

# JAHRESABSCHLUSS 2013

Charles  
**Vögele**  
Switzerland



# OPERATIVER TURNAROUND BESTÄTIGT

## Positiver EBITDA und deutlich reduzierter Konzernverlust

- Anspruchsvolles Marktumfeld
- Fokus auf Turnaround-Massnahmen
  - Komplettierung Konzernleitung
  - Länderportfolio überprüft
  - Bereinigung Filialportfolio auf Plan
  - Verbesserungen im Sortiment und Warenverfügbarkeit
- Trendwende bestätigt: 3. Halbjahr in Folge mit positivem EBITDA
- Deutlich reduzierter Konzernverlust



# KEY FIGURES 2013



## Umsatz → , Bruttogewinn →, EBITDA →

- Nettoumsatz um -2.6% (CHF -25 Mio.) auf CHF 947 Mio. reduziert
- Bessere Umsatzqualität: Bruttogewinnmarge klar über Vorjahr 65.8 % (VJ: 61.9%)
- Betriebsaufwand sinkt um CHF 25 Mio.
- Positiver EBITDA von CHF 28 Mio.(VJ: CHF -18 Mio.)
- Konzernverlust um CHF 76 Mio. reduziert auf CHF -35 Mio.
- Free Cash Flow von CHF 27 Mio. (VJ: CHF 15 Mio.)

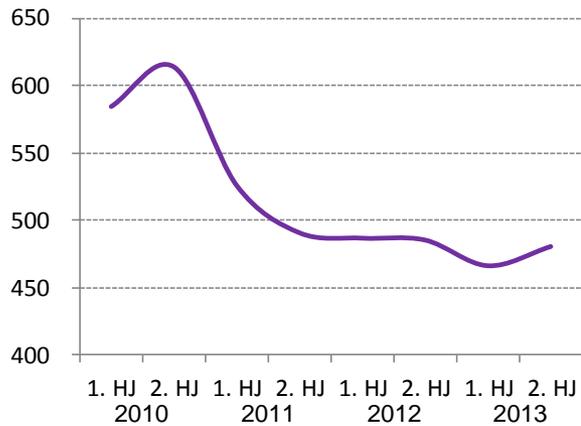


# KEY FIGURES 2013

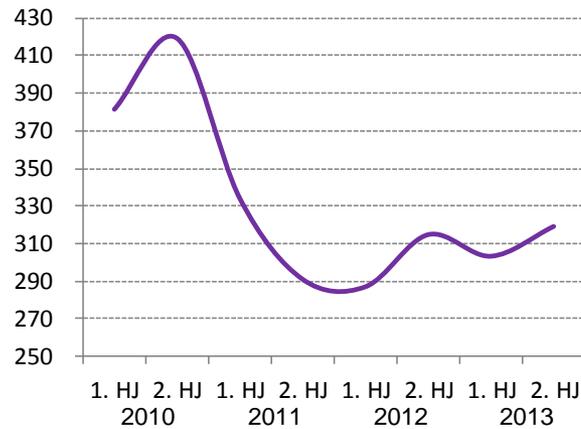
## Trendwende bei Bruttogewinn und EBITDA bestätigt

(CHF Mio.)

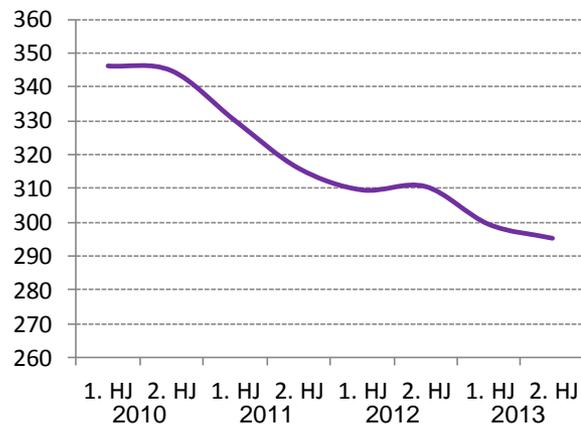
Nettoumsatz



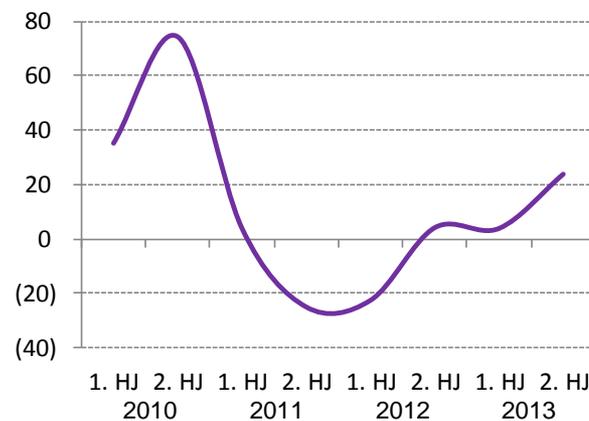
Bruttogewinn



Betriebsaufwand



EBITDA



- 2. HJ erstmals mit Umsatzsteigerung (seit 2010)
- Kostenentwicklung senkt Break-even Punkt
- Drittes Halbjahr in Folge mit positivem EBITDA

