

11 lipca 2024 r.

Pepco Group N.V. - komunikat nt. wybranych wyników operacyjnych za III kw. roku obrotowego 2024.

Pepco Group, dynamicznie rozwijająca się sieć dyskontowych sklepów wielobranżowych, właściciel marek Pepco i Dealz w Europie oraz Poundland w Wielkiej Brytanii, publikuje wybrane wyniki za trzeci kwartał roku obrotowego 2024, zakończony 30 czerwca 2024 r.¹

Podsumowanie

- Przychody Grupy za pierwsze 9 miesięcy roku („YTD”) wyniosły 4 681 mln EUR, co przy założeniu stałych kursów walutowych oznacza wzrost o 10% wobec poprzedniego roku
- Przychody Grupy w III kw. wyniosły 1 481 mln EUR, co przy stałym kursie walutowym oznacza wzrost o 8% rok do roku
- Przychody Grupy według danych porównywalnych (LFL) za III kwartał spadły o 4,3%:
 - Przychody LFL sieci Pepco spadły o 2,7%, odzwierciedlając wcześniejszy okres świąt wielkanocnych, wolniejszą sprzedaż starszych towarów, które są wyprzedawane przy wykorzystaniu obniżek cenowych, a także wyzwania związane z łańcuchem dostaw, które wpływają na dostępność oferty letniej
 - Przychody LFL Poundland spadły o 6,9% z uwagi na kwestie, o których informowano poprzednio i które są obecnie rozwiązywane, dotyczące wprowadzania oferty produktowej Pepco w kategoriach odzieży oraz towarów codziennego użytku.
 - Przychody LFL Dealz spadły o 7,3% z uwagi na zmianę oferty produktów codziennego użytku na towary dostarczane przez Pepco oraz przez wysoce konkurencyjny rynek towarów szybkozbywalnych
- Utrzymuje się solidne odbicie rok do roku w marży brutto, napędzane wynikami Pepco
- Liczba netto otwarć nowych sklepów w bieżącym roku obrotowym wyniosła 326 (37 w samym III kw.); Grupa pozostaje na dobrej drodze do uruchomienia ok. 400 nowych sklepów netto w roku obrotowym 2024
- Grupa podtrzymuje swoje wcześniejsze założenia co do przewidywanego wyniku EBITDA na koniec roku obrotowego wynoszącego 900 mln EUR, co oznacza wzrost tego wskaźnika o ok. 20% wobec poprzedniego roku (2023: 753 mln EUR)

Grupa kontynuuje solidne postępy w realizacji celów strategicznych przedstawionych w październiku 2023 r. podczas Dnia Rynków Kapitałowych Pepco Group (CMD), w tym w odbudowie zyskowności kluczowej działalności Pepco w Europie Środkowo-Wschodniej, wraz z powrotem wyników sklepów do poziomów sprzed pandemii COVID-19, jak również silnie koncentrując się na kosztach i mocniejszym generowaniu gotówki za sprawą zdyscyplinowanych inwestycji kapitałowych.

Komentując wyniki, Andy Bond, przewodniczący wykonawczy (Executive Chair) Pepco Group, powiedział:

"W dalszym ciągu realizujemy naszą strategię, by zapewnić bardziej zrównoważony wzrost - robiąc mniej, aby osiągnąć więcej - z większym naciskiem na poprawę rentowności. Poprawa marży brutto, którą zasygnalizowaliśmy w wynikach półrocznych, utrzymała się w trzecim kwartale, a zdyscyplinowane inwestycje kapitałowe przekładają się na solidny poziom generowanej gotówki. Zgodnie z naszą strategią, w trzecim kwartale otworzyliśmy mniejszą liczbę nowych sklepów netto (37), koncentrując się głównie na naszych głównych rynkach Pepco w Europie Środkowo-Wschodniej, gdzie osiągamy najwyższe zwroty.

"Przychody Grupy w ujęciu porównywalnym w trzecim kwartale były poniżej naszych oczekiwań, częściowo ze względu na czynniki makro, takie jak trwające zakłócenia w łańcuchu dostaw, oraz kwestie wewnętrzne, w tym wolniej sprzedające się starsze kolekcje, które są obecnie wyprzedawane, a także przejście na odzież i towary ogólne z oferty

produktowej Pepco w Poundland i Dealz. Aktywnie zwiększamy dostępność i poszerzamy zakres oferowanego przez nas asortymentu. Spodziewamy się, że korzyści wynikające z tych działań zobaczymy w nowym roku obrotowym.

"Patrząc w przyszłość, Grupa jest nadal przekonana, że w tym roku finansowym osiągnie bazowy wynik EBITDA w wysokości około 900 mln euro i zakończy rok z rosnącą sprzedażą w ujęciu porównywalnym w ramach naszej kluczowej działalności pod marką Pepco. Nasza silna oferta dla klientów i wiodące na rynku ceny sprawiają, że jesteśmy dobrze przygotowani do przyszłego sukcesu jako wiodąca europejska sieć dyskontowych sklepów wielobranżowych".

