

Prezentacja wyników Grupy CCC

Q4 2022

Marcin Czyczerski
Łukasz Stelmach

7 lutego 2023



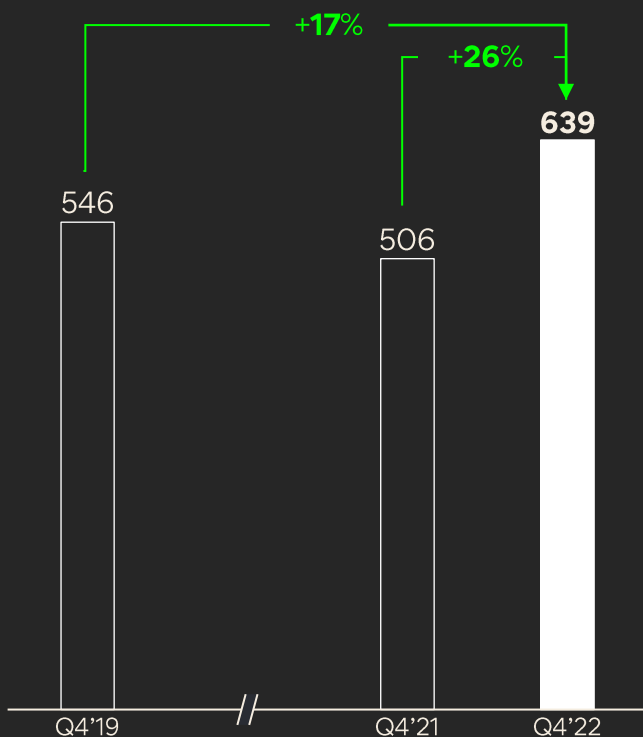
Kluczowe wydarzenia Q4'22

- 1 Dynamiczny wzrost przychodów Grupy przy wysokiej bazie zeszłorocznej
- 2 Ósmy z rzędu kwartał wzrostu sprzedaży/m² i spadek kosztów w CCC
- 3 Monetyzacja inwestycji w marketplace MODIVO
- 4 Umocnienie wysokiej rentowności HalfPrice
- 5 Skuteczna optymalizacja kapitału obrotowego w segmencie CCC



Wzmocnienie omnikanalowego modelu sprzedaży

Wzrost sprzedaży z m²...



Przychody ze sprzedaży omnichannel/m²

...napędzany przez rosnące znaczenie sprzedaży online...



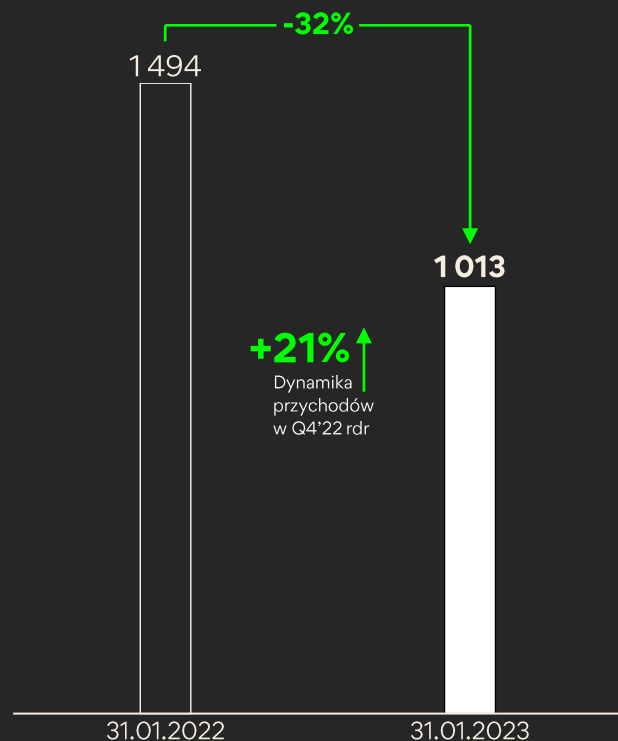
Udział online w strukturze sprzedaży segmentu CCC

...z wiodącą rolą aplikacji mobilnej



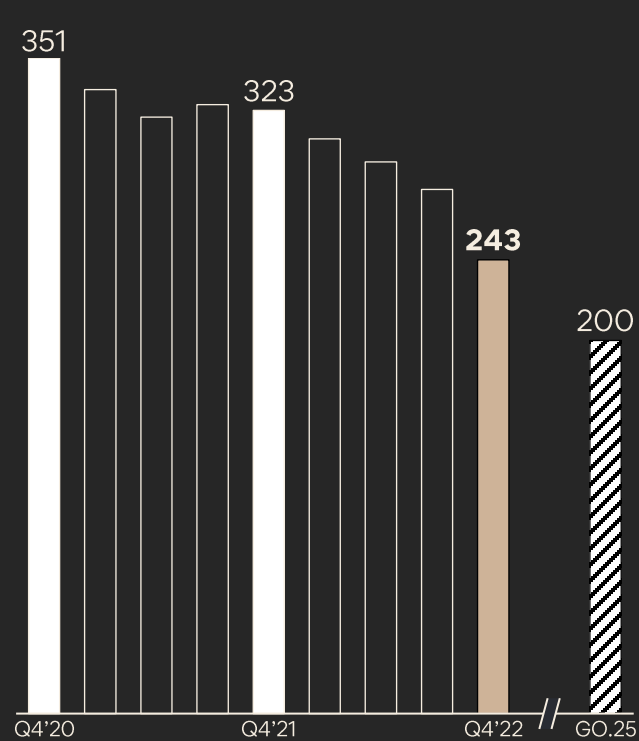
Skuteczna optymalizacja kapitału obrotowego w segmencie CCC

Skokowe obniżenie inwestycji w zapas i wzrost sprzedaży...



Poziom zapasów w segmencie CCC oraz dynamika przychodów

... wspierające realizację planu poprawy rotacji



Cykl rotacji zapasów w dniach

1. Wysoka odsprzedaż

- modny i jakościowy produkt
- wyższa widoczność oferty dla Klienta (zintegrowany zapas, transfery międzysklepowe)
- maksymalizacja udziału nowych kolekcji w zapasie

2. Optymalizacja zamówień nowych kolekcji

- ograniczenie liczby modelokolorów
- koncentracja na najlepiej rotujących kategoriach
- zwiększenie głębokości zamówień na potrzeby replenishmentu

