

Prezentacja wyników Grupy CCC

Q2 2024

Dariusz Miłek
Łukasz Stelmach

8 sierpnia 2024





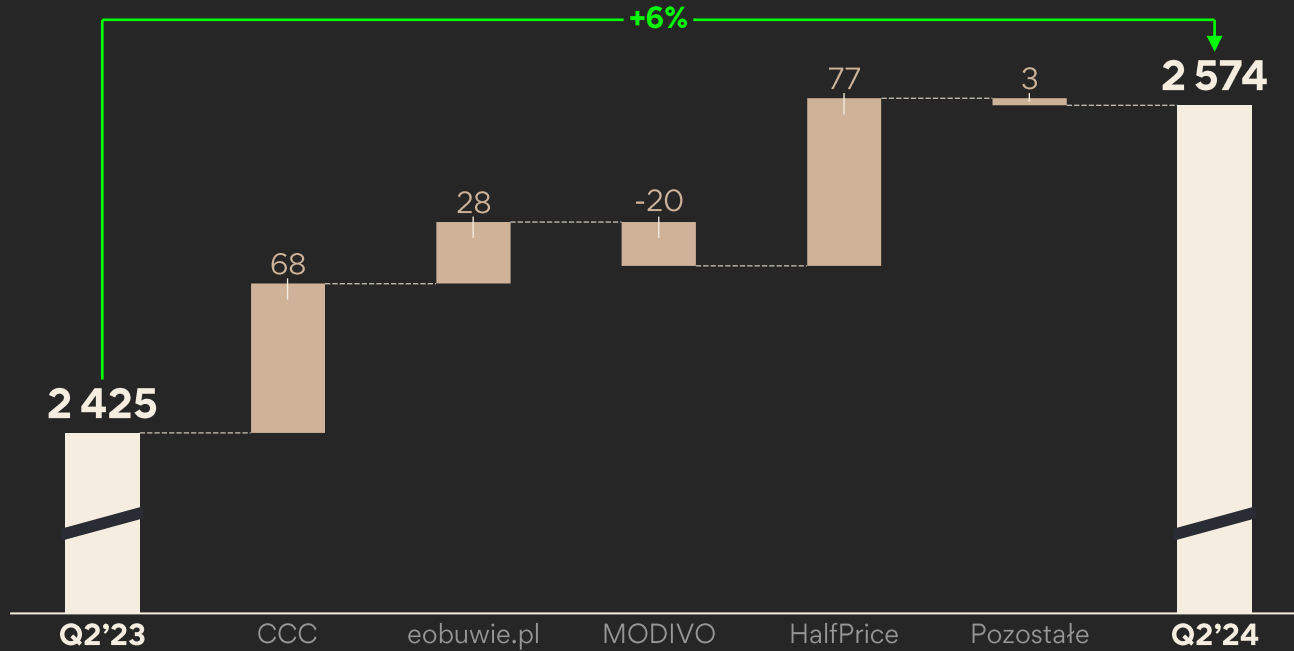
Podsumowanie Q2'24 w Grupie CCC

- 1 Kolejny z rzędu kwartał skokowej poprawy wyników Grupy
- 2 Zakończone z sukcesem refinansowanie
- 3 Wysoka dyscyplina kosztowa Grupy – wskaźnik kosztów niższy rdr w każdej linii biznesowej
- 4 Dobra sprzedaż LFL w szyldzie CCC (+12%)
- 5 Skokowa poprawa marży brutto w CCC (+5 pp) i HalfPrice (+13 pp)
- 6 Wiodąca w branży rentowność EBITDA szyldu CCC (26%)
- 7 Wysoka i konsekwentnie umacniana rentowność HalfPrice (18% LTM)
- 8 Drugi z rzędu kwartał poprawy rentowności Grupy Modivo
- 9 Planowane przyspieszenie ekspansji HalfPrice i CCC

Wstępne wyniki finansowe za Q2'24



Wzrost przychodów Grupy CCC



DYNAMIKA PRZYCHODÓW W PLN	7%	4%	-8%	23%	6%
DYNAMIKA PRZYCHODÓW W WALUTACH LOKALNYCH	10%	9%	-3%	26%	11%
DYNAMIKA ZAPASÓW	57%	-6%	-21%	74%	30%

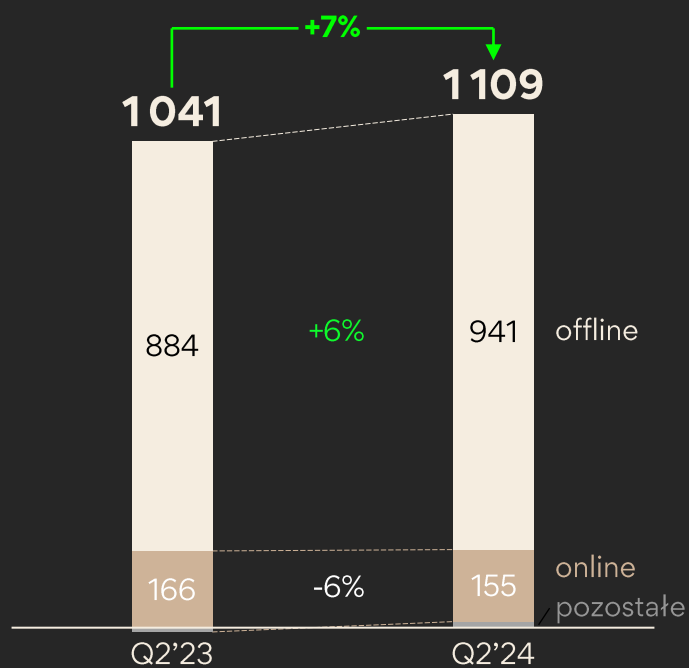
UDZIAŁ E-COMMERCE

37%

-15 p.p. rdr

Zmiana przychodów ze sprzedaży Grupy CCC [mln PLN]

Wysoka sprzedaż LFL, umocnienie marży brutto i dyscyplina kosztowa
Wiodąca w branży rentowność EBITDA szyldu CCC



ZMIANA POWIERZCHNI
 HANDLOWEJ RDR -2%

MARŻA BRUTTO

59,8%

+5,0 p.p. rdr

LY 54,8%

RENTOWNOŚĆ EBITDA

26,1%

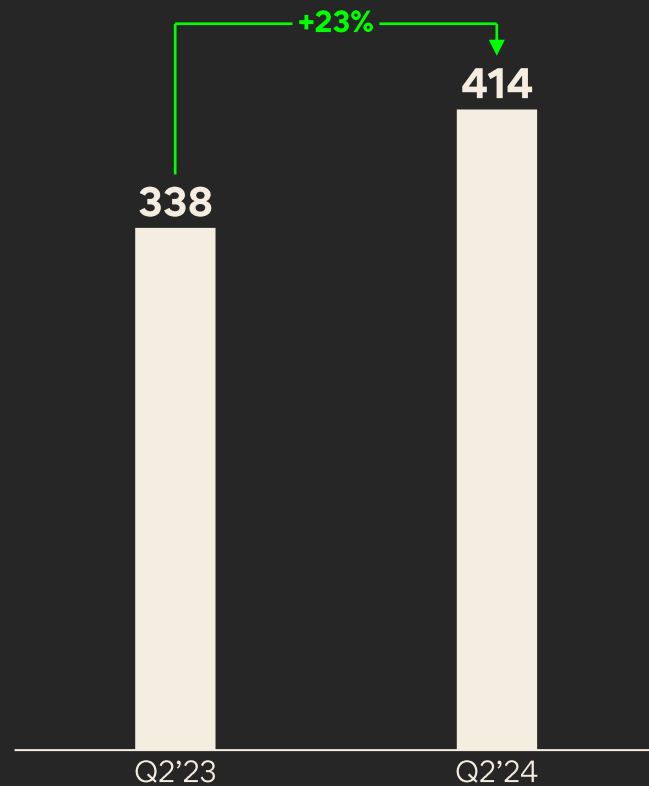
+5,5 p.p. rdr

LY 20,6%

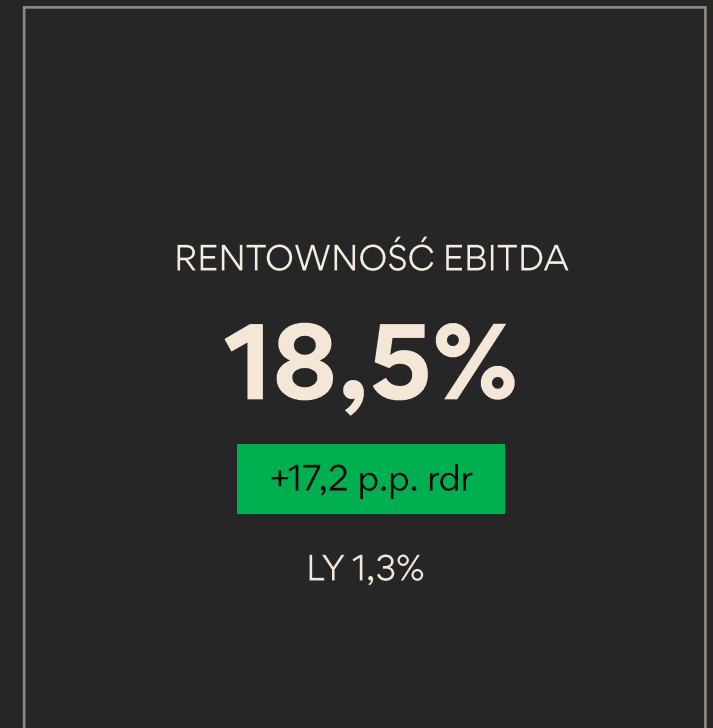
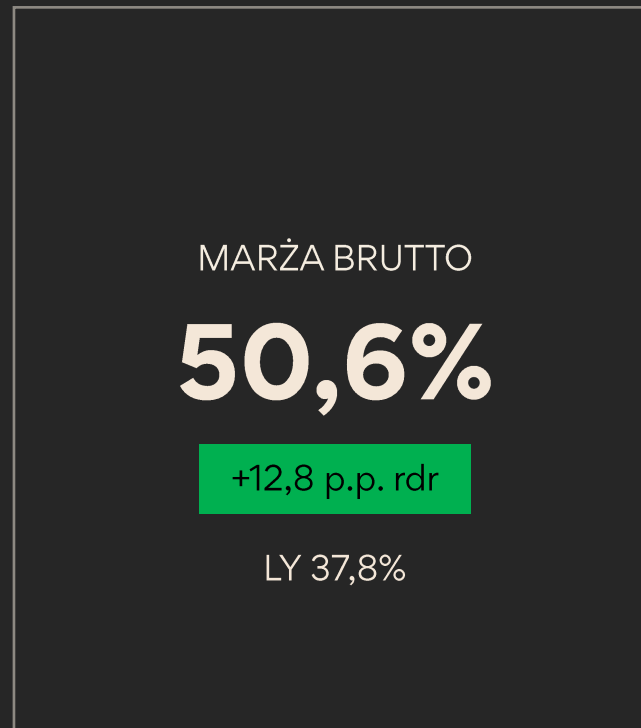
Zmiana przychodów ze sprzedaży CCC [mIn PLN]