Podsumowanie III kwartału i pierwszych 9 miesięcy roku obrotowego 2024

	III kw. roku obr. 2024				9 miesięcy roku obr. 2024			
	Pepco	Poundland	Dealz	Pepco Group razem	Pepco	Poundland	Dealz	Pepco Group Razem
Przychody (mln EUR) ²	929	480	72	1 481	2 915	1 535	231	4 681
Wzrost przychodów w ujęciu rok do roku przy stałych kursach walut ³	12,6%	(2,7%)	23,3%	7,6%	13,2%	1,6%	36,2%	10,0%
Wzrost przychodów według danych porównywalnych (LFL) ⁴	(2,7%)	(6,9%)	(7,3%)	(4,3%)	(3,0%)	(2,8%)	(5,5%)	(3,1%)
Liczba sklepów								
Sklepy razem na początku okresu	3 665	864	316	4 845	3 450	823	283	4 556
Nowe otwarcia	65	1	9	75	297	82	42	421
Zamknięcia	(17)	(20)	(1)	(38)	(34)	(60)	(1)	(95)
Sklepy razem na koniec okresu	3 713	845	324	4 882	3 713	845	324	4 882
Nowe sklepy w ujęciu netto na koniec okresu	48	(19)	8	37	263	22	41	326
Łączny wzrost powierzchni sklepów (m ²)	1,6%	(2,2%)	2,7%	0,7%	8,9%	9,2%	15,5%	9,3%

Uwaga: Działalność w Austrii jest obecnie uznawana za zakończoną po wyjściu Grupy z Pepco Austria. Z tego względu, wszystkie liczby powyżej, w tym porównania, wyłączają dane dot. Austrii.

NAJWAŻNIEJSZE INFORMACJE

Przychody LFL Grupy spadły o 4,3% w trzecim kwartale, odzwierciedlając wcześniejszy termin świąt wielkanocnych, które w tym roku częściowo przypadły na marzec 2024 r., inaczej niż w roku poprzednim, a także opóźnienie w dostarczaniu letniego asortymentu na półki sklepowe, częściowo z powodu wydarzeń na Morzu Czerwonym. Nowe letnie kolekcje Pepco cieszą się dużym zainteresowaniem klientów, a kwestie starszych towarów są rozwiązywane poprzez działania promocyjne. W Poundland firma zajęła się kwestią różnorodności nowej kolekcji odzieży i towarów codziennego użytku z oferty produktowej Pepco, zaś korzyści z tych działań będą widoczne dopiero w nowym roku obrotowym. Dealz również zmagał się z przechodzeniem na ofertę Pepco w zakresie towarów ogólnych, na wysoce konkurencyjnym rynku produktów spożywczych w Polsce.

Zgodnie z wcześniejszymi wskazaniami, tempo otwierania nowych sklepów w trzecim kwartale zwolniło i wyniosło 37 nowych sklepów netto. Nasz harmonogram otwarć sklepów na ten rok był skoncentrowany na początku roku, odzwierciedlając zobowiązania podjęte w roku obrotowym 2023, także po to by skorzystać ze szczytowego sezonu w handlu. Otwarcia koncentrują się głównie na kluczowych rynkach Europy Środkowo-Wschodniej, gdzie osiągamy wyższe zwroty. Grupa nadal oczekuje, że otworzy około 400 nowych sklepów netto w roku obrotowym 2024.

- Pepco: 48 nowych sklepów netto otwartych w III kw. Do tej liczby znacząco przyczyniła się Europa Środkowo-Wschodnia, w której uruchomiono 71% z tych sklepów, w tym 14 otwarć netto w Polsce, 11 w Rumunii i Serbii. W Europie Zachodniej nowe otwarcia zostały skoncentrowane na Włoszech i Hiszpanii.
- Poundland: 19 zamknięć netto sklepów, w większości odzwierciedlających koniec umów najmu w sklepach osiągających słabsze wyniki.
- Sieć Dealz Poland otworzyła netto 8 nowych sklepów w III kw. i obecnie posiada łącznie 324 placówek w Polsce.

KADRY

1-go lipca 2024 r. Grupa powitała swojego nowego prezesa zarządu, Stephana Borcherta. Stephan, który pracuje w biurze w Londynie, dołącza do nas jako menadżer z ogromnym doświadczeniem w handlu detalicznym, a także z innych sektorów, w tym z branży modowej, kosmetycznej, farmaceutycznej i usług opieki zdrowotnej. W latach 2018-2022 był dyrektorem generalnym GrandVision, globalnego lidera w branży optycznej, posiadającego ponad 7400 sklepów w ponad 40 krajach na całym świecie.

Stephan przechodzi obecnie trzymiesięczny okres wprowadzający. Andy Bond pozostanie na stanowisku przewodniczącego wykonawczego w tym okresie przejściowym, powracając do roli przewodniczącego niewykonawczego w dniu 1 października 2024 r., czyli na początku nowego roku obrotowego.