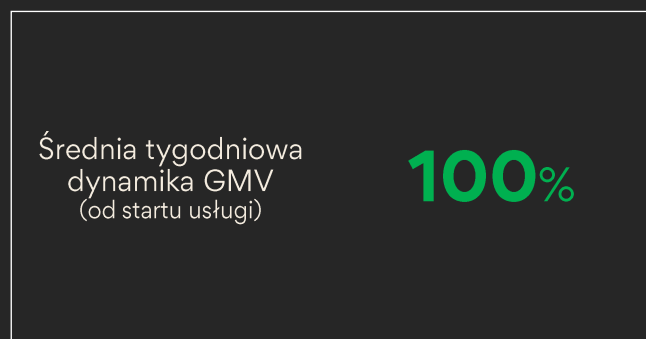
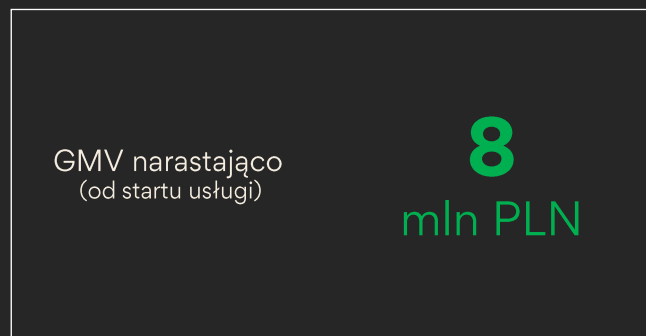
3. Synchronizacja towarowania z kalendarzem handlowym

- fazowanie i sekwencjonowanie dostaw zamówień do magazynów

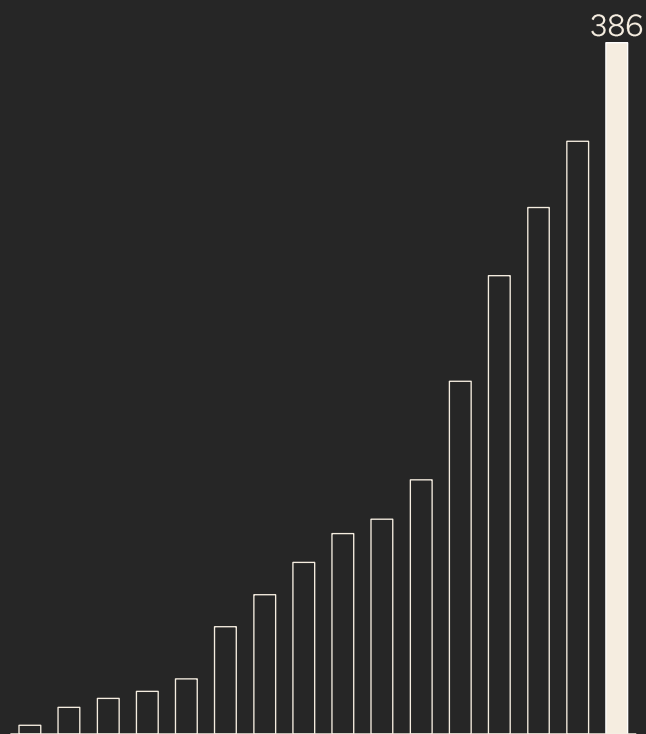
Główne czynniki wspierające poprawę rotacji zapasami w segmencie CCC

Marketplace MODIVO nowym narzędziem skalowania biznesu

Dynamiczny rozwój usługi...

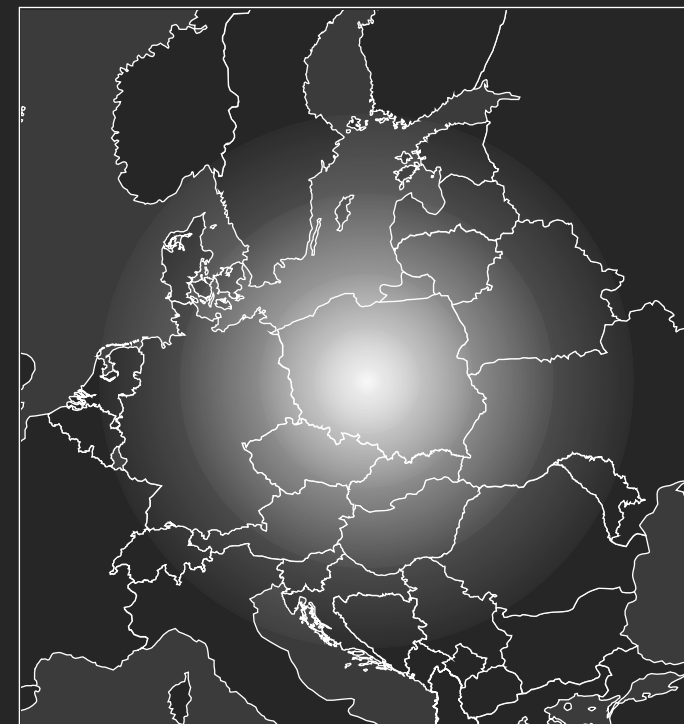


...wzmacniany skokowym wzrostem
liczby partnerów i oferty...

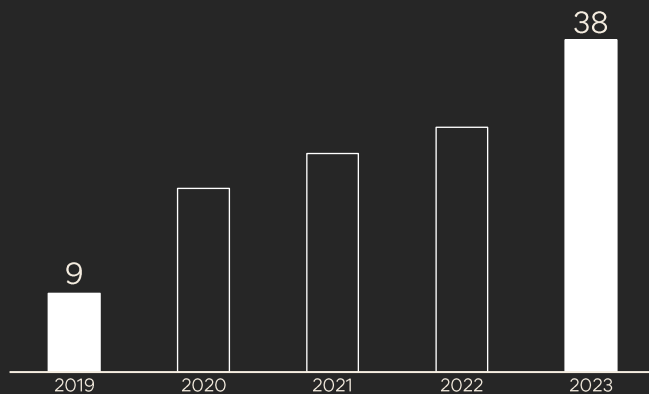


Liczba zarejestrowanych sprzedawców na marketplace

...z potencjałem dalszej ekspansji



Rozwój sieci sklepów
hybrydowych...



Liczba sklepów hybrydowych eobuwie i MODIVO

1030 PLN

+6% rdr

PRZYCHODY/M² Q4'22

...oraz kontynuacja
ekspansji zagranicznej...



Otwarcie nowych sklepów hybrydowych
w Czechach i Rumunii

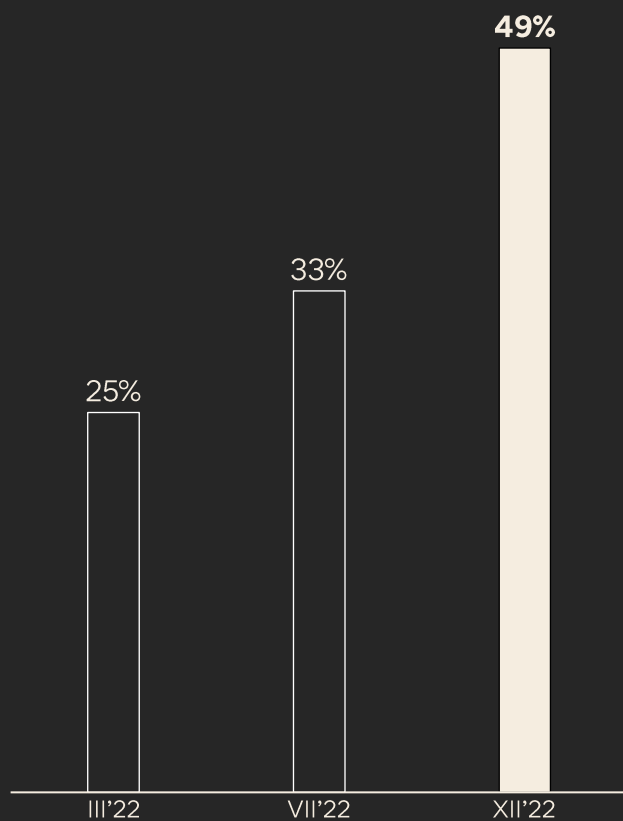
...z pozytywnym wpływem
na wyniki Grupy MODIVO

5,0
mln PLN

EBITDA
(retail) FY'22

x3 rdr

Rosnąca rozpoznawalność marki HalfPrice...