# KEY FACTS 2013

## Managementfokus auf Turnaround

### FÜHRUNG & ORGANISATION

- Konzernleitung komplettiert
- Führungsstruktur und Organisation stabilisiert
- Fokus auf Tagesgeschäft und Kernprojekte

### STEIGERUNG PERFORMANCE

- Umsatzqualität
- Warenverfügbarkeit
- Bereinigung Länder-/Filialportfolio
- Fokussiertere Marketingaktivitäten
- Kosteneffizienz

### ERHÖHEN MARKTNÄHE

- Sortiment: Fokus auf wichtigste Warengruppe DOB
- Fläche: Entwicklung Filial-Formatstrategie
- Markt: Fokus auf Kernmarkt Schweiz

# STEIGERUNG PERFORMANCE

## Umsatzqualität & Warenverfügbarkeit

- Gezielt gesenkte Abschriften
- Warensteuerung in den Länder-Organisationen gestärkt
- Verbesserungen in allen Hauptwarengruppen

## Bereinigung Länder-/Filialportfolio

- Überprüfung Länderportfolio abgeschlossen
- Rückzug aus Polen und Tschechien verläuft nach Plan
- Bereinigung Filialportfolio abgeschlossen

## Kostenmassnahmen

- Nachhaltiger Kostenfokus etabliert

# ERHÖHEN MARKTNÄHE

## Sortiment

- Sortimentsverbesserungen greifen: positive Entwicklung in Hauptwarengruppen
- Stärkung Zusatzsortimente vor allem für Region Schweiz
- Sortimentstiefe erhöht

## Fläche

- Entwicklung Filial-Formatstrategie
- Pilotfilialen zeigen Potenzial eines verbesserten Flächenbildes

## Markt

- Kundenservice - Schulung Verkaufsmitarbeitende Region Schweiz
- Steigerung Marketingeffizienz und Aktivitäten in neuen Medienkanälen

