

Prezentacja wyników Grupy CCC

Q4 2023

Dariusz Miłek
Łukasz Stelmach

9 lutego 2024



Kluczowe wydarzenia Q4'23

1

Wzrost przychodów Grupy o 4% przy nadal odbudowującej się sile zakupowej konsumenta

2

Poprawa marży brutto Grupy o 4 p.p. za sprawą skokowego umocnienia marży w CCC i HalfPrice (o 8 i 6 p.p.)

3

Kolejny z rzędu kwartał **wysokiej rentowności EBITDA w CCC (20%) i HalfPrice (19%)**

4

Skuteczna optymalizacja zapasu w Grupie Modivo

5

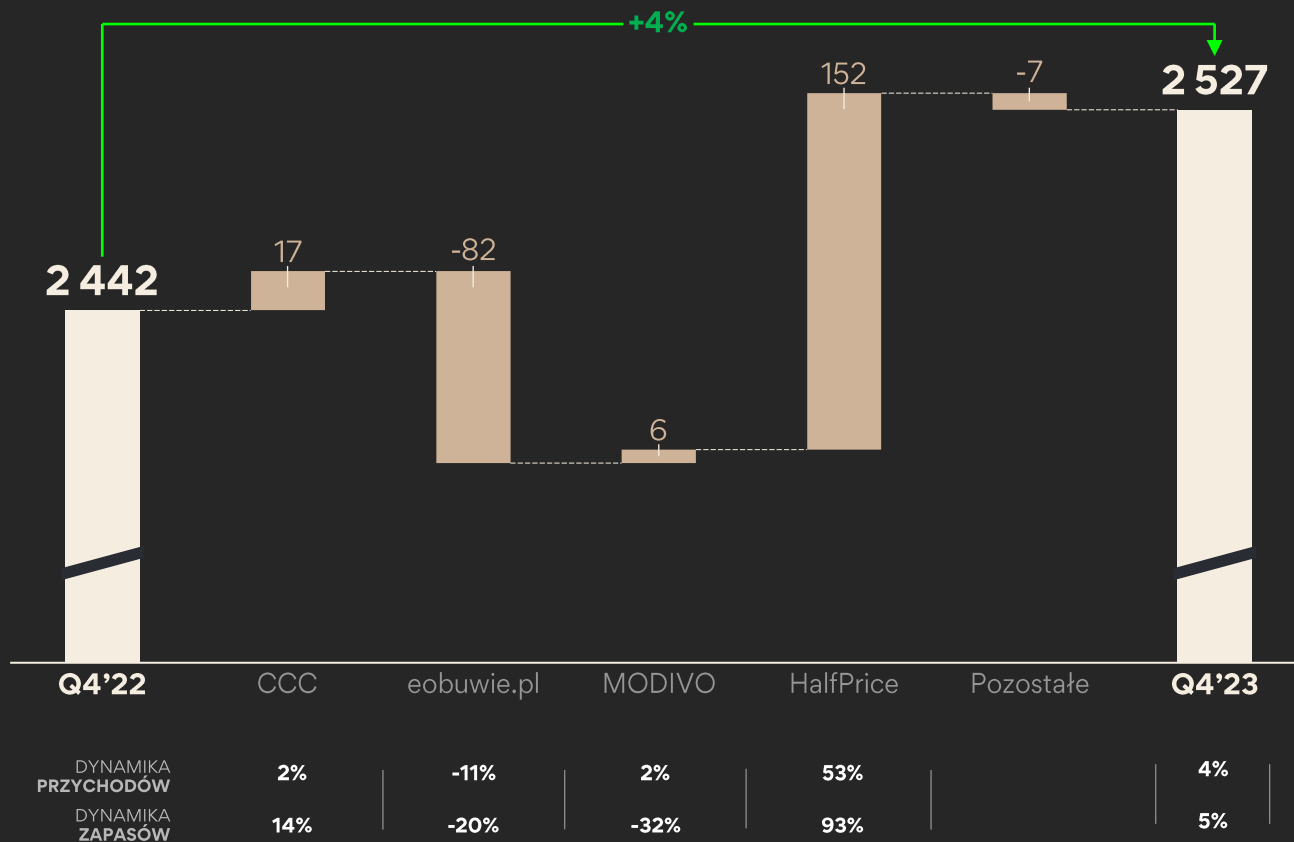
Piąty kwartał z rzędu **konsekwentnej redukcji zadłużenia w Business Unit CCC**



Wstępne wyniki finansowe za Q4'23



Wzrost przychodów Grupy przy nadal odbudowującej się sile zakupowej konsumenta



UDZIAŁ E-COMMERCE

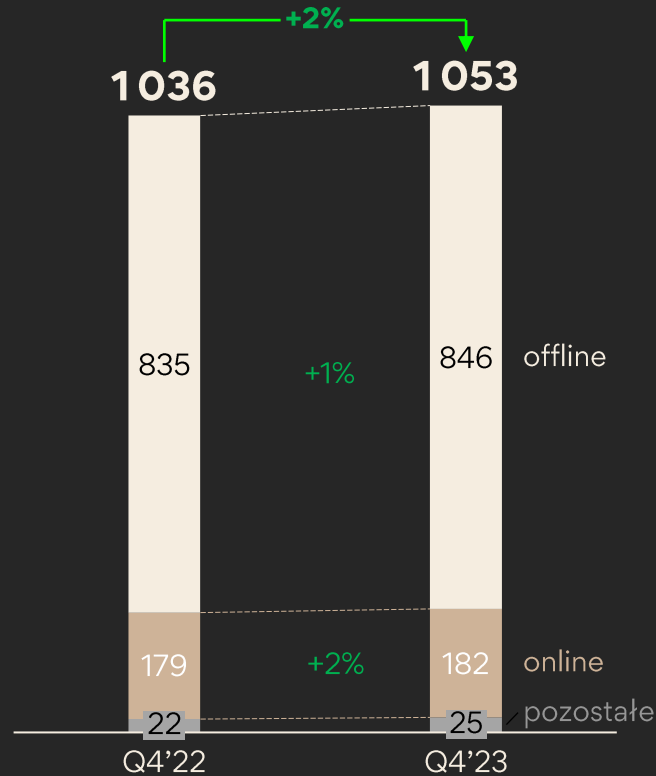
46%

-5 p.p. rdr

Zmiana przychodów ze sprzedaży Grupy CCC [mIn PLN]

