

Prezentacja wyników Grupy CCC

Q3 2023

Karol Półtorak
Łukasz Stelmach

9 listopada 2023



Kluczowe wydarzenia Q3'23

- 1 Stabilny rdr poziom sprzedaży Grupy
- 2 Kolejny z rzędu kwartał szybko rosnącej rentowności CCC
- 3 Dynamiczny rozwój HalfPrice przy zachowaniu zdrowej rentowności
- 4 Zgodna z planem optymalizacja kapitału obrotowego w Grupie MODIVO
- 5 Kontynuowana redukcja zadłużenia Business Unit CCC



KONTYNUOWANA EKSPANSJA HALFPRICE

123 SKLEPY, 10 RYNKÓW

W 30 MIESIĘCY

HalfPrice

SVĚTOVÉ
ZNAČKY

VÝJIM
CE
Half
Price

PŘIDEJTE SE DO
HalfPrice Club



epantofi.ro

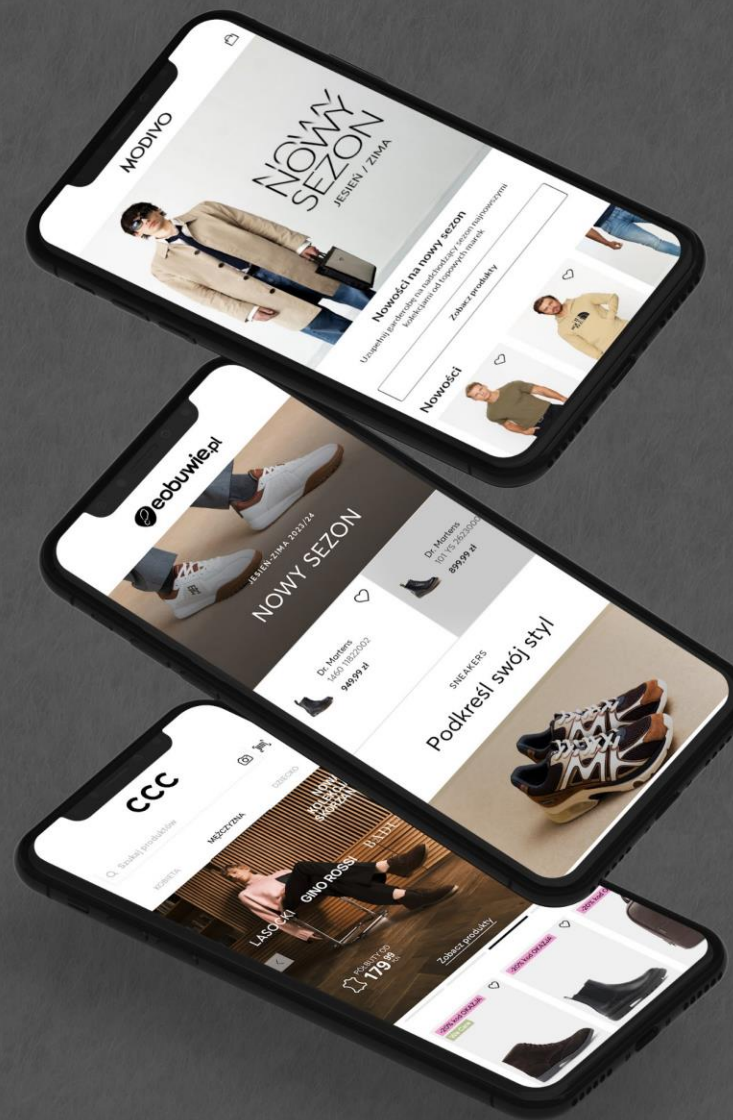