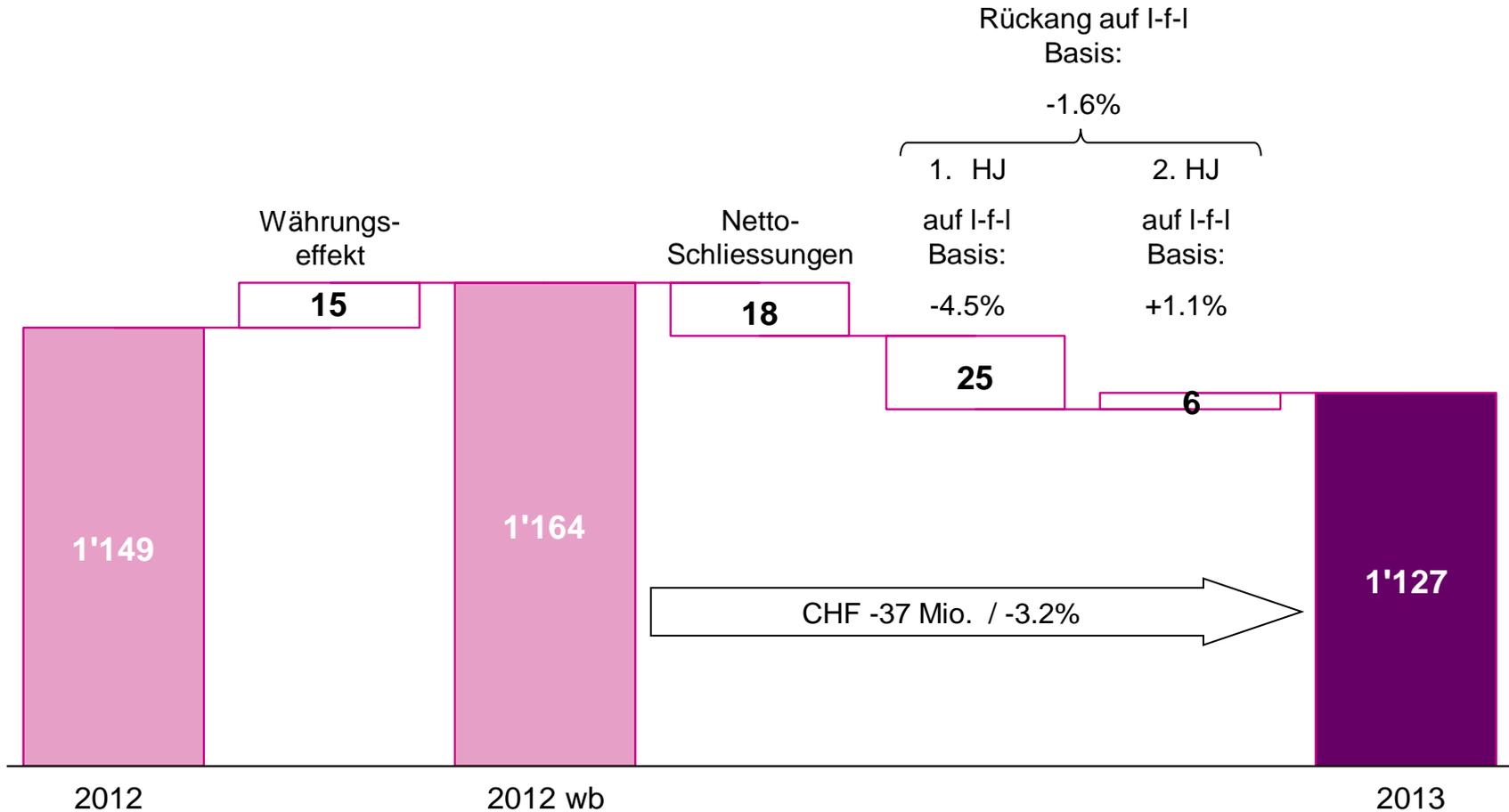
# ERFOLGSRECHNUNG

(CHF Mio.)	2013	2012*	△	△ in %
Bruttoumsatz	1'127	1'149	(22)	(2%)
Nettoumsatz	947	972	(25)	(3%)
Bruttogewinn	623	602	+21	+3%
In % vom Nettoumsatz	65.8%	61.9%		
Total Betriebsaufwand	(595)	(620)	+25	+4%
In % vom Nettoumsatz	62.8%	63.8%		
EBITDA	28	(18)	+46	
In % vom Nettoumsatz	3.0%	-1.9%		
EBIT	(22)	(101)	+79	
In % vom Nettoumsatz	-2.3%	-10.4%		
Konzernergebnis	(35)	(111)	+76	

\*Zahlen restated (IAS 19, Personalaufwand)

# ENTWICKLUNG BRUTTOUMSATZ KONZERN (in CHF Mio.)

## I-f-I Wachstum im 2. Halbjahr



# ENTWICKLUNG BRUTTOUMSATZ REGIONEN (in CHF Mio.)

## Zweites HJ deutlich besser als 1. HJ

	Schweiz	Deutschland	Benelux	CEE	Konzern
Entwicklung 1HJ (I-f-I)	(7.6%)	(4.8%)	+1.7%	(2.6%)	(4.5%)
Entwicklung 2HJ (I-f-I)	(1.9%)	(0.6%)	+5.5%	+5.2%	+1.1%
Entwicklung (I-f-I)	(4.8%)	(2.7%)	+3.6%	+1.3%	(1.6%)

# ENTWICKLUNG BRUTTOGEWINN

## Bruttogewinnsteigerung dank Margenverbesserung

- Anstieg um CHF 21 Mio. (von CHF 602 Mio. auf CHF 623 Mio.)
  - Volumenrückgang & Währungseinfluss: CHF -15 Mio.
  - Positiver Margeneffekt: CHF 36 Mio.

