

Prezentacja wyników Grupy CCC

Q2 & Q3 2022

Marcin Czyczerski (CEO)
Kryspin Derejczyk (CFO)

4 listopada 2022



Kluczowe wydarzenia Q3'22

1

Dynamiczny wzrost przychodów Grupy przy wysokiej bazie zeszłorocznej

2

Wysoka rentowność EBITDA w segmencie CCC

3

Dwucyfrowa rentowność EBITDA HalfPrice

4

Uruchomienie i szybkie skalowanie marketplace MODIVO

5

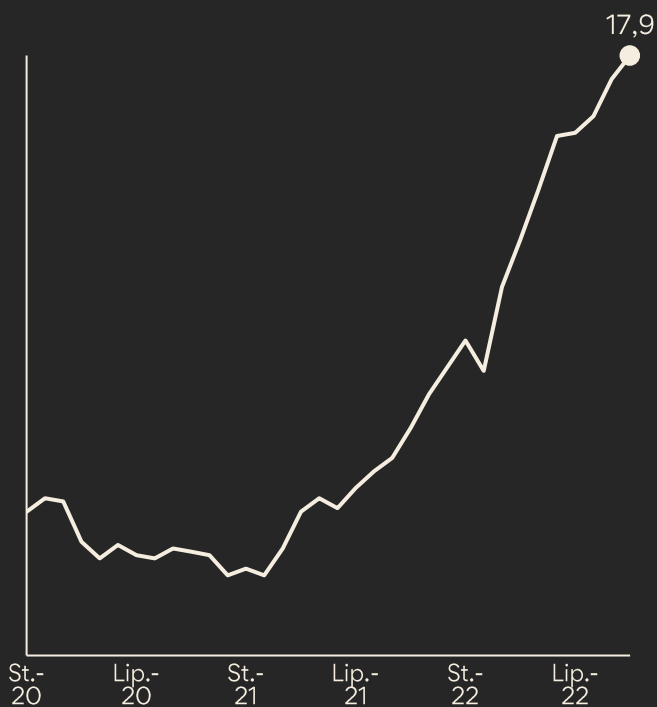
Program akumulacji kapitału w odpowiedzi na turbulentne otoczenie rynkowe



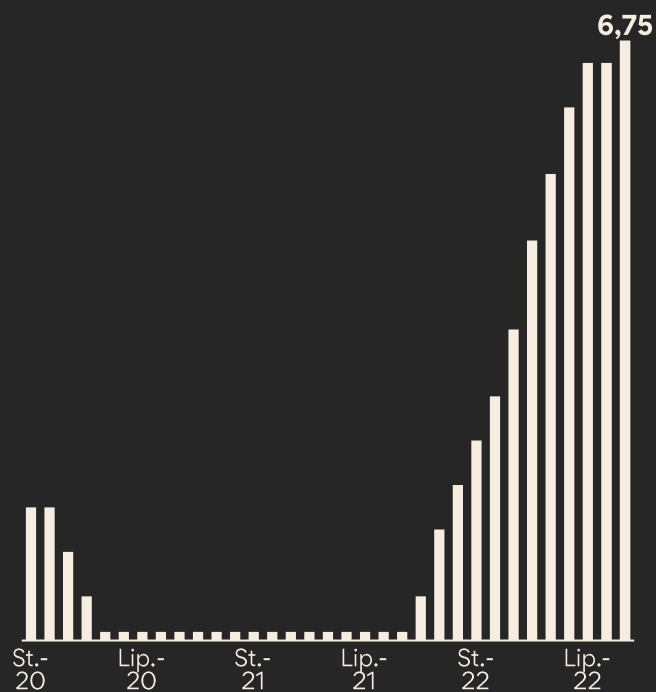
Dynamicznie rosnąca inflacja...

...i wzrost kosztów kredytu...