PERSPEKTYWY

Grupa jest przekonana, że kwestie dostępności, które miały wpływ na poziom sprzedaży LFL, zmniejszą się w czwartym kwartale, ponieważ łagodźmy wpływ sytuacji na Morzu Czerwonym poprzez wcześniejszą wysyłkę produktów i kierowanie towarów różnymi szlakami żeglugowymi. Ponadto jesteśmy podbudowani stopniową poprawą stanu zapasów w Pepco, przy czym starsze towary z poprzednich sezonów są wyprzedawane, co poprawia oferowany asortyment na korzyść nowszych towarów o wyższej marży, które dobrze się sprzedają. Ta sytuacja powinna się przełożyć na ożywienie sprzedaży LFL w IV kw. roku obrotowego 2024 i kolejnych, a zarząd pozostaje przekonany, że rok obrotowy zakończy się z poprawioną trajektorią LFL w podstawowej działalności Pepco.

Chociaż ogólne przychody LFL w trzecim kwartale były poniżej naszych oczekiwań, dynamika marży brutto pokazana w wynikach półrocznych wciąż silnie się utrzymywała w III kw., napędzana przez Pepco. W rezultacie Grupa jest nadal przekonana, że w roku obrotowym 2024 osiągnie bazową EBITDA (MSSF 16) w wysokości około 900 mln euro (w roku obrotowym 2023: EBITDA MSSF 16 w wysokości 753 mln euro).

Grupa nadal generuje wysokie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej, w czym pomaga ścisła dyscyplina w zakresie kapitału inwestycyjnego. Jesteśmy przekonani o sile naszej oferty dla klientów i naszej pozycji lidera cenowego, co, wraz z solidnym kapitałem marki i udziałem w rynku na naszym głównym rynku Europy Środkowo-Wschodniej, sprawia, że Grupa jest dobrze przygotowana do przyszłego sukcesu jako wiodącej w Europie sieci dyskontowych sklepów wielobranżowych.

TELEKONFERENCJA

Pepco Group w czwartek 11 lipca 2024 r. o godz. 8:30 czasu BST (9:30 czasu środkowoeuropejskiego) zorganizuje telekonferencję dla analityków i inwestorów w celu omówienia wstępnych wyników operacyjnych za III kwartał 2024. Inwestorzy i analitycy, którzy chcieliby wziąć udział w sesji pytań i odpowiedzi, proszeni są o połączenie z niżej podanym numerem i powołanie się na „**Pepco Q3**”.

Alternatywnie, transmisja na żywo będzie dostępna pod linkiem:

https://brrmedia.news/PCO_Q3TU

Lokalizacja	Nr telefonu
Polska	+48 22 397 9053
Wielka Brytania	+44 (0) 33 0551 0200
Stany Zjednoczone	+1 786-697-3501

NADCHODZĄCE WYDARZENIA

Grupa zamierza opublikować 26 września 2024 r. komunikat nt. wstępnych wyników operacyjnych za rok obrotowy 2024

ZAPYTANIA

Inwestorzy i analitycy

Tej Randhawa, Relacje Inwestorskie +44 (0) 203 735 9210
 Joanna Kwak, Relacje Inwestorskie +44 (0) 203 735 9210

Media

Maciej Szczepaniak +48 514 985 845
Krzysztof Kokoszcyński +48 453 030 170

NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Dane finansowe Grupy zostały sporządzone na podstawie danych niezbadanych przez biegłego rewidenta za okres 9 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 r. W tym kontekście Pepco i Dealz prezentują wyniki w oparciu o miesiące kalendarzowe w ramach okresu 9 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 r., natomiast Poundland zasadniczo wykazuje swoje wyniki w oparciu o tygodnie handlowe i 39-tygodniowy okres zakończony 30 czerwca 2024 r.
2. Przychody nie są zbadane przez biegłego rewidenta przy walutach obcych przeliczanych przy użyciu średniego kursu walutowego z miesiąca ich wystąpienia.
3. Wzrost przychodów jest raportowany przy założeniu stałego kursu walutowego, przeliczony przy użyciu kursu walutowego z poprzedniego roku dla wartości z zarówno obecnego, jak i poprzedniego roku.
4. Wzrost przychodów LFL przeliczany jest przy założeniu stałego kursu walutowego i definiowany jest jako wzrost przychodów w ujęciu rok do roku dla sklepów otwartych dłużej niż od roku.
5. Grupa zdecydowała o zakończeniu działalności w Austrii w I półroczu 2024 r., więc wszystkie dane liczbowe w niniejszym komunikacie wyłączają dane dot. Austrii dla roku obrotowego 2024 i okresu porównawczego w roku obrotowym 2023.

INFORMACJE O DZIAŁALNOŚCI

Oświadczenie o zgodności z prawdą i rzetelności informacji

Osobami odpowiedzialnymi za sporządzenie niniejszej informacji są członkowie kierownictwa Pepco Group N.V., którzy oświadczają, że zgodnie z ich najlepszą wiedzą, informacje dotyczące Pepco Group N.V. zawarte w niniejszym dokumencie są zgodne z prawdą na dzień jego publikacji oraz że rzetelnie odzwierciedlają sytuację finansową i działalność Grupy.

- KONIEC -