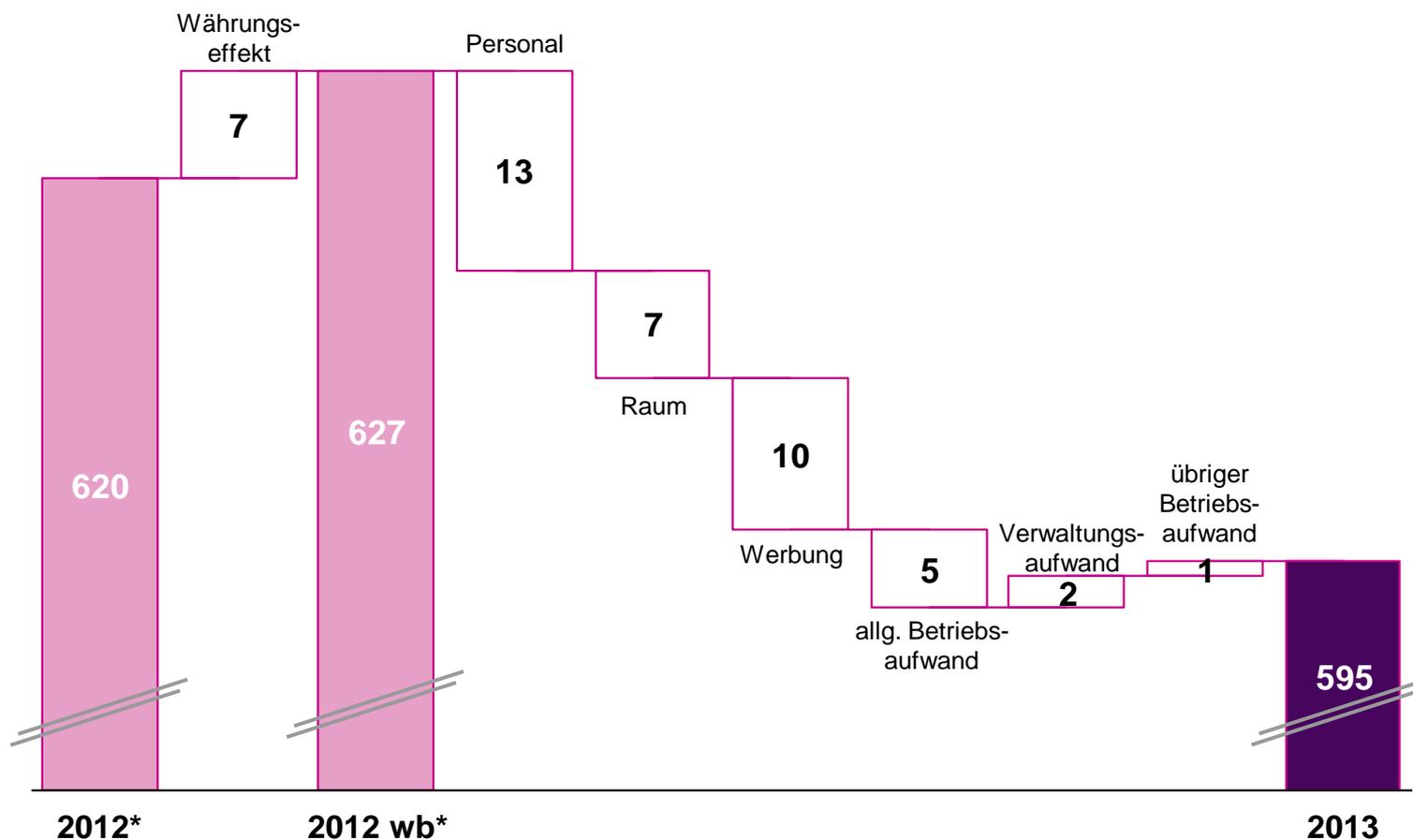
### Einflussfaktoren:

- Warenqualität und Sortiment
- Frequenz- und Kundenrückgang
- Flächenbereinigung
- Gezielt und bewusst reduzierte Abschriften
- Reduktion Inventurverluste
- Erhöhung Umsatzanteil Konsignationsware
- Positive Währungseffekte



# ENTWICKLUNG BETRIEBSAUFWAND (in CHF Mio.)

## CHF 32 Mio. Einsparungen nach Währungseinflüssen



\*Zahlen restated (IAS 19, Personalaufwand)

# PERFORMANCE IM 2. HALBJAHR VERBESSERT

(CHF Mio.)	1. HJ 2013	1. HJ 2012*	Δ 1. HJ	2. HJ 2013	2. HJ 2012*	Δ 2. HJ
Nettoumsatz	466	487	(21)	481	485	(4)
Bruttogewinn	303	287	+16	320	315	+5
In % vom Nettoumsatz	65.0%	58.9%		66.5%	64.9%	
Total Betriebsaufwand	(299)	(310)	+11	(296)	(310)	+14
In % vom Nettoumsatz	64.2%	63.7%		61.5%	63.9%	
EBITDA	4	(23)	+27	24	5	+19
In % vom Nettoumsatz	0.9%	-4.7%		5.0%	1.0%	

\*Zahlen restated (IAS 19, Personalaufwand)

# ENTWICKLUNG DER REGIONEN

## Steigerung Betriebsergebnis vor Abschreibungen (EBITDA) in allen Märkten

### Region Schweiz

(in CHF Mio.)	2013	2012
Nettoumsatz	321	341
EBITDA	38	36
Filial-Bestand 1. Januar	170	168
<i>Eröffnungen</i>	1	3
<i>Schliessungen</i>	(3)	(1)
Filial-Bestand 31. Dezember	168	170