Dynamiczny wzrost przychodów i skokowa poprawa marży brutto

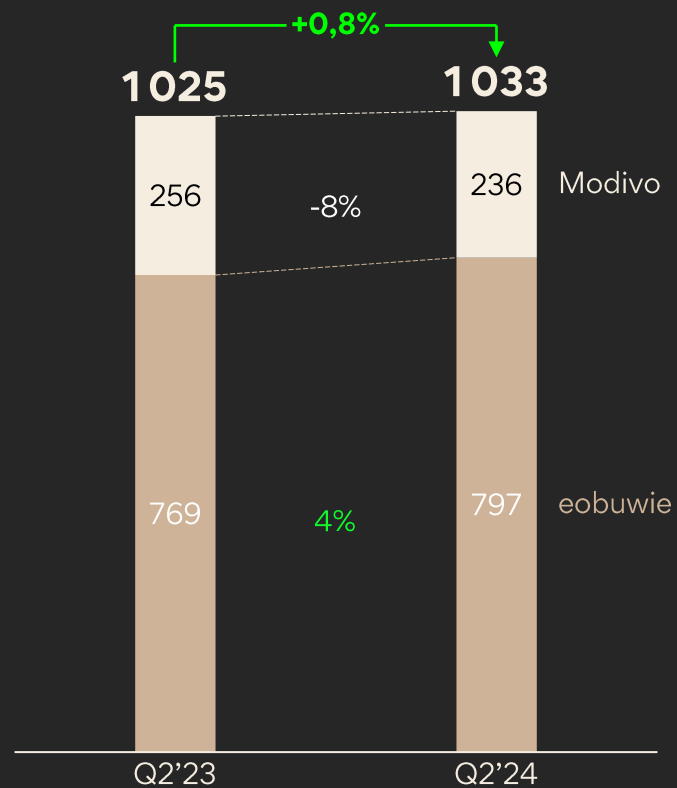
Wyróżniający się rentownością na tle globalnych graczy koncept off-price



Przychody ze sprzedaży HalfPrice [mIn PLN]



Drugi z rzędu kwartał poprawy rentowności Grupy Modivo

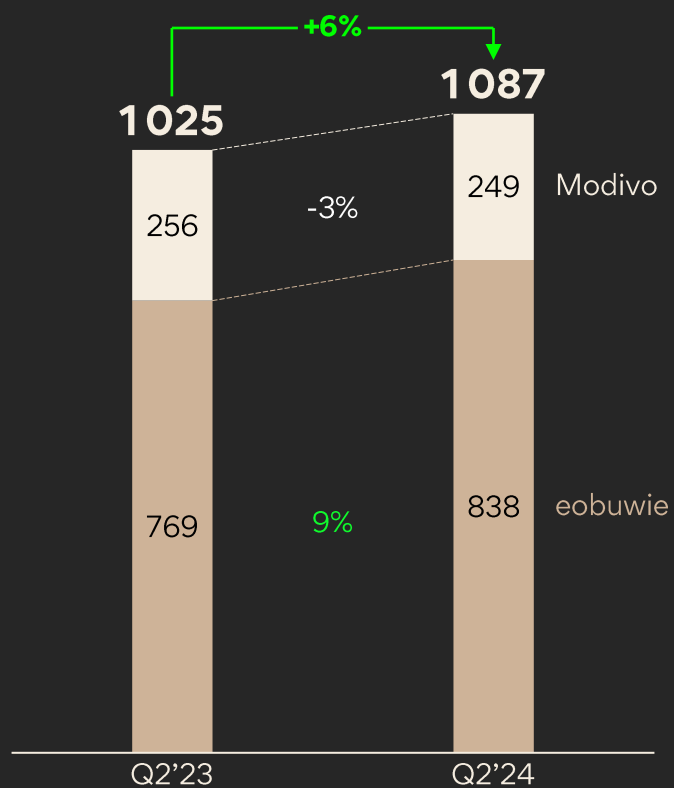


Zmiana przychodów ze sprzedaży Grupy MODIVO
[mln PLN]

% PRZYCHODÓW	Q2'23	Q2'24	RDR
Marża brutto	38,2%	38,1%	-0,1 p.p.
SG&A	40,0%	37,3%	-2,7 p.p.
<i>Logistyka</i>	<i>7,8%</i>	<i>7,4%</i>	<i>-0,4 p.p.</i>
<i>Marketing</i>	<i>16,9%</i>	<i>16,9%</i>	<i>0,0 p.p.</i>
<i>Zarząd i pozostałe</i>	<i>16,1%</i>	<i>14,6%</i>	<i>-2,6 p.p.</i>
<i>PKO/PPO i odpisy</i>	<i>-0,8%</i>	<i>-1,5%</i>	<i>-0,7 p.p.</i>
EBIT	-1,8%	0,8%	2,6 p.p.
EBITDA	0,5%	3,5%	3,0 p.p.

Istotny wpływ kursów walut na sprzedaż i marżę brutto w Grupie Modivo

Przychody w walutach lokalnych wyższe o 6% rdr



		PRZYCHODY		MARŻA BRUTTO	
		Q2'24	RDR	Q2'24	RDR
EUR	raportowane	286	-4%	34,5%	1,5 p.p.
	w walucie stałej	308	4%	39,0%	6,0 p.p.
RON	raportowane	103	-14%	34,3%	2,4 p.p.
	w walucie stałej	111	-7%	39,2%	7,3 p.p.
CZK	raportowane	65	-12%	36,1%	-0,4 p.p.
	w walucie stałej	75	1%	44,4%	7,9 p.p.
Grupa Modivo	raportowane	1 033	1%	38,1%	-0,1 p.p.
	w walucie stałej	1 087	6%	41,1%	2,9 p.p.

Zmiana przychodów ze sprzedaży Grupy MODIVO w walutach stałych [mln PLN]

**Umocnienie marży brutto
i dyscyplina kosztowa
– ponad 3-krotny wzrost wyniku
operacyjnego Grupy CCC**



	Q2		
	2023	2024	rdr
PRZYCHODY [mln PLN]	2425	2574	6%
ZYSK BRUTTO NA SPRZEDAŻY	1102	1273	16%
marża brutto [%]	45,5%	49,5%	4,0 p.p.
Koszty sprzedaży i administracji	-1060	-1048	-1%
wskaźnik kosztów [%]	43,7%	40,7%	-3,0 p.p.
PKO/PPO* i odpisy	37	23	-37%
EBIT [mln PLN]	79	249	214%
marża EBIT [%]	3,3%	9,7%	6,4 p.p.
EBITDA [mln PLN]	224	401	79%
marża EBITDA [%]	9,2%	15,6%	6,4 p.p.
EBITDA skorygowana* [mln PLN]	187	378	102%
marża EBITDA skorygowana* [%]	7,7%	14,7%	7,0 p.p.

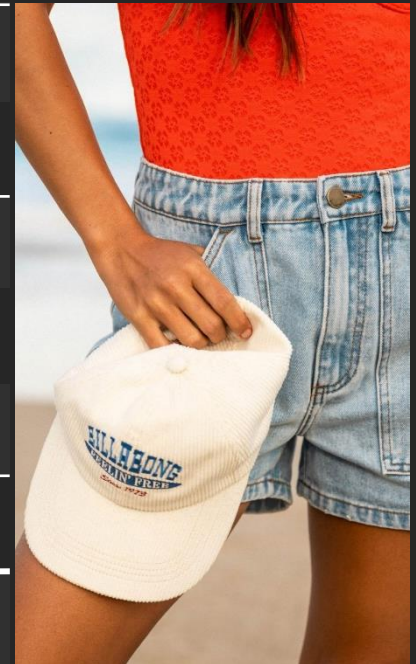
* EBITDA skorygowana o saldo PPO/PKO i odpisy (w tym zdarzenia jednorazowe)

Przepływy w Jednostce Biznesowej CCC pod wpływem rozwoju wysokomarżowego modelu licencyjnego...