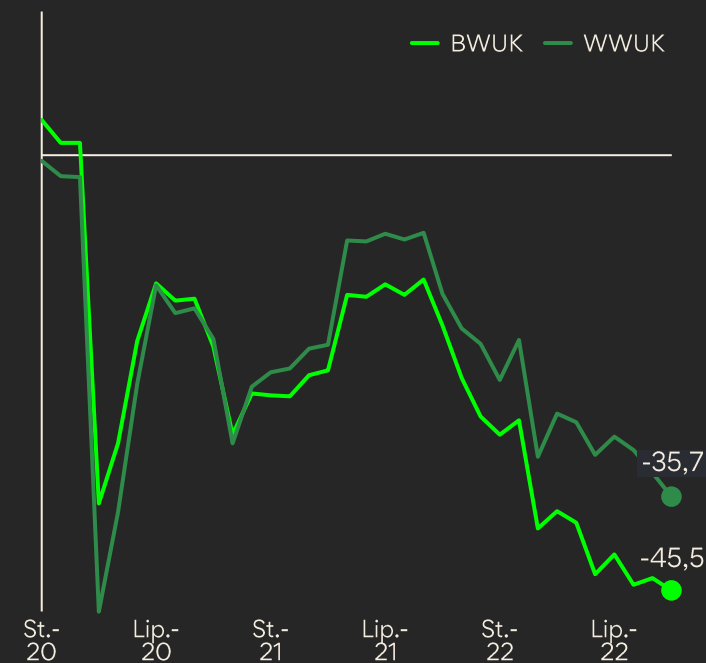
...wywierają silną presję na konsumenta



Inflacja CPI [%]
Źródło: GUS



Stopa referencyjna [%]
Źródło: NBP



Bieżący i wyprzedzający wskaźnik ufności konsumenckiej
Źródło: GUS

Odpowiedź Grupy CCC na nieprzewidywalne otoczenie rynkowe

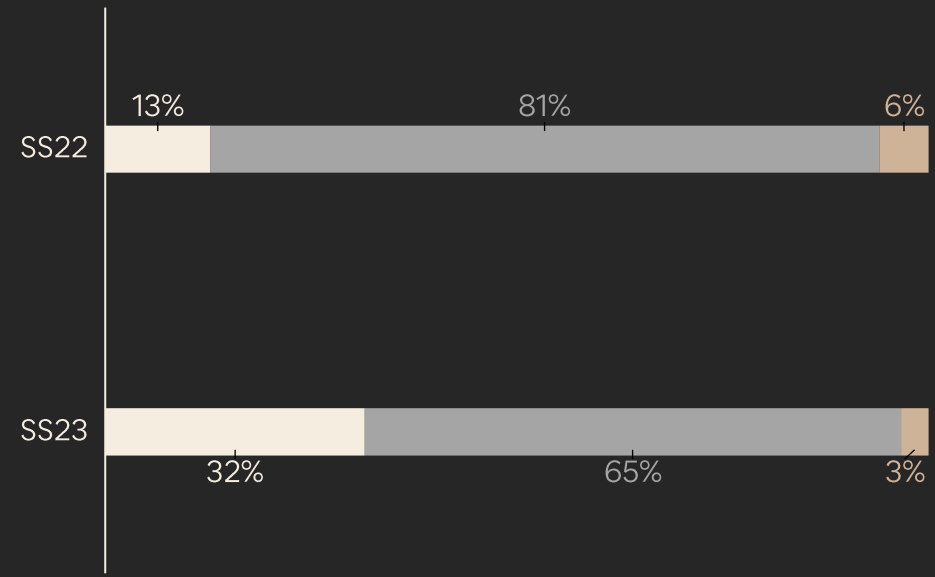
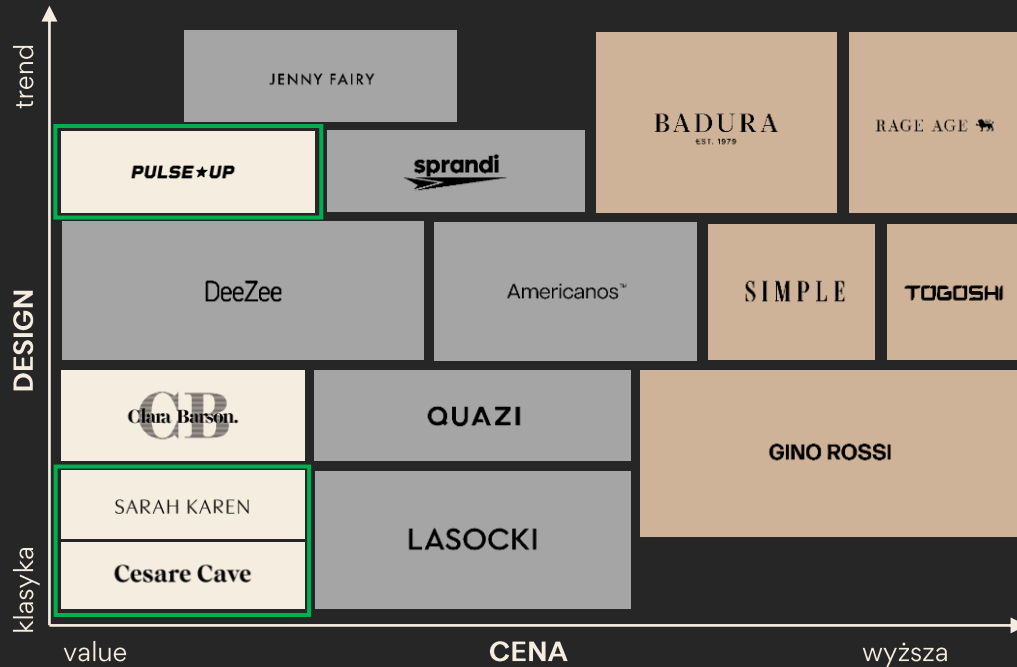
Ograniczenie kosztów	310 mln PLN	efekt działań oszczędnościowych na okres 01.08.22-31.07.23 - w tym 220 mln PLN CCC i HalfPrice oraz 90 mln PLN eobuwie i MODIVO			
	100 HR	115 marketing	32 HQ	33 ekspansja	30 pozostałe
Optymalizacja kapitału obrotowego	- 85 dni	Poprawa cyklu konwersji gotówki w CCC na koniec 2022		- skrócenie rotacji zapasów o 60 dni (z 300 na 240) - wydłużenie rotacji zobowiązań o 25 dni (z 90 na 115)	
Redukcja wydatków inwestycyjnych	- 25 %	CAPEX CCC i HalfPrice na rok 2023 vs 2022			
Dodatkowy kapitał	<ul style="list-style-type: none"> — Emisja akcji CCC S.A. * — Sprzedaż i leasing zwrotny aktywów 		<ul style="list-style-type: none"> — Pozyskanie nowego finansowania dla HalfPrice — IPO MODIVO** 		
Redukcja zadłużenia	~360 mln PLN	niższe zadłużenie finansowe CCC S.A. w związku ze spłatą zadłużenia w stosunku do banków i obligatariuszy			

* Przedmiotem głosowania NWZA zaplanowanego na dzień 17.11.2022
** Uzależnione od otoczenia rynkowego

Dostosowanie portfolio produktowego do siły zakupowej konsumenta

Poszerzenie portfolio o marki ekonomiczne...

...i zwiększenie ich udziału w strukturze zakupów



MARKI EKONOMICZNE | MAINSTREAM | UPPER
NOWE

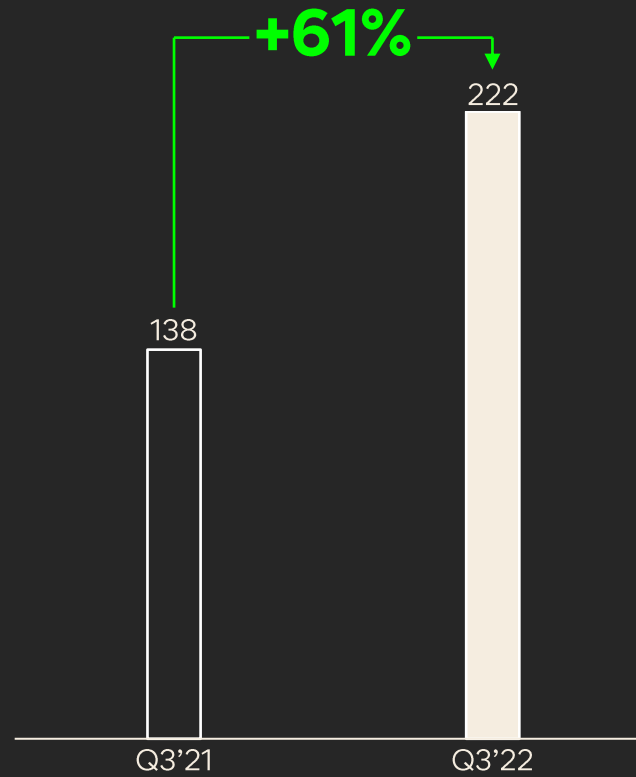
Udział w strukturze zamówienia oraz łączna liczba zamawianych par obuwia

Kontynuacja rozwoju omnikanałowego modelu biznesowego

Konsekwentna poprawa sprzedaży/m²...

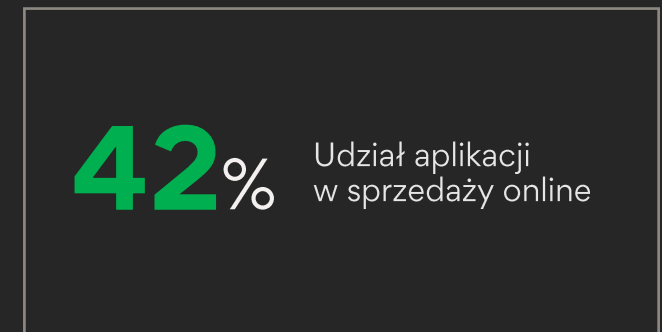


...napędzana dynamicznym wzrostem przychodów ccc.eu...