**50 SKLEPÓW
5 RYNKÓW**

UNIKATOWY KONCEPT HYBRYDOWY EOBUIE

EOBUWIE | MODIVO | CCC | HALFPRICE

ROZWÓJ MOBILE W GRUPIE CCC

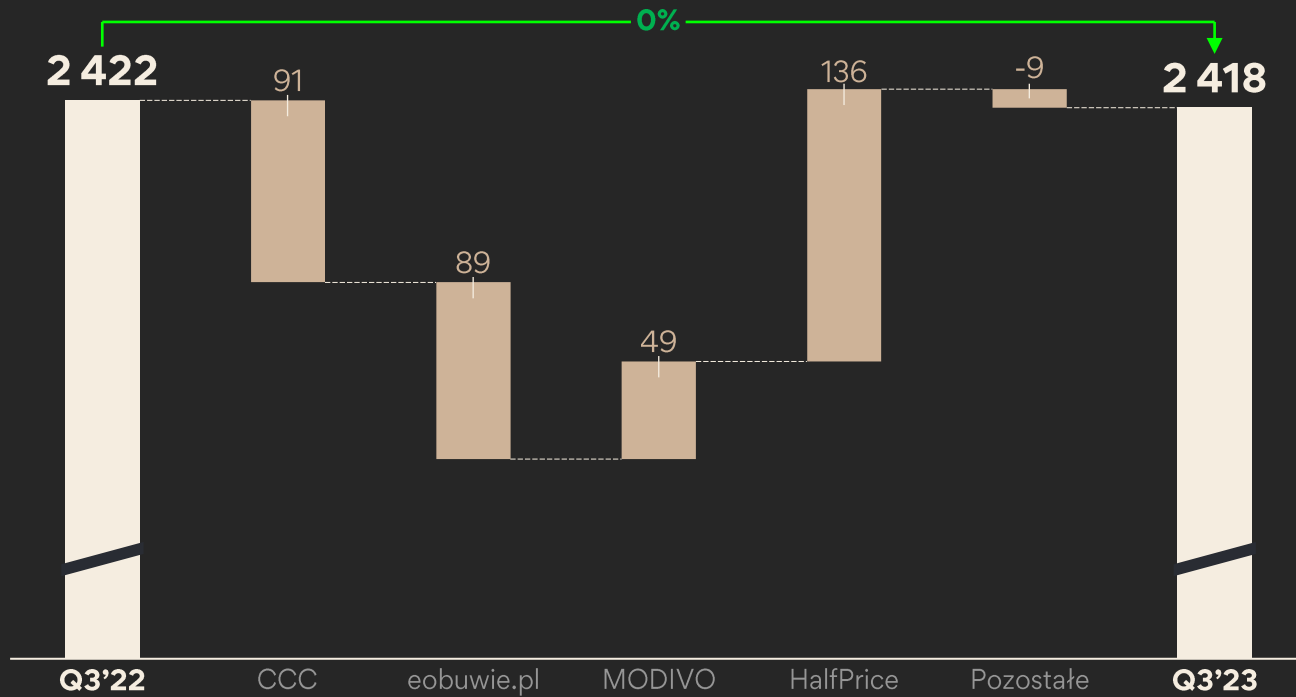
~40% SPRZEDAŻY ONLINE Z APLIKACJI



Wstępne wyniki finansowe za Q3'23



Stabilny poziom przychodów Grupy pomimo zaburzenia sprzedaży anomaliami pogodowymi we wrześniu



DYNAMIKA PRZYCHODÓW	-8%	-12%	21%	53%
DYNAMIKA ZAPASÓW	-17%	-7%	-9%	78%

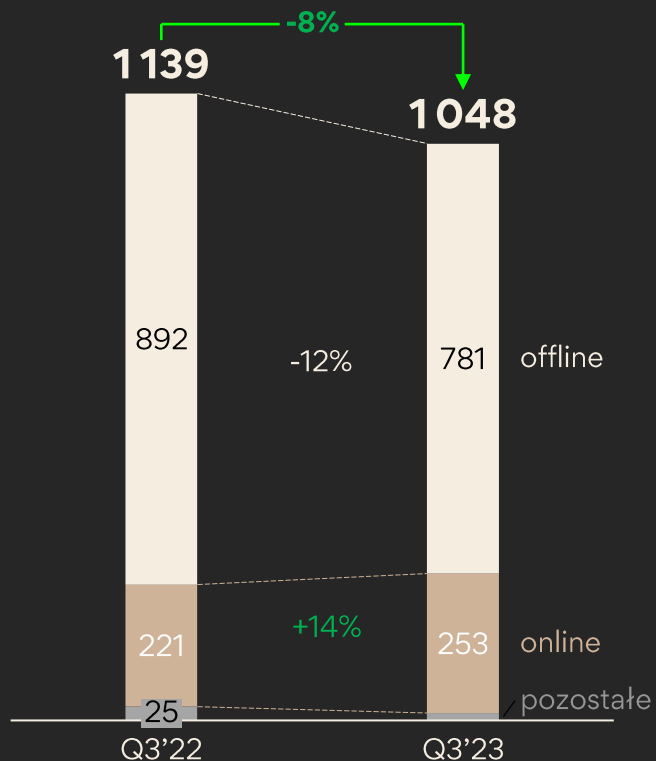
UDZIAŁ E-COMMERCE

51%

+0 p.p. rdr

Zmiana przychodów ze sprzedaży Grupy CCC [mIn PLN]

Sprzedaż CCC ograniczona
nietypowo ciepłym wrześniem...