Dalsze umocnienie marży brutto i kontynuowana dyscyplina kosztowa

Kolejny z rzędu kwartał bardzo wysokiej rentowności EBITDA w sztydzie CCC



MARŻA BRUTTO

55,5%

+8,1 p.p. rdr

RENTOWNOŚĆ EBITDA

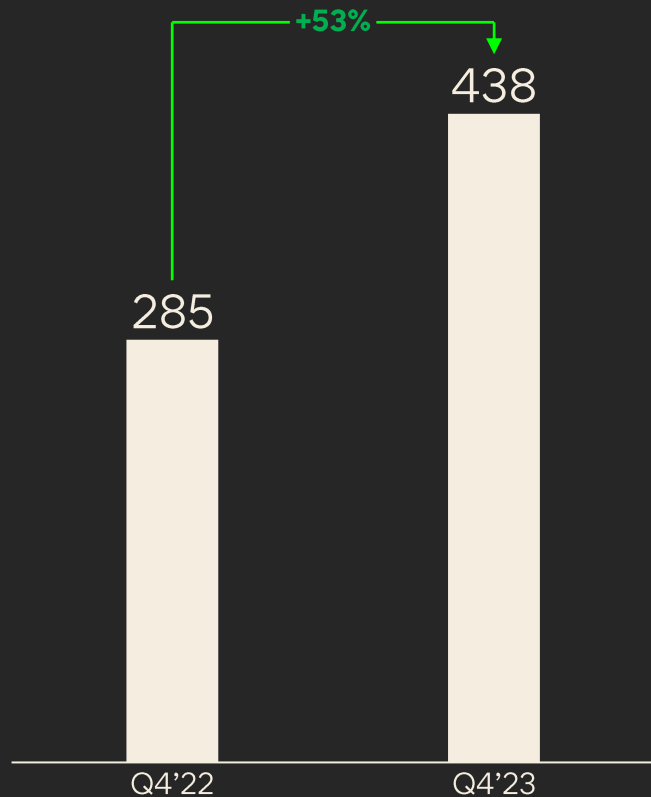
20,3%

+13,3 p.p. rdr

Zmiana przychodów ze sprzedaży CCC [mIn PLN]

Wyniki CCC obejmują sprzedaż hurtową

5-krotny wzrost wyniku operacyjnego dynamicznie rozwijającego się HalfPrice



Przychody ze sprzedaży HalfPrice [mln PLN]

MARŻA BRUTTO
49,6%

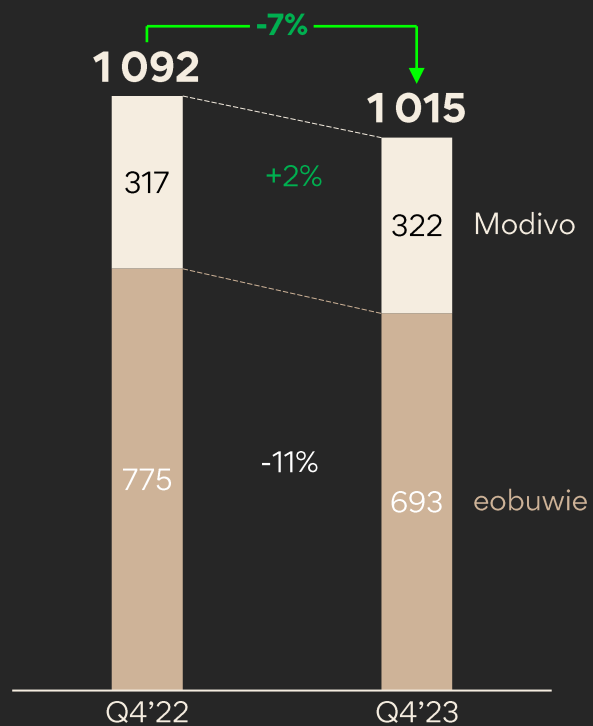
+6,2 p.p. rdr

RENTOWNOŚĆ EBITDA

19,2%

+7,8 p.p. rdr

Wyniki Grupy MODIVO pod wpływem skutecznie zrealizowanej optymalizacji kapitału obrotowego



Zmiana przychodów ze sprzedaży Grupy MODIVO
[mln PLN]

% PRZYCHODÓW	Q4'22	Q4'23	RDR
Marża brutto	39,0%	36,1%	-2,9 p.p.
<i>Marża brutto eobuwie</i>	<i>38,6%</i>	<i>37,5%</i>	<i>-1,1 p.p.</i>
<i>Marża brutto MODIVO</i>	<i>40,0%</i>	<i>33,0%</i>	<i>-7,0 p.p.</i>
SG&A	42,1%	44,3%	2,1 p.p.
<i>Logistyka</i>	<i>6,9%</i>	<i>6,9%</i>	<i>0,0 p.p.</i>
<i>Marketing</i>	<i>19,1%</i>	<i>20,6%</i>	<i>1,5 p.p.</i>
<i>Zarząd i pozostałe</i>	<i>16,3%</i>	<i>17,2%</i>	<i>0,9 p.p.</i>
<i>PKO/PPO i odpisy</i>	<i>-0,1%</i>	<i>-0,5%</i>	<i>-0,4 p.p.</i>
EBIT	-3,1%	-8,2%	-5,1 p.p.
EBITDA	-1,1%	-5,3%	-4,2 p.p.

**Umocnienie marży brutto
i dyscyplina kosztowa
– rentowność operacyjna Grupy
w Q4'23 wyższa o 6 p.p rdr**

Q4

	2022	2023	rdr
PRZYCHODY [mIn PLN]	2442	2527	4%
ZYSK BRUTTO NA SPRZEDAŻY	1050	1181	12%
marża brutto [%]	43,0%	46,7%	3,7 p.p.
Koszty sprzedaży i administracji	-1121	-1110	-1%
wskaźnik kosztów [%]	45,9%	43,9%	-2,0 p.p.
PKO/PPO* i odpisy	21	26	23%
EBIT [mIn PLN]	-50	97	N/A
marża EBIT [%]	-2,0%	3,8%	5,9 p.p.
EBITDA [mIn PLN]	92	243	164%
marża EBITDA [%]	3,8%	9,6%	5,8 p.p.
EBITDA skorygowana* [mIn PLN]	71	217	207%
marża EBITDA skorygowana* [%]	2,9%	8,6%	5,7 p.p.

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

Inwestycje w rozwój HalfPrice i konsekwentne delewarowanie za sprawą silnego cash flow w segmencie CCC...

