.2022	Δ 31.07.2022- 30.04.2022	KDK
Wybrane pozycje bilansowe [mln PLN]				
Dług netto*	1947	1798	-149	-8%
Stan środków pieniężnych	494	702	208	42%

* 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

- Spadek powierzchni handlowej sklepów CCC o 27 tys. m² rdr głównie za sprawą planowej optymalizacji sieci (w tym transformacji na koncept HalfPrice oraz sukcesywnego pomniejszania średniej powierzchni sklepu).
- Kontynuowany rozwój HalfPrice – 10 nowych salonów w Q2'22. Planowane powiększenie sieci do około 100 sklepów na koniec 2022 roku.

	31.07.2021	31.07.2022	Δ 31.07.2022- 31.07.2021	RDR
Rozwój sieci sprzedaży				
Powierzchnia [m ²], w tym:	610 680	685 165	74 484	12%
CCC	560 503	533 520	-26 983	-5%
eobuwie	19 413	22 926	3 512	18%
HalfPrice	30 028	127 983	97 955	326%
Liczba sklepów, w tym:	903	929	26	3%
CCC	855	819	-36	-4%
eobuwie	27	33	6	22%
HalfPrice	20	76	56	280%

WYNIKI GRUPY MODIVO (dawniej Grupa eobuwie)

- Wzrost sprzedaży w Grupie Modivo o 23% rdr, w wymagającym otoczeniu konkurencyjnym.
- Przyspieszenie dynamiki sprzedaży w segmencie eobuwie o 2 p.p. kdk (+14% rdr).
- Modivo niezmiennie najszybciej rosnącym segmentem w Grupie CCC – wzrost sprzedaży o 91% rdr i przyspieszenie dynamiki przychodów w ujęciu kdk (+23 p.p.). Dynamika sprzedaży na ważnych strategicznie rynkach Czech i Włoch na poziomie ok. 200%. Wzrost udziału segmentu w sprzedaży Grupy Modivo do 18% (+6 p.p. rdr).
- Marża brutto Grupy Modivo niższa o 2,7 p.p. rdr (40,4%), głównie za sprawą inwestycji w udziały rynkowe i dynamikę sprzedaży (zachowanie konkurencyjności cenowej na wymagającym rynku).
- Wzrost kosztów Grupy Modivo (+27% rdr) związany głównie z dynamicznym wzrostem sprzedaży (koszty zmienne) oraz realizacją planów rozwoju strategicznego (m.in. wdrożenie platformy marketplace, ekspansja międzynarodowa, rozruch magazynu w Rumunii, rozwój systemów informatycznych i software development).
- Marża EBITDA Grupy Modivo na poziomie 4%, lokalnie pod wpływem wymagającego otoczenia konkurencyjnego (presja na marżę brutto i koszty marketingu).

	Q2 2021 (V'21 – VII'21)	Q2 2022 (V'22 – VII'22)	Δ Q2'22- Q2'21	RDR
Rachunek Zysków i Strat Grupy Modivo [mln PLN]				
Przychody*	817	1001	184	23%
Polska	314	373	58	19%
Europa Środkowo-Wschodnia	331	411	80	24%
Europa Zachodnia	171	217	45	27%
Zysk brutto ze sprzedaży	352	405	52	15%
marża brutto [%]	43,1%	40,4%		-2,7 p.p.
Koszty SG&A	302	383	80	27%
EBIT	50	22	-28	-56%
marża EBIT [%]	6,2%	2,2%		-4,0 p.p.
EBITDA (MSSF16)	66	40	-26	-39%
marża EBITDA [%]	8,0%	4,0%		-4,0 p.p.

* Przychody z uwzględnieniem transakcji zrealizowanych z Grupą CCC (okres bieżący 13,3 mln PLN, okres porównawczy 11,8 mln PLN).