... kompensowana znaczącą poprawą marży brutto, co wraz z dyscypliną
kosztową skutkowało skokowym wzrostem rentowności

MARŻA BRUTTO

59,0%

+5,2 p.p. rdr

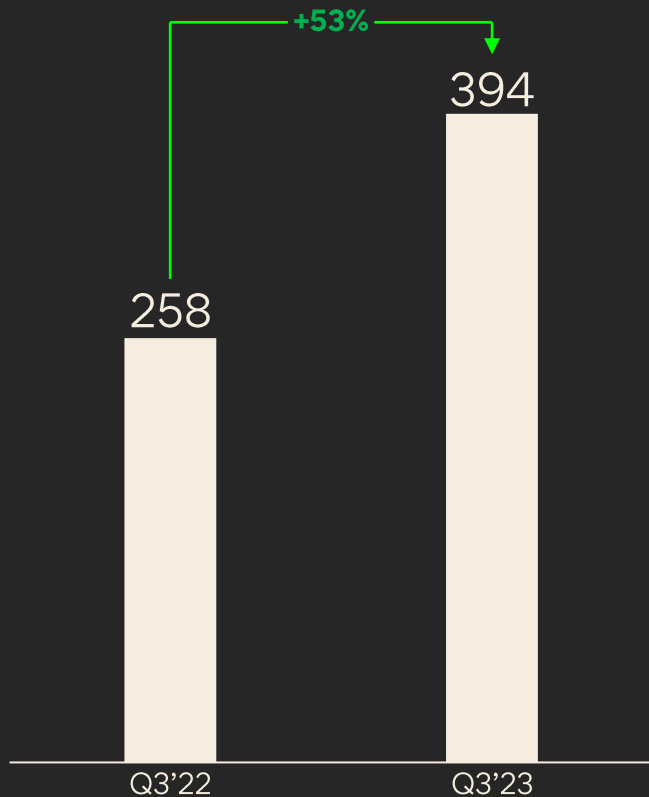
RENTOWNOŚĆ EBITDA

19,9%

+9,2 p.p. rdr

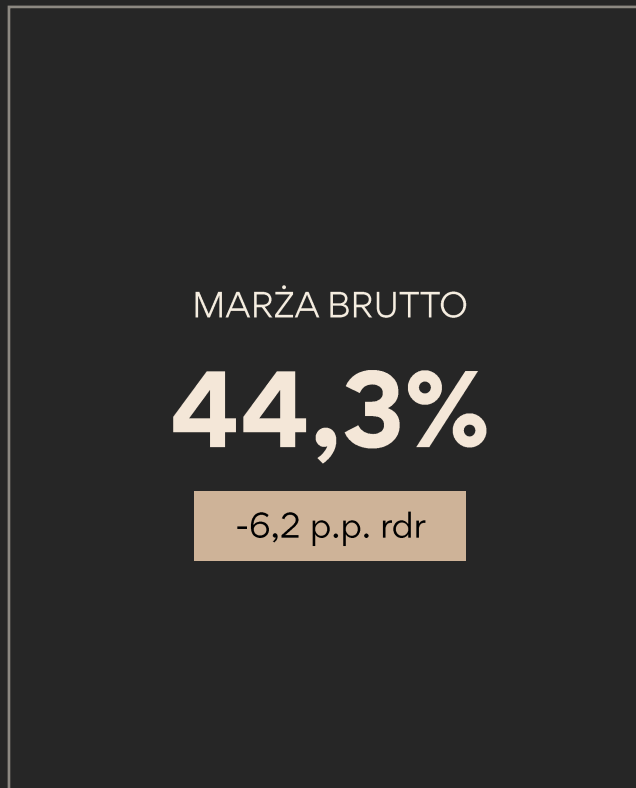
Zmiana przychodów ze sprzedaży CCC [mIn PLN]

Dynamicznie rosnący biznes o znaczącej skali...