...oraz prace nad optymalizacją kapitału obrotowego w Grupie MODIVO

mln PLN, dane za 12M'23

		CCC	HalfPrice	Grupa MODIVO
Rachunek wyników	Przychody	4 002	1 420	3 935
	EBITDA	696	152	-71
Kapitał obrotowy	Zmiana stanu zapasów	-137	-304	302
	Zmiana stanu należności	21	-12	-30
	Zmiana stanu zobowiązań	229	43	-128
Przepływy inwestycyjne	CAPEX*	-135	-47	-150
	EBITDA + NWC + CAPEX	675	-168	-76



foto: Lasocki

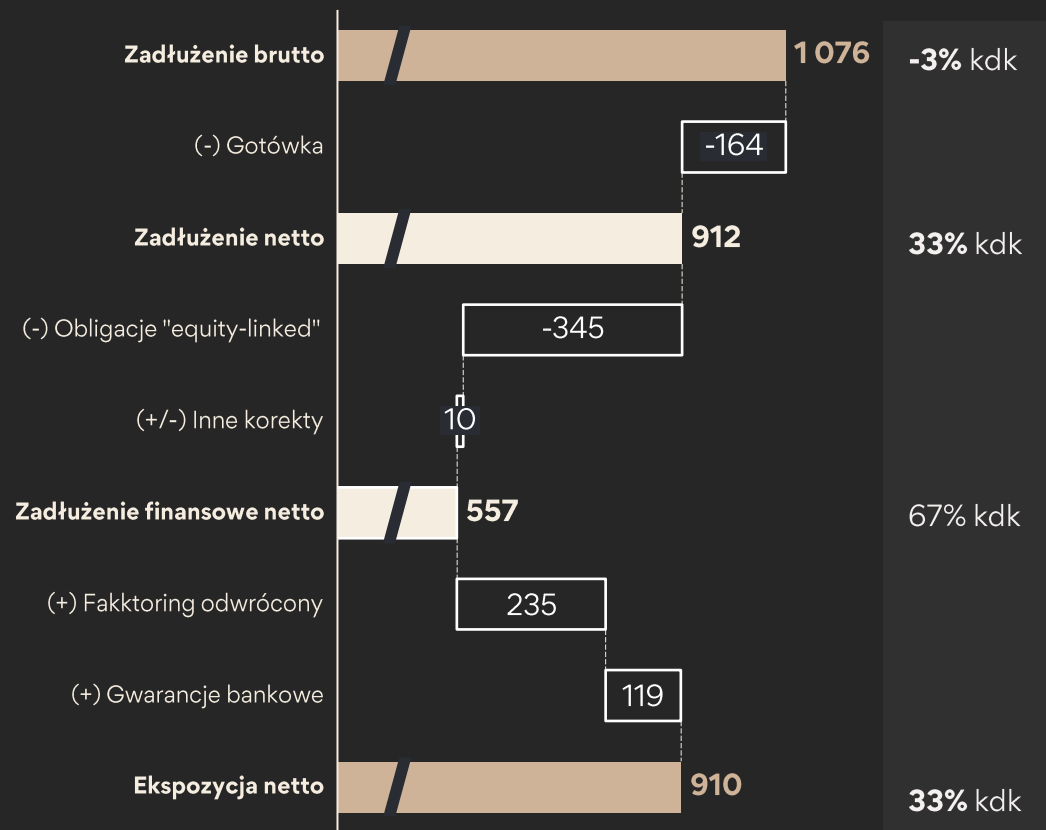
ODRĘBNE

FINANSOWANIE

Wyniki CCC obejmują sprzedaż hurtową

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

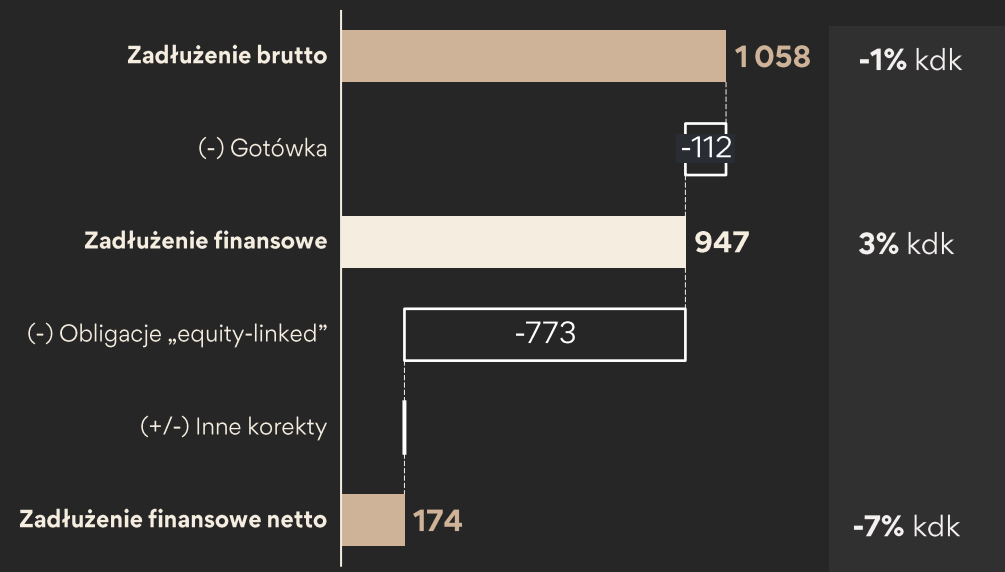
Piąty z rzędu kwartał redukcji zadłużenia brutto w Business Unit CCC...



Zadłużenie Business Unit CCC* [mln PLN]

* Obejmuje segmenty: CCC, HalfPrice i DeeZee

...oraz dominujący udział obligacji zamiennych na akcje w strukturze długu Grupy MODIVO

