

Prezentacja wyników Grupy CCC

Q2 2023

Dariusz Miłek
Karol Półtorak
Łukasz Stelmach

9 sierpnia 2023



CCC
GROUP

Reebok



Kluczowe fakty Q2'23

- 1 Kontynuowany rozwój **HalfPrice** i utrzymanie **wysokiej dynamiki sprzedaży (+86%)**
- 2 Wysoka, **21% rentowność EBITDA segmentu CCC**, wspierana skutecznym programem ograniczenia bazy kosztowej
- 3 Planowa optymalizacja kapitału obrotowego w **Grupie MODIVO** - **zapasy niższe o 250 mln PLN kdk** i 5% rdr
- 4 **Najniższy poziom zadłużenia finansowego netto od 2018 roku** w Business Unit CCC - redukcja o 38% kdk
- 5 **Poprawiające się otoczenie biznesowe i konsumenckie** na 2H'23 i 2024 rok

Zawarcie umowy licencyjnej Reebok z ABG

Wieloletnia współpraca z globalnym graczem...

									
<p>OBRÓT 25 mld USD</p> <hr/> <p>RYNKI ~150</p> <hr/> <p>MARKI 40+</p>	<table border="0"> <tr> <td></td> <td>HUNTER</td> </tr> <tr> <td>NINE WEST</td> <td>DAVID BECKHAM</td> </tr> <tr> <td>FOREVER 21</td> <td>NAUTICA</td> </tr> <tr> <td>SHAQ</td> <td>Juicy Couture</td> </tr> </table>		HUNTER	NINE WEST	DAVID BECKHAM	FOREVER 21	NAUTICA	SHAQ	Juicy Couture
	HUNTER								
NINE WEST	DAVID BECKHAM								
FOREVER 21	NAUTICA								
SHAQ	Juicy Couture								

Grupa CCC globalnie jednym z 5 partnerów licencyjnych w formacie dystrybucji w kanałach własnych (obok JD Sports i Footlocker)

10-letnia umowa

4 szyldy (CCC, HalfPrice, eobuwie, MODIVO) i 28 krajów

obuwie, odzież, torby i bagaż

...z licznymi korzyściami dla obu stron

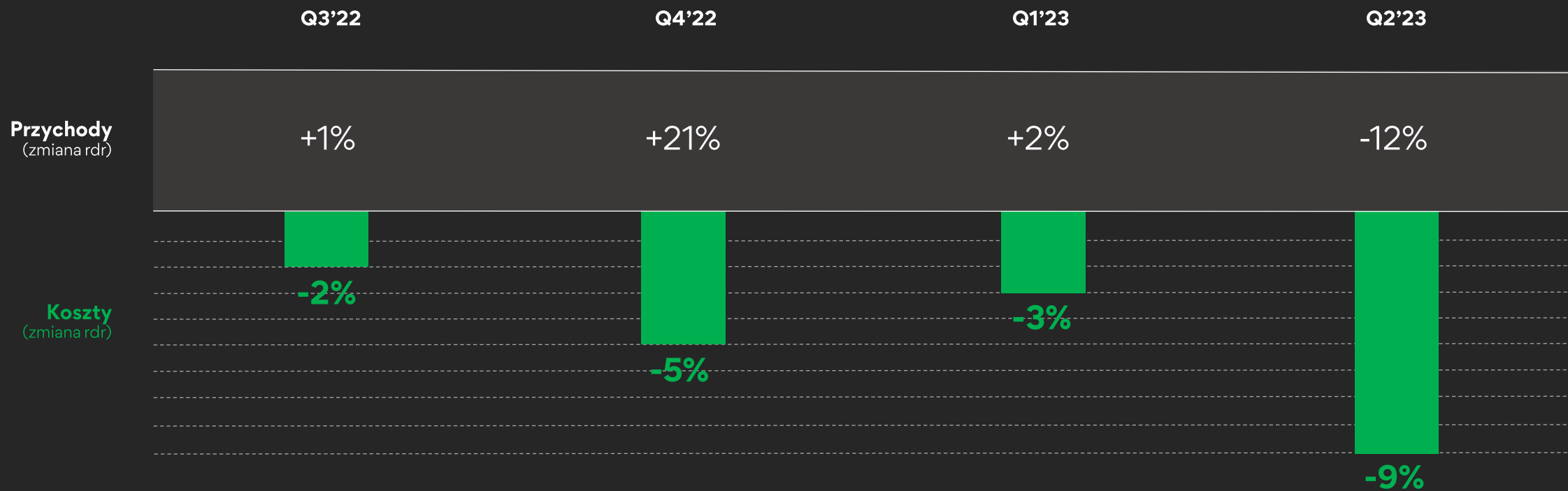
DLA GRUPY CCC

- ✓ **Istotnie wyższa marża brutto** – zakupy produktów bez pośredników
- ✓ **Niezależność od polityki D2C marek sportowych** – niezakłócony dostęp do najlepszych produktów
- ✓ **Percepcja 'house of brands'** – możliwość pozyskania nowych marek do portfolio na dobrych warunkach

DLA ABG

- ✓ Ekspozycja na perspektywiczny region CEE
- ✓ Dostęp do omnichannelowej sieci sprzedaży Grupy CCC
- ✓ Miliony lojalnych klubowiczów

