

Verkkokauppa.com Q1 2018  
4.5.2018, Panu Porkka, CEO

# TODAY'S STOREFRONT

RETAIL IS GOING ONLINE. COME ALONG.

**Verkkokauppa**  
PROBABLY ALWAYS CHEAPER **.com**

Questions during or after the presentation  
- investors@verkkokauppa.com



NASDAQ  
FIRST NORTH

# Agenda

- Q1/2018
- 2018 outlook
- Market development and trends
- Key takeaways



# Verkkokauppa.com Q1 2018

LEGO

Q1 revenue €102.5m (+2.5%)  
EBITDA\* €2.4m (-3.5%)

Market share gains in  
most categories\*\*

Q1 dividend €0.045  
(previous Q €0.044)

# Verkkokauppa.com Q1 2018 Income Statement

	Q1 2018	Q1 2017	Ch%
Revenue, € million	102.5	100.0	+2.5%
Gross profit	16.3	13.7	+18.8%
Gross margin	15.9%	13.8%	
Personnel expenses	-7.1	-6.1	+16.1%
Other opex	-6.9	-5.2	+32.3%
EBITDA	2.4	2.4	-3.5%
EBITDA margin	2.3%	2.5%	
Operating profit (EBIT)	2.0	2.1	-5.4%
Net profit	1.6	1.6	+5.5%

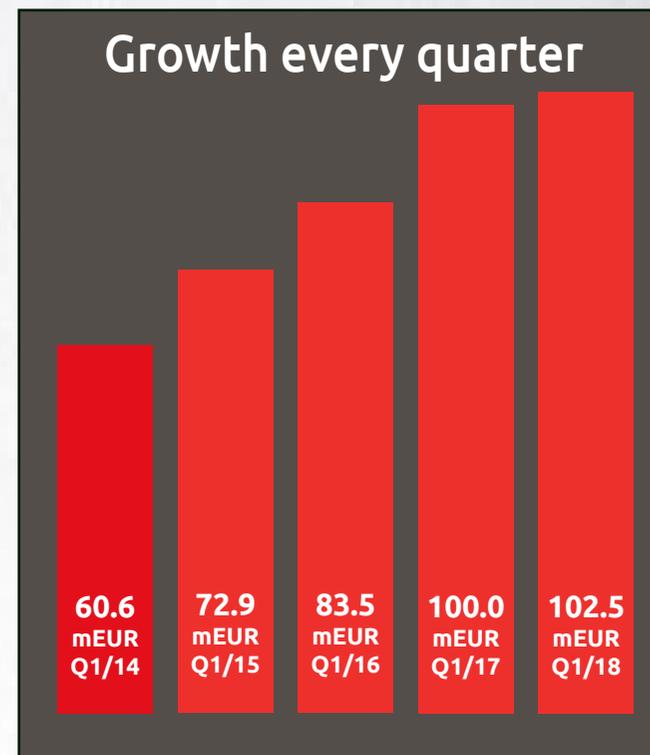
**“Verkkokauppa.com’s year on year quarterly revenue has been growing every quarter”**

\*) Comparable



# Verkkokauppa.com Q1 2018 sales growth drivers

- Retail continues going online
- CE market\* development +1.8% (Q1/18)
- New Raisio megastore opened March 8
- New bigger Pirkkala and Oulu stores
- Market share gains in most categories
- Finnish economy returning to growth, GDP +2.6% 2018, The Finnish Ministry of Finance



\*) Source: GfK



# Verkkokauppa.com 31/3/2018 Balance Sheet

- Inventory 49.7 (43.4) million euros on 31/3/18, change +15%.
- Cash flow from operating activities -21.7 (-10.3) million euros.
- Investments 1-3/2018 was -0.6 (-0.2) million euros .
  
- Equity ratio 41.8% (43.7%)
- Cash 28.0 (30.6) million euros, change -8.4%; no interest bearing debt.
- 15 million euro revolving credit facility - not being utilized.



**Juuri nyt** Eturivi Kinassa tuonut Räikköselle aina palkinnon

## Kauppa aukeaa huomenna – ensimmäiset jonottajat saapuivat iltapäivällä Verkkokauppa.com:iteen



# New megastore in Raisio opened end of Q1 2018

Jonon ensimmäiset: Sofia Ekman (olk), Alexandru Herea, Milka Santikko ja Antti Niinistö.