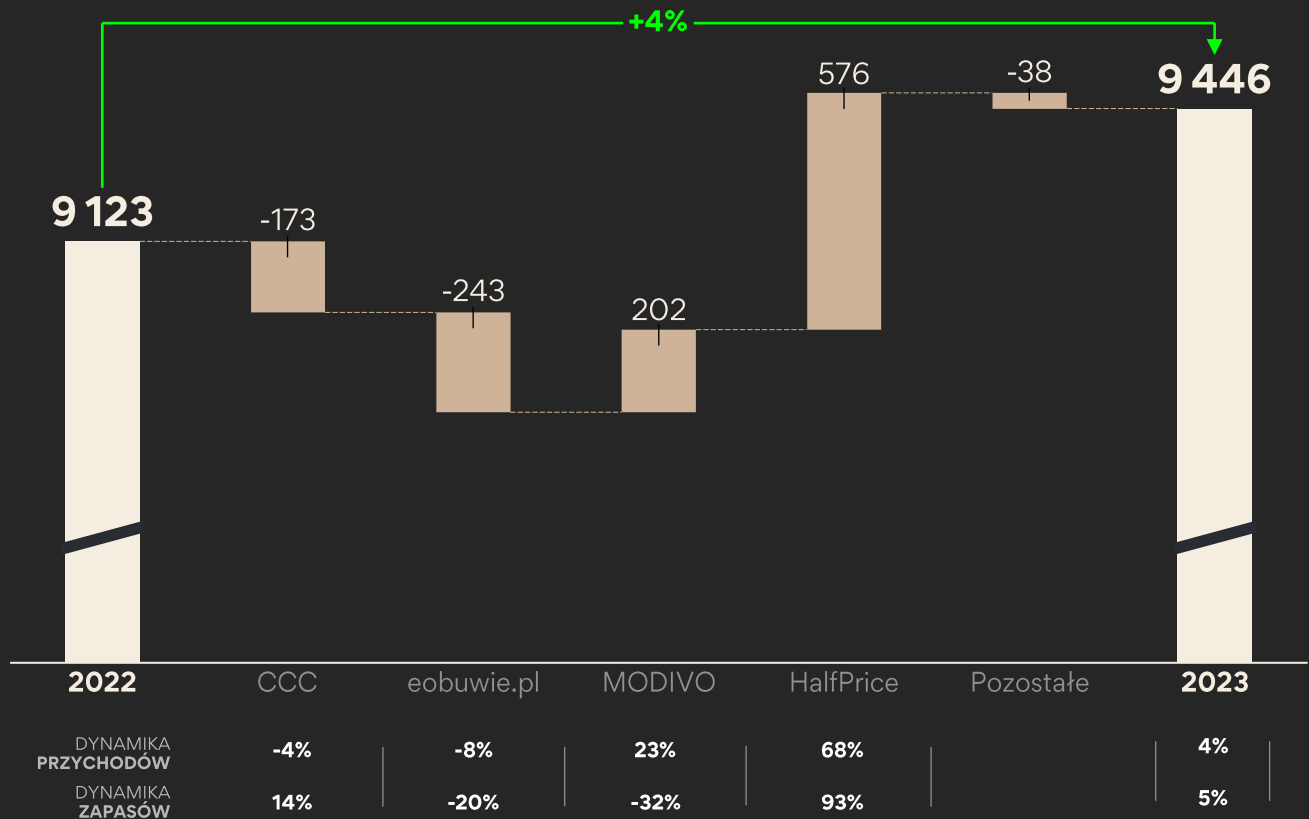


Zadłużenie Grupy MODIVO [mln PLN]

Wstępne wyniki finansowe za 2023 rok



Wzrost sprzedaży w bardzo niesprzyjającym otoczeniu makroekonomicznym



UDZIAŁ E-COMMERCE

46%

-2 p.p. rdr

Zmiana przychodów ze sprzedaży Grupy CCC [mIn PLN]

Znacząca poprawa rentowności -
marża EBITDA Grupy CCC
w 2023 r. wyższa o blisko 3 p.p. rdr

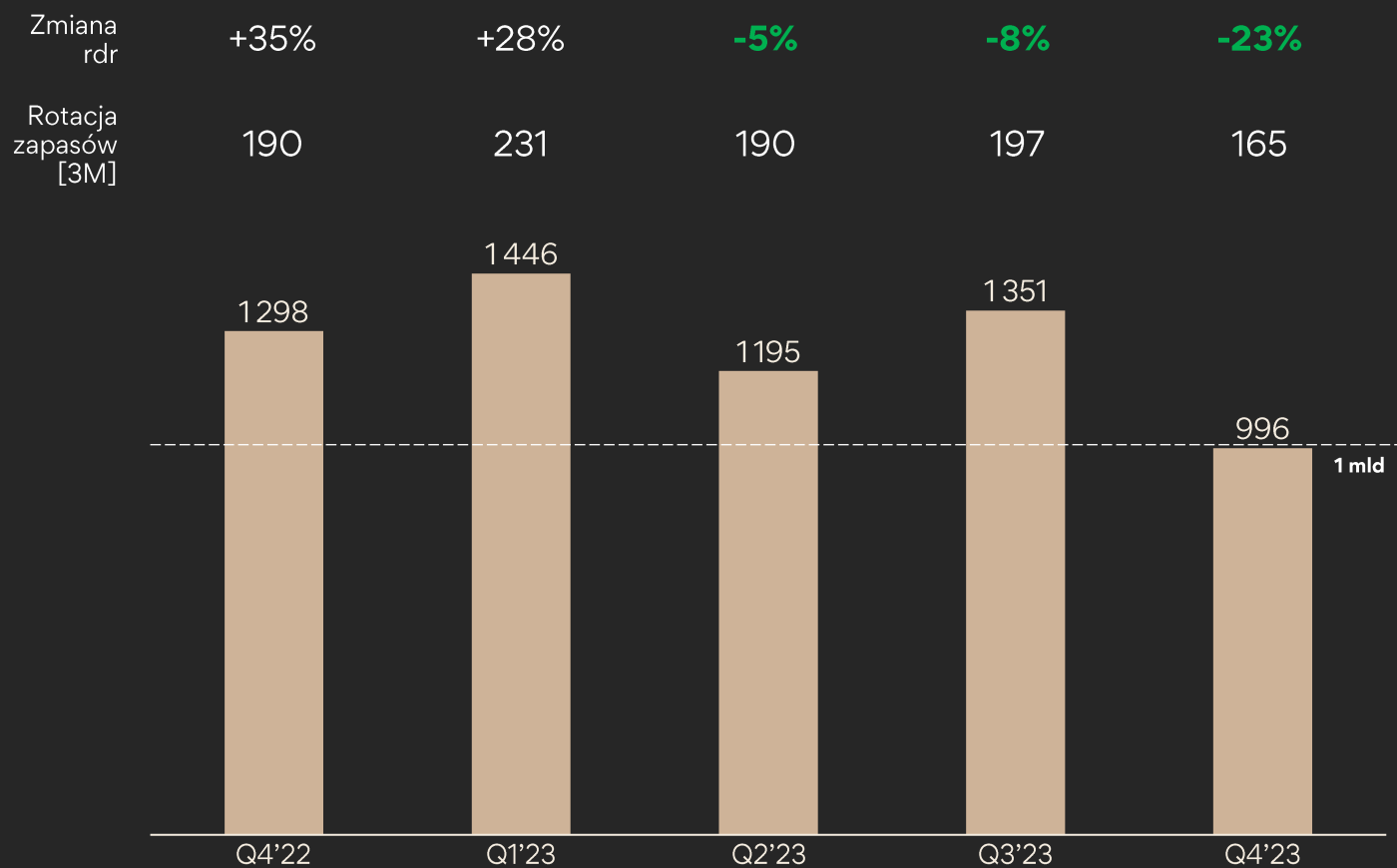
	2022	2023	rdr
PRZYCHODY [mIn PLN]	9123	9446	4%
ZYSK BRUTTO NA SPRZEDAŻY	4265	4415	4%
marża brutto [%]	46,8%	46,7%	0,0 p.p.
Koszty sprzedaży i administracji	-4215	-4272	1%
wskaźnik kosztów [%]	-46,2%	-45,2%	1,0 p.p.
PKO/PPO* i odpisy	-102	41	N/A
EBIT [mIn PLN]	-51	185	N/A
marża EBIT [%]	-0,6%	2,0%	2,5 p.p.
EBITDA [mIn PLN]	531	784	48%
marża EBITDA [%]	5,8%	8,3%	2,5 p.p.
EBITDA skorygowana* [mIn PLN]	633	743	17%
marża EBITDA skorygowana* [%]	6,9%	7,9%	0,9 p.p.