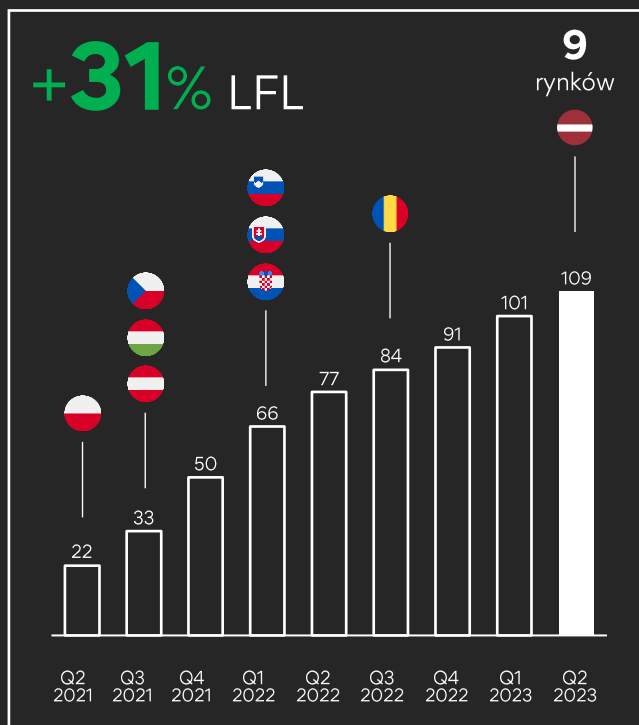
Konsekwentna redukcja kosztów CCC w inflacyjnym otoczeniu biznesowym



Przychody oraz Koszty sprzedaży i administracji w segmencie CCC

Kontynuacja dynamicznego rozwoju HalfPrice

Dalsza ekspansja HalfPrice...



Liczba sklepów oraz rynki

...wspierana kreatywnym marketingiem...



Pierwsza w Polsce kampania marketingowa wygenerowana w pełni przez sztuczną inteligencję (AI)

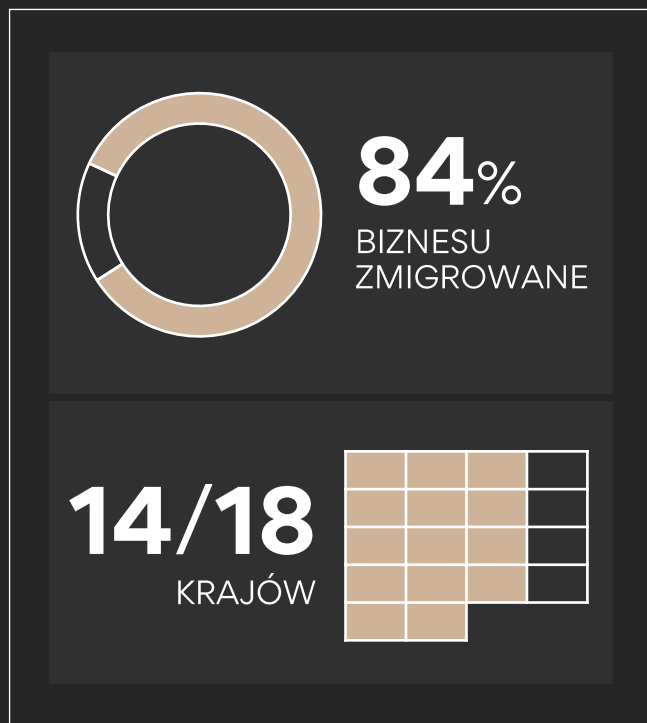
... oraz pracą nad budowaniem wartości klienta w czasie



Debiut hybrydowej karty podarunkowej CCC x HalfPrice „To Ty decydujesz, gdzie ją wykorzystasz”

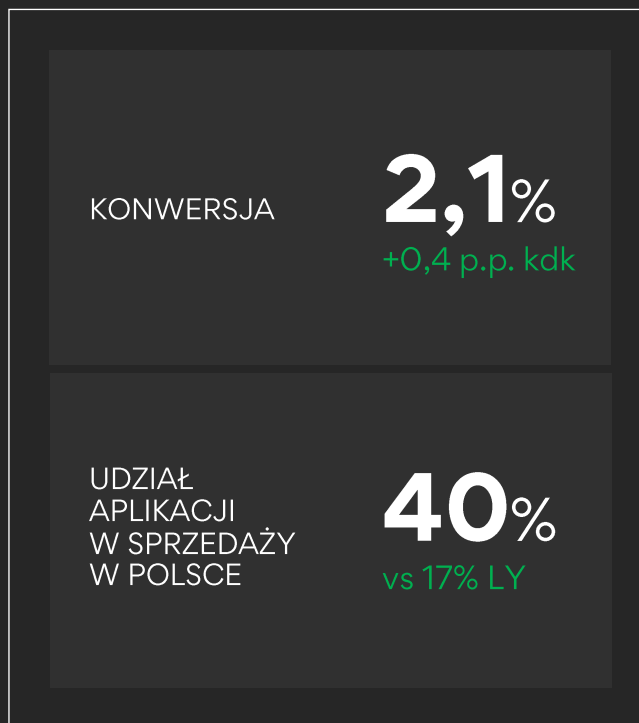
Uwolnienie potencjału eobuwie dzięki finalizowanej transformacji technologicznej

Migracja na nową platformę e-commerce...



Liczba rynków z zakończoną migracją eobuwie na platformę Magento 2

...wspiera strategiczne KPI operacyjne...