Przychody ccc.eu [mln PLN]

...wspieranym monetyzacją rozwiązań omnichannelowych



Uruchomienie stref eobuwie.pl w sklepach CCC...



...platformą monetyzacji synergii pomiędzy konceptami

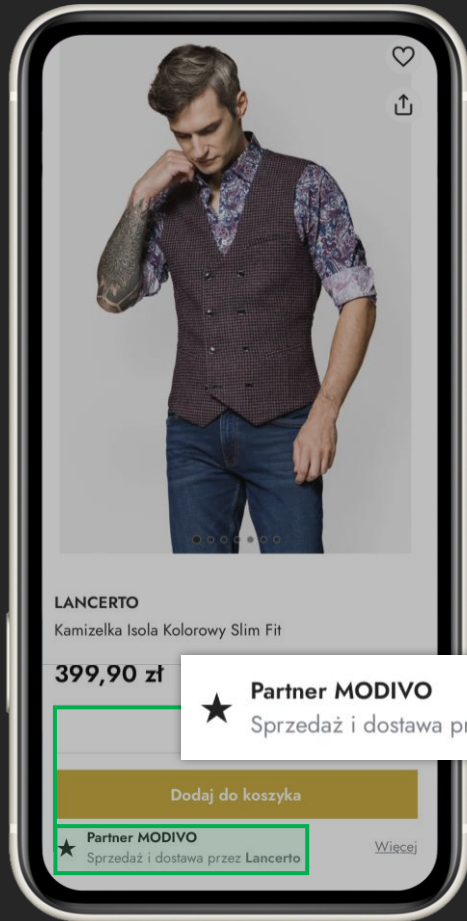
Nowy, efektywny format eobuwie.pl dla adresowania segmentu klientów oczekujących omnikanalowego doświadczenia

- Funkcja reserve & collect
- Mniejsze nakłady vs niezależny sklep eobuwie
- Elastyczność – możliwość migracji stref do innych lokalizacji

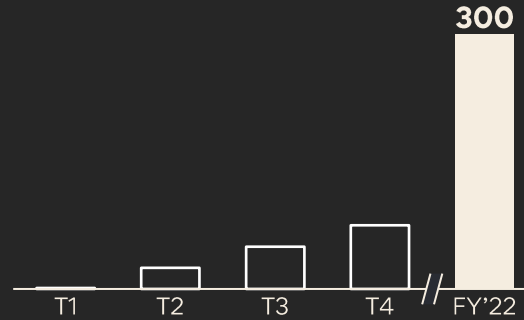
Synergia z Grupą CCC

- Wykorzystanie lokalizacji CCC – lepsza monetyzacja powierzchni/m2
- Budowanie destynacji obuwniczej łączącej ofertę CCC i eobuwie

Uruchomienie marketplace MODIVO...



...i szybki roll out usługi...



Liczba merchantów na marketplace*



Nowe kategorie produktowe

- Home decor
- Beauty

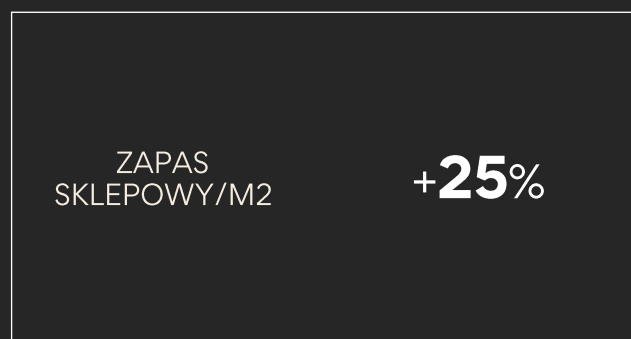
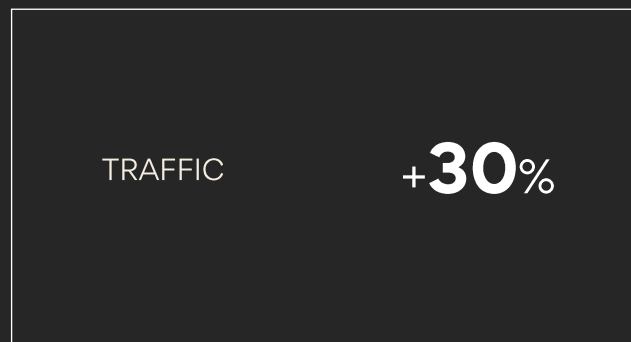
...narzędziem skalowania biznesu bez inwestycji

- 1. Poprawa atrakcyjności oferty MODIVO**
 - Skokowy wzrost oferty
 - Zapewnienie konkurencyjności cenowej
- 2. Ewolucja w stronę modelu asset-light**
 - Brak konieczności angażowania kapitału obrotowego
 - Obsługa logistyczna przez partnerów i brak konieczności ponoszenia nakładów na rozwój mocy magazynowych
- 3. Stała marża**
 - Prowizja niezależna od poziomu cen oferowanych przez partnerów
- 4. Potencjał dalszej monetyzacji**
 - Potencjał dodatkowej monetyzacji poprzez advertising

* Onboarding merchantów po tygodniach od uruchomienia marketplace (12.10.2022)

** Przyrost SKU Modivo na koniec 2022 vs wrzesień 2022 za sprawą uruchomienia marketplace

Konsekwentna poprawa KPI...



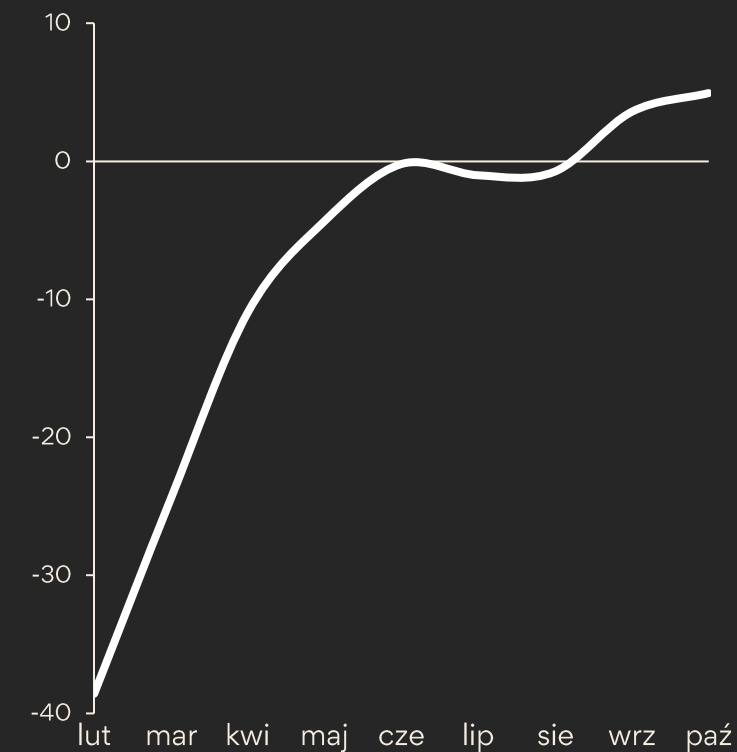
Kluczowe KPI HalfPrice Q3'22 (LFL)

...wpływająca na skokowy wzrost sprzedaży LFL...