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

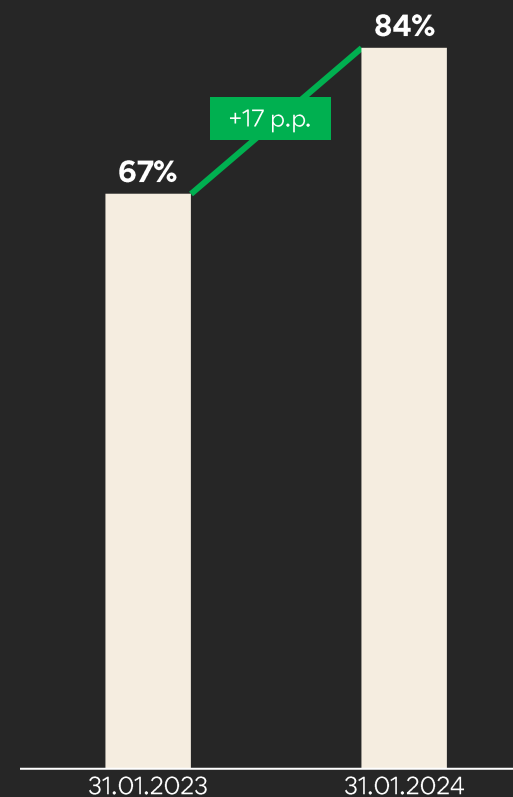
Podsumowanie



Planowe obniżenie inwestycji w kapitał obrotowy w Grupie MODIVO



Zapasy w Grupie MODIVO [mln PLN] oraz zmiana rdr

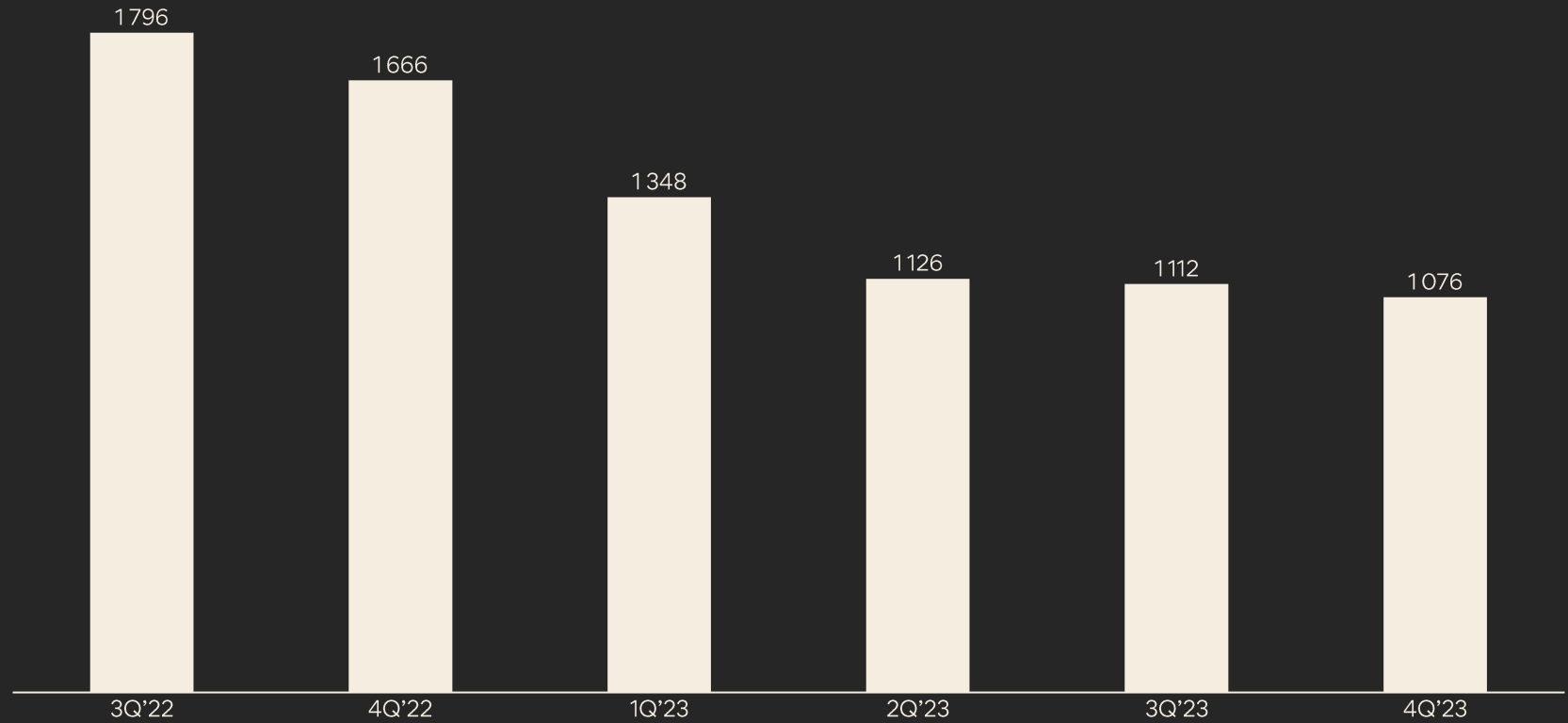


Udział bieżących kolekcji w strukturze zapasu Grupy MODIVO

Konsekwentne delewarowanie Business Unit CCC



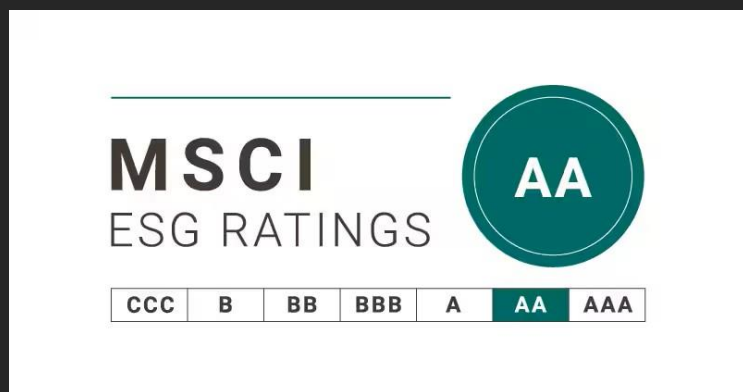
fot. NINEWEST, AW23



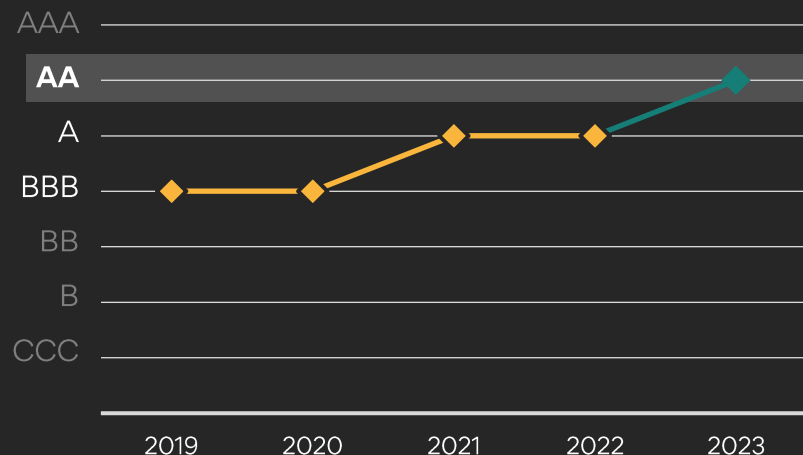
Zadłużenie brutto business unit CCC* [mln PLN]

*segment CCC oraz HP

Realizacja strategicznych celów zrównoważonego rozwoju