**PAIKALLISET** Turun Sanomat 7.3.2018 14:20 46 Päivitys 7.3.2018 15:54

Pääasiassa viihde- ja kulutuselektronikkaa myyvä Verkkokauppa.com avaa huomenna kello kahdeksan uuden myymälänsä Raisiossa.

Ensimmäiset jonottajat saapuivat keskiviikkoa iltapäivällä. Ensimmäisenä jonossa oli teltta, jonka omistajaa ei näkynyt.

TALOUSSANOMAT		
OMX HELSINKI	+0.43%	BIOHIT OYJ
18.35	9 615,26	18.29

## Verkkokauppa.com avaa Raisioon uuden jättikaupan



Verkkokauppa.com avaa uuden myymälän Raisioon. (kuva: Mortti Kumpulainen / Lehtikuva)

Uutiset 26.2.2018

Kodintekniikkaa myyvä Verkkokauppa.com avaa maaliskuussa Raisioon uuden kaupan.

Verkkokauppa.com avaa Raision myymälän ensi viikon torstaina maaliskuun 8. päivänä. Myymälän tiedotteen mukaan jättikaupan valikoiman kuuu yli 65 000 tuotetta kodintekniikanikasta lastentarvikkeisiin ja grilleista polkupyöriin.

Juusi myymälä sijaitsee kaupakeskus Myllyn vieressä, osoitteessa Kuloistenie 3.

**Verkkokaupan pleikkariaiennus aiheutti kaaosjon Raisiossa: Ihmisjoukko etuili jonossa**

Kotimaan uutiset

Uutiset Uutiset Urheilu Viihde Sää IL-TV Tarveys Rakkaus & seksi Ilona Tyyl.com Asuminen Perhe Pippurifi Matkailu Autot Dig

Kotimaan uutiset

Uutiset Uutiset Urheilu Viihde Muut

mtv Uutiset Sport Viihde Lifestyle TV ja ohjelmat Videot +9°C Helsinki

Digi Etusivu Uusimmat Testit Tuotteet

Live kello 14: Ohjukset moukaroivat Syyriää ennakkovaroituksena – MTV:n ylimääräinen uutislähetys

Vesa tallensi suomalaisten intohimon videolle: Kansa jonottaa tumput suorina tarjouksia! Satojen metrien jonot Verkkokauppa.comin uuteen

Perjantaiamuna ennen kello kymmentä jono uuteen Raision Verkkokauppa.com-myymälään kiemurteli useita satoja metrejä. Vesa Ritvanen onnistui tallentamaan YouTubeissa jakamalleen videolle avajaistarjouksista innostuneiden letkan.

**Luetuimpia**  
HYVINVOINTI Lida Maria ei ylj diagnossin ka oikin aikovaks on valkeaa ant  
HYVÄÄ ELÄMÄ Et ehkä aavist sairastat tyyp

## Verkkokauppajätti viimeistelee myymälää

**Timo Koskensalo**  
timo.koskensalo@almamedia.fi

Verkkokauppa.com on muokannut Raision Kuloisissa sijaitsevan entisen tavaratalo Hong Kongin kiinteistön mieleisekseen. Myymäläpäällikkö Jari Tehiluodon mukaan Verkkokauppa.com olisi tullut Turun seudulle aiemmin, mikäli kulutetukkaan toiminnan mahdollistava tila olisi ollut tarjolla. Uuden myymälän sijainti kaupakeskus Myllyn vieressä on hänen mielestään ihan