### Region Deutschland

(in CHF Mio.)	2013	2012
Nettoumsatz	296	304
EBITDA	8	(12)
Filial-Bestand 1. Januar	291	293
<i>Eröffnungen</i>	5	9
<i>Schliessungen</i>	(15)	(11)
Filial-Bestand 31. Dezember	281	291

### Region Benelux

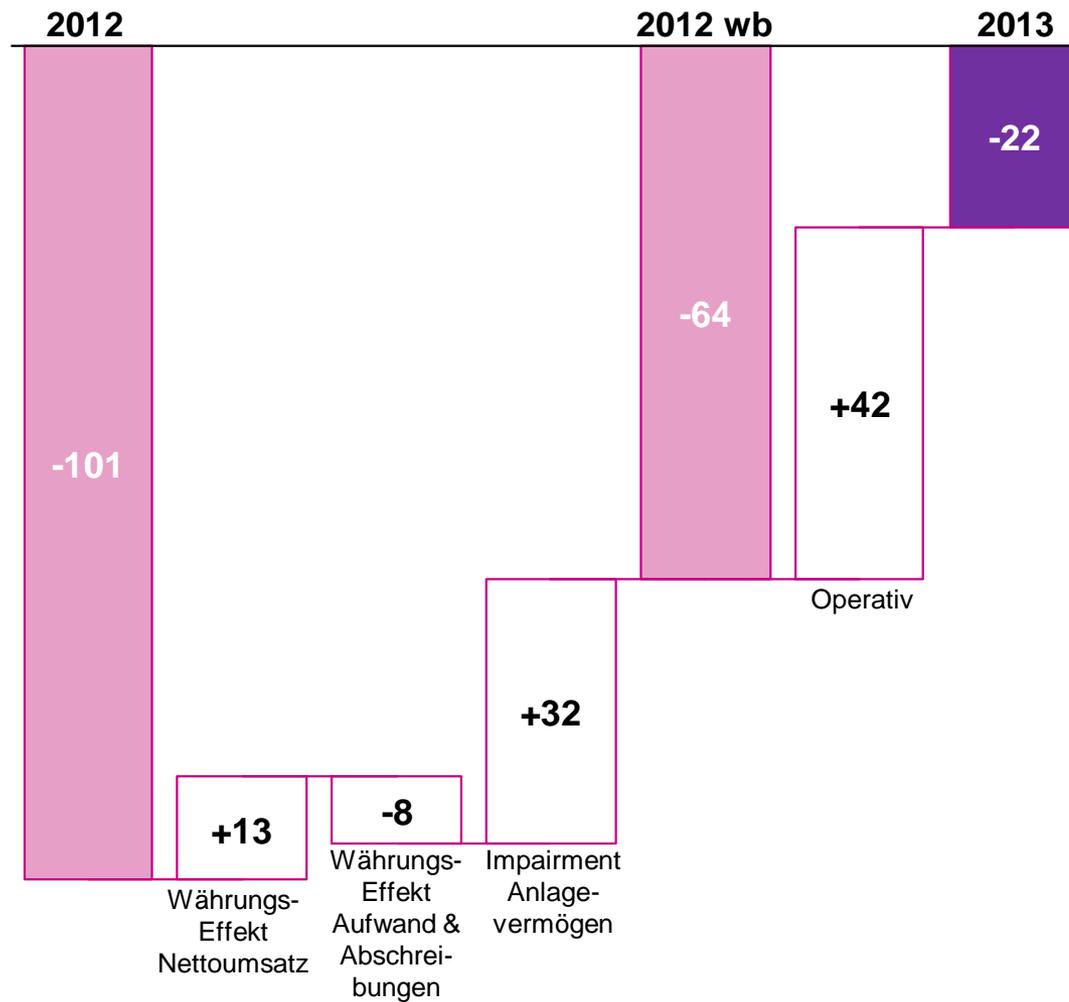
(in CHF Mio.)	2013	2012
Nettoumsatz	120	118
EBITDA	(10)	(20)
Filial-Bestand 1. Januar	148	154
<i>Eröffnungen</i>	0	1
<i>Schliessungen</i>	(7)	(7)
Filial-Bestand 31. Dezember	141	148

### Region CEE

(in CHF Mio.)	2013	2012
Nettoumsatz	210	209
EBITDA	(8)	(22)
Filial-Bestand 1. Januar	203	202
<i>Eröffnungen</i>	2	5
<i>Schliessungen</i>	(14)	(4)
Filial-Bestand 31. Dezember	191	203