Obecna i historyczna ocena Grupy CCC w ratingu MSCI ESG

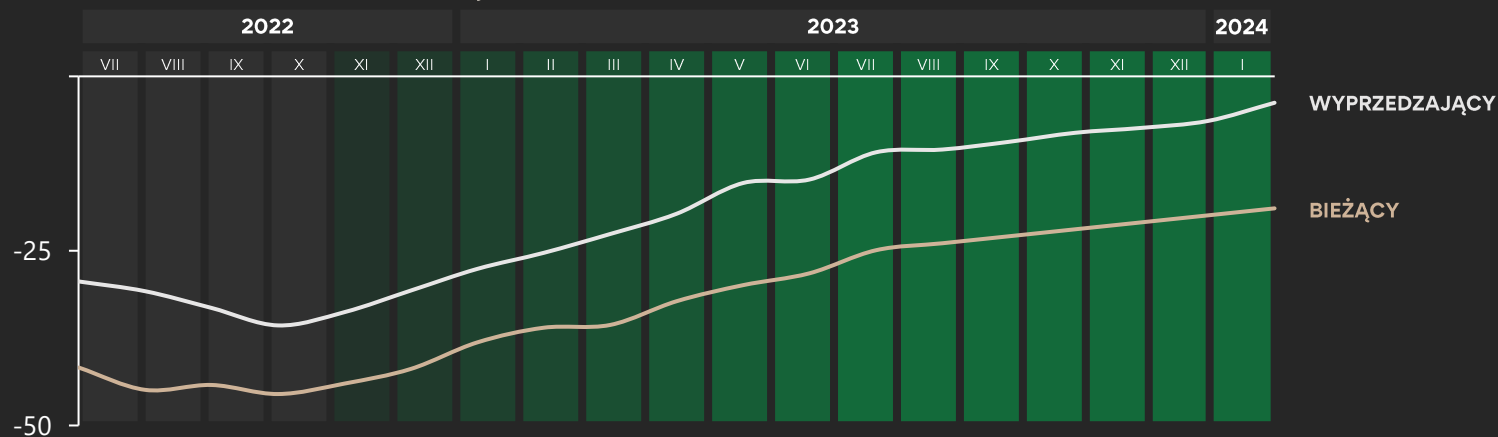


NAJLEPIEJ OCENIONE DZIAŁANIA:

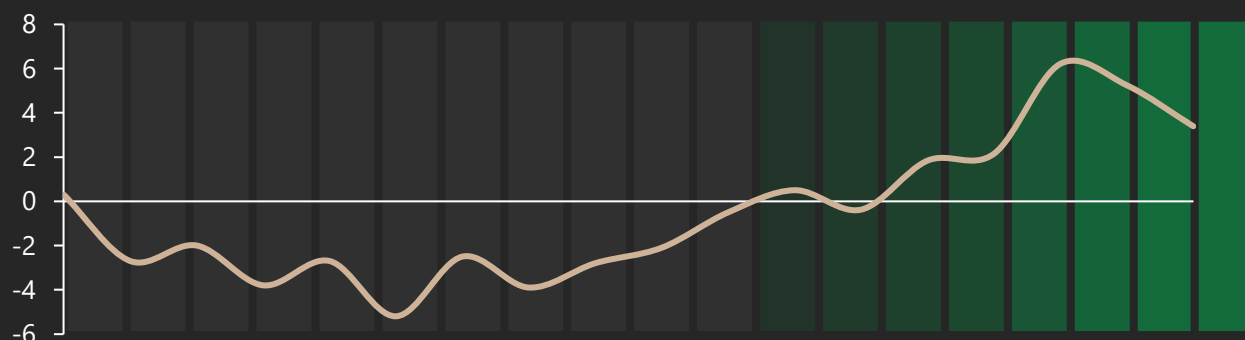
- 1. Poprawa praktyk z obszaru ładu korporacyjnego**
– aktualnie praktyki Grupy CCC plasują się w czołówce względem porównywalnych konkurentów na świecie
- 2. Udoskonalenia obliczania śladu węglowego**
- w szczególności ocena emisji z zakresu 3 towarów zakupionych
- 3. Redukcja zużycia energii** – poprzez wprowadzenie szeregu przekrojowych, ogólnogrupowych inicjatyw odpowiadających za modernizację zarządzania tego obszaru

Spodziewana znacząca poprawa otoczenia biznesowego w 2024 r.