12 TUNTIA SITTEN

18:36 Sote-professori H vapaudesta: Lääk kokonaisuus maz

18:22 Motivus-kuntoket velkasaneraku Rymhääliikunta m suosittaan

17:57 TVO: Oikiluoito 3i lykätään – Areal vika

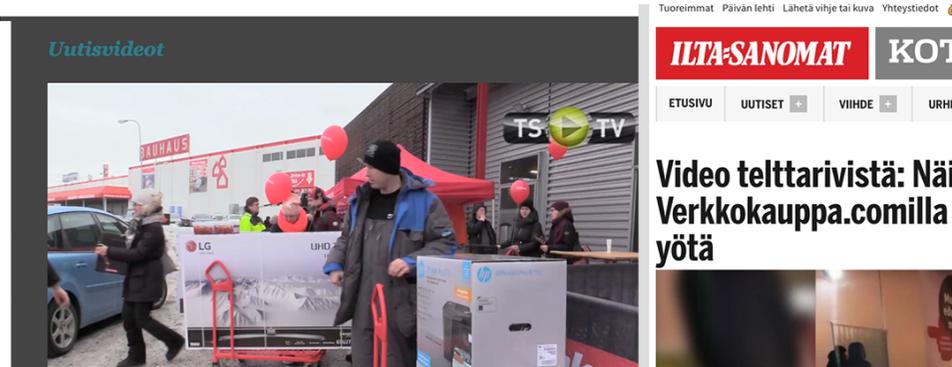
Kotimaan uutiset

Uutiset Uutiset Urheilu Viihde Muut

LÄHETÄ UUTISVIHJE

LUETUIMMAT TUOREIMMAT

**Juuri nyt** Venäjä kutsui YK:n turvaneuvoston hätäistuntoon – Ranska patistaa rauhanprosessin tielle



## Verkkokauppa meni myymälään

Suomessa on avattu muutamia verkkokaupan kivijalkamyymälöitä, mutta Kaupan liiton toimitusjohtajan Juhani Pekkalan mukaan ilmiöstä ei välttämättä ole vielä trendiksi.

Maailmalla verkkokaupan suuntautumisesta fyysisiin myymälöihin kertoo kuitenkin se, että verkkojätti Amazon on viime kesäkuussa elintarvikkeita Whole Foods Marketin 100 miljardilla eurolla ja kitalaisine Alibabaa hankki markkassa 36 prosentin silvun Kiinan suurimmasta hypermarketeista Sun Art Retail Groupista 2,4 miljardilla eurolla. Alibaba oli liikkeellä jo ennen Amazonia, sillä se on vuonna 2014 silvun tavarantoketju In Timera ja vuonna 2015 osan jälleenmyyjästä Suningista. Pökkälän mukaan normaalisti on totuttu siihen, että fyysinen kauppa menee verkkoon, mutta nyt on tapahtunut päinvastoin. Hän uskoo verkkokauppojen myymälöiden helpottavan tuotteiden jakoa ja ostajien pitämässä yrityksen asiakaina.

**ETUVA**  
**Verkkokauppa.com**

Perustettu 1992.  
Myy tietotelefonika, kodinkoneita, viihde-elektronikkaa, kela, peli-urheilu, sanomaa ja lastenhoitotuotteita sekä asennuspalveluita.  
Myy tuotteita verkkokaupasta, Helsingin, Pekkalan ja Oulun myymälöiden sekä 2500 noutopistoa (Postin ja Matkahuoltoon rautotiloihin) kautta. Pääkontori Helsingissä, Suomessa.  
Listattu Nasdaq OMX First North Finland markkinaapaalle.  
Perustaja Samuli Seppälä 49,9 prosentin omistusosuudella.  
Viime vuoden liikevaihto 432 miljoonaa euroa, vertailukelpoinen tulos 9,8 miljoonaa euroa.  
Yhtiön palveluksessa yli 550 työntekijää.

Verkkokauppa.com aloitti aikanaan tietokonekaupalla, mutta myymäläyhteyden myymäläkauppaan. Kotivälkomaissa eristyneessä Suomessa.

Verkkokauppa.comin ideana on avata vain kulutetukkaita suurehkoja yksiköitä. Raision uudella myymälällä on kokoa 4000–5000 neliötä. Myymäläpäällikkö Jari Tehiluodon mukaan myymälä työllistää 50 ihmistä.

– Avuamme Raisiossa etnnekuulumtomalla voimalla eilä kassan jatkuinen samat taltia olisi välttämättä mahdollista llinä myymälöitä. Yhtiön viidessä vuodessa tullaan liikevaihtoma ylä 400 miljoonaa euroon. Tilos on kaavattu samat taltia liti 10 miljoonaa euroon.