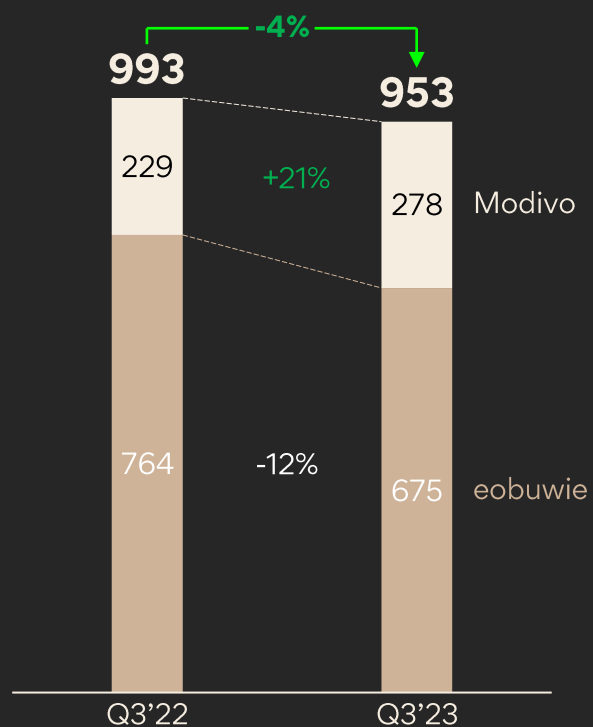


Przychody ze sprzedaży HalfPrice [mln PLN]

... z potencjałem do dalszej poprawy rentowności wraz z kontynuowanym dojrzewaniem modelu biznesowego



Wyniki Grupy MODIVO pod wpływem kontynuowanej i postępującej zgodnie z planem optymalizacji kapitału obrotowego



Zmiana przychodów ze sprzedaży Grupy MODIVO
[mln PLN]

% PRZYCHODÓW	Q3'22	Q3'23	RDR
Marża brutto	41,2%	37,9%	-3,2 p.p.
<i>Marża brutto eobuwie</i>	43,2%	38,3%	-4,8 p.p.
<i>Marża brutto MODIVO</i>	32,8%	36,8%	4,0 p.p.
SG&A	-42,1%	-42,6%	-0,5 p.p.
<i>Logistyka</i>	7,8%	6,9%	-0,8 p.p.
<i>Marketing</i>	17,2%	19,1%	1,9 p.p.
<i>Zarząd i pozostałe</i>	17,0%	17,5%	0,5 p.p.
<i>PKO/PPO i odpisy</i>	-0,5%	0,9%	1,4 p.p.
EBIT	-0,6%	-6,2%	-5,6 p.p.
EBITDA	1,1%	-3,2%	-4,3 p.p.

Wysoka dyscyplina kosztowa
w każdej linii biznesowej
z pozytywnym wpływem na
znaczącą poprawę rentowności
Grupy

	Q3		
	2022	2023	rdr
PRZYCHODY [mIn PLN]	2422	2418	0%
ZYSK BRUTTO NA SPRZEDAŻY	1163	1166	0%
marża brutto [%]	48,0%	48,2%	0,2 p.p.
Koszty sprzedaży i administracji	-1118	-1071	-4%
wskaźnik kosztów [%]	46,2%	44,3%	-1,9 p.p.
PKO/PPO* i odpisy	-21	-35	
EBIT [mIn PLN]	24	60	150%
marża EBIT [%]	1,0%	2,5%	1,5 p.p.
EBITDA [mIn PLN]	171	213	25%
marża EBITDA [%]	7,1%	8,8%	1,8 p.p.
EBITDA skorygowana* [mIn PLN]	192	248	30%
marża EBITDA skorygowana* [%]	7,9%	10,3%	2,4 p.p.

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

Solidne przepływy pieniężne z segmentu CCC pozwalające na dalsze, konsekwentne delewarowanie...