Wskaźniki ufności konsumenckiej



Zmiana realnych wynagrodzeń [%]



Czynniki wspierające konsumpcję w 2024 r.:

- Wzrost płacy minimalnej
- Waloryzacja świadczenia 500+ (800+)
- Wzrost wynagrodzeń pracowników sfery budżetowej (nauczyciele, służby mundurowe, urzędnicy)
- Waloryzacja emerytur
- 0% VAT na żywność (do końca Q1'24)
- Świadczenie „Aktywny Rodzic” (od Q3'24)

Kluczowe wydarzenia 2023 roku w Grupie CCC

- 1 Wprowadzenie koniecznych **zmian we władzach Grupy**
- 2 Realizacja **programu oszczędnościowego**
- 3 Pozyskanie kapitału w drodze **emisji akcji**
- 4 Skokowa **redukcja zadłużenia**
- 5 Wyprowadzenie szyldów **CCC i HalfPrice na dobre poziomy rentowności**
- 6 **Finalizacja** procesu **optymalizacji zapasu oraz głębokiej transformacji technologicznej Grupy MODIVO**
- 7 **Rozpoczęcie** procesu **refinansowania**

Kierunkowe założenia dla wyników Grupy CCC w 2024 roku

I

Dwucyfrowy wzrost
sprzedaży Grupy

II

Poprawa marży brutto
w każdej linii biznesowej

III

Utrzymanie wysokiej
dyscypliny kosztowej

IV

Poprawa rentowności
EBITDA w każdej linii
biznesowej

V

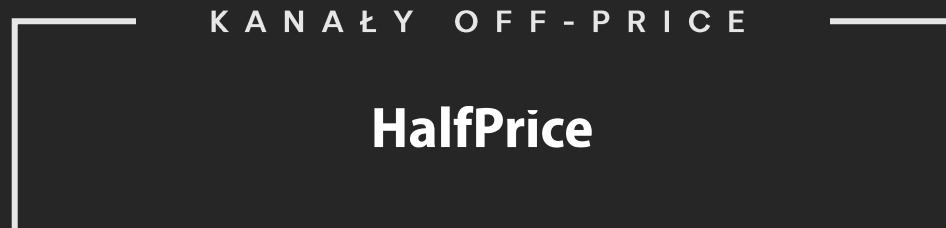
Niższy poziom kosztów
finansowych



Unikatowy model biznesowy Grupy CCC



ZAMKNIĘTY OBIEG PRODUKTÓW W GRUPIE



Pytania i odpowiedzi



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:

8-10.04.2024

Raiffeisen Bank International AG Investor
Conference, Zuers

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

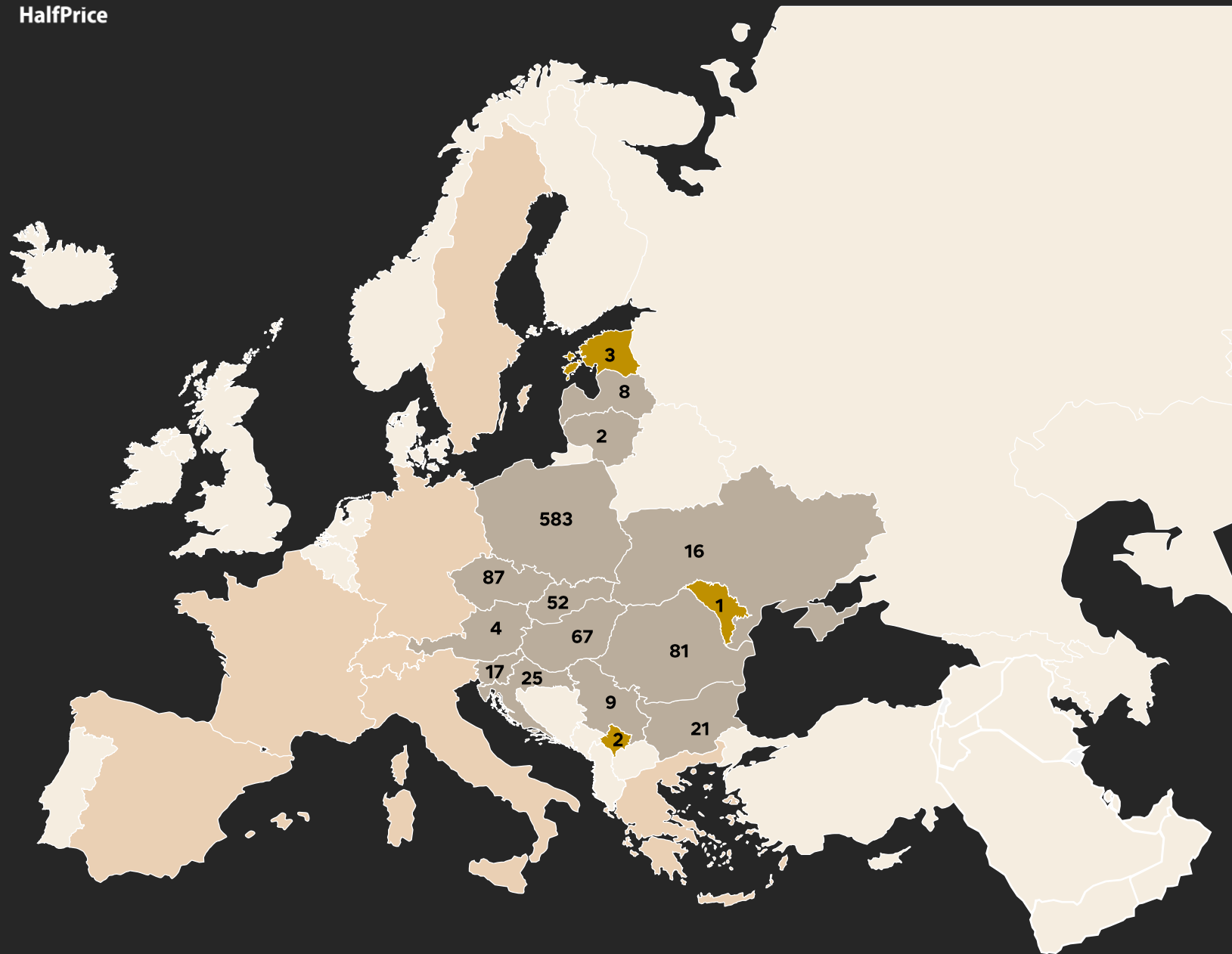
+ W następnych 2 kwartałach (Q1'24-Q2'24)