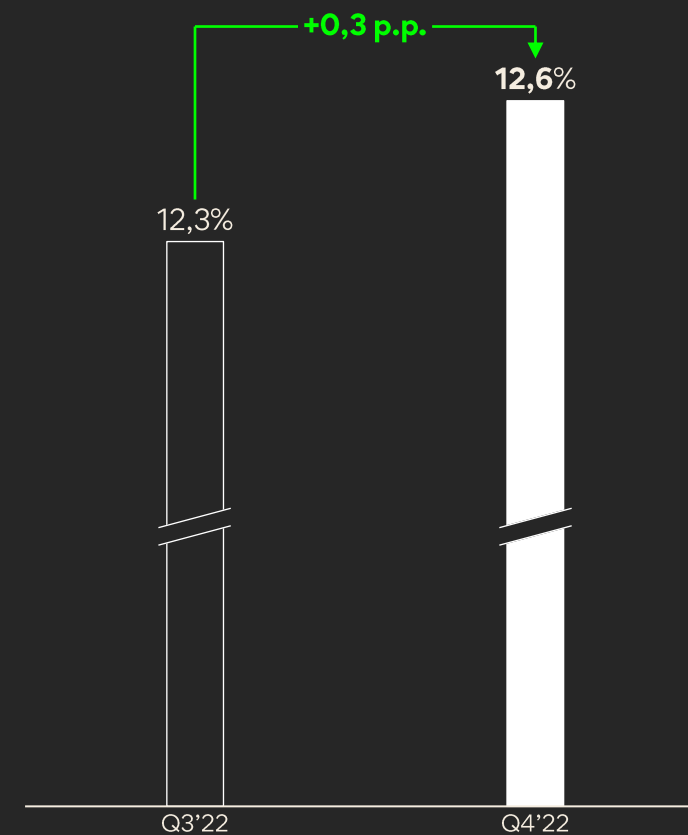
Znajomość marki HalfPrice
(własne badania konsumenckie)

...wspierająca wzrost sprzedaży LFL...



Sprzedaż LFL w 4Q'22

...wpływający na umocnienie wysokiej rentowności segmentu



Marża EBITDA [%]

Realizacja założeń strategii Zrównoważonego Rozwoju Grupy CCC

Zaangażowanie w pomoc potrzebującym...



„Daj swoim butom drugie życie” we wszystkich sklepach CCC w Polsce

...promocja ruchu zero waste...



HalfPrice dołącza do inicjatywy EKOzwroty

...oraz stałe doskonalenie narzędzi komunikacji z rynkiem



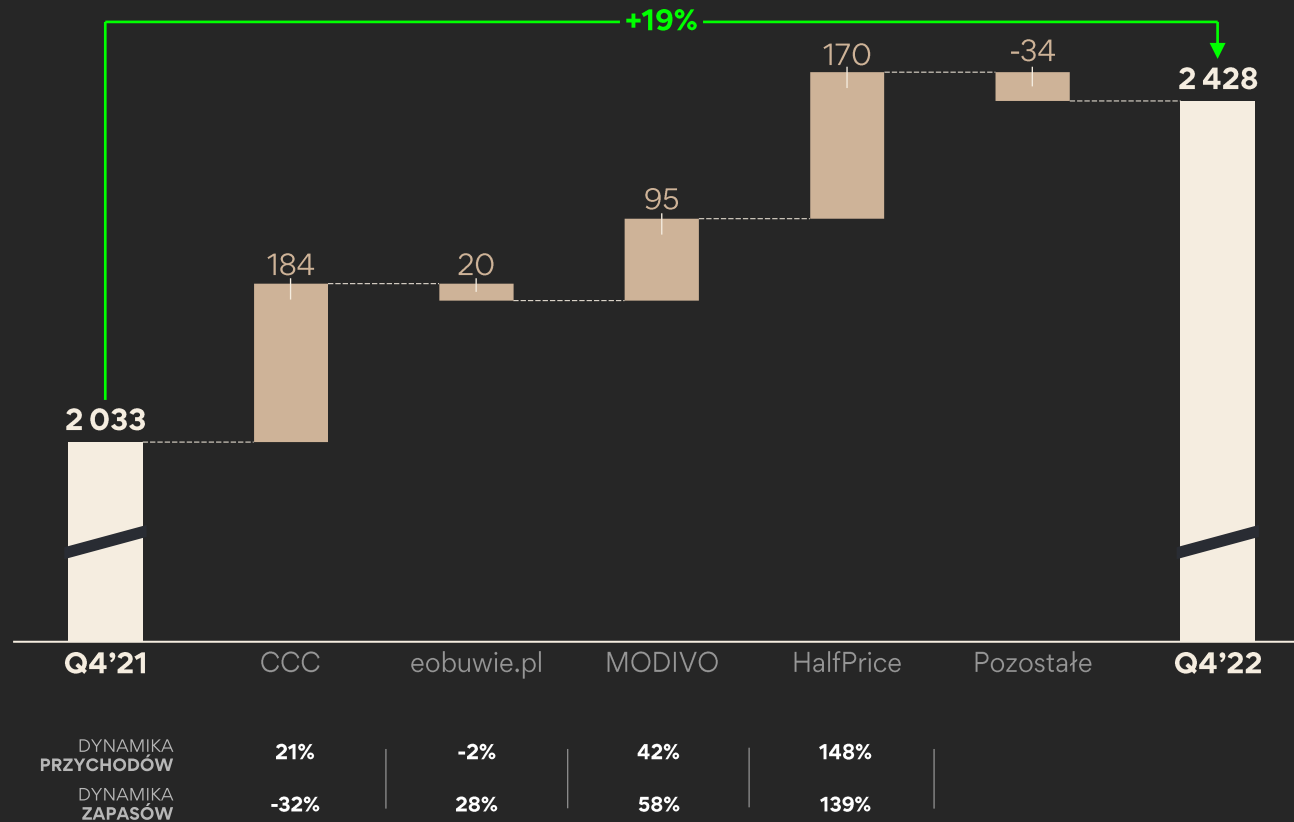
CCC zwycięzcą konkursu na „Najlepszy Raport ESG”

Wstępne wyniki finansowe za 4Q'22



Wysokie dynamiki przychodów w segmencie CCC i HalfPrice...