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

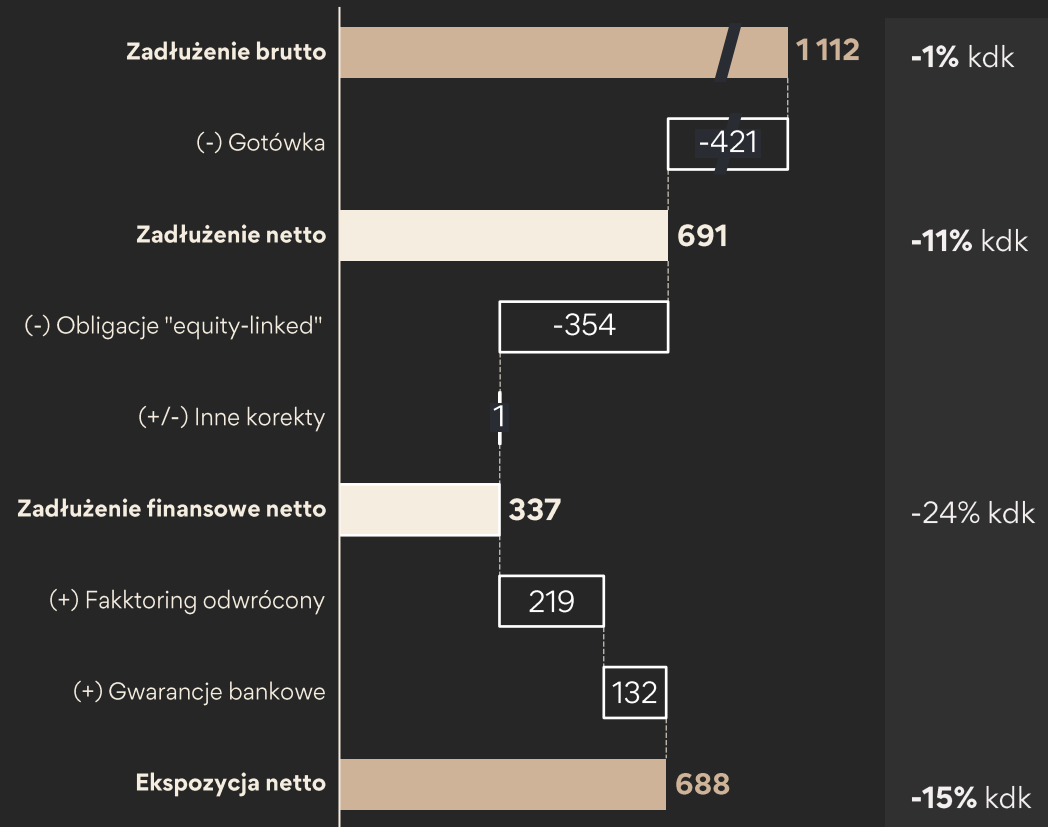
mln PLN, dane za 9M'23

		CCC	HalfPrice	Grupa MODIVO	
Rachunek wyników	Przychody	2 937	983	2 920	
	EBITDA	489	53	-21	
Kapitał obrotowy	Zmiana stanu zapasów	-17	-293	-50	
	Zmiana stanu należności	-131	3	-133	
	Zmiana stanu zobowiązań	639	57	237	
Przepływy inwestycyjne	CAPEX*	-108	-43	-122	
	EBITDA + NWC + CAPEX	871	-223	-88	
			ODRĘBNE	FINANSOWANIE	