– Tavoitteemme on 10–20 prosentin vuosikasvu, sanoo Seppälä, joka jättää perustamansa yhtiön toimitusjohtajan tehtävät 40 vuorokautta muutamaa viikkoa kuluuttua ja keskittyy työskentelyyn yhtiön hallituksessa. Uutista toimitusjohtajana aloittaa Panu Porkka.

– Jäimme kilpailijat markkinoissa, mikä meille kuuluu, vakuuttaa Seppälä, muretti paljasta muistaista markkinaosuutta Verkkokauppa.com tavoittele.

**Juuri nyt** Eturivi Kinassa tuonut Räikköselle aina palkinnon

## Verkkokauppa.comin myymälä Raisioon



**Uusimmat**  
12:54 Eturivi Kinassa tuonut Räikköselle aina palkinnon  
12:40 Venäjä kutsui YK:n turvaneuvoston hätäistuntoon – Ranska patistaa rauhanprosessin tielle  
12:39 Räikköns onnellomus setivity tarkasti Maranellosta

Lue näköislehtä Läheta uutisvirkki



# New megastore in Raisio opened end of Q1 2018



# Verkkokauppa.com rolling 12 months

	Q1/2017	Q1/2018	Ch%
Revenue, € million	388.0	434.4	+12.0%
Gross profit	58.4	65.0	+11.4%
Gross margin	15.0%	15.0%	
Personnel expenses*	-23.9	-26.0	+9.0%
Other opex*	-20.4	-26.0	+27.2%
EBITDA*	14.1	13.0	-7.7%
EBITDA margin*	3.6%	3.0%	
Operating profit (EBIT)*	12.8	11.6	-9.1%

\*) Comparable



# Verkkokauppa.com 2018 outlook

2018 guidance revenue between €460m - €500m (2017 €432m) and comparable EBITDA €11 - €14m (2017 €13 m).

Medium-term targets of net sales growth of 10-20% per year, growing EBITDA and EBITDA margin of 3-5%.

Policy of paying out growing, quarterly dividend.

# Growth drivers for 2018

- Increasing market shares in existing categories
- Improvement of omnichannel experience
- New Raisio megastore
- Improvement of brand marketing

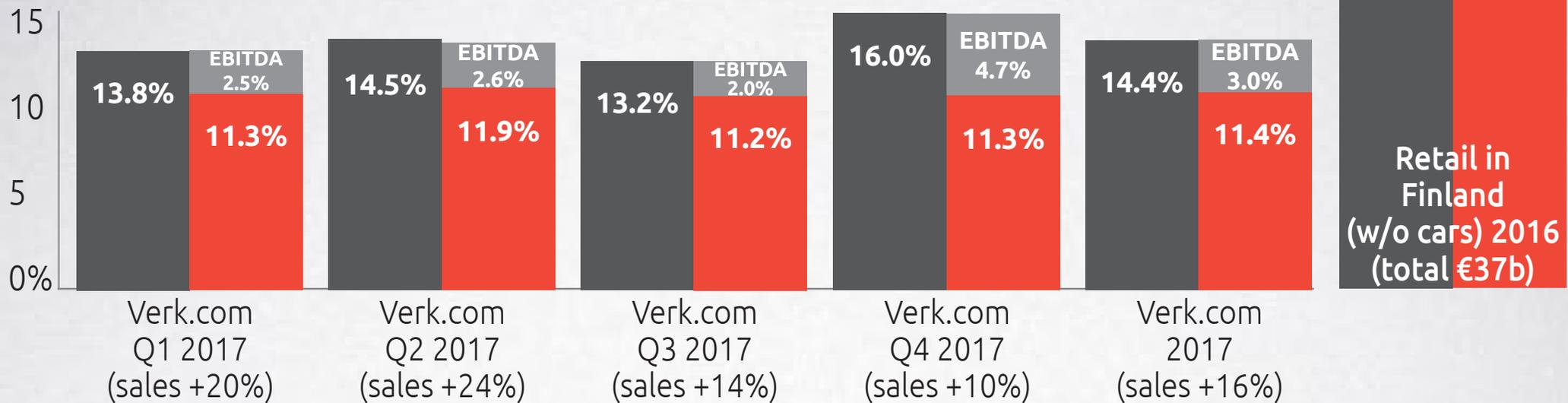
# Verkkokauppa.com's targets and categories

Continuous and systematic expansion into new categories that are fully suitable for low-cost online model and efficient logistics.