...i utrzymanie wysokiego udziału e-commerce w Grupie



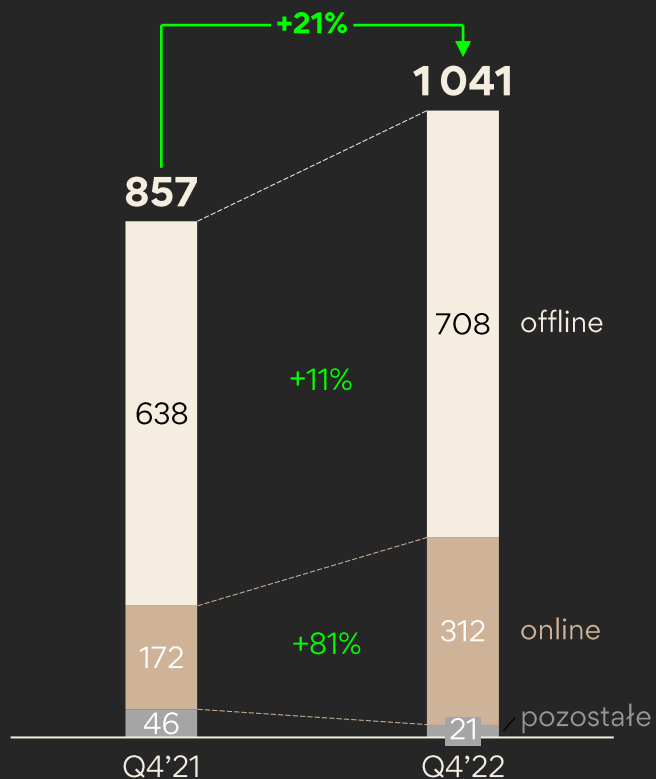
UDZIAŁ E-COMMERCE

56%

-2 p.p. rdr

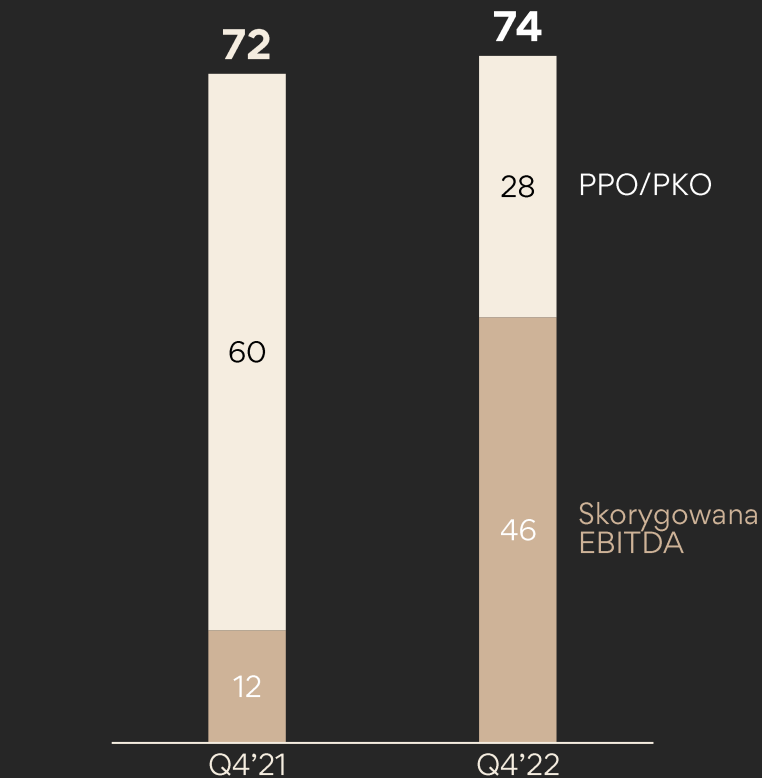
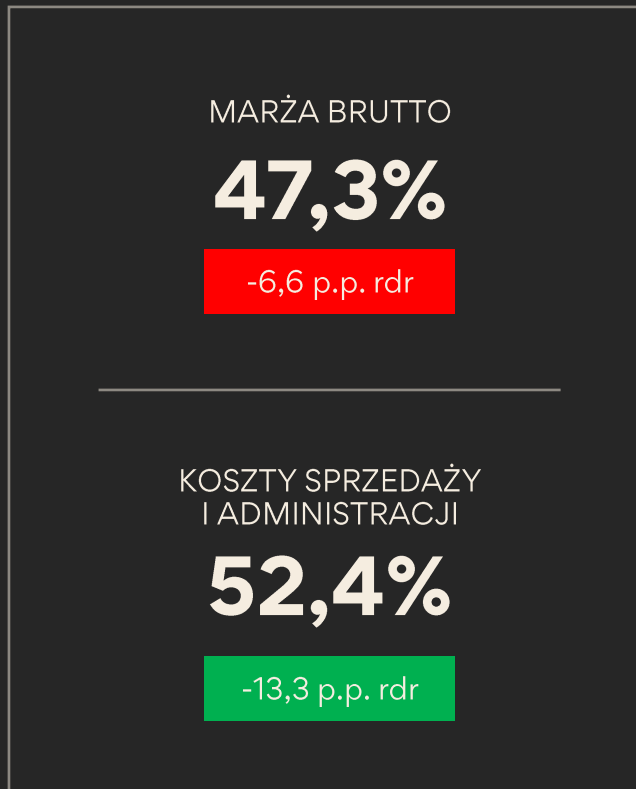
Zmiana przychodów ze sprzedaży Grupy CCC [mIn PLN]

Wzrost przychodów napędzany przez ccc.eu...