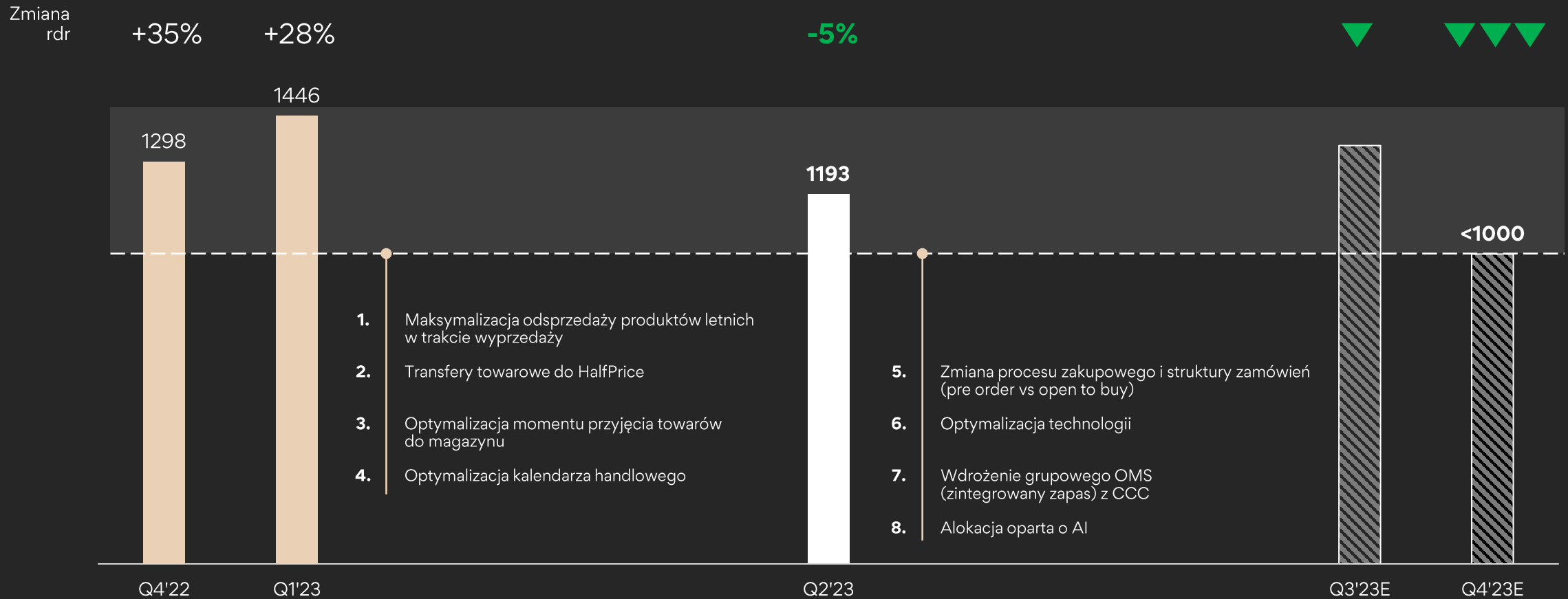
Kluczowe KPI operacyjne eobuwie

...oraz pozwala na dalszy rozwój eobuwie



Kluczowe projekty technologiczne dla rozwoju eobuwie w H2'23

Planowe obniżenie inwestycji w kapitał obrotowy w Grupie MODIVO



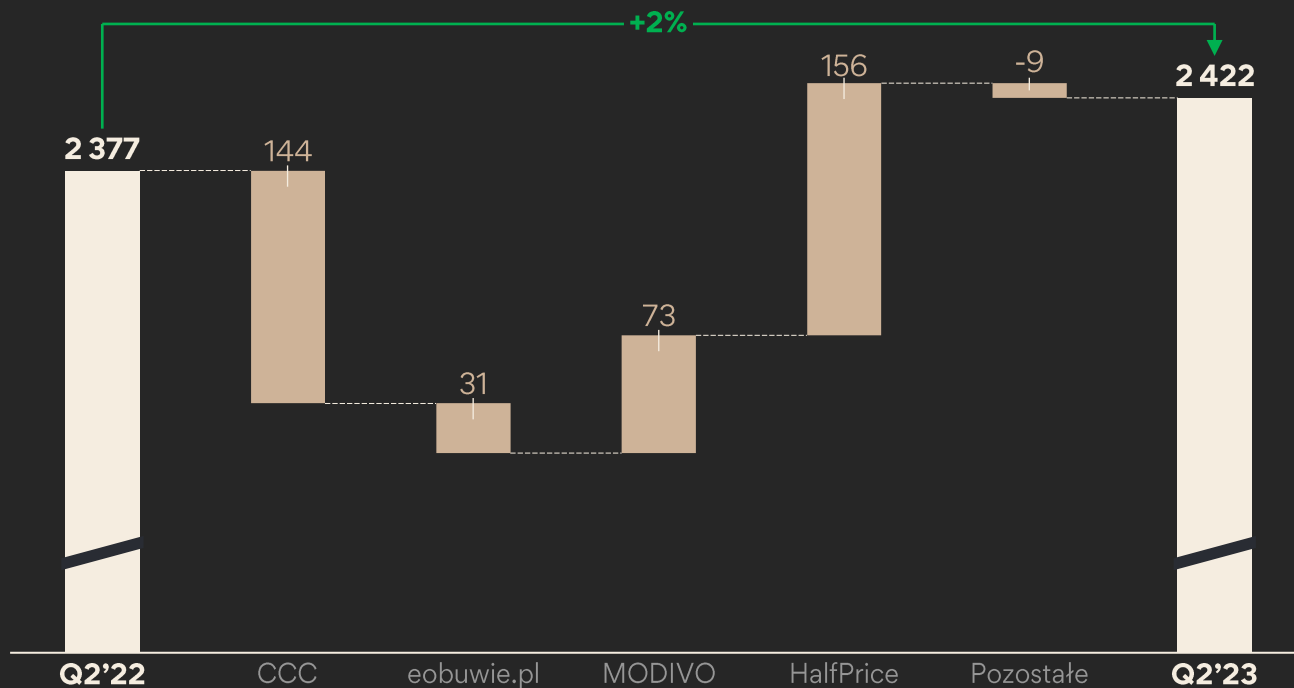
Zapasy w Grupie MODIVO [mln PLN] oraz zmiana rdr

Wstępne wyniki finansowe za 2Q'23



Wzrost przychodów napędzany przez HalfPrice i MODIVO...