- Medium-term target of 10-20% revenue growth and EBITDA margin of 3-5% is split between 26 main categories with some being more aggressive.
- Target to be Top 3 e-tailer in each category in Finland.
- "Probably always cheaper" price in each category.
- Financing (Apu-raha) can increase gross margin% by 3-6% on the transactions where used

# Verkkokauppa.com's gross margin and fixed costs

■ Gross margin %  
■ Fixed costs %

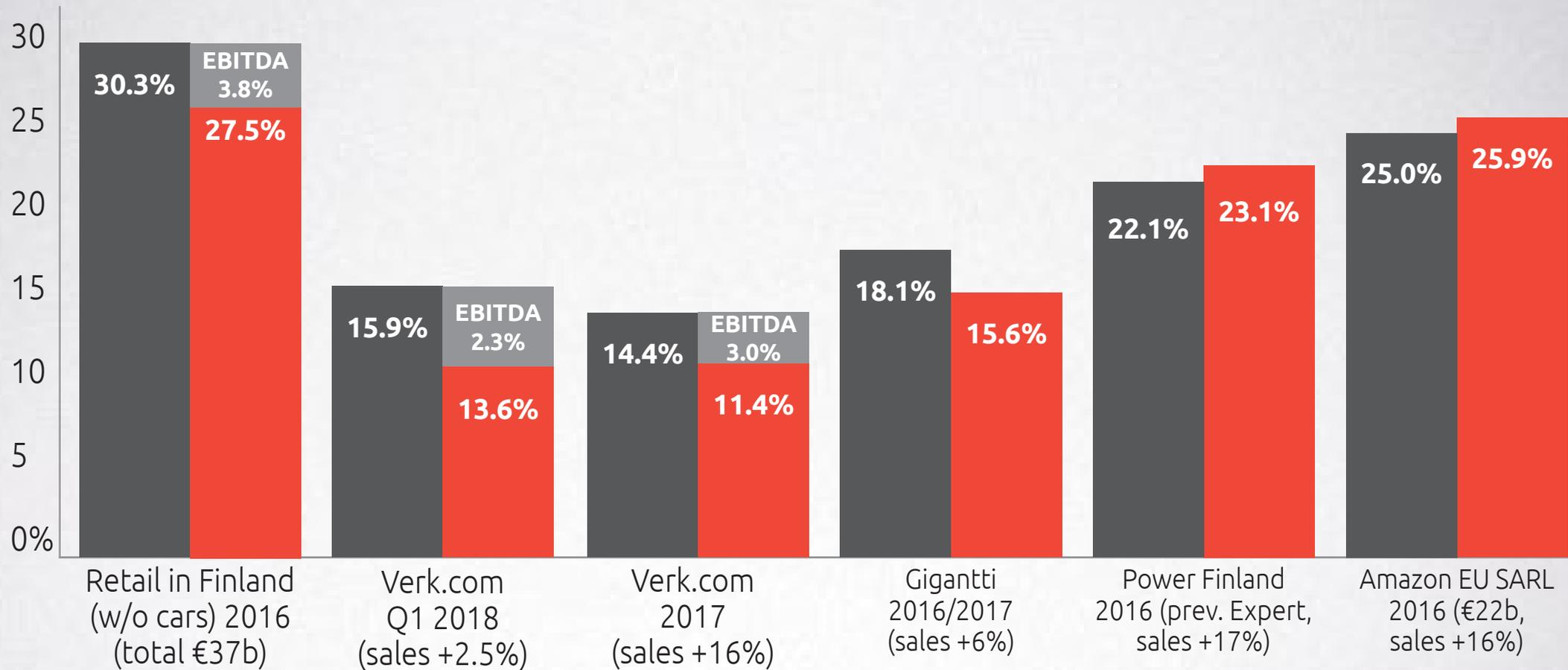


- Lower cost structure compared to other retailers
- Lower margin compared to other retailers

Sources: Statistics Finland, Soliditet and D&B. Gross margin includes changes in the inventory and outside services. EBITDA and fixed costs excluding non-recurring items.