Zmiana przychodów ze sprzedaży CCC [mIn PLN]

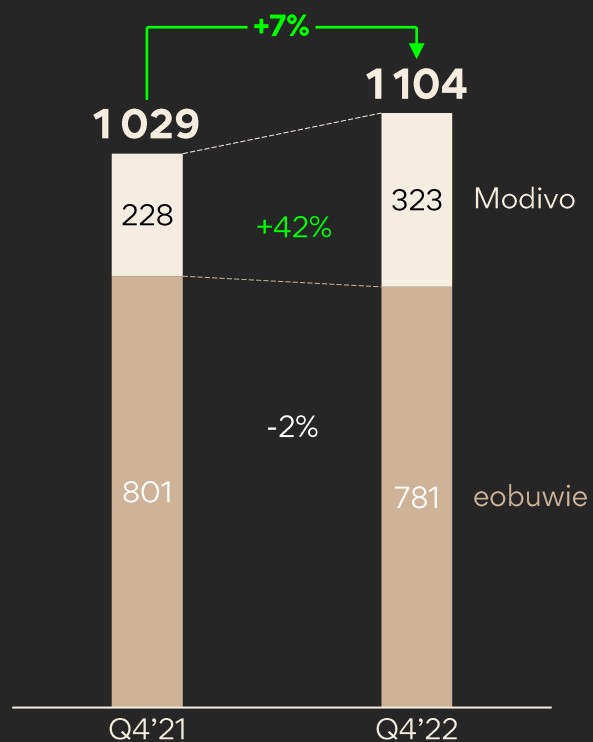
...oraz dyscyplina kosztowa powalająca na poprawę EBITDA w trudnym otoczeniu inflacyjnym



Zysk EBITDA CCC [mIn PLN]

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

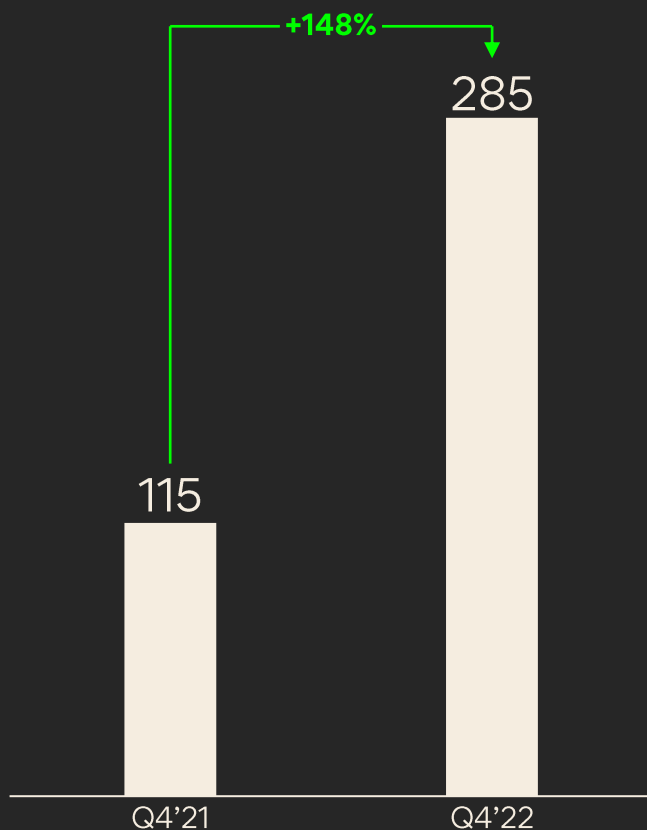
Wyniki Grupy MODIVO pod wpływem wymagającego otoczenia konkurencyjnego



Zmiana przychodów ze sprzedaży Grupy MODIVO
[mln PLN]

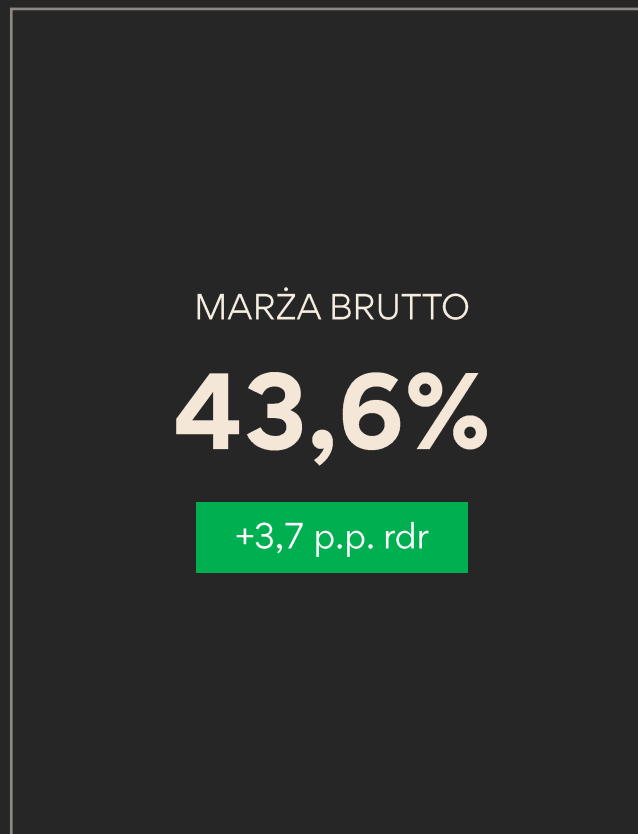
% PRZYCHODÓW	Q4'21	Q4'22	RDR
Marża brutto	41,0%	37,8%	-3,2 p.p.
<i>Marża brutto eobuwie</i>	41,1%	37,3%	-3,8 p.p.
<i>Marża brutto MODIVO</i>	40,6%	39,1%	-1,5 p.p.
SG&A	-36,6%	-41,1%	-4,5 p.p.
<i>Logistyka</i>	-7,3%	-6,8%	0,5 p.p.
<i>Marketing</i>	-16,6%	-18,7%	-2,1 p.p.
<i>Zarząd i pozostałe</i>	-12,5%	-15,9%	-3,4 p.p.
<i>PKO/PPO i odpisy</i>	-0,2%	0,3%	0,5 p.p.
EBIT	4,4%	-3,3%	-7,7 p.p.
EBITDA	6,0%	-1,4%	-7,4 p.p.

Najwyższa dynamika sprzedaży w Grupie...



Przychody ze sprzedaży HalfPrice [mln PLN]

...skokowa poprawa marży...



...z pozytywnym wpływem na wzrost rentowność EBITDA



Wzrost przychodów
przy wymagającej
bazie zeszłorocznej

Dynamika kosztów
2x niższa od tempa
wzrostu przychodów

	Q4		
	2021	2022	rdr
PRZYCHODY [mln PLN]	2033	2428	19%
ZYSK BRUTTO NA SPRZEDAŻY	944	1039	10%
marża brutto [%]	46,5%	42,8%	-3,7 p.p.
Koszty sprzedaży i administracji	-1041	-1134	9%
wskaźnik kosztów [%]	51,2%	46,7%	-4,5 p.p.
PKO/PPO* i odpisy	50	38	-23%
EBIT [mln PLN]	-46	-57	N/A
marża EBIT [%]	-2,3%	-2,3%	0,0 p.p.
EBITDA [mln PLN]	97	86	-12%
marża EBITDA [%]	4,8%	3,5%	-1,3 p.p.
EBITDA skorygowana* [mln PLN]	47	47	1%
marża EBITDA skorygowana* [%]	2,3%	2,0%	-0,3 p.p.

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

Umocnienie przepływów pieniężnych w segmencie CCC,
finansujących potrzeby rozwojowe HalfPrice...