...przy rosnącym udziale e-commerce w Grupie



DYNAMIKA PRZYCHODÓW	-12%	-4%	39%	86%
DYNAMIKA ZAPASÓW	-34%	-13%	28%	95%

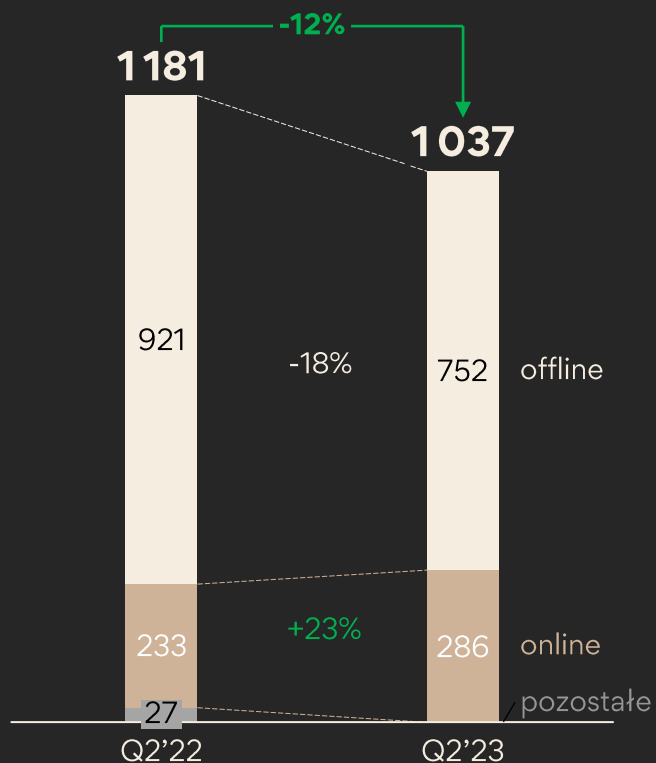
UDZIAŁ E-COMMERCE

52%

+3 p.p. rdr

Zmiana przychodów ze sprzedaży Grupy CCC [mIn PLN]

Sprzedaż CCC pod presją
wysokiej bazy zeszłorocznej...



... kompensowana poprawą
marży brutto...

MARŻA BRUTTO
55,5%

+3,7 p.p. rdr

... z pozytywną kontrybucją do
skokowej poprawy rentowności

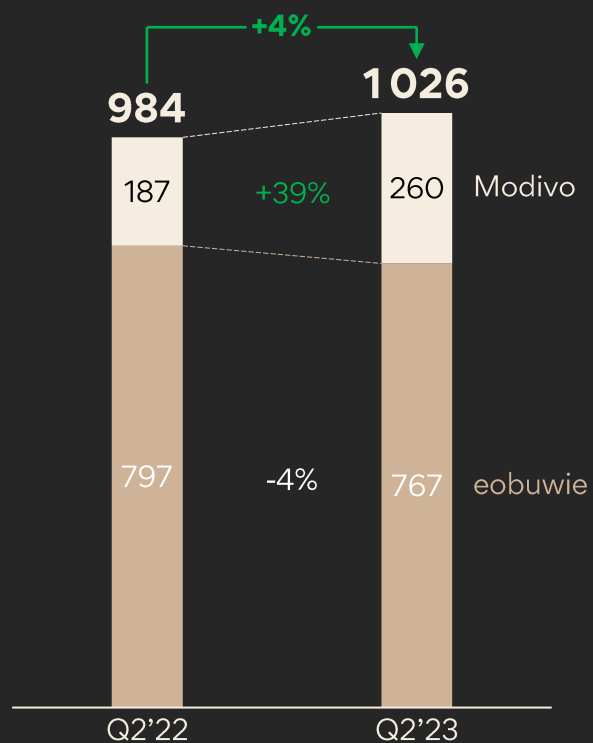
RENTOWNOŚĆ EBITDA

21,2%

+11,1 p.p. rdr

Zmiana przychodów ze sprzedaży CCC [mIn PLN]

Wyniki Grupy MODIVO pod wpływem skutecznego procesu optymalizacji kapitału obrotowego i wymagającego otoczenia konkurencyjnego

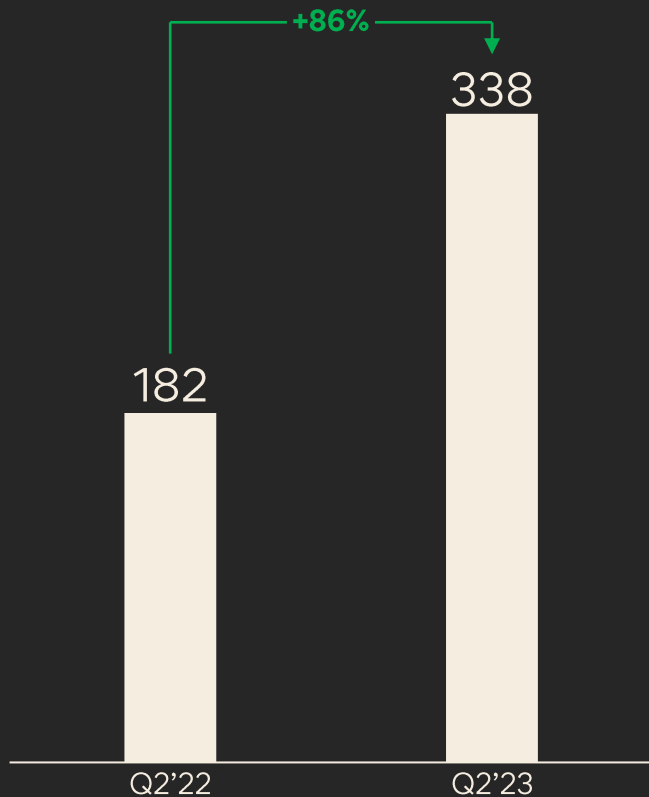


Zmiana przychodów ze sprzedaży Grupy MODIVO
[mln PLN]

% PRZYCHODÓW	Q2'22	Q2'23	RDR
Marża brutto	41,3%	38,1%	-3,2 p.p.
<i>Marża brutto eobuwie</i>	41,6%	38,6%	-3,0 p.p.
<i>Marża brutto MODIVO</i>	40,1%	36,5%	-3,7 p.p.
SG&A	-39,1%	-41,1%	-2,1 p.p.
<i>Logistyka</i>	-8,5%	-7,7%	0,7 p.p.
<i>Marketing</i>	-14,9%	-16,9%	-2,0 p.p.
<i>Zarząd i pozostałe</i>	-15,2%	-17,3%	-2,1 p.p.
<i>PKO/PPO i odpisy</i>	-0,5%	0,8%	1,3 p.p.
EBIT	2,3%	-3,0%	-5,3 p.p.
EBITDA	4,1%	-0,5%	-4,5 p.p.