Sprzedaż LFL w 3Q'22

...oraz osiągnięcie rentowności operacyjnej



Marża EBITDA YTD [%]

Wyniki



Grupa CCC –
podsumowanie wyników
finansowych za 2Q'22



Q2'22 - wzrost przychodów i poprawa marży brutto w wymagającym otoczeniu rynkowym
Wyniki pod wpływem zdarzeń o charakterze jednorazowym

Q2

	2022 REPORTED	rdr	2022 PRELIM	REPORTED VS PRELIM
PRZYCHODY [mIn PLN]	2377	17%	2378	0%
ZYSK BRUTTO NA SPRZEDAŻY	1129	18%	1130	0%
<i>marża brutto [%]</i>	47,5%	0,3 p.p.	47,5%	0,0 p.p.
Koszty sprzedaży i administracji	-1028	17%	-1030	0%
<i>wskaźnik kosztów [%]</i>	43,2%	0,0 p.p.	43,3%	-0,1 p.p.
PKO/PPO i odpisy	-71	N/A	-21	70%
WYNIK OPERACYJNY [mIn PLN]	31	-60%	79	-60%
<i>marża operacyjna [%]</i>	1,3%	-2,5 p.p.	3,3%	-2,0 p.p.
EBITDA [mIn PLN]	179	-21%	224	-20%
<i>marża EBITDA [%]</i>	7,5%	-3,6 p.p.	9,4%	-1,9 p.p.
EBITDA skorygowana* [mIn PLN]	250	9%	245	2%
<i>marża EBITDA skorygowana* [%]</i>	10,5%	-0,7 p.p.	10,3%	0,2 p.p.

36 mln PLN - odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych (należności od kontrahentów hurtowych)

9 mln PLN - różnice kursowe na zobowiązaniach handlowych

fot. Simple, AW22

* EBITDA z wyłączeniem zdarzeń jednorazowych

W niniejszym materiale "rok" lub "rok obrotowy" oznacza okres rozpoczynający się 1 lutego i kończący się 31 stycznia. Rosja przeniesiona do działalności zaniechanej.

Dodatnie przepływy pieniężne w segmencie CCC finansujące rozwój HalfPrice...

...oraz niezależny strumień finansowania Grupy MODIVO

mIn PLN, dane za 1H'22

		CCC	HalfPrice	Grupa MODIVO
Rachunek wyników	Przychody	2 120	300	1 919
	EBITDA	128	-3	102
Kapitał obrotowy	Zmiana stanu zapasów	12	-77	-290
	Zmiana stanu należności	9	-6	-31
	Zmiana stanu zobowiązań	75	59	185
Przepływy inwestycyjne	CAPEX	-88	-91	-67
	EBITDA + NWC + CAPEX	135	-117	-102



foto. MODIVO, AW22

ODRĘBNE

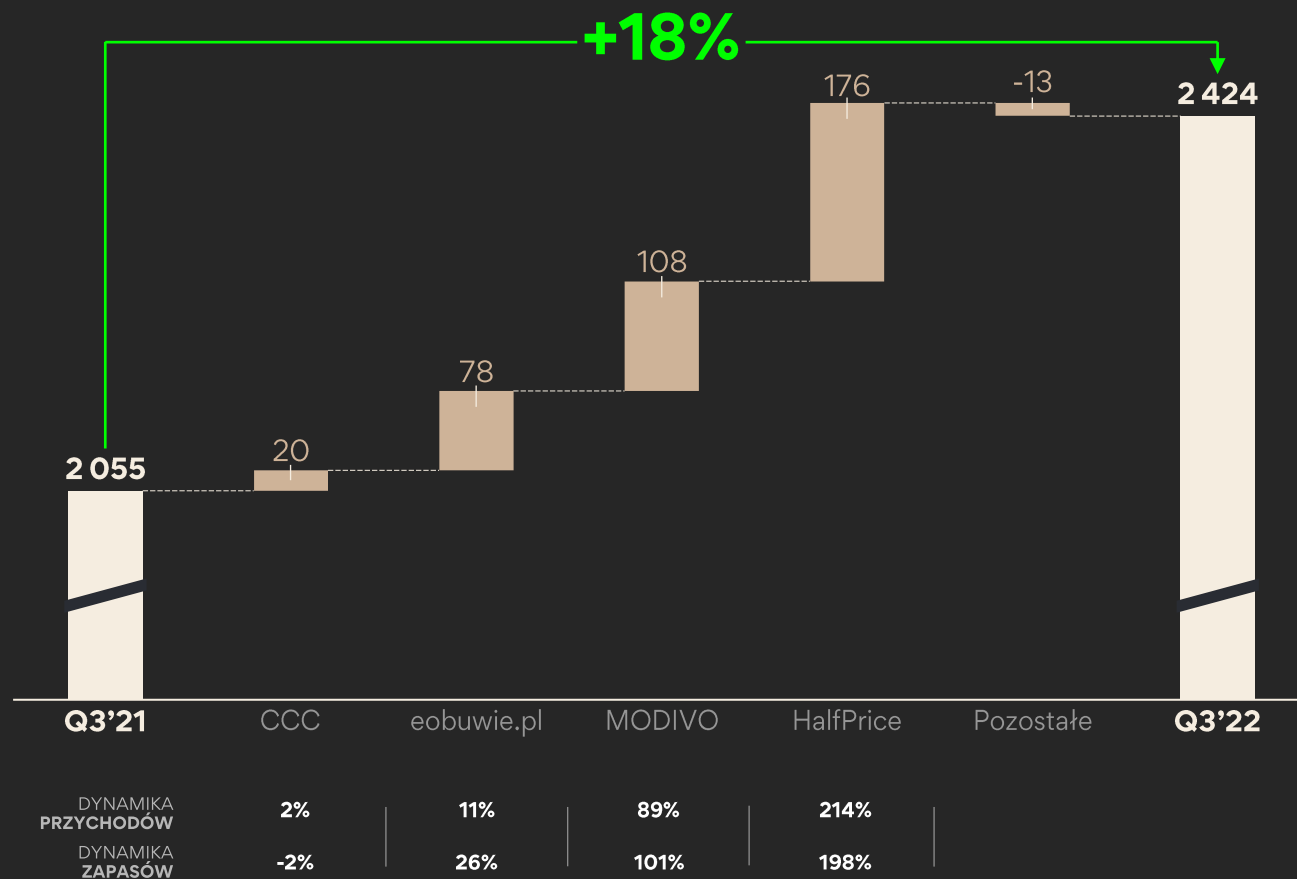
FINANSOWANIE

Grupa CCC – wstępne wyniki finansowe za 3Q'22



Dynamiczny wzrost przychodów we wszystkich segmentach...