# Verkkokauppa.com's business model enables lower fixed costs

■ Gross margin %  
■ Fixed costs %

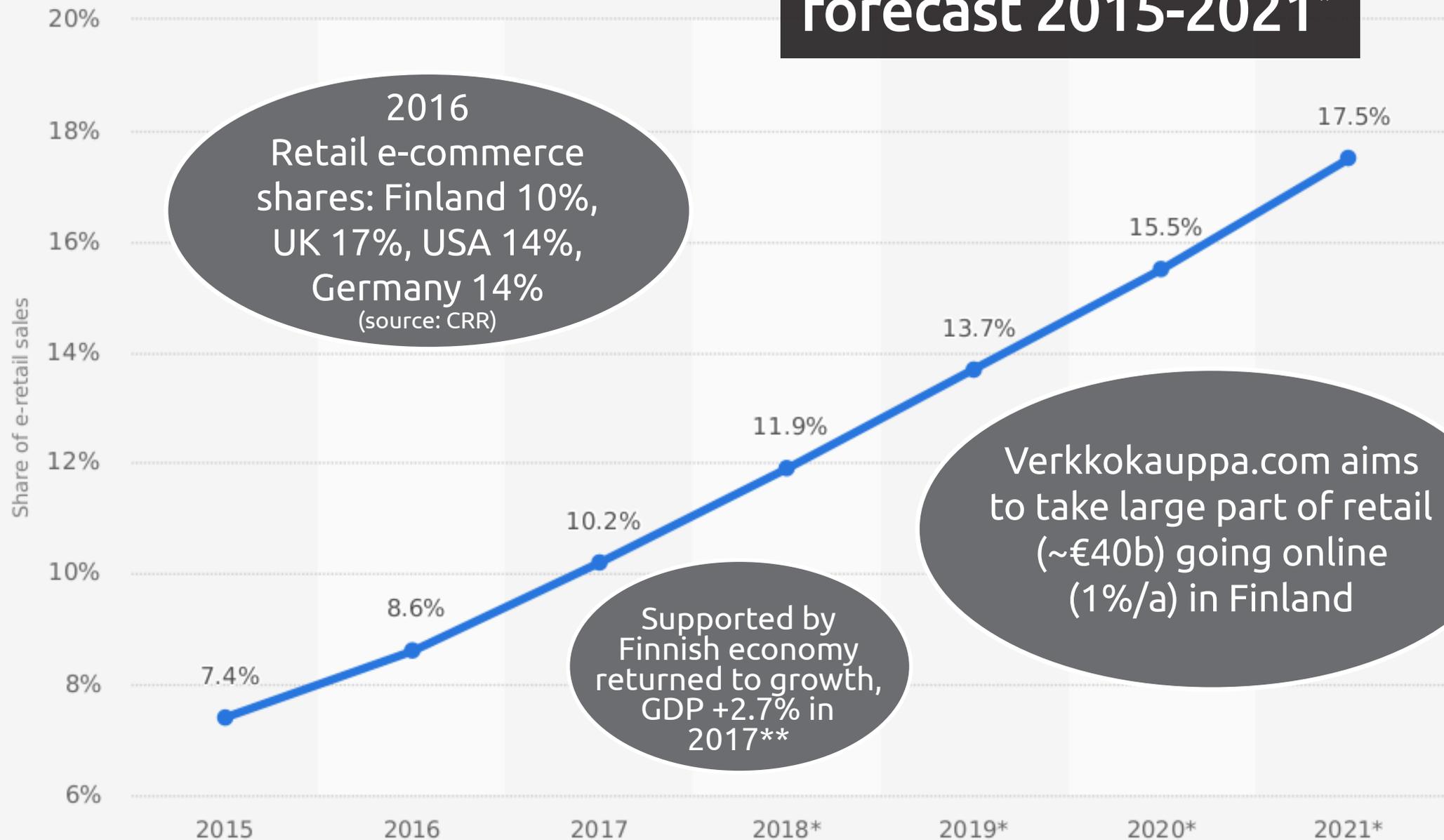


"The company aims to improve its EBITDA margin in the medium-term by increasing share of higher margin categories and private labels in the sales mix and the increasing the share of the Apuraha financing services."