Aktywny udział HalfPrice w optymalizacji kapitału obrotowego Grupy MODIVO...

...z przejściowym wpływem na poziom rentowności



MARŻA BRUTTO
38,0%

-7,3 p.p. rdr

RENTOWNOŚĆ EBITDA

1,8%

-4,8 p.p. rdr

Przychody ze sprzedaży HalfPrice [mln PLN]

Poprawa wyniku operacyjnego i EBITDA . Pozytywny wpływ różnic kursowych

	Q2		
	2022	2023	rdr
PRZYCHODY [mIn PLN]	2377	2422	2%
ZYSK BRUTTO NA SPRZEDAŻY	1129	1108	-2%
marża brutto [%]	47,5%	45,7%	-1,8 p.p.
Koszty sprzedaży i administracji	-1028	-1075	5%
wskaźnik kosztów [%]	43,2%	44,4%	1,2 p.p.
PKO/PPO* i odpisy	-71	39	n/a
EBIT [mIn PLN]	31	72	131%
marża EBIT [%]	1,3%	3,0%	1,7 p.p.
EBITDA [mIn PLN]	179	221	23%
marża EBITDA [%]	7,5%	9,1%	1,6 p.p.
EBITDA skorygowana* [mIn PLN]	250	182	-27%
marża EBITDA skorygowana* [%]	10,5%	7,5%	-3,0 p.p.

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

Dobre wyniki i praca nad kapitałem obrotowym w CCC pozwalające na dalszy, organiczny rozwój HalfPrice...

... oraz pozytywny wpływ ograniczenia zapasów na przepływy Grupy Modivo

mln PLN, dane za 1H'23

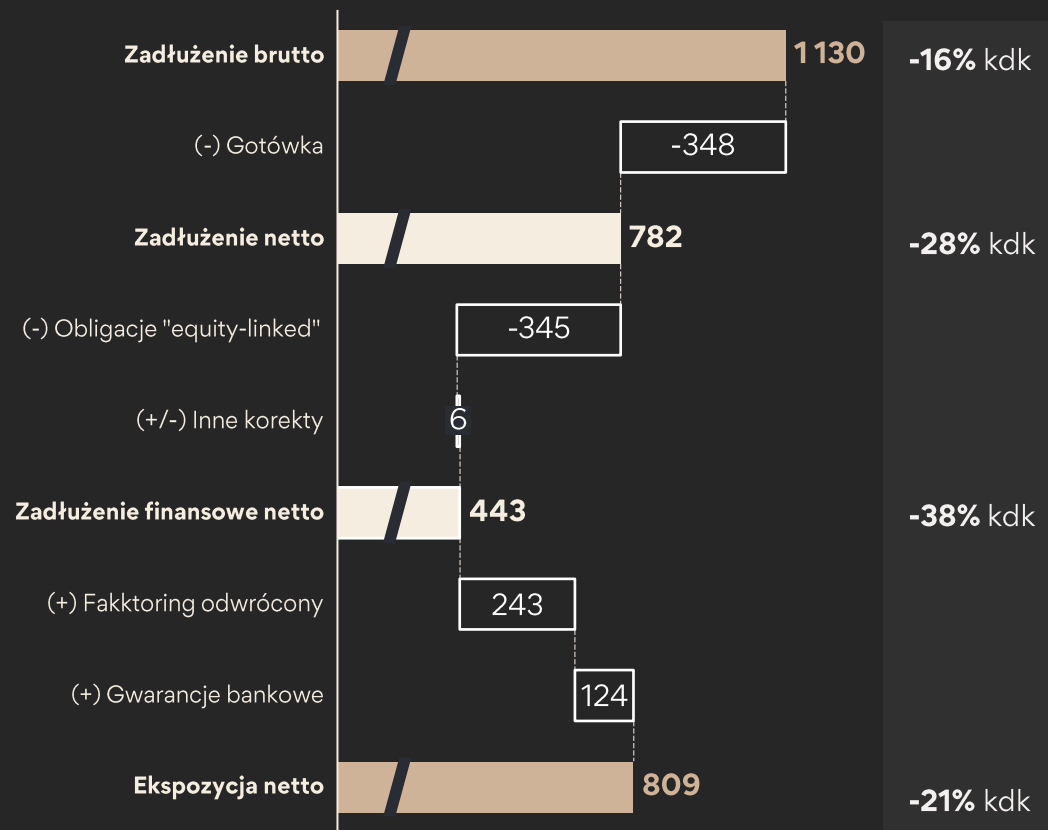
		CCC	HalfPrice	Grupa MODIVO	
Rachunek wyników	Przychody	1 886	589	1 968	
	EBITDA	286	14	8	
Kapitał obrotowy	Zmiana stanu zapasów	57	-8	104	
	Zmiana stanu należności	-156	-98	-58	
	Zmiana stanu zobowiązań	372	-104	-21	
Przepływy inwestycyjne	CAPEX*	-75	-33	-93	
	EBITDA + NWC + CAPEX	484	-228	-60	
			ODRĘBNE	FINANSOWANIE	