...oraz efekty prac nad optymalizacją kapitału obrotowego w Grupie MODIVO

mln PLN, dane za 6M'24

		CCC	HalfPrice	Grupa MODIVO	
Rachunek wyników	Przychody	2 060	785	1 953	
	EBITDA*	340	83	42	
Kapitał obrotowy	Zmiana stanu zapasów	-546	-79	-30	
	Zmiana stanu należności	11	-8	-24	
	Zmiana stanu zobowiązań	213	-49	49	
Przepływy inwestycyjne	CAPEX**	-101	-34	-31	
		EBITDA + NWC + CAPEX	-83	-87	6



Fot. BILLABONG, SS'24

ODRĘBNE

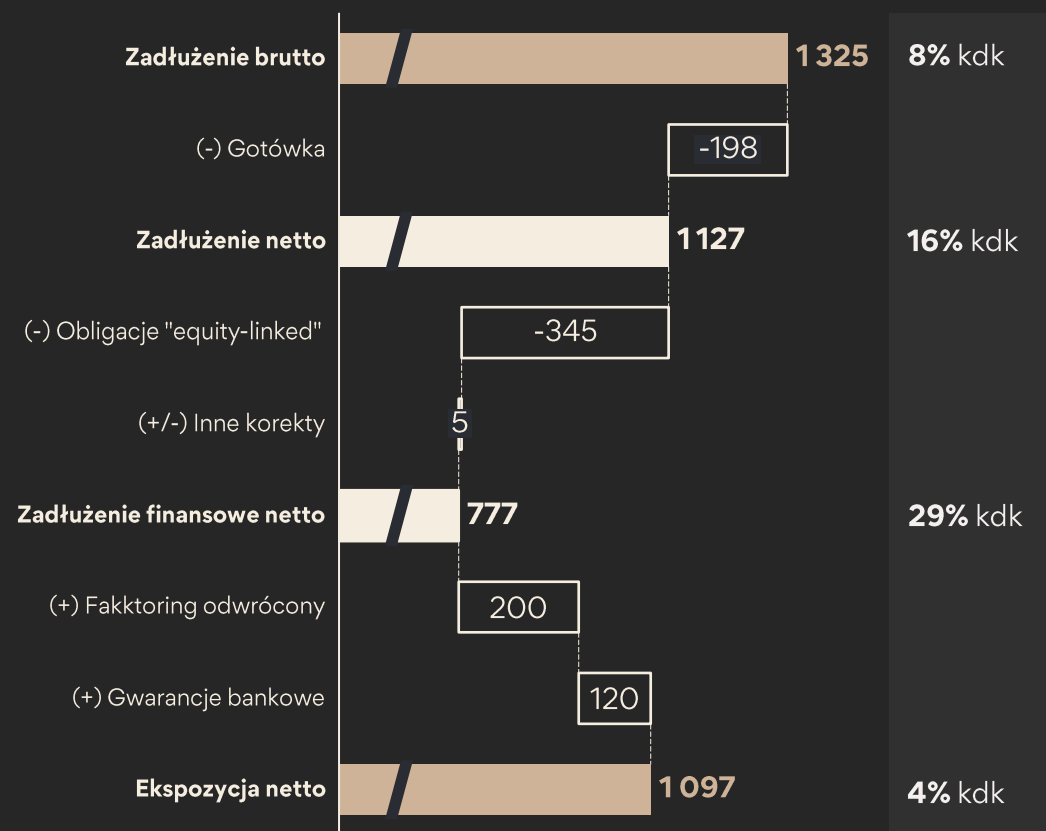
FINANSOWANIE

Wyniki CCC obejmują sprzedaż hurtową

* Bez wpływu MSSF16

** Nie zawiera fit-out (nakładów na dostosowanie lokalu do potrzeb najemcy ponoszonych przez wynajmującego)

Zmiana zadłużenia netto BU CCC proporcjonalna do umocnienia EBITDA LTM kdk

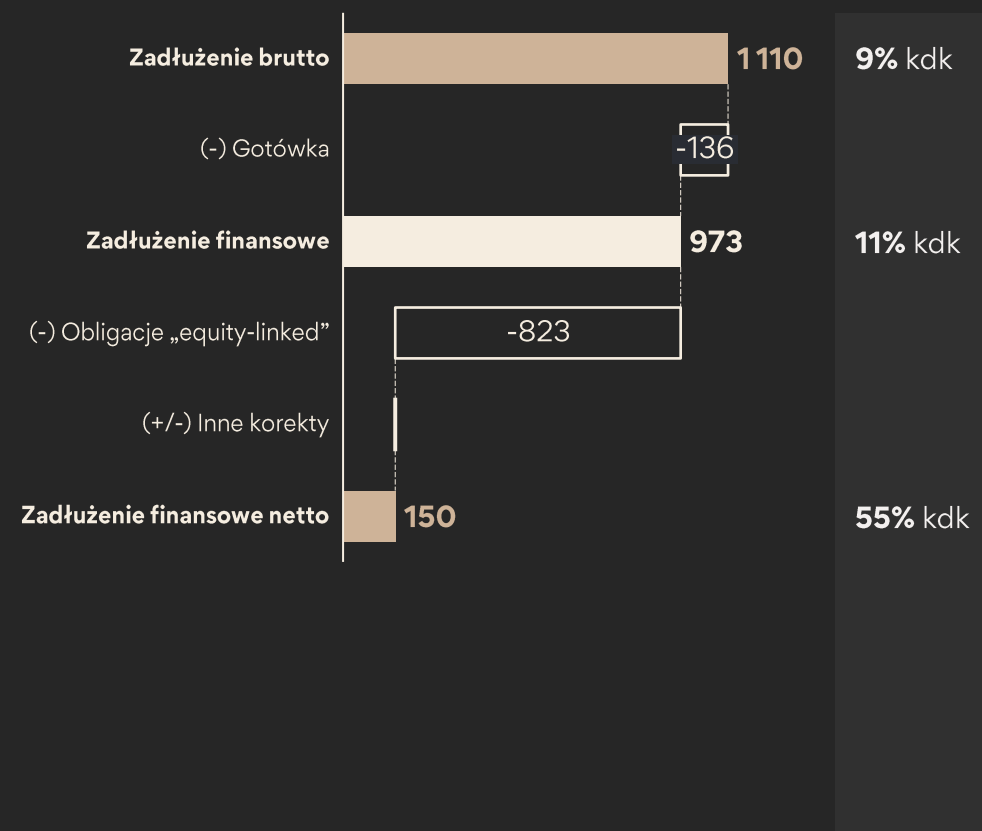


Zadłużenie Business Unit CCC* [mln PLN]

* Obejmuje segmenty: CCC, HalfPrice i DeeZee

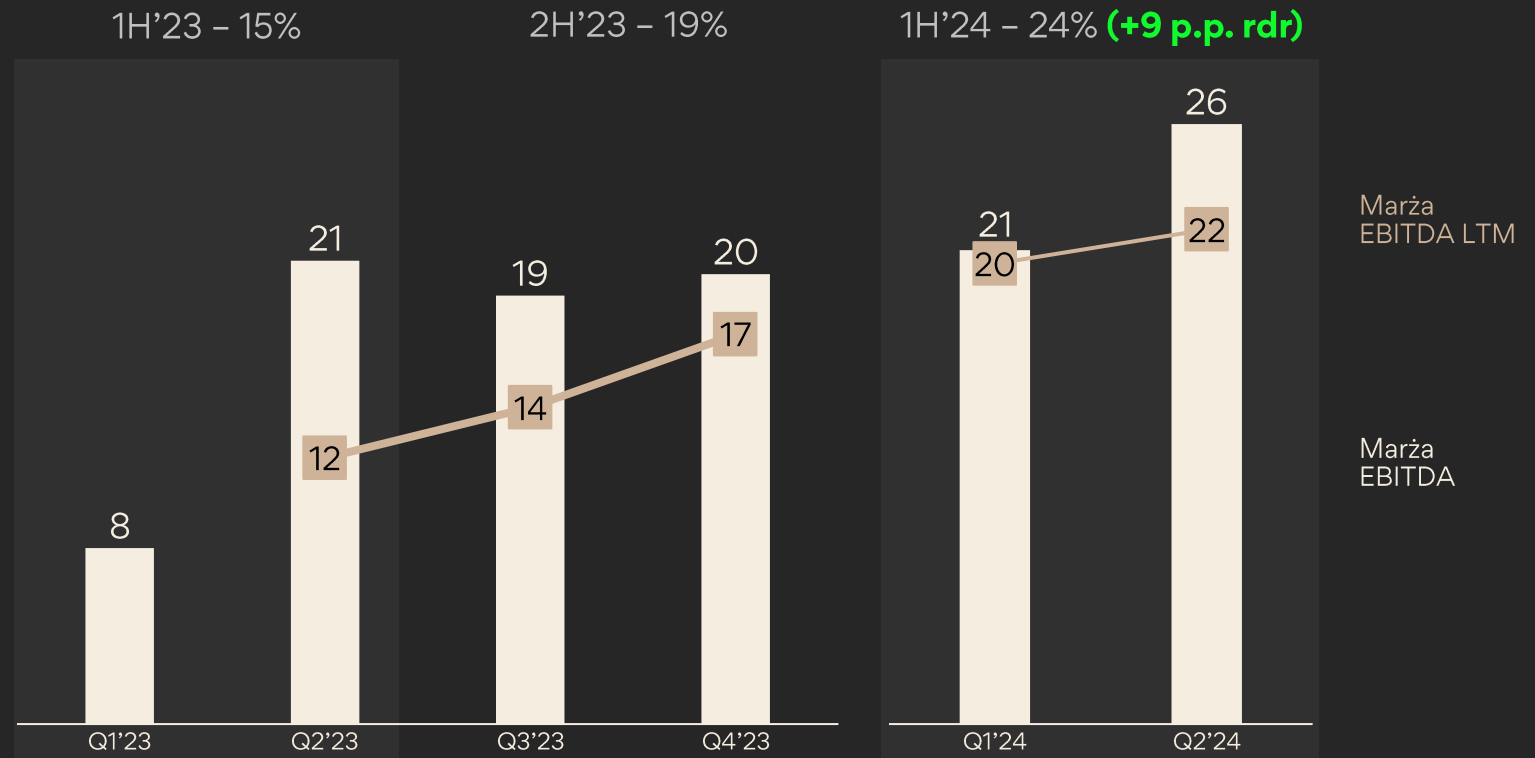
** Wynik EBITDA zgodny z umowami finansowania bankowego

Dominujący udział obligacji zamiennych na akcje w strukturze długu Grupy MODIVO



Zadłużenie Grupy MODIVO [mln PLN]