...oraz rozwój Grupy MODIVO
finansowany ze środków własnych

mln PLN, dane za FY'22

		CCC	HalfPrice	Grupa MODIVO
Rachunek wyników	Przychody	4 193	843	4 035
	EBITDA	321	81	95
Kapitał obrotowy	Zmiana stanu zapasów	453 *	-199	-331
	Zmiana stanu należności	73	12	46
	Zmiana stanu zobowiązań	-331	71	144
Przepływy inwestycyjne	CAPEX**	-139	-126	-201
	EBITDA + NWC + CAPEX	377	-161	-248
			ODRĘBNE	FINANSOWANIE

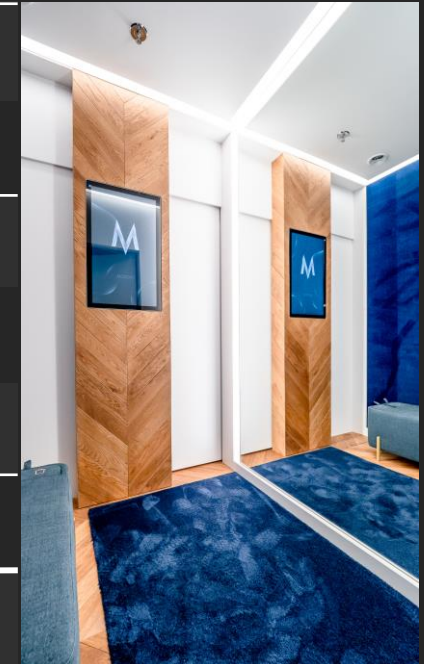


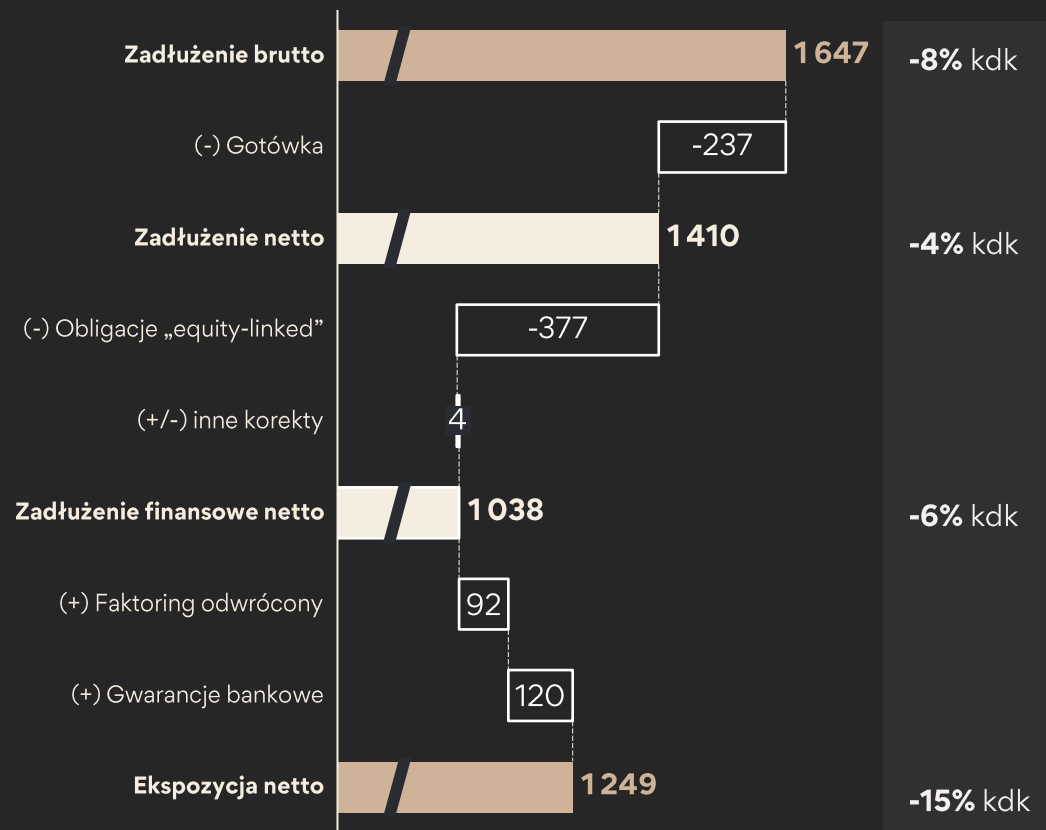
foto. MODIVO, cyfrowa przymierzalnia

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

* Zmiana zapasów w ujęciu gotówkowym, obejmuje wpływ działalności zaniechanej

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

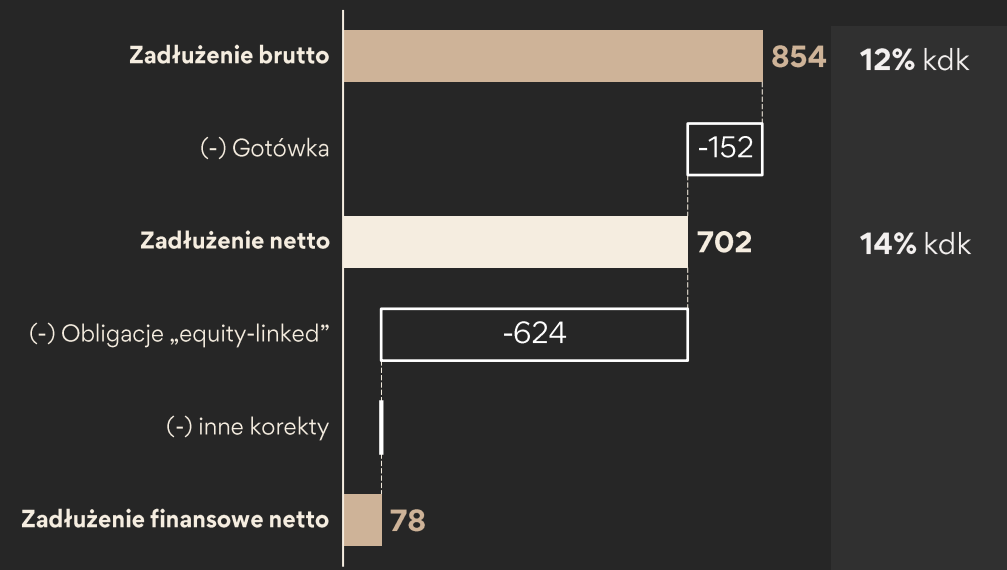
Spadek zadłużenia BU CCC dzięki optymalizacji kapitału obrotowego w szyldzie CCC...