# ÜBERLEITUNG EBIT AKTUELLES ZU VORJAHR

## CHF 42 Mio. operative EBIT-Verbesserung



# ÜBERSICHT EBIT BIS KONZERNERGEBNIS

## CHF 76 Mio. Verbesserung Konzernergebnis

(CHF Mio.)	2013	2012*	△
EBIT	(22)	(101)	+79
In % vom Nettoumsatz	-2.3%	-10.4%	
Finanzaufwand	(11)	(10)	(1)
Fremdwährungsdiff.	4	1	+3
Steuern	(6)	(1)	(5)
Konzernergebnis	(35)	(111)	+76
In % vom Nettoumsatz	-3.7%	-11.3%	

- Stabile Beanspruchung der Finanzierung bei leicht höheren Zinsen
- Realisierte Fremdwährungsgewinne
- Steuernachbelastung aus Vorjahren

\*Zahlen restated (IAS 19, Personalaufwand)

# INVESTITIONEN

## Investitionstätigkeit weiterhin auf tiefem Niveau

(CHF Mio.)	2013	2012	△
Filialeröffnungen	1	4	(3)
Umbauten/ Renovationen	5	7	(2)
Übriges	1	0	+1
Total Regionen	7	11	(4)
Konzerninfrastruktur	4	3	+1
Total Konzern, netto	11	14	(3)

# FREE CASH FLOW

## Free Cash Flow nach wie vor positiv

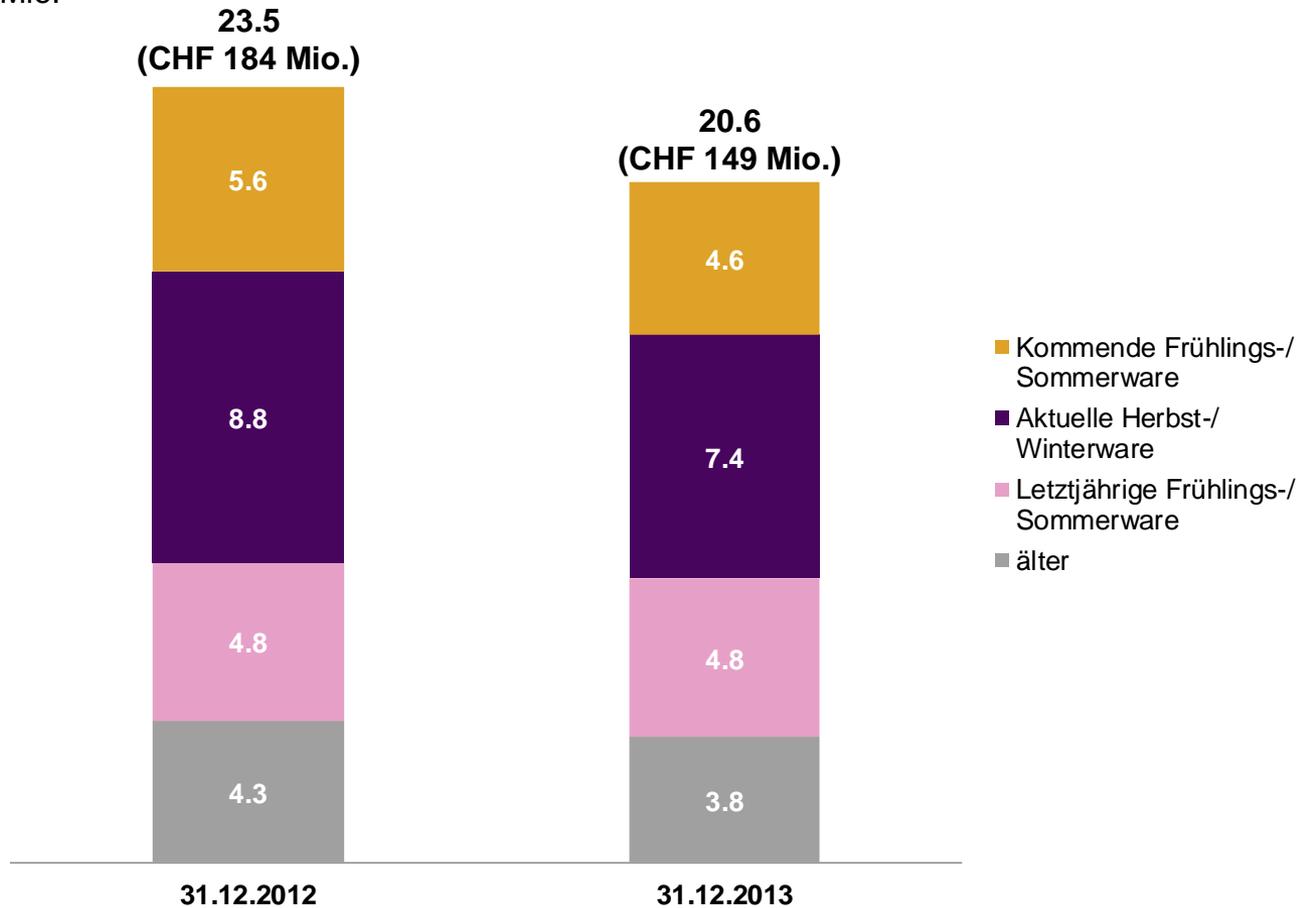
(CHF Mio.)	2013	2012*	△
<b>EBITDA</b>	<b>28</b>	<b>(18)</b>	<b>+46</b>
Veränderung Nettoumlaufvermögen	21	56	(35)
Finanzierungskosten & Steuern	(11)	(9)	(2)
<b>Geldfluss aus Geschäftstätigkeit (Cash Flow)</b>	<b>38</b>	<b>29</b>	<b>+9</b>
Geldfluss aus Investitionstätigkeit (netto)	(11)	(14)	+3
<b>Free Cash Flow</b>	<b>27</b>	<b>15</b>	<b>+12</b>
Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit (netto)	(44)	(38)	(6)
<b>Veränderung flüssige Mittel</b>	<b>(17)</b>	<b>(23)</b>	<b>+6</b>