Wyniki CCC obejmują sprzedaż hurtową

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

phot. Sprandi

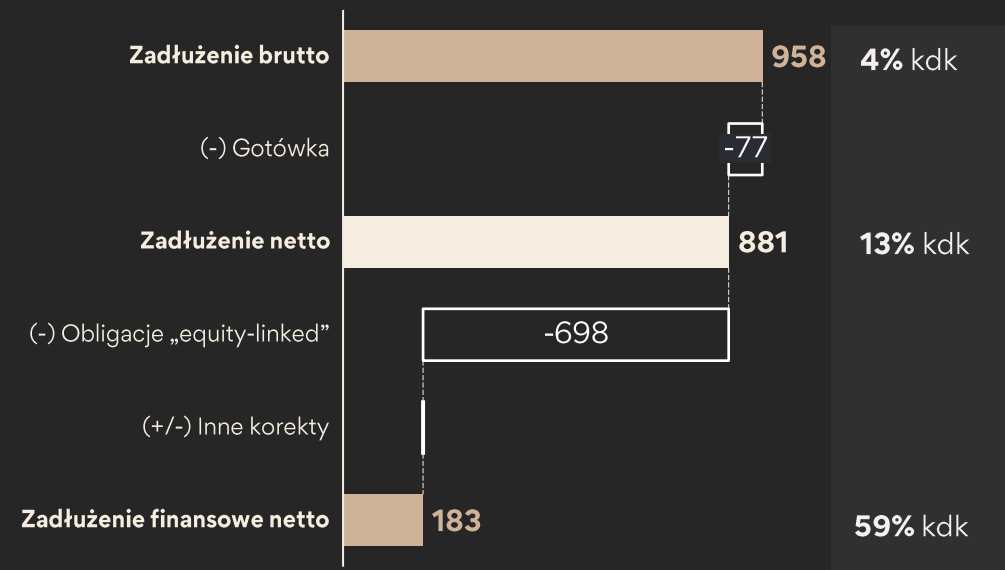
Najniższe zadłużenie od 2018 roku w Business Unit CCC...



Zadłużenie Business Unit CCC* [mIn PLN]

* Obejmuje segmenty: CCC, HalfPrice i DeeZee

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



Zadłużenie Grupy MODIVO [mIn PLN]

Podsumowanie



Koncentracja na działaniach ESG w bardziej wymagającym otoczeniu regulacyjnym

Realizacja wyznaczonych celów ESG powyżej planu...

...uznana przez branżowych ekspertów

OBSZAR	GO.25	REALIZACJA 2022
SCOPE 1+2 *	Redukcja emisji o 40% do 2025 roku	-36%
SCOPE 3 **	Redukcja emisji o 10% do 2025 roku	-15%
CLIMATE DISCLOSURE PROJECT	Zaraportowanie danych z obszarów: Zmiany klimatu Woda Lasy	100% wykonania

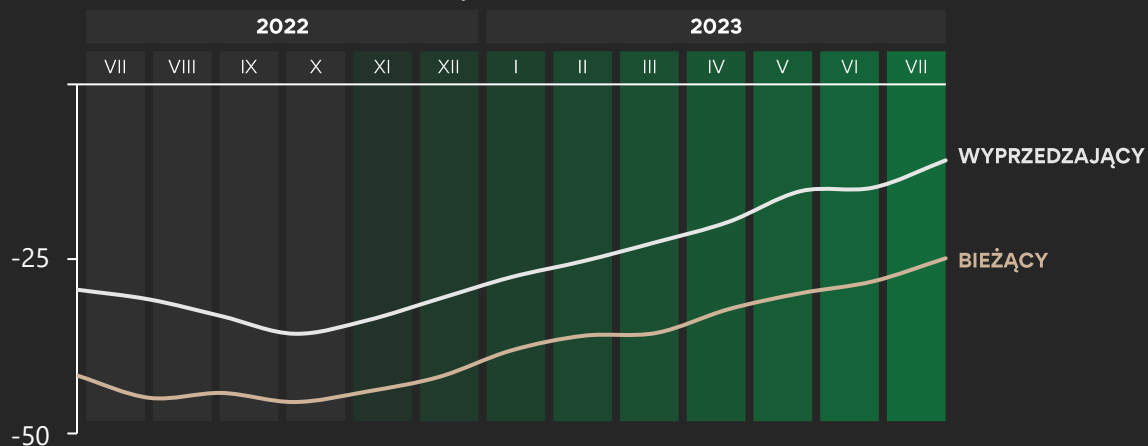


CCC po raz czwarty z rzędu z nagrodą dla najbardziej zrównoważonej firmy obuwniczej na świecie wg World Finance Magazine

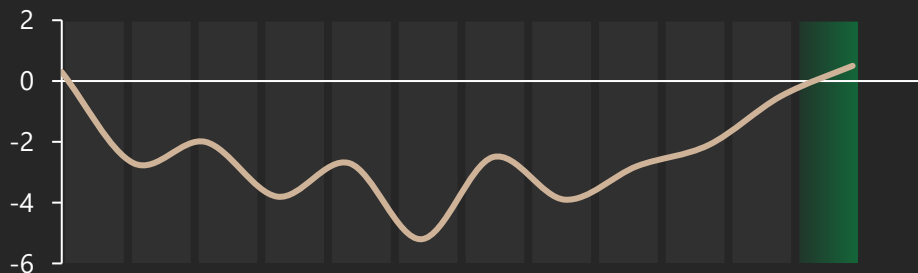
*Względem roku bazowego 2019
**Względem roku bazowego 2021

Spodziewana przez ekonomistów poprawa otoczenia biznesowego na 2H'23 i 2024

Wskaźniki ufności konsumenckiej



Zmiana realnych wynagrodzeń [%]