1

2

Grupa CCC na 23 rynkach

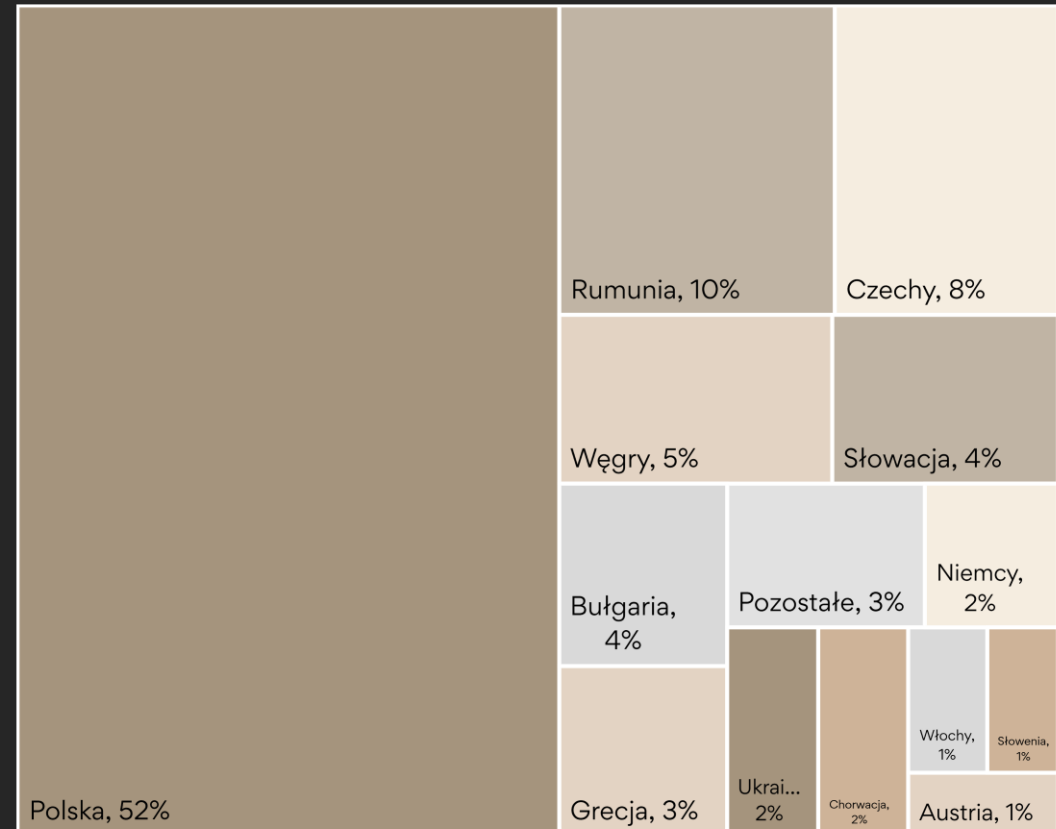
- Offline & Online
13 RYNKÓW
- Offline
16 RYNKÓW
- Online
19 RYNKÓW



Przychody Grupy CCC w Q4'23

KRAJ	PRZYCHÓD* [mln PLN]	rdr
Polska	1 315	6%
Rumunia	249	17%
Czechy	202	-1%
Węgry	135	-9%
Słowacja	111	8%
Bułgaria	89	-11%
Grecja	83	-16%
Niemcy	56	14%
Ukraina	56	166%
Chorwacja	55	1%
Włochy	34	-33%
Słowenia	30	-8%
Austria	28	20%
Pozostałe	83	-16%
RAZEM	2 527	4%

Udział krajów w przychodach Grupy



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

Geograficzna dostępność sklepów Grupy CCC

TYP	KRAJ	30.04.2022		31.07.2022		31.10.2022		31.01.2023		30.04.2023		31.07.2023		31.10.2023		31.01.2024	
		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	281 086	438	282 829	442	285 129	447	281 929	444	281 870	445	280 020	445	279 987	443	281 388	445
	Czechy	52 386	86	50 046	85	50 046	85	48 507	82	48 507	82	48 064	79	47 959	79	47 311	77
	Węgry	54 035	79	52 851	76	53 451	77	53 543	77	53 999	78	51 219	73	48 191	68	45 602	65
	Austria	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Słowacja	34 246	52	34 338	52	33 183	51	32 628	50	32 183	49	31 569	47	31 569	47	30 584	46
	Chorwacja	21 015	29	21 197	29	20 624	28	20 624	28	20 624	28	19 342	26	18 696	25	18 125	24
	Rosja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Słowenia	12 598	17	12 589	17	12 589	17	11 763	17	11 295	16	11 295	16	10 396	15	9 697	14
	Bułgaria	11 651	17	11 650	17	12 064	18	12 976	20	12 976	20	12 976	20	13 528	21	13 528	21
	Serbia	11 056	14	11 050	14	11 050	14	11 050	14	10 339	13	8 995	11	7 618	9	7 004	8
	Rumunia	49 590	79	48 420	76	48 928	77	48 340	76	48 456	76	46 133	73	46 850	74	46 155	73
	Ukraina									9 898	17	9 190	15	9 190	15	9 788	15
	Łotwa			4 249	6	4 249	6	4 621	6	4 445	6	4 445	6	4 445	6	4 192	6
	Litwa			1 420	2	1 420	2	1 420	2	1 420	2	1 420	2	1 420	2	1 481	2
	Estonia			2 879	3	2 879	3	2 879	3	2 879	3	2 879	3	2 879	3	2 948	3
CCC własne RAZEM		527 664	811	533 520	819	535 612	825	530 280	819	538 891	835	527 547	816	522 730	807	517 803	799
FRANCYZA	Ukraina	10 569	16	10 552	16	10 649	17	9 415	16								
	Łotwa	4 249	6														
	Litwa	2 020	3														
	Estonia	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	5 302	6	5 302	6	5 302	6	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	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	1 223	1	1 223	1	1 223	1	1 223	1	1 223	1	1 223	1	1 223	1	1 223	1	
CCC franczyza RAZEM		33 291	43	24 126	31	24 223	32	22 989	31	13 574	15	13 574	15	13 574	15	2 698	3
eobuwie.pl		21 586	30	22 926	33	23 705	35	26 689	38	28 622	42	32 359	48	35 561	50	36 527	52
Halfprice		106 509	66	127 983	76	141 714	84	152 102	91	170 240	101	190 397	109	221 649	121	226 261	123
Gino Rossi		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
CCC RAZEM		689 050	950	708 555	959	725 254	976	732 060	950	751 327	993	766 164	988	793 514	993	783 289	977

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 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