\*Zahlen restated (IAS 19, Personalaufwand)

# ENTWICKLUNG LAGERBESTAND

## Abbau Lagerbestand um rund 3 Mio. Stück

Bestand Stück Mio.



# BILANZ - KENNZAHLEN

## Kennzahlen stabilisiert oder verbessert

(CHF Mio.)	31.12.2013	31.12.2012*	△
Flüssige Mittel	70	87	(17)
Warenlager	149	184	(35)
Sachanlagen	235	274	(39)
Nettoverschuldung	(89)	(115)	+26
Bilanzsumme	522	613	(91)
Eigenkapital	195	229	(34)
Eigenkapitalquote	37%	37%	(0%)

\*Zahlen restated (IAS 19, Personalaufwand)

# AUSBLICK 2014



Wir sind das führende Schweizer Modeunternehmen und bieten unseren Kunden beste Qualität im mittleren Preissegment. Ein aktuelles, verlässliches Sortiment und ein sympathischer Service zeichnen uns aus.

# UNSERE KUNDEN – SCHÄRFUNG DER ZIELGRUPPE

Primär weiblich, kauft häufig für die ganze Familie ein

Traditionelle Werte, zeitgemässer, moderner Lebensstil

Sucht praktische und aktuelle Bekleidung für jeden Anlass

Wünscht klare und zeitgemässe Ästhetik

Preis-/Leistungsverhältnis sowie sympathischer Service wichtig



# FOKUS AUF ZWEI KLARE STILRICHTUNGEN

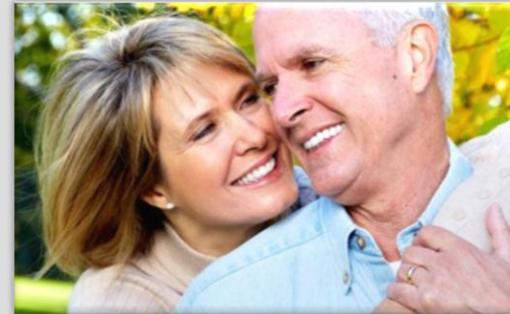
Diese Stile gibt es bei Charles Vögele

## MODERN



Casual

## CLASSIC



Formal



# KOLLEKTION

## Gezielte Weiterentwicklung der Kollektionsinhalte

### Produktfokus



### Perfekte Passform



# KOLLEKTION

## Gezielte Weiterentwicklung der Kollektionsinhalte

**Attraktive Preis/Leistung**



1 Extraleichte Steppjacke 99,95 gültig von 09.12.-16.12.2013 2 4

# SORTIMENT

## Optimierung in der Kollektionsplanung

► Nachfragegerechte Waren-  
verfügbarkeit erhöhen



► Reduzierung der Kollektionsbreite zu  
Gunsten Kollektionstiefe



Bild Pilotfiliale Aarau/Telli

# FILIAL-FORMATSTRATEGIE

## Ladenstruktur und Flächenbild

### Klarere Struktur



### Bilder schaffen



Bilder Pilotfiliale Aarau/Telli