Wiodąca w branży rentowność EBITDA szyldu CCC – niezawodny model biznesowy

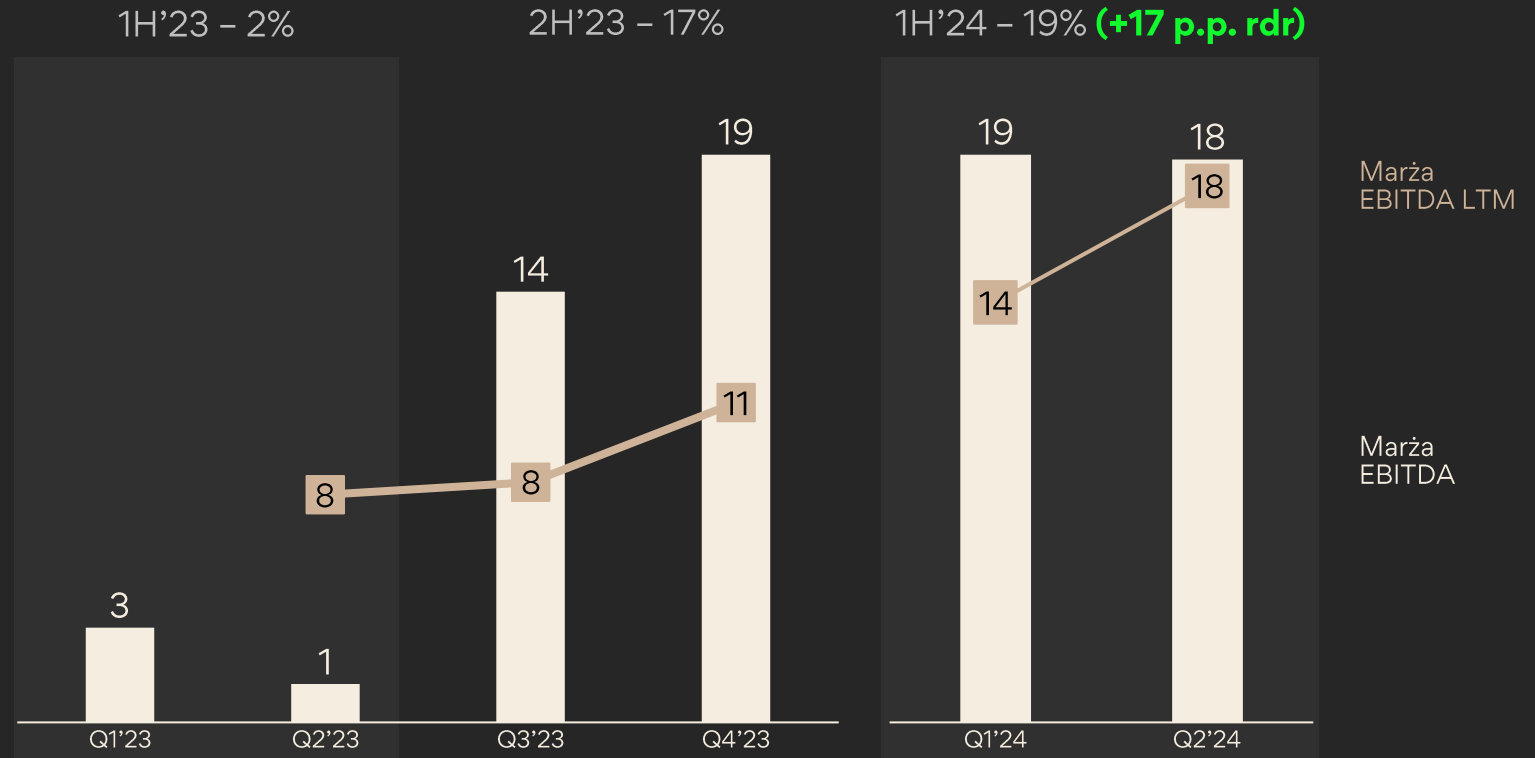


Marża EBITDA oraz EBITDA LTM segmentu CCC [%]

Kolejny z rzędu kwartał wysokiej i stale umacniającej się rentowności HalfPrice



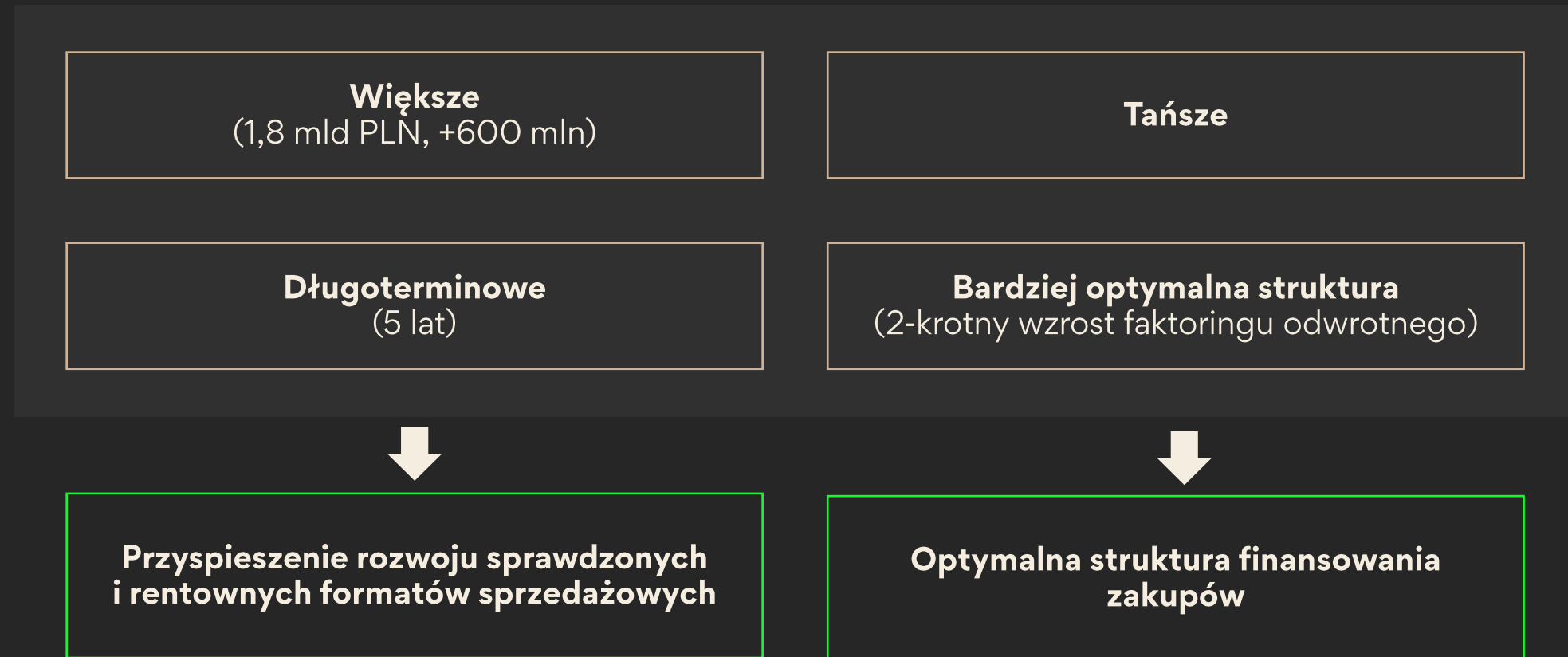
fot. HALFPRICE, SS'24



Marża EBITDA oraz EBITDA LTM segmentu HalfPrice [%]

Grupa CCC z sukcesem zakończyła pozyskanie nowego finansowania

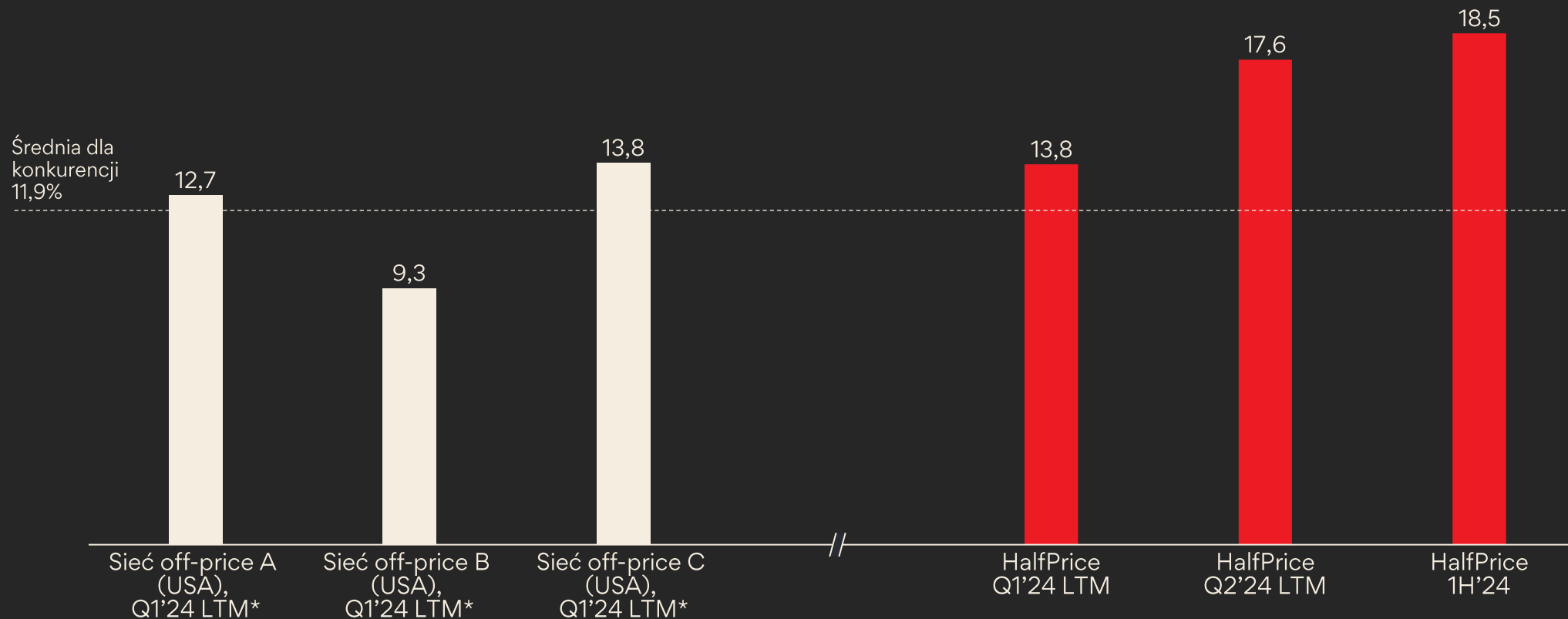
Nowe finansowanie Jednostki Biznesowej CCC