Sources: Statistics Finland, Soliditet and D&B. Gross margin includes changes in the inventory and outside services. EBITDA excluding non-recurring items.



# Global online share forecast 2015-2021\*



\*) Forecast. Includes products or services ordered using the internet via any device, regardless of the method of payment or fulfillment; excludes travel and event tickets.

\*\*\*) Foreknowledge, Statistics Finland. Forecasts for Finland's GDP growth vary from 2.3 to 3.3 percent for 2018 and from 1.5 to 2.3 percent for 2019.

## Sources

eMarketer; Website (retailtechnews.com)  
© Statista 2018

## Additional Information:

Worldwide; eMarketer; 2015 to 2017

# Web visits last 15 months (desktop and mobile)



## Engagement Metrics

Jan 2017 - Mar 2018 | Worldwide

Domain	Monthly Visits	Unique Visitors	Visits / Unique Visitors	Avg. Visit Duration	Pages/Visit	Bounce Rate
verkkokauppa.com	🏆 4.591M	🏆 1.539M	🏆 2.98	🏆 00:05:24	🏆 6.81	🏆 27.35%
gigantti.fi	3.592M	1.424M	2.52	00:04:23	4.10	39.71%
power.fi	1.542M	709,420	2.17	00:03:57	3.62	38.92%

## Total Visits

Jan 2017 - Mar 2018 | Worldwide

68.9M 53.9M 23.1M

verkkokauppa.com gigantti.fi power.fi



# Key takeaways

- Revenue growth (+2,5%) inline with company's expectations
- Growth in H2 significantly higher than H1
- Raisio megastore opened March 8
- Marketshare growth in all categories

**"Retail goes online"**





## LG 65UJ634V -älytelevisio, 65"

LG:n IPS 4K -paneelin ansiosta kuvan värit näkyvät vääristymättöminä myös sivulta katsottuna. Helppokäyttöinen käyttöjärjestelmä ja runsaasti sovelluksia, kuten mm: Areena, Katsomo, Ruutu ja Netflix. DVB-T2-, DVB-C-HD- ja DVB-S2-viritimet. Energialuokka A. [Verk.com/68866](http://Verk.com/68866)

**899,00** <sup>65"</sup>

Apurahalla 48,00/kk (24 kk)

# Apurahalla voi saada erinomaisia tuumia!

Apuraha antaa lisää maksuaikaa ja varaa valita.

**Verkkokauppa**  
TODENNÄKÖISESTI AINA HALVEMPI **.com**



This document is not an invitation to subscribe for or purchase any securities or make any investment decisions in respect of the Company or its securities.

This document is not for publication or distribution, directly or indirectly, in or into Australia, Canada, the Hong Kong special administrative region of the People's Republic of China, Japan, New Zealand, South Africa, Singapore or the United States, or any other jurisdiction in which the distribution or release would be unlawful.

The inclusion of financial information in this presentation should not be regarded as a representation or warranty by the Company, or any of its affiliates, advisors or representatives or any other person as to the accuracy or completeness of such information's portrayal of the financial condition or results of operations of the Group.

This document includes "forward-looking statements" that involve risks, uncertainties and other factors, many of which are outside of the Company's control and could cause actual results to differ materially from the results discussed in the forward-looking statements. Forward-looking statements include statements concerning the Company's plans, objectives, goals, future events, performance and/or other information that is not historical information. The Company undertakes no obligation to publicly update or revise forward-looking statements to reflect subsequent events or circumstances after the date made, except as required by law.

The market and industry data and forecasts included in this presentation were obtained from internal surveys, estimates, experts and studies, where appropriate, as well as external market research, publicly available information and industry publications. The Company and its affiliates, directors, officers, advisors and employees have not independently verified the accuracy of any such market and industry data and forecasts and make no representations or warranties in relation thereto. Such data and forecasts are included herein for information purposes only.