Wyniki CCC obejmują sprzedaż hurtową

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

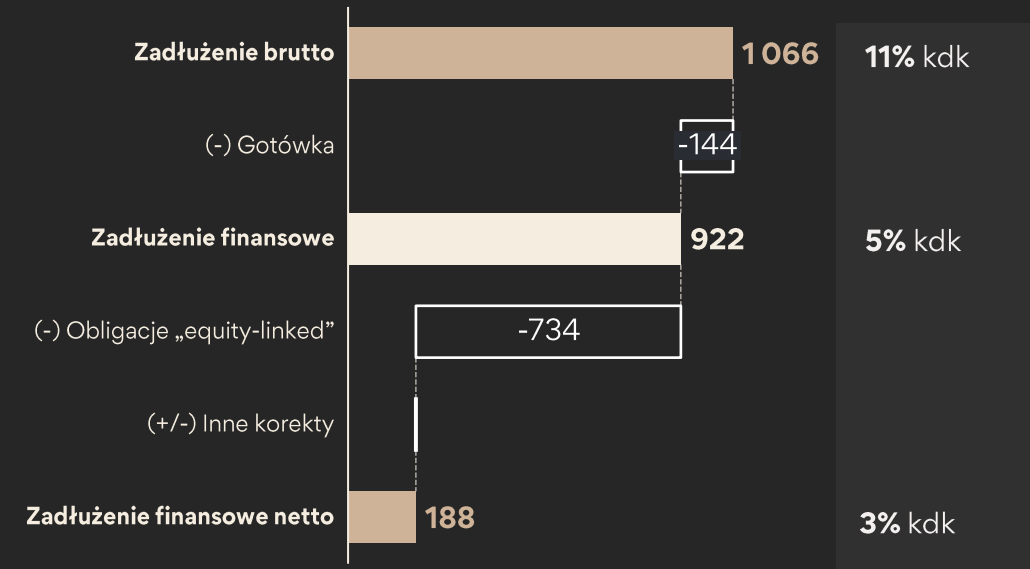
Czwarty z rzędu kwartał konsekwentnej redukcji zadłużenia w Business Unit CCC...



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



Perspektywa 2023 – solidny offline i słabość online

Realizacja rocznego guidance pod wpływem osłabionego konsumenta i wyzwań branży e-commerce, finalna weryfikacja guidance po zakończeniu sezonowego szczytu sprzedaży

	CCC GROUP	CCC	HalfPrice	MODIVO ^{SA}
Przychody (mld PLN)	■	■	■	●
Marża brutto (%)	● / ■	■	●	■
Wskaźnik kosztów* (%)	■	● / ■	■	●
Marża EBITDA (%)	●	■	●	●
CAPEX (mln PLN)	■	■		■

* Koszty SG&A / przychody ze sprzedaży



realizacja / blisko realizacji



poza guidance



Kluczowe fakty Q3'23

1

Stabilny rdr poziom sprzedaży Grupy
mimo skrajnych anomalii pogodowych we wrześniu

2

20% rentowność EBITDA segmentu CCC
dzięki poprawie marży brutto i dyscyplinie kosztowej

3

10% rentowność EBITDA HalfPrice
przy dynamicznej ekspansji sieci sklepów

4

Redukcja zapasu w Grupie MODIVO o 8% rdr i konsekwentna realizacja planu optymalizacja kapitału obrotowego

5

Zadłużenie brutto Business Unit CCC niższe o 40% rdr
- **czwarty z rzędu kwartał konsekwentnej redukcji zadłużenia**

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:

5-8.12.2023

WOOD's Winter Wonderland EME
Conference 2023, Praga

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

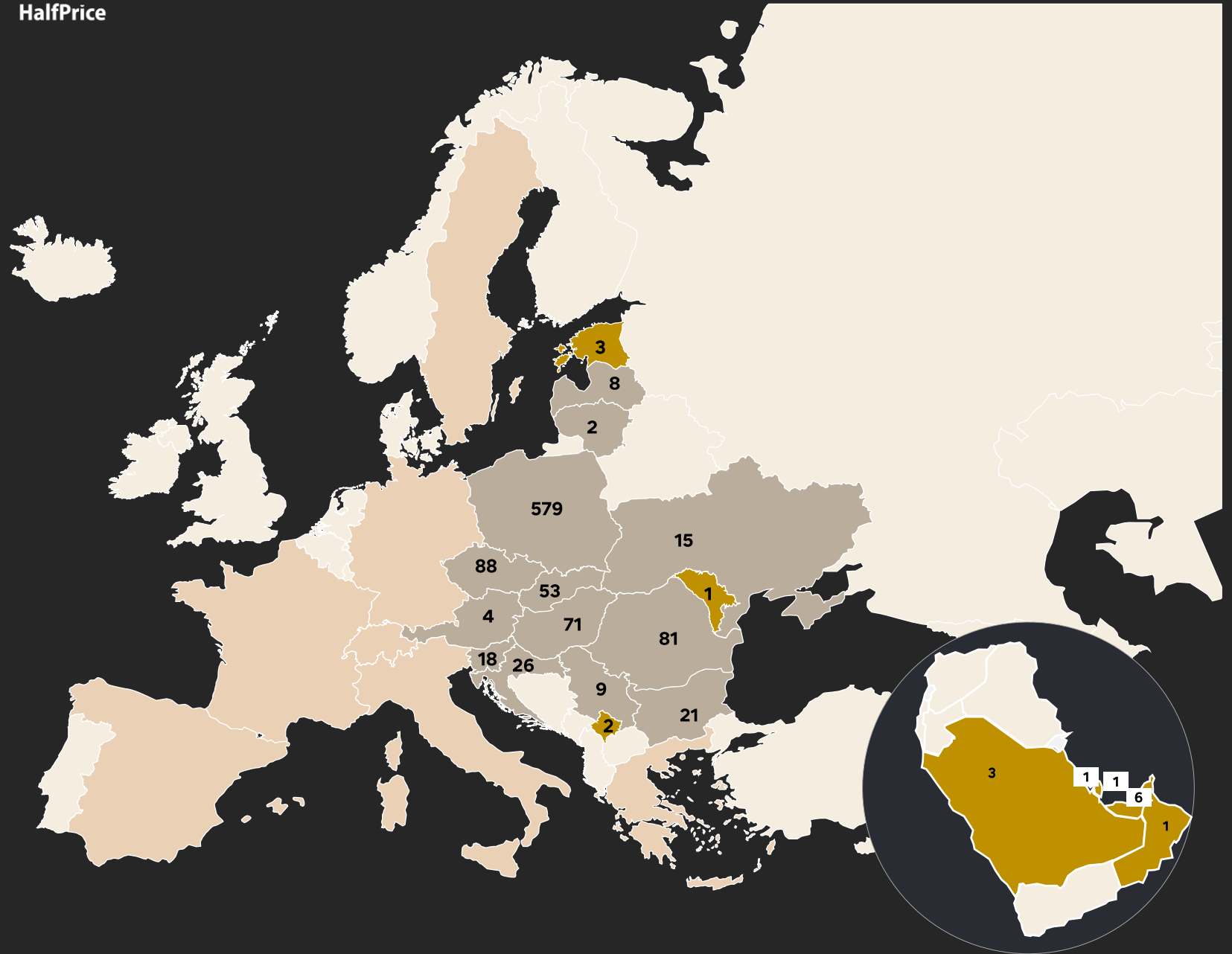
⊕ W następnych 2 kwartałach (Q4'23-Q1'24)

1

2

Grupa CCC na 28 rynkach

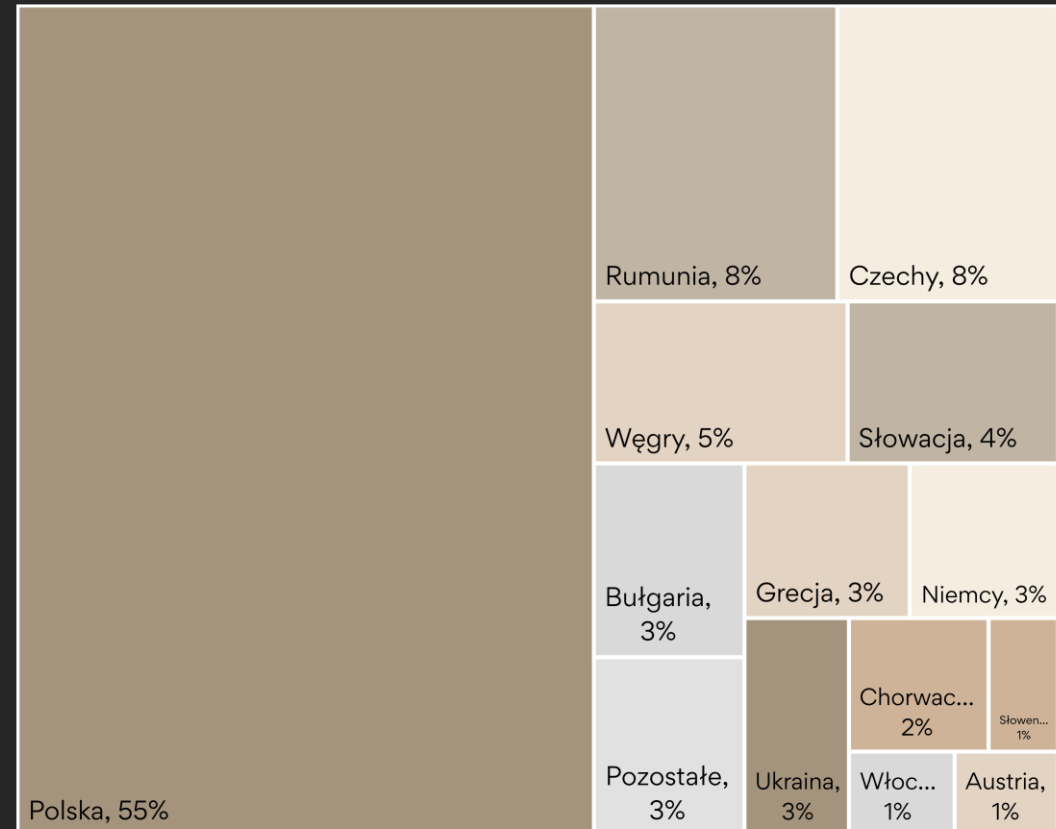
- Offline & Online
13 RYNKÓW
- Offline
21 RYNKÓW
- Online
19 RYNKÓW