Rozwój biznesu



Wyróżniający się na tle globalnym format HalfPrice



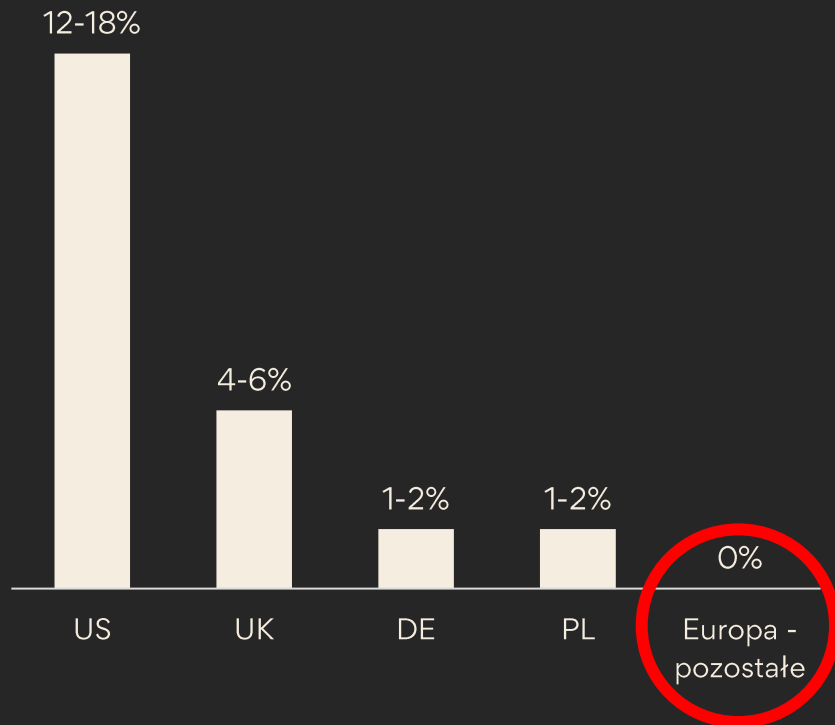
Rentowność EBITDA HalfPrice na tle konkurencji [%]

Źródło: opracowanie własne na podstawie danych ze sprawozdań Spółek

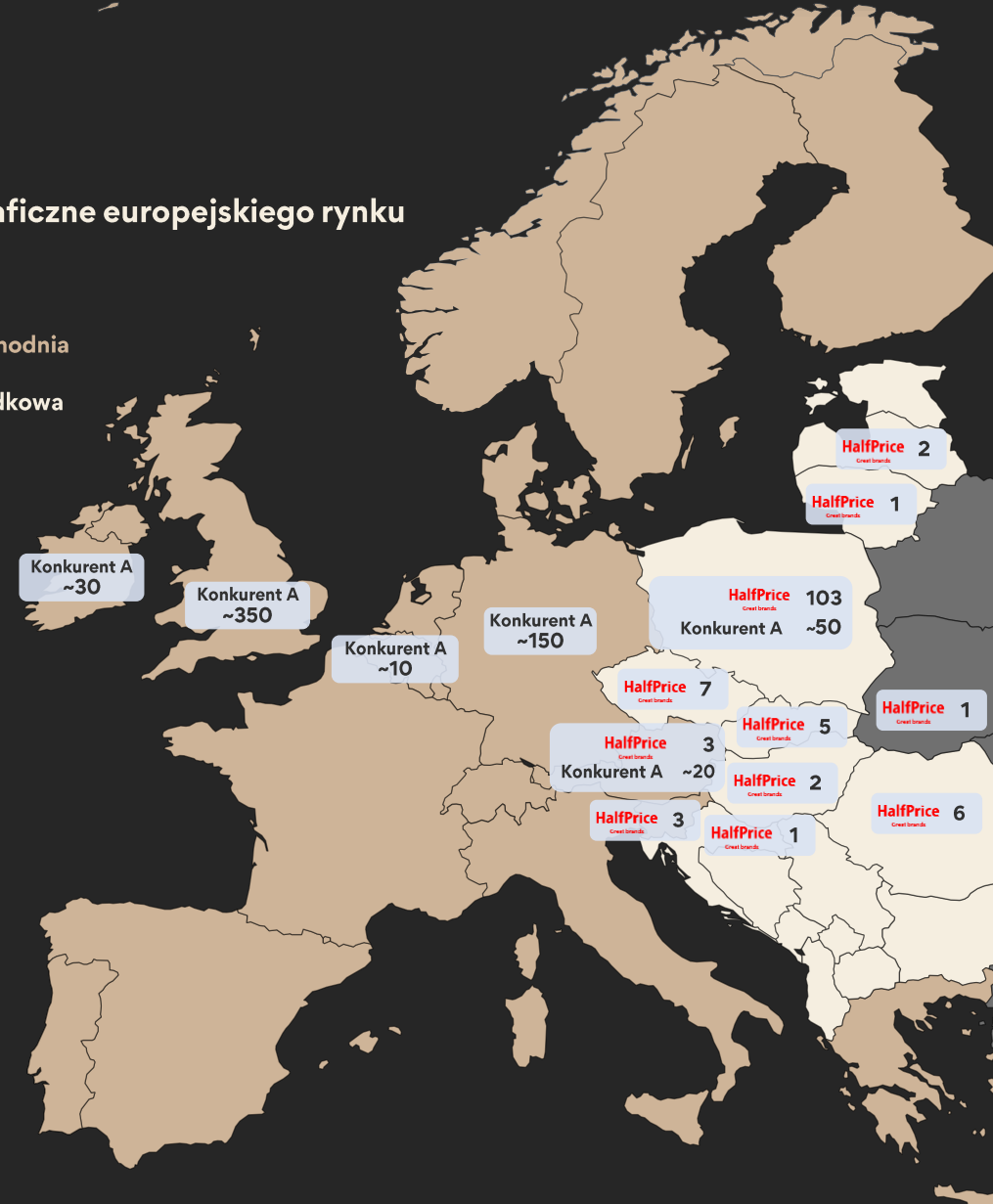
* EBITDA raportowana zgodnie ze standardem US GAAP

Niezagospodarowany rynek off-price w Europie...

Udział sprzedaży off-price w handlu detalicznym



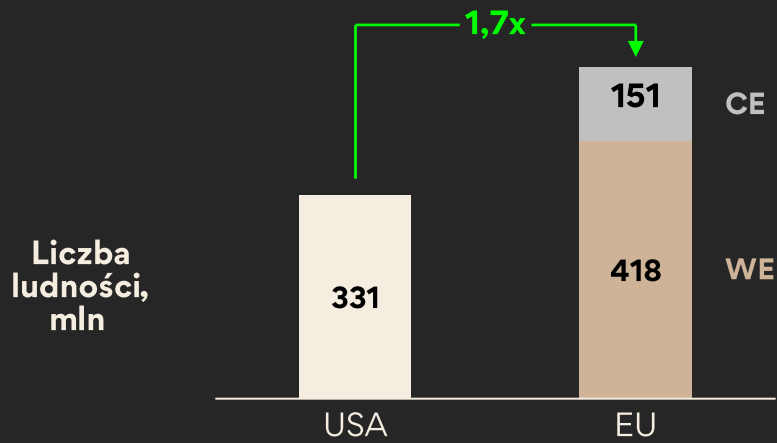
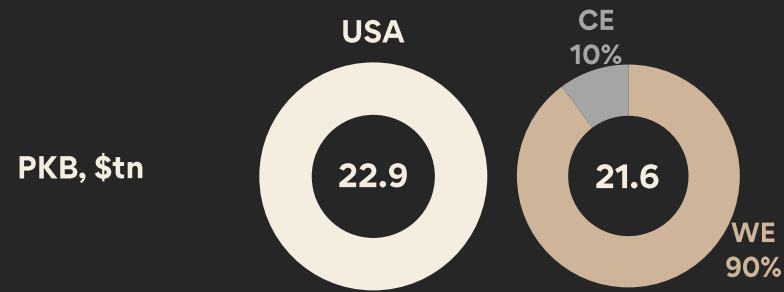
Pokrycie geograficzne europejskiego rynku off-price



Źródło: badanie przeprowadzone przez doradcę Spółki

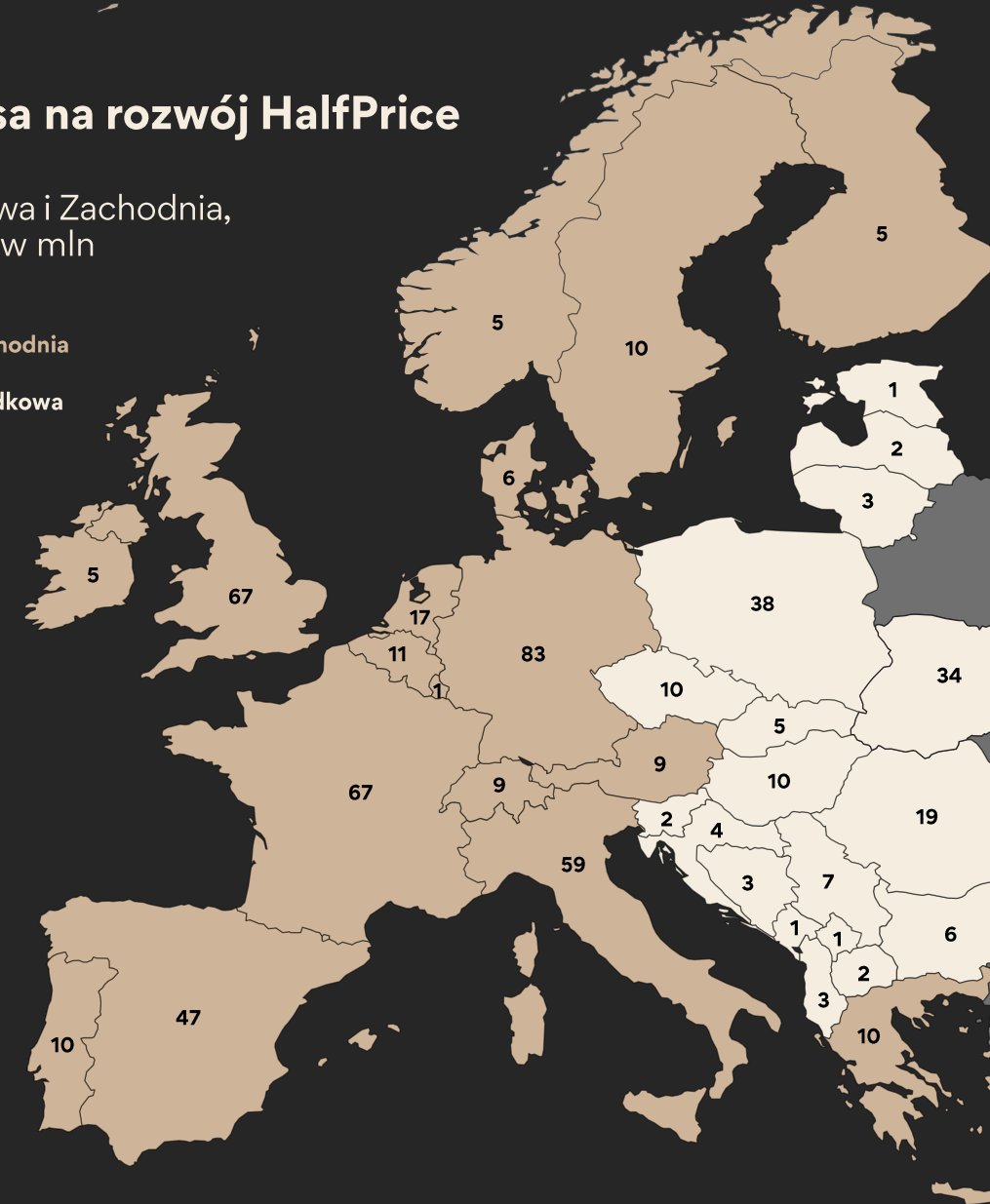
... z ogromnym potencjałem do rozwoju – unikatowa szansa na rozwój HalfPrice

