

15 stycznia 2025

Pepco Group N.V.

Komunikat nt. wstępnych wyników operacyjnych za I kwartał roku obrotowego 2026

Mocny wzrost przychodów LFL w I kwartale dzięki marce Pepco;
oczekiwania na rok obrotowy 2026 bez zmian

Pepco Group N.V. (dalej „Grupa Pepco”), wiodąca ogólnoeuropejska sieć dyskontowych sklepów wielobranżowych, publikuje dziś wstępne wyniki operacyjne za pierwszy kwartał roku obrotowego 2026; zakończony 31 grudnia 2025 r.¹

NAJWAŻNIEJSZE INFORMACJE

- Przychody Grupy w I kwartale roku obrotowego 2026 wzrosły o 4,3% (przy stałych kursach walutowych) do 1,4 mld euro, odzwierciedlając mocny wzrost Pepco, częściowo obciążony spodziewanymi kosztami zakończenia sprzedaży towarów szybkozbywalnych (FMCG) przez sieć Pepco, czego wpływ będzie jednak maleć w trakcie roku. Na łączne przychody miały też wpływ słabsze wyniki sprzedażowe Dealz
- Przychody Grupy w ujęciu porównywalnym (LFL), z wyłączeniem FMCG, wzrosły w I kwartale o 3,3%
 - Pepco zanotowało wzrost przychodów LFL w I kwartale roku obrotowego 2026 na poziomie 4,2%, z wyłączeniem FMCG, przy wyjątkowo dobrym wyniku osiągniętym w grudniu, mimo bardzo konkurencyjnego otoczenia i okresu promocji świątecznych. Dobry rezultat został osiągnięty za sprawą silnego wzrostu wolumenu sprzedaży, wynikającego z umacniania się Grupy jako lidera cenowego, co w efekcie pomogło zrealizować wzrost przychodów LFL w I kwartale na kluczowych rynkach, w tym w Polsce, na Półwyspie Iberyjskim oraz we Włoszech
 - Przychody LFL sieci Dealz zanotowały spadek o 7,7% w I kw. W październiku i listopadzie na wynik miały wpływ zakłócenia spowodowane przekształceniami działalności po sprzedaży Poundland, jednakże w grudniu 2025 r. obserwowano znaczące odbicie w przychodach LFL. Grupa kontynuuje proces dezinvestycji Dealz i planuje go zakończyć w 2026 r.
- Marża brutto Grupy w I kwartale roku obrotowego 2026 wzrosła o 360 punktów bazowych w ujęciu rok do roku i pozostaje na poziomie z ostatniego kwartału roku obrotowego 2025, mimo kontynuowanych działań w ramach Pepco na rzecz zapewniania najkorzystniejszych cen dla klientów
- Grupa prowadziła 4 410 sklepów na koniec I kwartału, w tym okresie uruchomiła 51 nowych sklepów netto
 - Pepco: 51 nowych sklepów netto w I kwartale, z czego 37 w Europie Środkowo-Wschodniej i 14 w Europie Zachodniej
 - Dealz: brak nowych sklepów w tym okresie; Dealz prowadzi łącznie 344 sklepy w całej Polsce
 - Grupa spodziewa się otworzyć ok. 250 nowych sklepów netto w roku obrotowym 2026, wyłącznie pod marką Pepco
- Perspektywa dla Grupy na rok obrotowy 2026 oraz oczekiwania Zarządu pozostają bez zmian w porównaniu do informacji przedstawionych przy wstępnych wynikach za rok obrotowy, 17 grudnia 2025 r.

Wyniki sprzedaży w I kwartale roku obrotowego 2026

Podsumowanie I kw. roku obrotowego 2026

	Pepco	Dealz	Grupa
Przychody (mln euro) ²	1 342	101	1 443
Wzrost przychodów rdr przy stałych kursach walutowych ³	5,2%	-6,2%	4,3%
Wzrost przychodów LFL ⁴	0,7%	-7,7%	0,1%
Wzrost przychodów LFL (z wyłączeniem Pepco FMCG) ⁵	4,2%	-7,7%	3,3%

Liczba sklepów

łączna liczba sklepów na początku okresu	4 015	344	4 359
Nowe otwarcia	78	-	78
Zamknięcia	-27	-	-27
łączna liczba sklepów na końcu okresu	4 066	344	4 410
Nowe sklepy netto w tym okresie	51	-	51

Komentując wyniki, Stephen Borchert, prezes Pepco Group, powiedział:

„Rok rozpoczął się dla nas obiecująco, przy stabilnych wynikach Pepco w pierwszym kwartale. Cieszą mnie zwłaszcza solidne grudniowe wyniki, osiągnięte mimo intensywnych kampanii promocyjnych na naszych kluczowych rynkach. Szczególnie dobre rezultaty wypracowaliśmy w Europie Zachodniej, gdzie w trakcie kwartału utrzymaliśmy stabilny, dwucyfrowy wzrost przychodów w ujęciu porównywalnym, nie licząc FMCG. Grupa osiągnęła również znaczący wzrost marży brutto w ujęciu rok do roku, pomimo, że inwestowaliśmy w utrzymanie naszej polityki cenowej.