...i szybko rosnący udział e-commerce w Grupie



UDZIAŁ E-COMMERCE

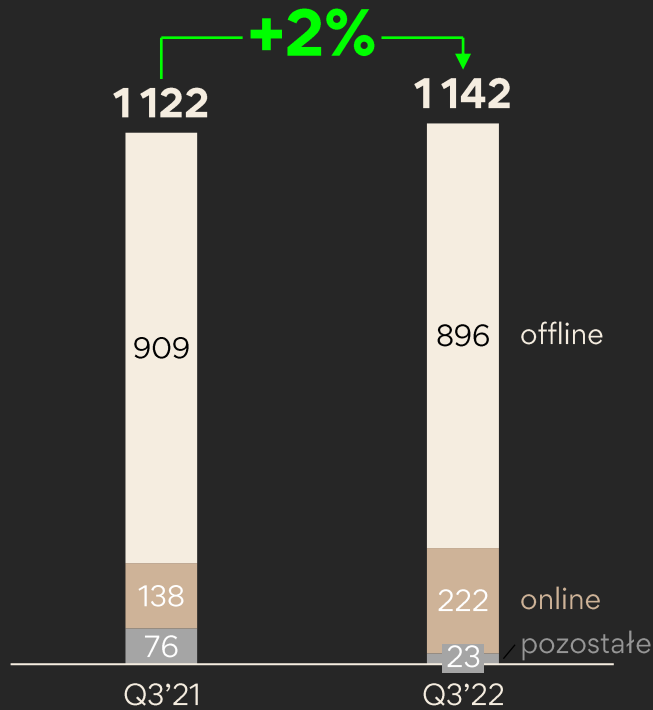
52%

+4 p.p. rdr

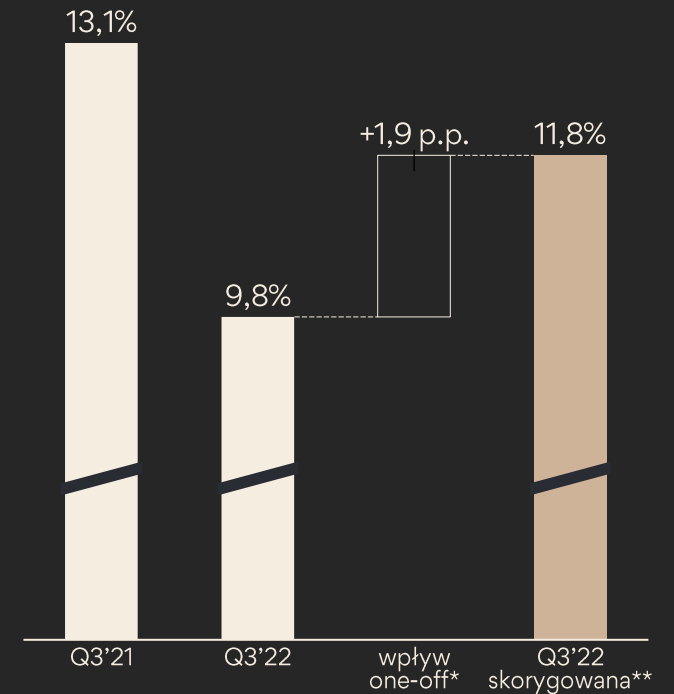
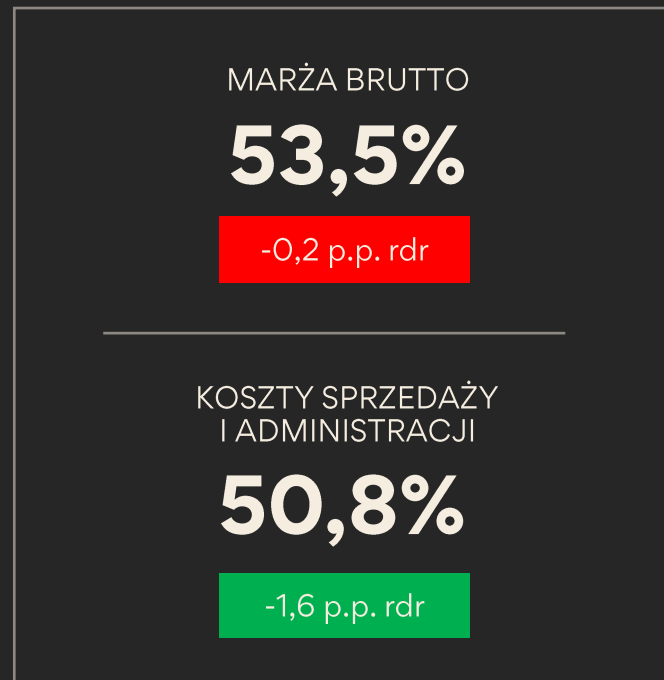
Zmiana przychodów ze sprzedaży Grupy CCC [mIn PLN]

Wzrost przychodów przy spadku powierzchni handlowej...

...oraz ograniczenie kosztów sprzedaży i administracji w otoczeniu wysokiej presji inflacyjnej



Zmiana przychodów ze sprzedaży CCC [mln PLN]



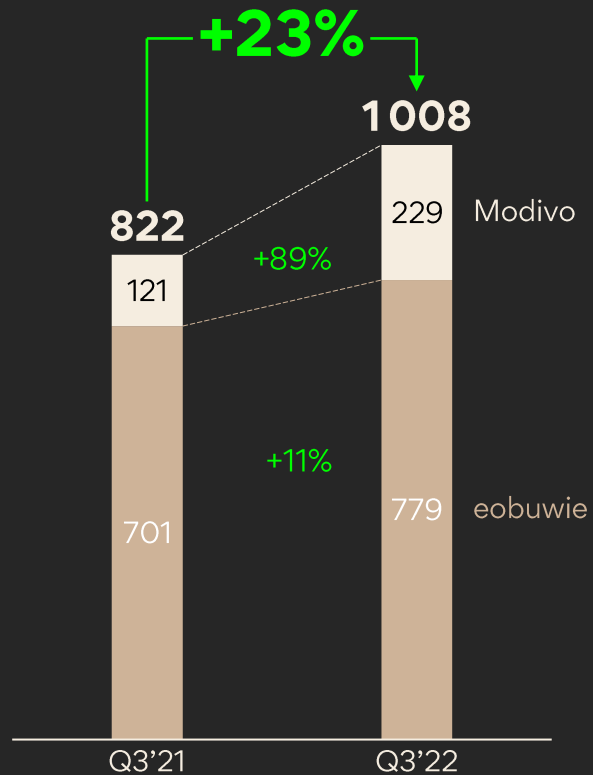
Marża EBITDA CCC [%]

* Wpływ różnic kursowych na poziomie 18 mln PLN

** Marża EBITDA z wyłączeniem zdarzeń jednorazowych

Wyniki CCC obejmują segment sprawozdawczy „CCC Omnichannel” oraz segment sprawozdawczy „Pozostałe”