PKB i liczba ludności,
porównanie USA i Europy



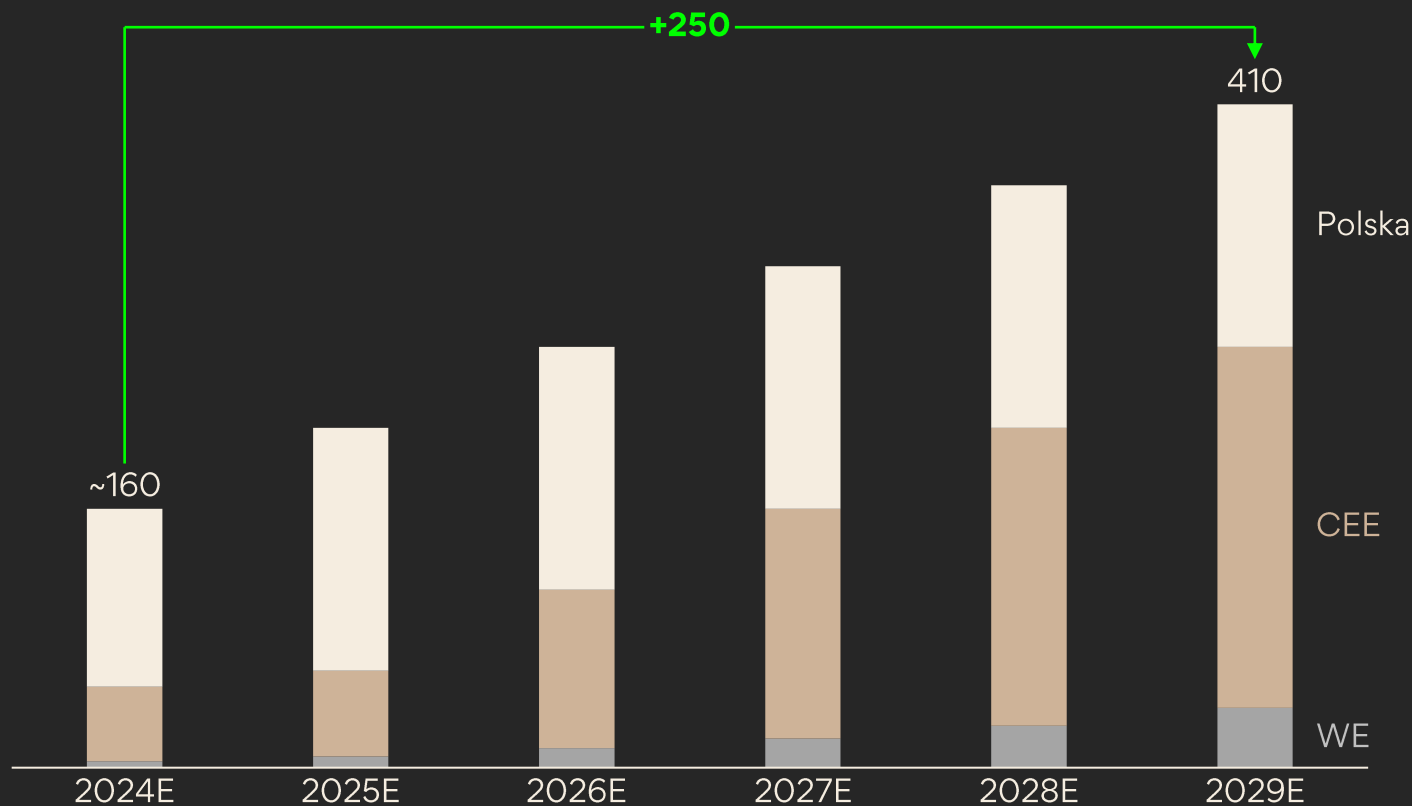
Źródło: Eurostat, Bank Światowy

Europa Środkowa i Zachodnia,
liczba ludności w mln



Przyspieszenie tempa rozwoju powierzchni handlowej HalfPrice

Maksymalne wykorzystanie potencjału rynku polskiego i regionu CEE*



Łączna liczba sklepów HalfPrice na koniec okresu

* W tym Ukraina

- Preferowana średnia powierzchnia sklepu ~2 tys. m²
- Docelowo ~550 sklepów w regionie CEE (rynki dotychczasowej działalności Grupy), z czego ~200 w Polsce
- Dodatkowo ekspansja w wybranych krajach Europy Zachodniej

Ekspansja HalfPrice w Europie Zachodniej

Punktowe testy sprawdzonego i rentownego formatu sprzedażowego

Dlaczego wierzymy w sukces HalfPrice w Hiszpanii i na wybranych rynkach Europy Zachodniej:

- Globalne, rozpoznawalne międzynarodowo marki
- Brak konceptów off-price
- Dobre warunki najmu
- Chłonny rynek real-estate



Debiut HalfPrice w Hiszpanii

Otwarcie pierwszego sklepu w Saragossie w Q4 2024

Przyspieszenie tempa rozwoju powierzchni handlowej Grupy CCC

Ekspansja sprawdzonych i rentownych formatów sprzedażowych

20-25%

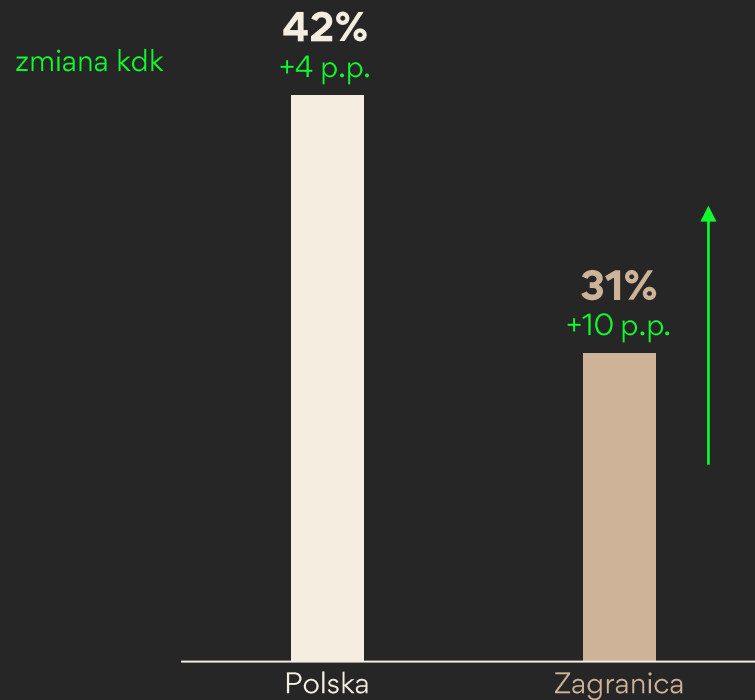
Średnie tempo rozwoju powierzchni handlowej Grupy CCC w latach 2025-2029

Rozwój głównie w oparciu o:

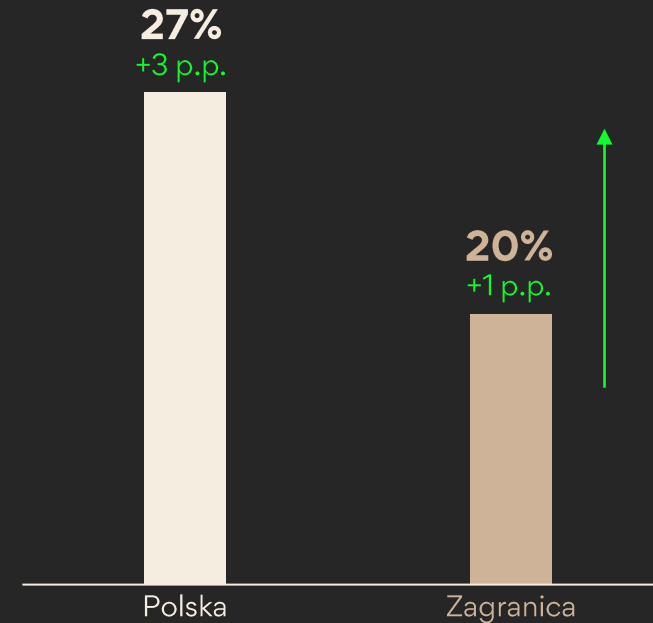
- HalfPrice (+400 sklepów)
- CCC (+400 sklepów)

Wysoka rentowność sklepów stacjonarnych CCC i HalfPrice z potencjałem do dalszego wzrostu

Rentowność EBITDA sklepów **CCC** w Q2 2024 [%]