„Nastroje konsumentów na niektórych rynkach pozostają niestabilne z powodu zmiennej sytuacji makroekonomicznej. W tym kontekście, wyjątkowa wartość jaką oferujemy naszym klientom, jest szczególnie przez nich doceniana, a zwłaszcza przez tych, dla których stosunek jakości do ceny jest kwestią priorytetową podczas codziennych zakupów. Zwiększenie przychodów przez Pepco o 4,2% w ujęciu porównywalnym, nie licząc FMCG, napędzane wzrostem wolumenów sprzedaży, wraz z jednoczesnym umocnieniem naszej pozycji lidera cenowego, jest dla nas przekonującym dowodem satysfakcji i lojalności klientów Pepco.”

„Zbudowaliśmy nasz biznes w oparciu o solidne fundamenty: mamy przejrzystą ofertę dla klientów, rosnącą liczbę sklepów oraz utrzymujemy tempo rozwoju operacyjnego – to daje nam dobrą pozycję, by konkurować na rynku. Przy 51 nowych sklepach netto otwartych w pierwszym kwartale oraz utrzymaniu oczekiwań Zarządu wobec roku obrotowego 2026, Grupa Pepco znajduje się w dobrej pozycji by zapewnić dalszy, rentowny wzrost oraz generować zyski dla akcjonariuszy w dalszej części roku.”

SKUP AKCJI – AKTUALIZACJA

Drugi etap programu skupu akcji do wartości 50 mln euro (przy łącznej wartości całego programu wynoszącej 200 mln euro) został rozpoczęty 28 października 2025 r. i ma zostać zakończony 16 stycznia 2026 r. Według stanu na 9 stycznia, w ramach drugiego etapu, Grupa nabyła łącznie 6 062 476 akcji zwykłych przy średniej cenie 28,46 zł.

Według stanu na 9 stycznia 2026 r., w obrocie pozostawało 577 451 935 akcji, wliczając 15 195 208 akcji w posiadaniu Spółki. Dalsze informacje dotyczące drugiego etapu programu skupu akcji własnych zostaną przekazane po zakończeniu bieżącego tygodnia.

Spółka potwierdza dziś, że zamierza przeprowadzić trzeci etap programu skupu akcji własnych o wartości do 50 mln euro w bieżącym roku obrotowym. Dalsze informacje zostaną przekazane w momencie jego rozpoczęcia.

PERSPEKTYWY

Perspektywy na nadchodzący rok pozostają bez zmian w porównaniu do oczekiwań przedstawionych przy okazji niedawno opublikowanych wstępnych wyników za rok obrotowy 2025. Zakładają one osiągnięcie w roku obrotowym 2026 wzrostu przychodów w przedziale 6-8%, przy czym łączny poziom przychodów uwzględnia – zgodnie z oczekiwaniami – wyjście z segmentu FMCG, które, według naszych szacunków, obniży dynamikę wzrostu przychodów w całym roku obrotowym o około dwa punkty procentowe. Wpływ ten będzie szczególnie widoczny w pierwszej połowie roku obrotowego, co znajduje odzwierciedlenie w wynikach za pierwszy kwartał.

EBITDA bazowa (w ujęciu MSSF 16) za rok obrotowy 2026 ma wzrosnąć o co najmniej 9 proc. rok do roku, mimo uwzględnienia wzrostu kosztów transformacji z 25 mln euro czy 35 mln euro, co było uprzednio sygnalizowane.

Spółka spodziewa się, że wzrost zysku netto przekroczy poziom 25% rok do roku, zachowując silną dynamikę z roku obrotowego 2025. Zgodnie z informacjami przedstawionymi we wstępnych wynikach za rok obrotowy 2025, Spółka oczekuje pozytywnego wpływu na zysk netto nie tylko ze strony spodziewanego wzrostu wyniku EBITDA w roku obrotowym 2026, ale także z uwagi na poprawę realnej stopy podatkowej, znacząco niższe koszty odsetkowe kredytów, co zostało osiągnięte dzięki niedawnemu korzystnemu refinansowaniu zadłużenia, a także dzięki dostosowaniu zasad dotyczących amortyzacji do faktycznych okresów najmu sklepów Spółki.

NADCHODZĄCE WYDARZENIA

- Walne zgromadzenie akcjonariuszy: 11 marca 2026 r.
- Komunikat nt. wstępnych wyników operacyjnych za I półrocze roku obrotowego 2026: 26 marca 2026 r.

RAPORT ROCZNY

Raport roczny i sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2025 zostaną dziś opublikowane i będą dostępne do pobrania na stronie relacji inwestorskich Spółki (<https://www.pepcogroup.eu/investors/>).

ZAPYTANIA

Inwestorzy i analitycy

Tej Randhawa, Relacje Inwestorskie	+44 (0) 203 735 9210
Rebecca Jamieson, Relacje Inwestorskie	+44 (0) 203 735 9210

Media

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

NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Dane finansowe Grupy zostały sporządzone na podstawie danych niezbadanych przez biegłego rewidenta za okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 2025 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 definiowany jest jako wzrost przychodów w ujęciu rok do roku dla sklepów otwartych dłużej niż od roku i jest przeliczany przy założeniu stałego kursu walutowego.
5. Wzrost przychodów LFL Pepco przy wyłączeniu FMCG składa się wyłącznie z przychodów LFL odzieży i towarów codziennego użytku. Jest to jeden z kluczowych wskaźników dla Zarządu Spółki, biorąc pod uwagę decyzję o całkowitym odejściu od sprzedaży FMCG przez Pepco w roku obrotowym 2025.

OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI Z PRAWDĄ I RZETELNOŚCI INFORMACJI

Osobami odpowiedzialnymi za sporządzenie niniejszej informacji jest kierownictwo Pepco Group N.V., które oświadcza, że zgodnie z jego 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 -