PERSPEKTYWA BIZNESU

- ✓ Korzystny kurs USD/PLN
- ✓ Niskie ceny frachtu
- ✓ Oczekiwana obniżka stóp procentowych

PERSPEKTYWA KLIENTA

- ✓ Waloryzacja wynagrodzeń i emerytur
- ✓ Waloryzacja świadczenia 500+
- ✓ Utrzymanie 0% VAT na żywność

Kluczowe fakty Q2'23

1

Kontynuowany rozwój **HalfPrice** i utrzymanie **wysokiej dynamiki sprzedaży (+86%)**

2

Wysoka, **21% rentowność EBITDA segmentu CCC**, wspierana skutecznym programem ograniczenia bazy kosztowej

3

Planowa optymalizacja kapitału obrotowego w **Grupie MODIVO** – **zapasy niższe o 250 mln PLN kdk** i 5% rdr

4

Najniższy poziom zadłużenia finansowego netto od 2018 roku w Business Unit CCC - redukcja o 38% kdk

5

Poprawiające się otoczenie biznesowe i konsumenckie na 2H'23 i 2024 rok



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:

11-12.09.2023

Konferencja Pekao SA Emerging Europe
Investment Conference, Warszawa

27-28.09.2023

Konferencja PKO by the sea, Sopot

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

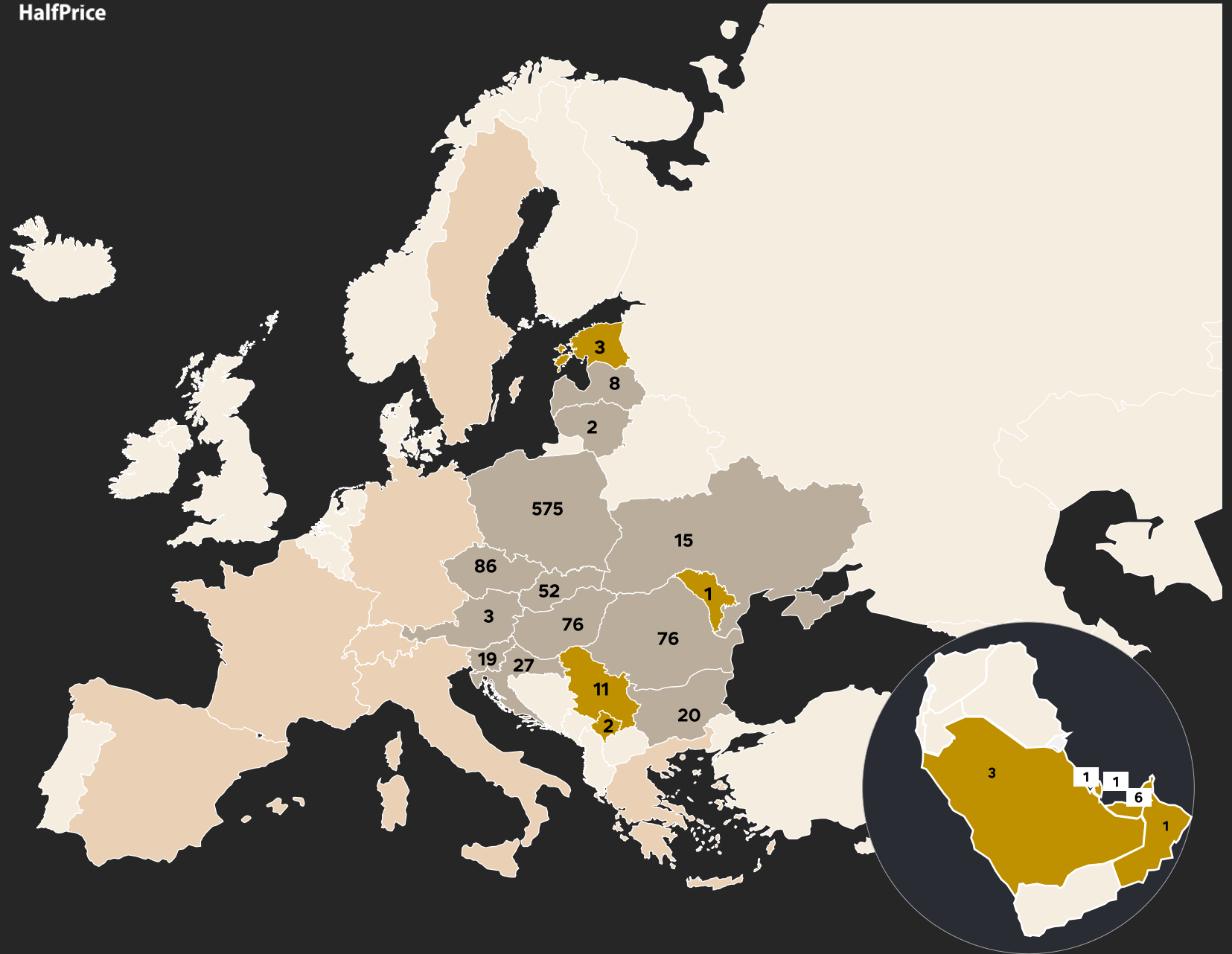
+ W następnych 2 kwartałach (Q3'23-Q4'23)