Przychody Grupy CCC w Q3'23

KRAJ	PRZYCHÓD* [mln PLN]	rdr
Polska	1 340	3%
Rumunia	201	-7%
Czechy	183	-10%
Węgry	115	-17%
Słowacja	96	-2%
Bułgaria	82	-10%
Grecja	72	-11%
Niemcy	64	69%
Ukraina	63	295%
Chorwacja	52	0%
Słowenia	26	-6%
Włochy	25	-36%
Austria	24	8%
Pozostałe	75	-19%
RAZEM	2 418	0%

Udział krajów w przychodach Grupy



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

Geograficzna dostępność sklepów Grupy CCC

TYP	KRAJ	31.01.2022		30.04.2022		31.07.2022		31.10.2022		31.01.2023		30.04.2023		31.07.2023		31.10.2023	
		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	278 752	432	281 086	438	282 829	442	285 129	447	281 929	444	281 870	445	280 020	445	279 987	443
	Czechy	53 264	86	52 386	86	50 046	85	50 046	85	48 507	82	48 507	82	48 064	79	47 959	79
	Węgry	54 035	79	54 035	79	52 851	76	53 451	77	53 543	77	53 999	78	51 219	73	48 191	68
	Austria	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Słowacja	34 896	53	34 246	52	34 338	52	33 183	51	32 628	50	32 183	49	31 569	47	31 569	47
	Chorwacja	21 015	29	21 015	29	21 197	29	20 624	28	20 624	28	20 624	28	19 342	26	18 696	25
	Rosja	26 880	40	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Słowenia	13 830	17	12 598	17	12 589	17	12 589	17	11 763	17	11 295	16	11 295	16	10 396	15
	Bułgaria	11 651	17	11 651	17	11 650	17	12 064	18	12 976	20	12 976	20	12 976	20	13 528	21
	Serbia	11 056	14	11 056	14	11 050	14	11 050	14	11 050	14	10 339	13	8 995	11	7 618	9
	Rumunia	49 898	80	49 590	79	48 420	76	48 928	77	48 340	76	48 456	76	46 133	73	46 850	74
	Ukraina											9 898	17	9 190	15	9 190	15
	Łotwa					4 249	6	4 249	6	4 621	6	4 445	6	4 445	6	4 445	6
	Litwa					1 420	2	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	2 879	3	
CCC własne RAZEM		555 279	847	527 664	811	533 520	819	535 612	825	530 280	819	538 891	835	527 547	816	522 730	807
FRANCYZA	Ukraina	11 613	17	10 569	16	10 552	16	10 649	17	9 415	16						
	Łotwa	4 559	7	4 249	6												
	Litwa	2 020	3	2 020	3												
	Estonia	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		34 645	45	33 291	43	24 126	31	24 223	32	22 989	31	13 574	15	13 574	15	13 574	15
eobuwie.pl		20 715	28	21 586	30	22 926	33	23 705	35	26 689	38	28 622	42	32 359	48	35 561	50
Halfprice		84 810	50	106 509	66	127 983	76	141 714	84	152 102	91	170 240	101	190 397	109	221 649	121
Gino Rossi				0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CCC RAZEM		689 275	970	689 050	950	708 555	959	725 254	976	732 060	950	751 327	993	766 164	988	793 514	993

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