Rentowność EBITDA sklepów **HalfPrice** w Q2 2024 [%]



UDZIAŁ W SPRZEDAŻY Q2'24	64%
POPULACJA W REGIONIE (MLN OSÓB)	38

64%

38

36%

113

UDZIAŁ W SPRZEDAŻY Q2'24	73%
POPULACJA W REGIONIE (MLN OSÓB)	38

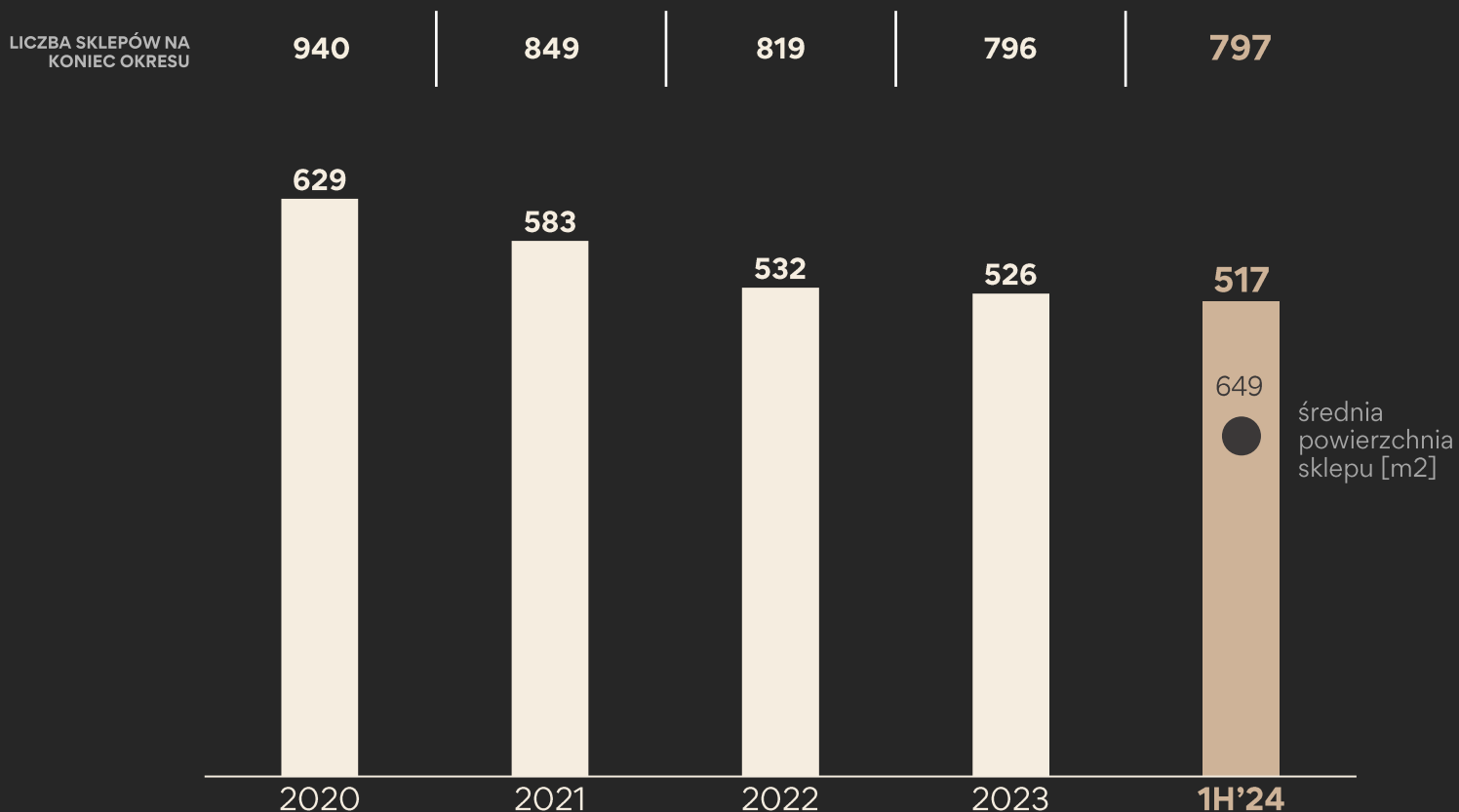
73%

38

27%

113

Powrót do rentownej ekspansji sprawdzonego i udoskonalonego modelu biznesowego CCC



Średnia powierzchnia sklepów własnych CCC w okresie [tys. m2]

Przesłanki powrotu do ekspansji CCC:

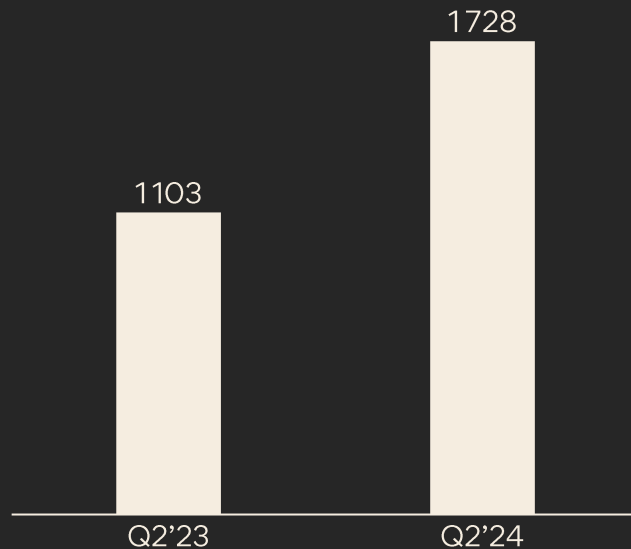
- Znane, globalne marki w portfolio
- Mniejsze sklepy o wyższej sprzedaży/m² i lepszej rentowności
- Znacznie lepsze warunki najmu powierzchni handlowej (m.in. krótsze umowy, czynsze od obrotu)
- Niska penetracja w mniejszych miejscowościach (z dynamicznie rozwijającym się rynkiem nieruchomości komercyjnych, głównie retail parków)

Zapasy



Poziom zapasów w sztydach CCC i HalfPrice adekwatny do potrzeb biznesowych Grupy

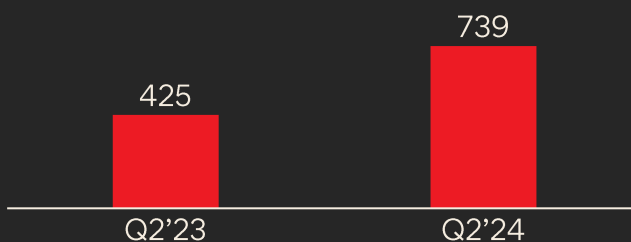
Zapas CCC na koniec okresu [mln PLN]



Przesłanki zwiększenia poziomu zapasu w sztydzie CCC:

- Ambitne cele sprzedażowe w 2H'24
- Budowa wysokomarżowego modelu licencyjnego
- Rozwój sprzedaży hurtowej
- Rozwój powierzchni handlowej – 100% zaplanowanych otwarć netto do realizacji w 2H'24 (17 tys. m2)
- Przyspieszone dostawy kolekcji AW24 - niepewność w globalnych łańcuchach dostaw (~50% wzrostu zapasu rdr związane jest z tzw. towarem na morzu)
- Zapasy szansą i potencjałem wzrostu przychodów
- Zmiana percepcji marży

Zapas HalfPrice na koniec okresu [mln PLN]



Przesłanki zwiększenia poziomu zapasu w sztydzie HalfPrice:

- Dynamiczny rozwój powierzchni handlowej (otwarcia i powiększenia): 60 z 80 tys. m2 do otwarcia w 2H'24
- Rozwój oferty produktowej (nowe marki i kategorie)
- Atrakcyjne marki na sezon AW24 już w magazynie

Pytania
i odpowiedzi

ROXY



Dziękujemy!

Kontakt IR:

Wojciech Latocha

IR Director, Head of IR
+48 887 448 312
wojciech.latocha@ccc.eu

Michał Ryś

IR Associate
+48 724 970 072
michal.rys@ccc.eu

Nadchodzące wydarzenia:

9-10.09.2024

Konferencja DM Pekao S.A. „21st Annual
Emerging Europe Investment Conference”,
Warszawa

Slajdy pomocnicze

Geograficzna dostępność sklepów Grupy CCC

																			Other B&M ¹	Other e-com ²
CCC	B&M	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓				✓	✓	✓	✓	✓	
	WEB	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓			✓				✓				✓	
	APP	✓	✓	✓	✓	✓	✓				✓									
eobuwie.pl	WEB	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓				✓
	APP	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓				✓
	B&M	✓	✓	✓	✓							✓								
MODIVO	WEB	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓			✓
	APP	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓			✓
	B&M	✓	✓	✓	✓															
DeeZee	WEB	✓	✓	✓	✓	✓	+				✓				+	+				
	APP	+																		
HalfPrice	B&M	✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓		✓	✓			✓	✓				
	WEB																			