Rentowność Grupy MODIVO pod presją intensywnej konkurencji cenowej oraz kosztów rozwoju strategicznego

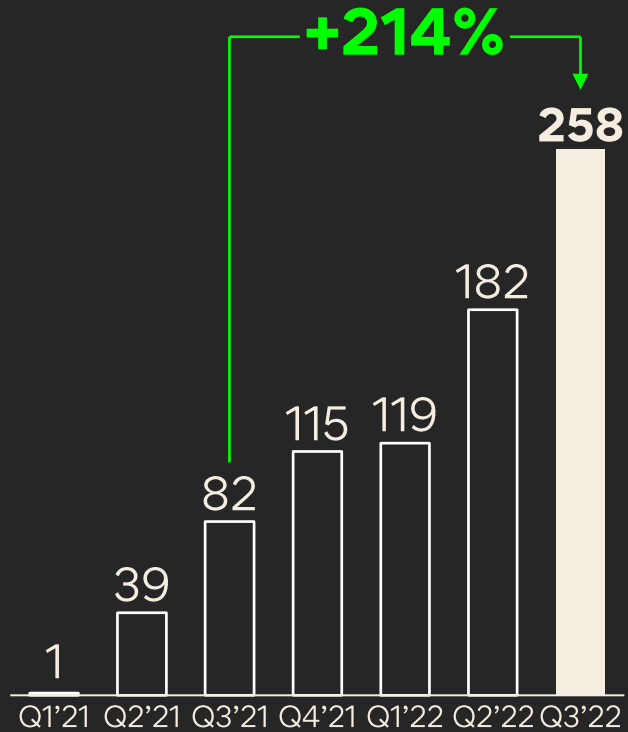


Zmiana przychodów ze sprzedaży Grupy MODIVO [mIn PLN]

% PRZYCHODÓW	Q3'21	Q3'22	RDR
Marża brutto	42,7%	40,3%	-2,4 p.p.
<i>Marża brutto eobuwie</i>	43,2%	40,2%	-3,0 p.p.
<i>Marża brutto MODIVO</i>	39,9%	40,5%	0,6 p.p.
SG&A	37,1%	41,1%	4,0 p.p.
<i>Logistyka</i>	7,7%	7,7%	0,0 p.p.
<i>Marketing</i>	16,3%	16,6%	0,3 p.p.
<i>Zarząd i pozostałe</i>	13,7%	16,4%	2,7 p.p.
<i>PKO/PPO i odpisy</i>	-0,5%	0,5%	1,0 p.p.
EBIT	5,6%	-0,8%	-6,4 p.p.
EBITDA	7,5%	1,0%	-6,5 p.p.

Najszybciej rosnący segment
w Grupie...

...notujący wysoką rentowność EBITDA



Przychody ze sprzedaży HalfPrice [mIn PLN]

MARŻA BRUTTO

50,4%

+0,4 p.p. rdr

RENTOWNOŚĆ EBITDA

12,3%

+11,1 p.p. rdr

Wzrost przychodów
przy wymagającej bazie
zeszłorocznej

Wyniki pod wpływem
zdarzeń o charakterze
jednorazowym

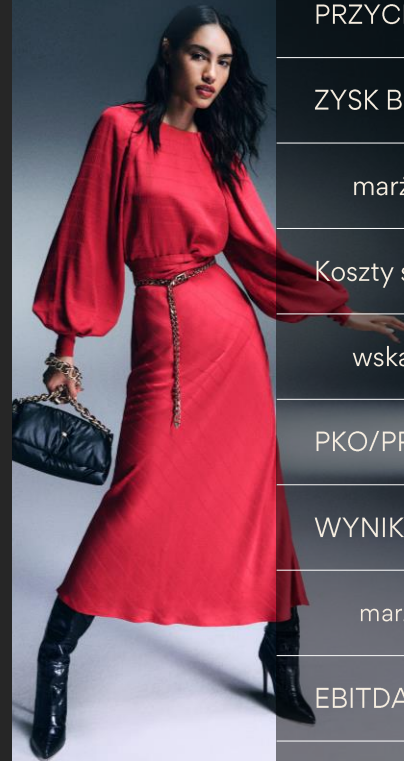
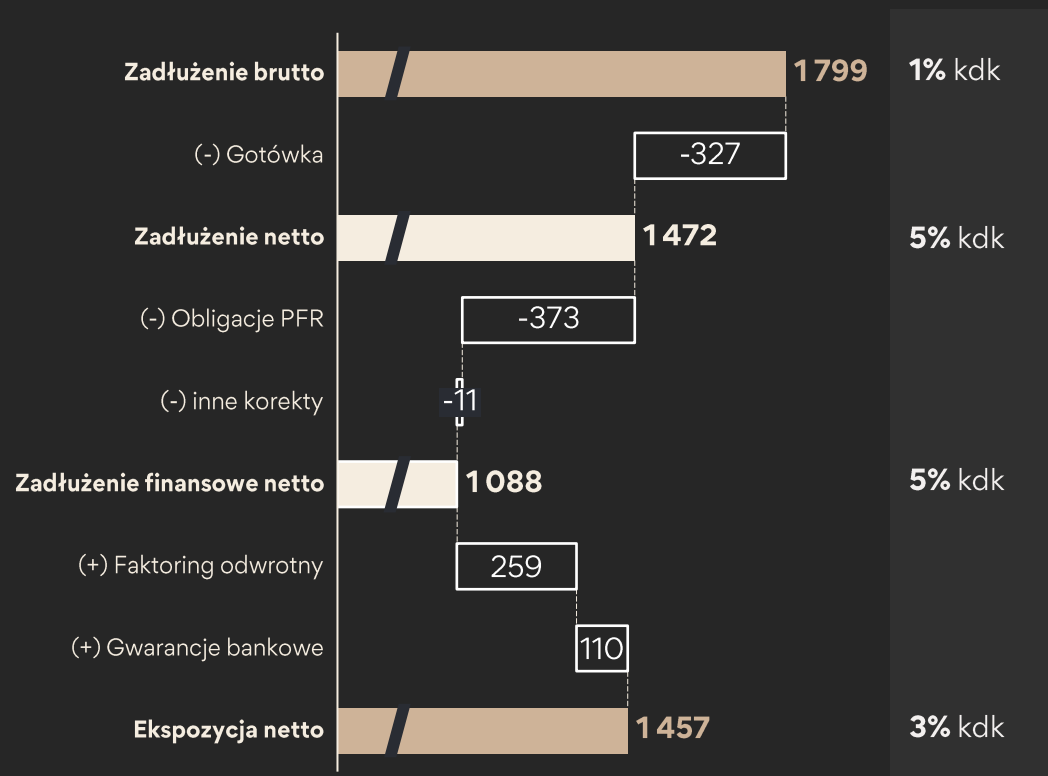


foto. Rage Age, AW22

	Q3		
	2021	2022	rdr
PRZYCHODY [mln PLN]	2055	2424	18%
ZYSK BRUTTO NA SPRZEDAŻY	1011	1163	15%
marża brutto [%]	49,2%	48,0%	-1,2 p.p.
Koszty sprzedaży i administracji	-954	-1118	17%
wskaźnik kosztów [%]	46,4%	46,1%	-0,3 p.p.
PKO/PPO* i odpisy	16	-24	N/A
WYNIK OPERACYJNY [mln PLN]	73	21	-71%
marża operacyjna [%]	3,6%	0,9%	-2,7 p.p.
EBITDA [mln PLN]	212	173	-18%
marża EBITDA [%]	10,3%	7,2%	-3,1 p.p.
EBITDA skorygowana* [mln PLN]	196	197	1%
marża EBITDA skorygowana* [%]	9,5%	8,1%	-1,4 p.p.