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



Wykonanie głównych założeń biznesowych na 2022 rok

		ZAŁOŻENIA			WYKONANIE
		Kwiecień 2022	Listopad 2022		Luty 2023
	Przychody [mln PLN]	9 – 10	9.0 – 9.2	▶	9.1
	Wskaźnik kosztów do przychodów [%]	44 – 46%	45 – 47%	▶	47%
	Capex [mln PLN]	450 – 500	420 – 470	▶	440
	Marża brutto CCC (detal+ecom) [%]	52 – 54%	53 – 55%	▶	54%
	Dynamika przychodów rdr [%]	–	15 – 20%	▶	17%
	Marża EBITDA [%]	–	2.5 – 4.0%	▶	2.2%
	Capex [mln PLN]	250 – 300	250 – 300	▶	200
	Rollout sklepów	~50	~40	▶	41

Perspektywa 2023 – odwrócenie niekorzystnych tendencji rynkowych



fot. Gino Rossi, SS23

1. KONSUMENT

- Zwalniająca inflacja
- Brak wzrostu stóp procentowych

2. KONKURENCJA

- Zbilansowanie poziomu zapasów
- Mniej agresywna konkurencja cenowa

3. ZAKUPY

- Stabilizacja kursów walutowych
- Efektywny łańcuch dostaw
- Niższy poziom kosztów frachtu

4. BAZA KOSZTÓW

- Normalizacja cen energii, materiałów i usług
- Bilansowanie rynku pracy

**WZROST
WARTOŚCI
RYNKU
OBUWNICZEGO...**

**...PRZY
STABILNYCH
WOLUMENACH
SPRZEDAŻY**

Grupa MODIVO – poprawa efektywności biznesowej w 2023 roku

	REALIZOWANE DZIAŁANIA	OCZEKIWANY EFEKT (rdr)
PRZYCHODY	<ul style="list-style-type: none"> — Rozwój sklepów hybrydowych eobuwie w wiodących galeriach handlowych (+10, w tym w nowych stolicach) — Monetyzacja i skalowanie marketplace — Rozwój usług (marketing na platformach) — Dalszy rozwój sprzedaży cyfrowej fashion w CEE 	+15-20%
MARŻA BRUTTO	<ul style="list-style-type: none"> — Dalsza optymalizacja poziomu i struktury zapasów — Złagodzenie polityki rabatowej (mniejsza presja wynikająca z przetowarowania branży) — Wyższy udział wysokomarżowych marek własnych CCC z segmentu premium 	+2-3 p.p.
KOSZTY	<ul style="list-style-type: none"> — Dalsze graniczenie kosztów stałych i rozwój doskonałości operacyjnej 	-1-2 p.p. redukcja wskaźnika kosztów
KAPITAŁ OBROTOWY	<ul style="list-style-type: none"> — Ścisłejsze powiązanie poziomów nowych zamówień z rotacją zapasów — Uelastycznienie zakupów i warunków handlowych z dostawcami — Zwiększanie sprawności łańcucha dostaw 	-40 dni poprawa cyklu konwersji zapasów

Kluczowe fakty Q4'22

1

Dynamiczny **wzrost przychodów Grupy (+19% rdr)** przy wysokiej bazie zeszłorocznej **(+45%)**

2

Wzrost sprzedaży omnichannel/m² o 26% i **spadek kosztów o 3% rdr** w segmencie CCC

3

8 mln PLN GMV z marketplace MODIVO od uruchomienia usługi – monetyzacja inwestycji w program partnerski

4

Wysoka, dwucyfrowa rentowność EBITDA w HalfPrice **(12,6%)** – rosnąca w ujęciu rdr (+42,9 p.p.) i kdk (+0,3 p.p.)

5

Zapasy w segmencie **CCC niższe o 480 mln PLN rdr** – **poprawa rotacji o 80 dni** i skuteczna optymalizacja kapitału obrotowego

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:

14-15.03.2023

Konferencja DM PKO BP
CEE Capital Markets, Londyn

12-14.04.2023

Konferencja Raiffeisen Centrobank AG
Investor Conference, Zuers

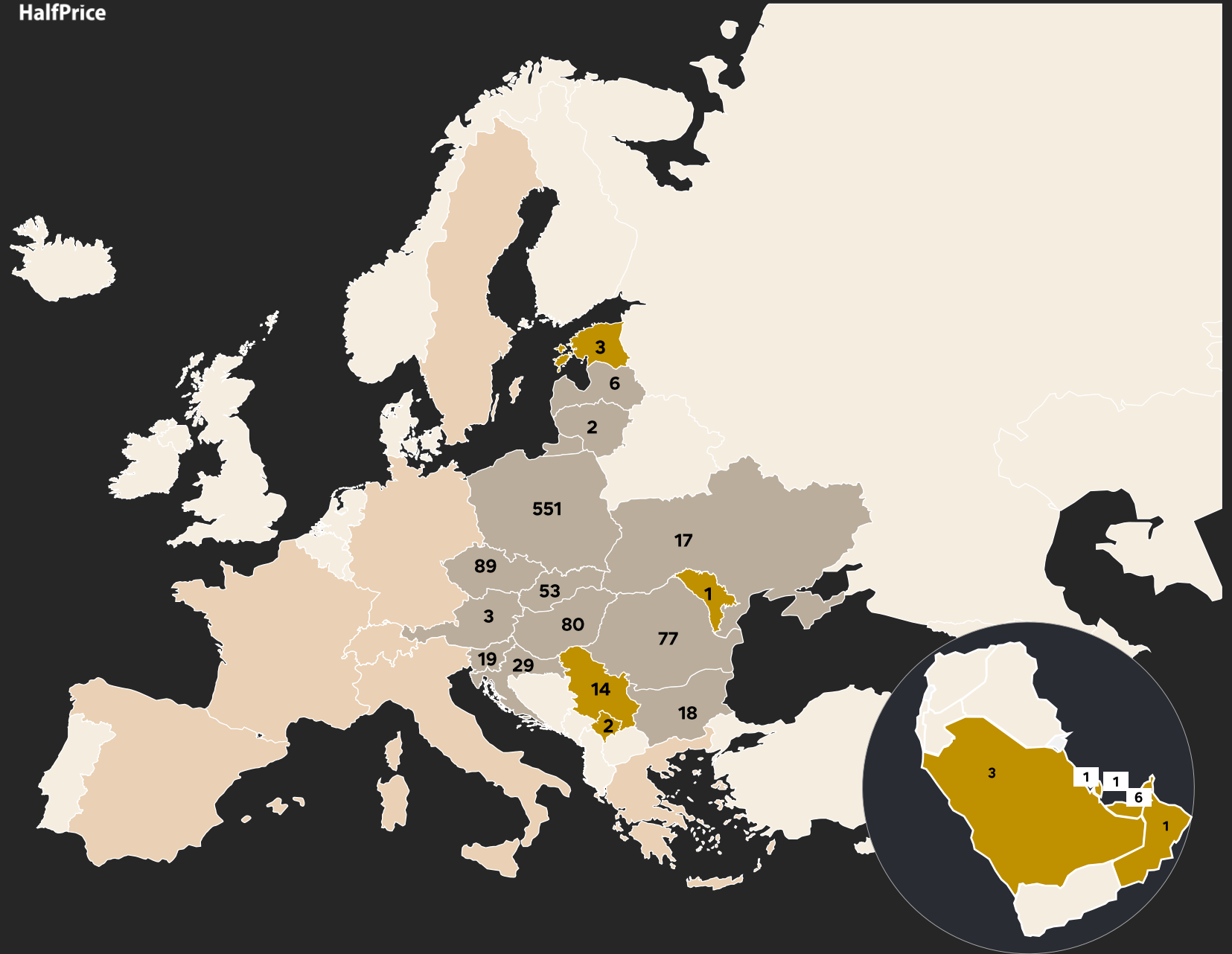
Pytania i odpowiedzi



Slajdy pomocnicze

Grupa CCC na 28 rynkach

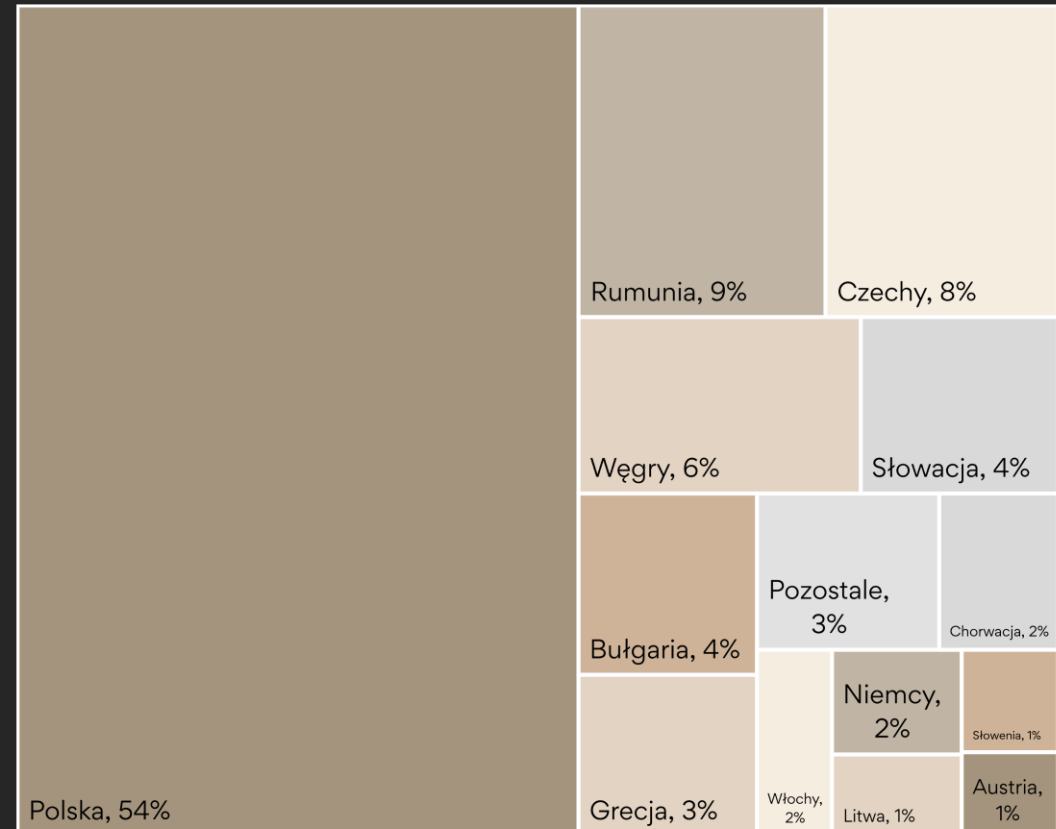
- Offline & Online
12 RYNKÓW
- Offline
21 RYNKÓW
- Online
19 RYNKÓW



Przychody Grupy CCC w Q3'22

KRAJ	PRZYCHÓD* [mln PLN]	rdr
Polska	1 306	17%
Rumunia	216	33%
Czechy	203	30%
Węgry	139	-1%
Słowacja	98	10%
Bułgaria	91	50%
Grecja	81	35%
Chorwacja	52	27%
Włochy	39	32%
Włochy	38	-23%
Litwa	30	10%
Słowenia	28	44%
Austria	23	-15%
Pozostale	80	55%
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	31.01.2021		30.04.2021		31.07.2021		31.10.2021		31.01.2022		30.04.2022		31.07.2022		31.10.2022	
		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	309 493	463	300 175	455	294 324	450	287 198	446	278 752	432	281 086	438	282 829	442	285 129	447
	Czechy	53 988	90	53 875	89	53 097	87	53 582	86	53 264	86	52 386	86	50 046	85	50 046	85
	Węgry	57 537	80	57 297	79	54 513	78	54 980	79	54 035	79	54 035	79	52 851	76	53 451	77
	Austria	33 373	51	31 907	47	20 119	31	5 064	9	0	0	0	0	0	0	0	0
	Słowacja	35 628	56	36 404	57	34 856	55	36 198	55	34 896	53	34 246	52	34 338	52	33 183	51
	Chorwacja	20 800	31	20 287	29	20 287	29	21 525	30	21 015	29	21 015	29	21 197	29	20 624	28
	Rosja	31 878	41	29 629	41	27 996	40	27 391	40	26 880	40			0	0	0	0
	Słowenia	17 013	20	14 508	18	14 508	18	13 830	17	13 830	17	12 598	17	12 589	17	12 589	17
	Bułgaria	12 048	18	11 651	17	11 651	17	11 651	17	11 651	17	11 651	17	11 650	17	12 064	18
	Serbia	11 496	15	11 031	14	11 031	14	11 056	14	11 056	14	11 056	14	11 050	14	11 050	14
	Rumunia	47 687	78	48 122	77	48 122	77	48 852	78	49 898	80	49 590	79	48 420	76	48 928	77
	Łotwa													4 249	6	4 249	6
	Litwa													1 420	2	1 420	2
	Estonia													2 879	3	2 879	3
CCC własne RAZEM		630 941	943	614 888	923	590 504	896	571 327	871	555 279	847	527 664	811	533 520	819	535 612	825
FRANCYZA	Ukraina	12 848	19	12 336	18	12 336	18	12 371	18	11 613	17	10 569	16	10 552	16	10 649	17
	Łotwa	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				
	Estonia	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	5 302	6	5 302	6	5 302	6	5 302	6	5 302	6
	Arabia Saudyjska	1 876	2	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 francyza RAZEM		34 887	45	34 919	45	34 919	45	35 403	46	34 645	45	33 291	43	24 126	31	24 223	32
eobuwie.pl		17 146	25	17 146	25	19 413	27	19 080	27	20 715	28	21 586	30	22 926	33	23 705	35
Halfprice				1 256	1	31 375	22	51 246	33	84 810	50	106 509	66	127 983	76	141 714	84
Gino Rossi		1 889	16	1 050	9	186	1					0	0	0	0	0	
CCC RAZEM		684 863	1 029	669 259	1 003	641 478	946	677 056	977	689 275	970	689 050	950	708 555	959	725 254	976

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