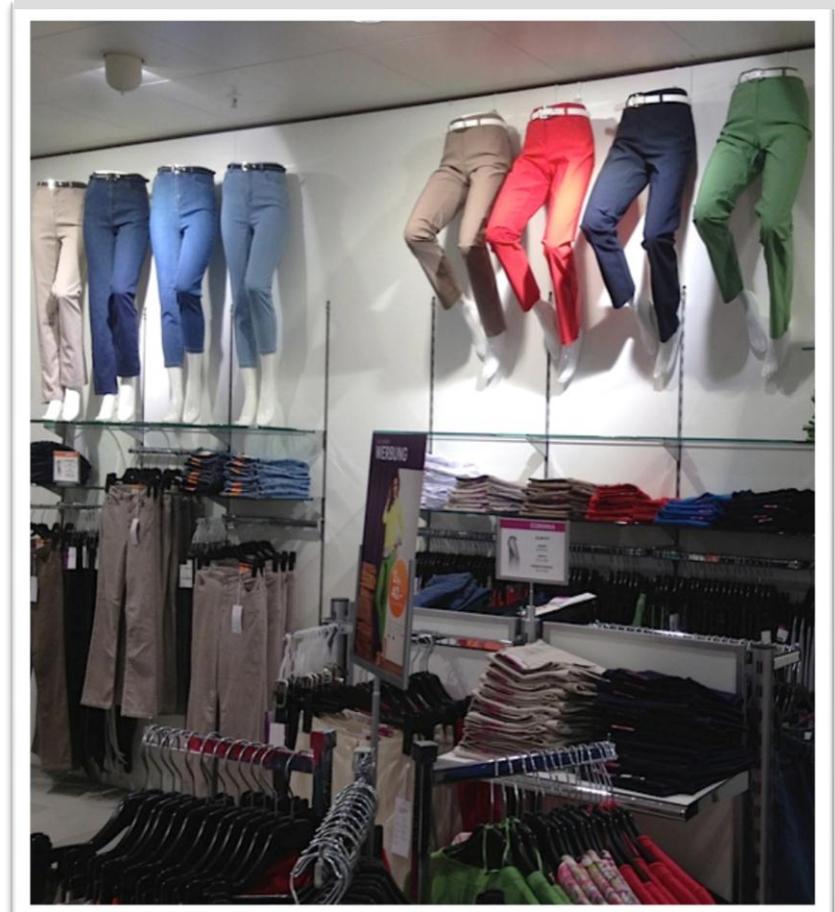
# FILIAL-FORMATSTRATEGIE

## Ladenstruktur und Flächenbild

### Kombinationen



### Stammabteilung



Bilder Pilotfiliale Aarau/Telli

# FILIAL-FORMATSTRATEGIE



**Standortlagen**



**Ladenstruktur**



**Flächengrößen**



**Flächenbild**

- 
- **Homogener**
  - **Ruhiger**
  - **Inspirierender**

# MARKETING

## Optimierung bestehender Werbemittel



Kurzarm-Bluse  
mit Krempelearm,  
in sommerlichem Streifen,  
reine Viskose

**34.95**

5-Pocket-Caprihose  
mit Strassbesatz,  
Baumwolle/Elasthan

**49.95**

Strohhut mit Rand

**14.95**



# MARKETING

## Optimierung bestehender Werbemittel

2 für  
**30.-**



Kurzarm-Hemd  
in Seersucker-Qualität,  
«Comfort-Fit»,  
reine Baumwolle  
**29.95**

Kurzarm-Hemd  
mit Jacquard-Muster,  
«Regular-Fit»,  
reine Baumwolle  
**29.95**

Gr. 92-128  
Karo-Hemd,  
Baumwoll/Mix\*  
**14.95**

Gr. 92-128  
Jeans-Shorts,  
Baumwolle/Elasthan  
**14.95**



Poloshirt,  
reine Baumwolle  
**19.95**

# AUSBLICK 2014

- Operativer Fokus auf laufenden Turnaroundmassnahmen
- Stoppen des Umsatzrückgangs (like for like)
- Ausgeglichenes Betriebsergebnis (Stufe EBIT)

**VIELEN DANK**

Charles  
**Vögele**  
Switzerland



- Generalversammlung der Aktionäre Jahresabschluss 2013 20.05.2014
- Medien- und Analystenkonferenz, Halbjahresabschluss 2014 19.08.2014

# DISCLAIMER

Alle Aussagen in dieser Präsentation, die sich nicht auf historische Fakten beziehen, sind Zukunftsaussagen, die keinerlei Garantie bezüglich der zukünftigen Leistung gewähren; sie beinhalten Risiken und Unsicherheiten einschliesslich, aber nicht beschränkt auf zukünftige globale Wirtschaftsbedingungen, Devisenkurse, gesetzliche Vorschriften, Marktbedingungen, Aktivitäten der Mitbewerber sowie andere Faktoren, die ausserhalb der Kontrolle des Unternehmens liegen.