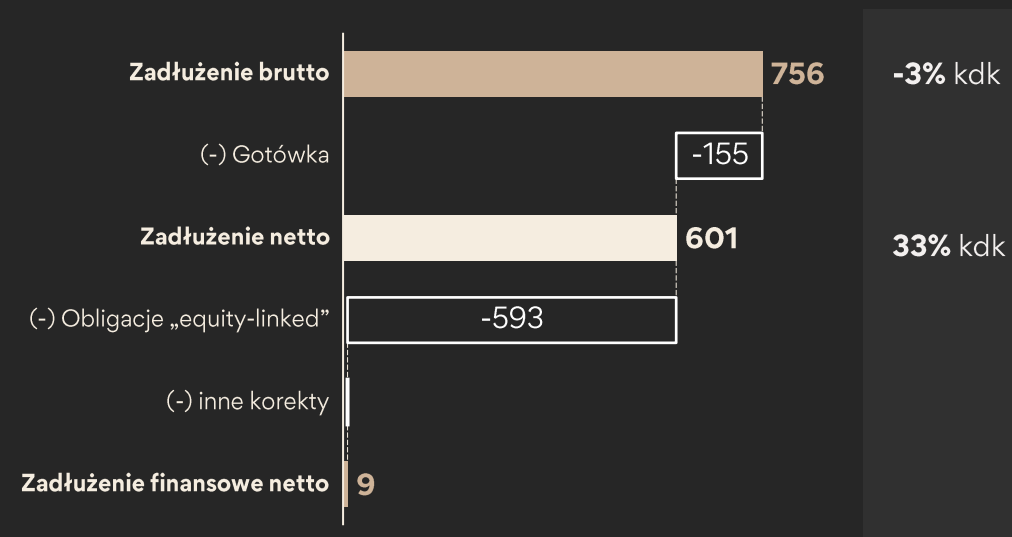
* EBITDA z wyłączeniem zdarzeń jednorazowych, wpływ różnic kursowych na poziomie 24 mln PLN

Stabilna sytuacja bilansowa Business Unit CCC w ujęciu kdk...



Zadłużenie Business Unit CCC* [mIn PLN]

...oraz finansowanie Grupy MODIVO głównie poprzez obligacje zamienne na akcje



Zadłużenie Grupy MODIVO [mIn PLN]

* Obejmuje segmenty: CCC, HalfPrice i DeeZee

Podsumowanie



Zaangażowanie w odpowiedzialny produkt...



Kolekcja Sprandi x Disney „Celebrate Nature”
- obuwie i akcesoria wykonane częściowo z materiałów z recyklingu

...i zrównoważone procesy logistyczne...



Ekozwroty realizowane wspólnie z InPost oraz papieropaki używane przez CCC, eobuwie i HalfPrice

...odpowiedzią Grupy na zmiany klimatyczne



Pierwsze miejsce w rankingu Spółek Świadomych Klimatycznie

Zmiana perspektywy 2022 w związku z niepewnością percepcji siły zakupowej konsumenta

Przychody Grupy
[mld PLN] **9-10**

9.0-9.2

Marża brutto CCC
[%] **52-54%**

53-55%

Wskaźnik kosztów
SG&A Grupy [%] **44-46%**

45-47%

CAPEX Grupy
[mln PLN] **450-500**
Grupa MODIVO 250-300

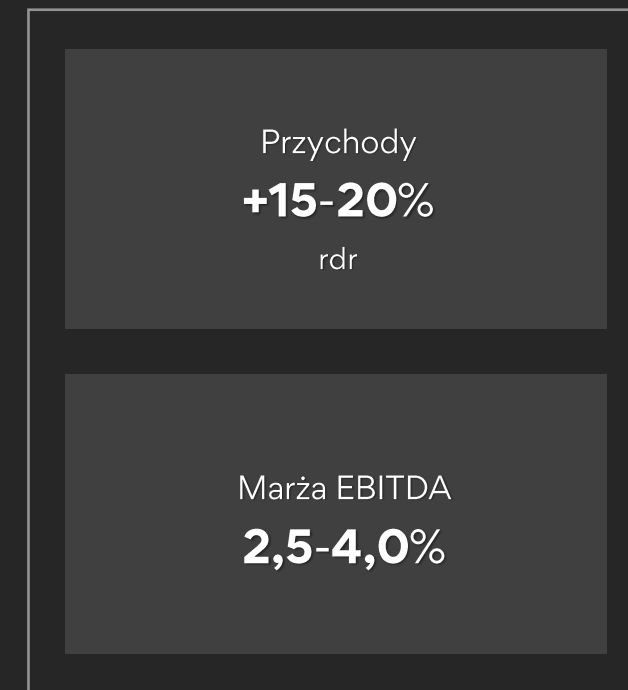
420-470
Grupa MODIVO 250-300

Roll-out sklepów
HalfPrice [szt.] **~50**

~40

Założenia z kwietnia 2022

Aktualna perspektywa



2022 rok w Grupie MODIVO



fot. Simple, AW22

Kluczowe fakty Q3'22

1

Dynamiczny **wzrost przychodów Grupy w Q3'22 (+18% rdr)** przy wysokiej bazie zeszłorocznej **(+28%)**

2

Wysoka, **10% rentowność EBITDA** segmentu CCC, ograniczona zdarzeniami o charakterze jednorazowym

3

Ponad 30 mln PLN zysku EBITDA HalfPrice – rentowność operacyjna segmentu po zaledwie 5 kwartałach od debiutu

4

Uruchomienie marketplace MODIVO – **skalowanie biznesu bez inwestycji w kapitał obrotowy i logistykę**

5

Niższe koszty, szybsza rotacja gotówką, zredukowany CAPEX i spłata zadłużenia w odpowiedzi na niepewne otoczenie rynkowe

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:

23.11.2022

Skonsolidowany raport
za III kwartał 2022

6-9.12.2022

Winter Wonderland
EME Conference
– Prague (Wood)

Pytania i odpowiedzi

fot. MODIVO, AW/22



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	✓	+	+		+			+									

✓ Start 2021 lub wcześniej ✓ Start 2022

⊕ W następnych 2 kwartałach (Q3'22-Q1'23)