✓ Obecność na danym rynku

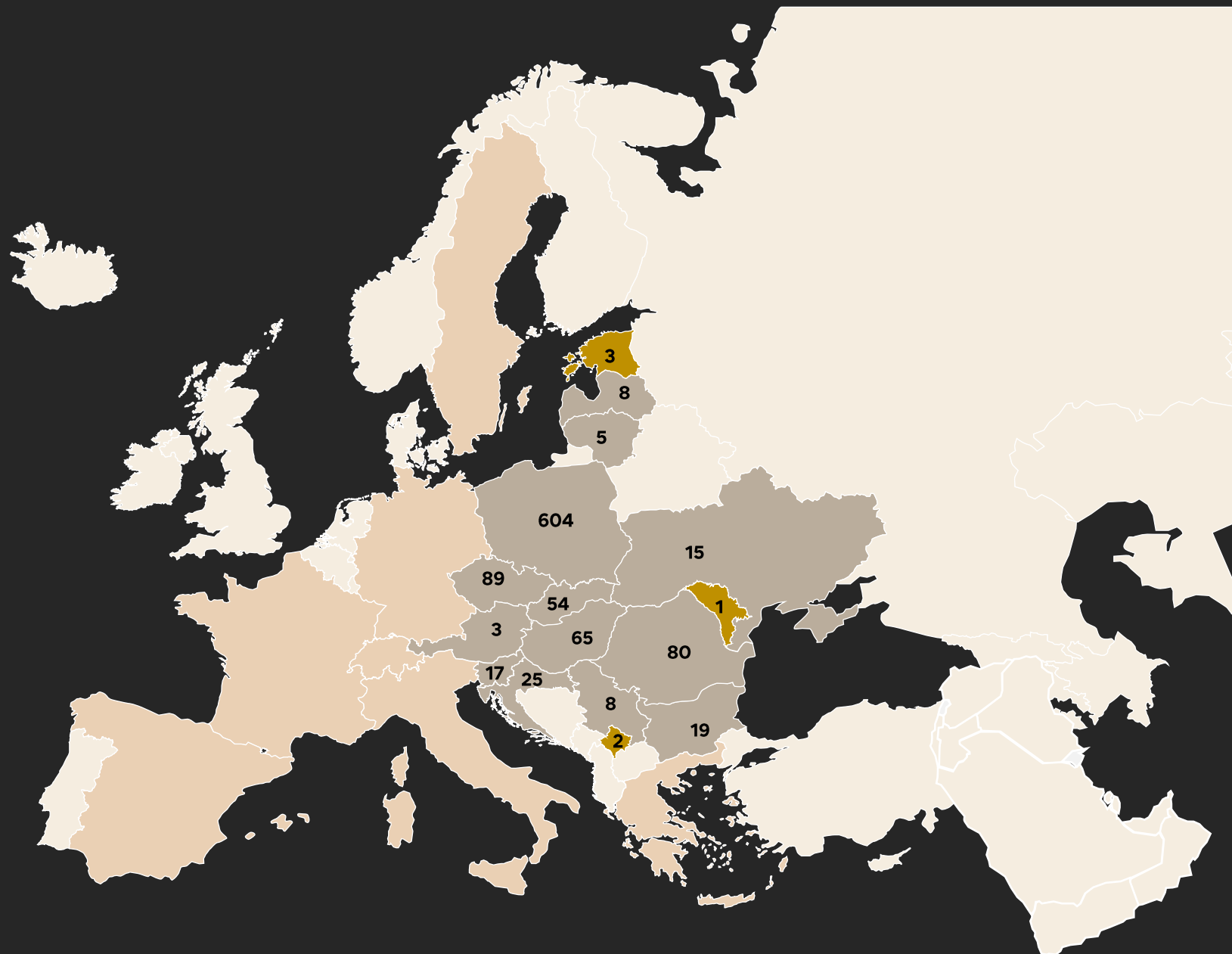
+ W następnych 2 kwartałach (Q3'24-Q4'24)

1

2

Grupa CCC na 23 rynkach

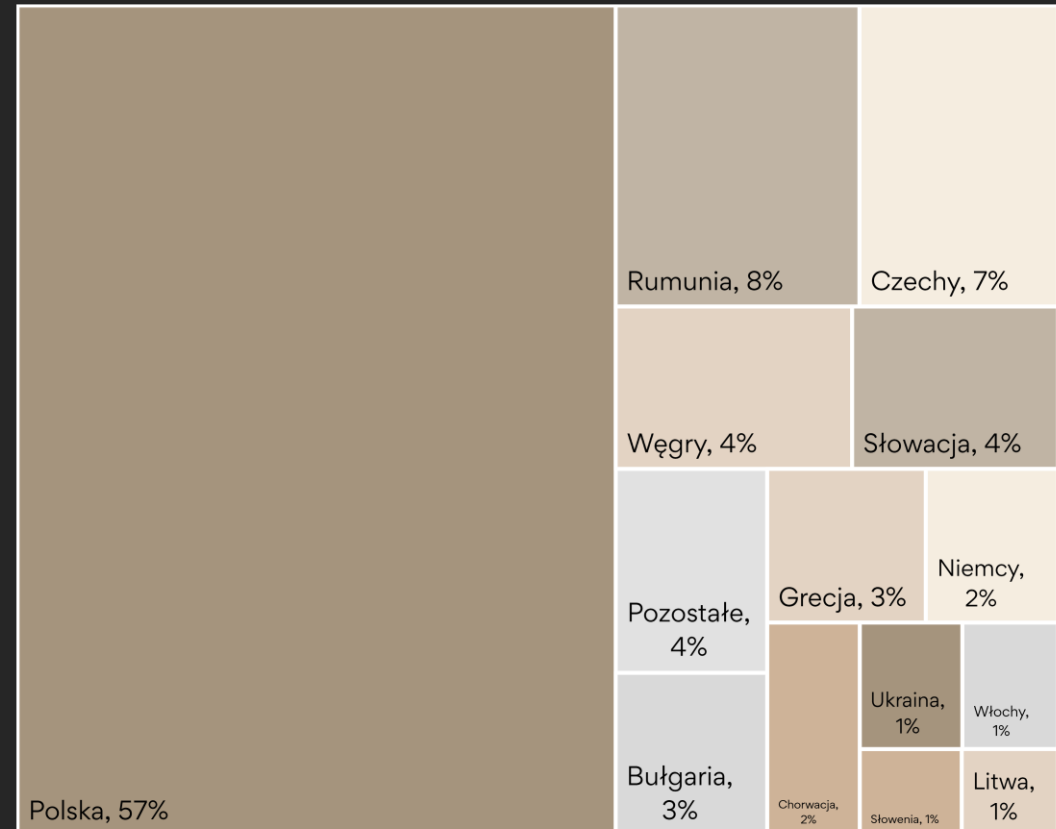
- Offline & Online
13 RYNKÓW
- Offline
16 RYNKÓW
- Online
19 RYNKÓW



Przychody Grupy CCC w Q2'24

KRAJ	PRZYCHÓD* [mln PLN]	rdr
Polska	1 480	13%
Rumunia	218	10%
Czechy	178	-3%
Węgry	114	-20%
Słowacja	100	2%
Bułgaria	74	-10%
Grecja	73	-10%
Niemcy	61	19%
Chorwacja	59	-2%
Ukraina	39	-2%
Włochy	36	-11%
Słowenia	27	-15%
Litwa	25	-8%
Pozostałe	92	6%
RAZEM	2 574	6%

Udział krajów w przychodach Grupy



* Dane nie uwzględniają korekty konsolidacyjnej, przychodów ze sprzedaży niezalokowanej do segmentu

Geograficzna dostępność sklepów Grupy CCC

TYP	KRAJ	31.10.2022		31.01.2023		30.04.2023		31.07.2023		31.10.2023		31.01.2024		30.04.2024		31.07.2024	
		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	285 129	447	281 929	444	281 870	445	280 020	445	279 987	443	281 388	445	285 820	450	286 209	452
	Czechy	50 046	85	48 507	82	48 507	82	48 064	79	47 959	79	47 311	77	45 099	74	45 099	74
	Węgry	53 451	77	53 543	77	53 999	78	51 219	73	48 191	68	45 602	65	44 498	63	43 649	63
	Austria	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Słowacja	33 183	51	32 628	50	32 183	49	31 569	47	31 569	47	30 584	46	29 559	46	29 559	46
	Chorwacja	20 624	28	20 624	28	20 624	28	19 342	26	18 696	25	18 125	24	18 125	24	18 125	24
	Rosja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Słowenia	12 589	17	11 763	17	11 295	16	11 295	16	10 396	15	9 697	14	9 697	14	9 697	14
	Bułgaria	12 064	18	12 976	20	12 976	20	12 976	20	13 528	21	13 528	21	12 509	19	12 509	19
	Serbia	11 050	14	11 050	14	10 339	13	8 995	11	7 618	9	7 004	8	7 004	8	7 004	8
	Rumunia	48 928	77	48 340	76	48 456	76	46 133	73	46 850	74	46 155	73	46 389	73	45 534	71
	Ukraina					9 898	17	9 190	15	9 190	15	9 788	15	9 829	15	9 700	14
	Łotwa	4 249	6	4 621	6	4 445	6	4 445	6	4 445	6	4 192	6	4 192	6	3 582	5
	Litwa	1 420	2	1 420	2	1 420	2	1 420	2	1 420	2	1 481	2	2 668	4	2 668	4
	Estonia	2 879	3	2 879	3	2 879	3	2 879	3	2 879	3	2 948	3	2 948	3	2 948	3
CCC własne RAZEM		535 612	825	530 280	819	538 891	835	527 547	816	522 730	807	517 803	799	518 337	799	516 284	797
FRANCYZA	Ukraina	10 649	17	9 415	16												
	Łotwa																
	Litwa																
	Estonia																
	Mołdawia	740	1	740	1	740	1	740	1	740	1	740	1	740	1	740	1
	Kosowo	1 958	2	1 958	2	1 958	2	1 958	2	1 958	2	1 958	2	1 958	2	1 958	2
	Katar	1 002	1	1 002	1	1 002	1	1 002	1	1 002	1						
	ZEA	5 302	6	5 302	6	5 302	6	5 302	6	5 302	6						
	Arabia Saudyjska	2 420	3	2 420	3	2 420	3	2 420	3	2 420	3						
	Bahrajn	929	1	929	1	929	1	929	1	929	1						
Oman	1 223	1	1 223	1	1 223	1	1 223	1	1 223	1							
CCC franczyza RAZEM		24 223	32	22 989	31	13 574	15	13 574	15	13 574	15	2 698	3	2 698	3	2 698	3
eobuwie.pl		23 705	35	26 689	38	28 622	42	32 359	48	35 561	50	36 527	52	34 195	52	34 195	52
Halfprice		141 714	84	152 102	91	170 240	101	190 397	109	221 649	121	226 261	123	239 126	129	246 833	132
Boardriders			0		0		0		0		0		0		3 084	14	
CCC RAZEM		725 254	976	732 060	950	751 327	993	766 164	988	793 514	993	783 289	977	794 356	983	803 093	998

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 zawarte 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.

Sprawozdania finansowe Grupy CCC audytowane są przez EY (dawn. Ernst & Young).

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 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 Prezentacji, w tym oczekiwanych wyników finansowych opisanych w Prezentacji.

CCC

GROUP

CCC

eobuwie.pl

MODIVO

HalfPrice