1

2

Grupa CCC na 28 rynkach

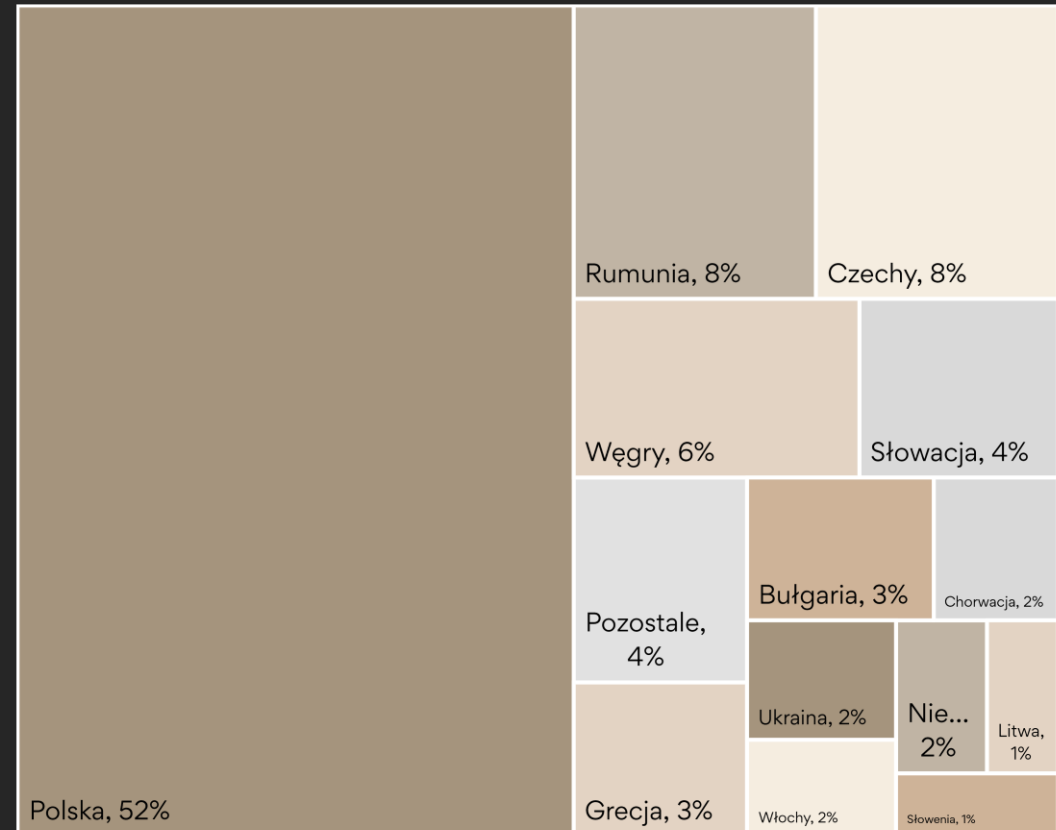
- Offline & Online
12 RYNKÓW
- Offline
21 RYNKÓW
- Online
19 RYNKÓW



Przychody Grupy CCC w Q2'23

KRAJ	PRZYCHÓD* [mln PLN]	rdr
Polska	1 270	0%
Rumunia	204	0%
Czechy	183	-5%
Węgry	143	0%
Słowacja	101	-3%
Bułgaria	81	7%
Grecja	80	3%
Chorwacja	60	3%
Niemcy	54	-10%
Ukraina	44	N/A
Włochy	40	-20%
Słowenia	31	-2%
Litwa	28	-8%
Pozostale	103	29%
RAZEM	2 422	2%

Udział krajów w przychodach Grupy



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

Geograficzna dostępność sklepów Grupy CCC

TYP	KRAJ	31.10.2021		31.01.2022		30.04.2022		31.07.2022		31.10.2022		31.01.2023		30.04.2023		31.07.2023	
		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	287 198	446	278 752	432	281 086	438	282 829	442	285 129	447	281 929	444	281 870	445	280 020	445
	Czechy	53 582	86	53 264	86	52 386	86	50 046	85	50 046	85	48 507	82	48 507	82	48 064	79
	Węgry	54 980	79	54 035	79	54 035	79	52 851	76	53 451	77	53 543	77	53 999	78	51 219	73
	Austria	5 064	9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Słowacja	36 198	55	34 896	53	34 246	52	34 338	52	33 183	51	32 628	50	32 183	49	31 569	47
	Chorwacja	21 525	30	21 015	29	21 015	29	21 197	29	20 624	28	20 624	28	20 624	28	19 342	26
	Rosja	27 391	40	26 880	40	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Słowenia	13 830	17	13 830	17	12 598	17	12 589	17	12 589	17	11 763	17	11 295	16	11 295	16
	Bułgaria	11 651	17	11 651	17	11 651	17	11 650	17	12 064	18	12 976	20	12 976	20	12 976	20
	Serbia	11 056	14	11 056	14	11 056	14	11 050	14	11 050	14	11 050	14	10 339	13	8 995	11
	Rumunia	48 852	78	49 898	80	49 590	79	48 420	76	48 928	77	48 340	76	48 456	76	46 133	73
	Ukraina													9 898	17	9 190	15
	Łotwa							4 249	6	4 249	6	4 621	6	4 445	6	4 445	6
	Litwa							1 420	2	1 420	2	1 420	2	1 420	2	1 420	2
	Estonia							2 879	3	2 879	3	2 879	3	2 879	3	2 879	3
CCC własne RAZEM		571 327	871	555 279	847	527 664	811	533 520	819	535 612	825	530 280	819	538 891	835	527 547	816
FRANCYZA	Ukraina	12 371	18	11 613	17	10 569	16	10 552	16	10 649	17	9 415	16				
	Łotwa	4 559	7	4 559	7	4 249	6										
	Litwa	2 020	3	2 020	3	2 020	3										
	Estonia	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	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		35 403	46	34 645	45	33 291	43	24 126	31	24 223	32	22 989	31	13 574	15	13 574	15
eobuwie.pl		19 080	27	20 715	28	21 586	30	22 926	33	23 705	35	26 689	38	28 622	42	34 646	48
Halfprice		51 246	33	84 810	50	106 509	66	127 983	76	141 714	84	152 102	91	170 240	101	190 397	109
Gino Rossi						0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CCC RAZEM		677 056	977	689 275	970	689 050	950	708 555	959	725 254	976	732 060	950	751 327	993	766 164	988

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