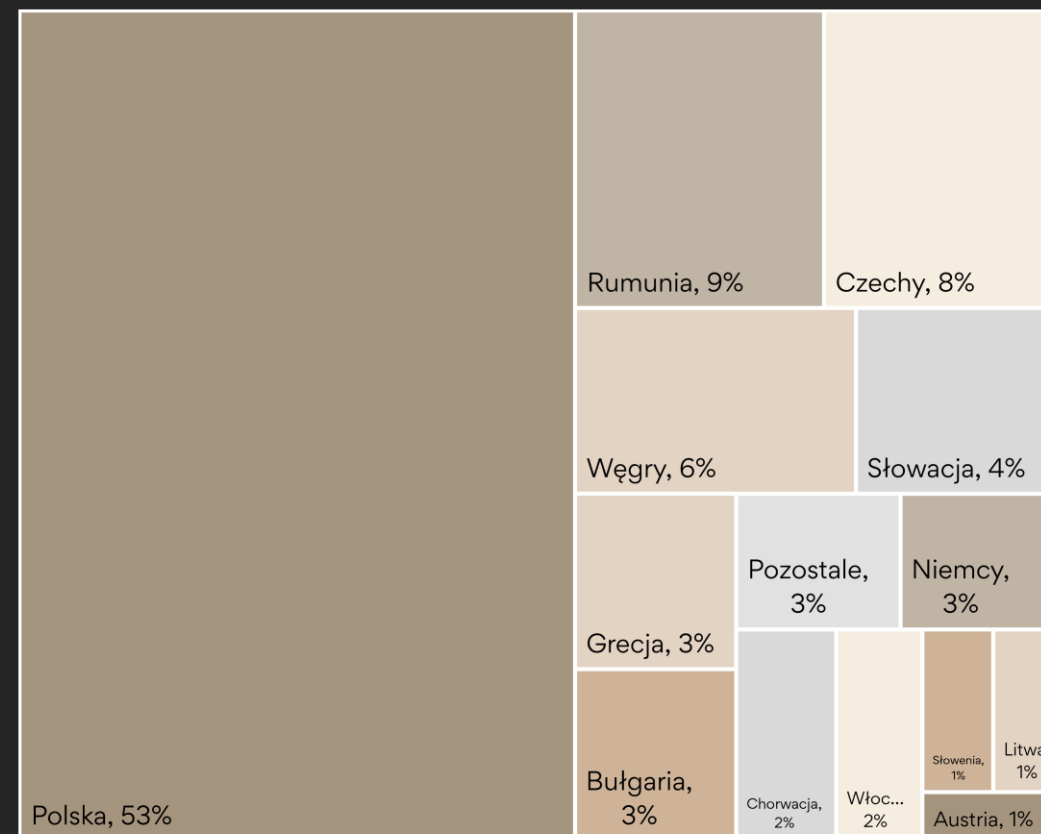
1

2

Przychody Grupy CCC w Q2'22

KRAJ	PRZYCHÓD* [mIn PLN]	rdr
Polska	1 269	18%
Rumunia	204	24%
Czechy	193	37%
Węgry	143	7%
Słowacja	104	8%
Grecja	78	18%
Bułgaria	76	27%
Niemcy	60	20%
Chorwacja	58	47%
Włochy	50	63%
Słowenia	32	60%
Litwa	30	0%
Austria	19	-59%
Pozostale	61	-28%
RAZEM	2 377	17%

Udział krajów w przychodach Grupy



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

Geograficzna dostępność sklepów Grupy CCC

TYP	KRAJ	31.10.2020		31.01.2021		30.04.2021		31.07.2021		31.10.2021		31.01.2022		30.04.2022		31.07.2022	
		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	313 760	470	309 493	463	300 175	455	294 324	450	287 198	446	278 752	432	281 086	438	282 829	442
	Czechy	54 443	91	53 988	90	53 875	89	53 097	87	53 582	86	53 264	86	52 386	86	50 046	85
	Węgry	57 303	80	57 537	80	57 297	79	54 513	78	54 980	79	54 035	79	54 035	79	52 851	76
	Austria	35 289	56	33 373	51	31 907	47	20 119	31	5 064	9	0	0	0	0	0	0
	Słowacja	35 537	55	35 628	56	36 404	57	34 856	55	36 198	55	34 896	53	34 246	52	34 338	52
	Chorwacja	21 115	32	20 800	31	20 287	29	20 287	29	21 525	30	21 015	29	21 015	29	21 197	29
	Rosja	32 296	41	31 878	41	29 629	41	27 996	40	27 391	40	26 880	40			0	0
	Słowenia	17 013	20	17 013	20	14 508	18	14 508	18	13 830	17	13 830	17	12 598	17	12 589	17
	Bułgaria	11 651	17	12 048	18	11 651	17	11 651	17	11 651	17	11 651	17	11 651	17	11 650	17
	Serbia	11 496	15	11 496	15	11 031	14	11 031	14	11 056	14	11 056	14	11 056	14	11 050	14
	Rumunia	47 687	78	47 687	78	48 122	77	48 122	77	48 852	78	49 898	80	49 590	79	48 420	76
	Łotwa															4 249	6
	Litwa															1 420	2
	Estonia															2 879	3
CCC własne RAZEM		637 590	955	630 941	943	614 888	923	590 504	896	571 327	871	555 279	847	527 664	811	533 520	819
FRANCYZA	Ukraina	12 848	19	12 848	19	12 336	18	12 336	18	12 371	18	11 613	17	10 569	16	10 552	16
	Łotwa	4 409	7	4 559	7	4 559	7	4 559	7	4 559	7	4 559	7	4 249	6		
	Litwa	2 020	3	2 020	3	2 020	3	2 020	3	2 020	3	2 020	3	2 020	3		
	Estonia	2 879	3	2 879	3	2 879	3	2 879	3	2 879	3	2 879	3	2 879	3		
	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	1 002	1	1 002	1	1 002	1
	ZEA	4 853	5	4 853	5	4 853	5	4 853	5	5 302	6	5 302	6	5 302	6	5 302	6
	Arabia Saudyjska	1 876	2	1 876	2	2 420	3	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	929	1	929	1	929	1
	Oman	1 222,8	1	1 223	1	1 223	1	1 223	1	1 223	1	1 223	1	1 223	1	1 223	1
CCC francyza RAZEM		34 737	45	34 887	45	34 919	45	34 919	45	35 403	46	34 645	45	33 291	43	24 126	31
eobuwie.pl		17 146	25	17 146	25	17 146	25	19 413	27	19 080	27	20 715	28	21 586	30	22 926	33
Halfprice						1 256	1	31 375	22	51 246	33	84 810	50	106 509	66	127 983	76
Gino Rossi		4 327	37	1 889	16	1 050	9	186	1					0	0	0	0
CCC RAZEM		693 800	1 062	684 863	1 029	669 259	1 003	641 478	946	677 056	977	689 275	970	689 050	950	708 555	959

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.

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 ryzykami, 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

DeeZee
GIRLS DO IT BETTER

