

9 lipca 2026

Pepco Group N.V.

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

Pepco Group N.V. (dalej „Grupa Pepco”), wiodąca ogólnoeuropejska sieć dyskontowych sklepów wielobranżowych, publikuje dziś wstępne wyniki operacyjne za trzeci kwartał roku obrotowego 2026; zakończony 30 czerwca 2026 r.¹

3 czerwca 2026 r. Spółka poinformowała o zawarciu umowy na sprzedaż Dealz Poland, finalizując proces strategicznego wyjścia Grupy z handlu towarami szybkozbywalnymi (FMCG) i pozostawiając w Grupie wyłącznie markę Pepco. Z uwagi na ten proces, najważniejsze informacje poniżej dotyczą Grupy z wyłączeniem Dealz (czyli obejmują markę Pepco oraz funkcje centralne), o ile nie zaznaczono inaczej.

NAJWAŻNIEJSZE INFORMACJE

- Pepco zamknęło kolejny kwartał z solidnym wzrostem w oparciu o mocne fundamenty, przy przychodach w III kw. roku obrotowego 2026 rosnących o 8,5%.
- Przychody w ujęciu porównywalnym (LFL), z wyłączeniem FMCG, wzrosły o 5,4% (w ujęciu LFL przy włączeniu FMCG wzrosły o 4,2%), na co korzystny wpływ miała pozytywna reakcja klientów na nowy asortyment oraz na wyraźniejsze ukierunkowanie na konkurencyjność cenową.
- Europa Zachodnia była liderem wzrostów w tym kwartale. Przychody LFL z wyłączeniem FMCG osiągnęły poziom 15,0%. Dla regionu Południowej Europy Środkowo-Wschodniej (CEE South), z wyłączeniem FMCG, było to 3,6%, a dla Północnej Europy Środkowo-Wschodniej (CEE North), z wyłączeniem FMCG oraz przy wysokiej zeszłorocznej bazie porównawczej, było to 3,6%.
- W ujęciu dwuletnim, przychody LFL w III kw. roku obrotowego 2026, z wyłączeniem FMCG, wzrosły o 10,2%, co odzwierciedla zrównoważony i skuteczny rozwój działalności bazowej.
- Dalszy wzrost marży brutto, o 290 punktów bazowych rok do roku do poziomu 51,9% w pierwszych dziewięciu miesiącach roku obrotowego 2026, dzięki poprawie wydajności w procesach zakupowych oraz korzystnemu wpływowi kursów walutowych.
- W III kw. roku obrotowego 2026 Pepco uruchomiło 74 nowe sklepy netto oraz 136 od początku bieżącego roku obrotowego. Łącznie na koniec kwartału Grupa prowadziła 4 151 sklepów pod marką Pepco. Spółka jest na dobrej drodze do otwarcia około 250 nowych sklepów netto w roku obrotowym 2026.
- Podwyższono perspektywy na rok obrotowy 2026 po sprzedaży Dealz. Obecnie Grupa spodziewa się: marży brutto na poziomie ok. 51% (poprzednio powyżej 49,4%); wzrostu bazowej EBITDA (MSSF 16) na poziomie kilkanaście procent w środkowej części tego przedziału, wobec wcześniejszych oczekiwań zakładających wzrost na poziomie kilkunastu procent w dolnej części przedziału; oraz wygenerowania ok. 300 mln euro nielewarowanych wolnych przepływów pieniężnych, wobec ponad 250 mln euro uprzednio.
- Realizacja ogłoszonego uprzednio wezwania do sprzedaży akcji o wartości do 400 mln euro przebiega zgodnie z planem i powinna zostać zakończona w trakcie roku obrotowego 2026.

WYNIKI FINANSOWE (okres trzech miesięcy do 30 czerwca 2026 r.)

Podsumowanie III kw. roku obrotowego 2026	Grupa z wył. Dealz	Dealz	Grupa łącznie
Przychody (mln euro) ²	1 089	67	1 156
Wzrost przychodów rdr przy stałych kursach walutowych ³	8,5%	(17,0%)	6,6%
Wzrost przychodów LFL ⁴	4,2%	(16,6%)	2,7%
Wzrost przychodów LFL (z wyłączeniem Pepco FMCG) ⁴	5,4%	(16,6%)	3,8%
Liczba sklepów			
łączna liczba sklepów na początku okresu	4 077	343	4 420

¹ Wszystkie objaśnienia przypisów końcowych znajdują się w sekcji Noty objaśniające na stronie 11.

Nowe otwarcia	84	0	84
Zamknięcia	(10)	(1)	(11)
Łączna liczba sklepów na końcu okresu	4 151	342	4 493
Nowe sklepy netto w tym okresie	74	(1)	73

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

„Nasze bardzo dobre wyniki za trzeci kwartał są odzwierciedleniem konsekwentnie realizowanej strategii Nowe Pepco, siły marki Pepco oraz spójnego rozwoju naszej organizacji. Przychody porównywalne Pepco w ujęciu rocznym wzrosły o 5,4% z wyłączeniem FMCG oraz w tempie dwucyfrowym w ujęciu dwuletnim, co pokazuje, że usprawnienia w zakresie dostępności produktów, wiodącej pozycji cenowej oraz asortymentu spotykają się z pozytywnym odbiorem klientów. Nasza działalność w Europie Zachodniej zanotowała wyjątkowo udany kwartał, z przychodami porównywalnymi wyższymi o 15,0% rok do roku z wyłączeniem FMCG, co potwierdza słuszność obranego kierunku, który zakłada przyspieszenie wzrostu w tym regionie.

3 czerwca 2026 r. uzgodniliśmy sprzedaż naszej działalności Dealz Poland, co stanowi ostatni etap strategicznej transformacji naszego portfela w kierunku wyspecjalizowanej działalności opartej wyłącznie na marce Pepco, a także domyka proces wyjścia z segmentu FMCG po sprzedaży Poundland w czerwcu 2025 r.

Dzięki prostszej strukturze, silnemu poziomowi generowania gotówki oraz wyraźnej dynamice rozwoju marki Pepco, z przekonaniem patrzymy w przyszłość, zakładając dalszy rentowny wzrost oraz wyższe stopy zwrotu dla akcjonariuszy”.

WEZWANIE DO SPRZEDAŻY AKCJI O WARTOŚCI DO 400 MLN EURO

Przy okazji publikacji wyników okresowych za pierwsze półrocze roku obrotowego 2026, w dniu 21 maja 2026 r., Grupa potwierdziła zamiar przeprowadzenia w roku obrotowym 2026 specjalnego, jednorazowego zwrotu kapitału na rzecz akcjonariuszy w kwocie do 400 mln euro, w formie proporcjonalnego skupu akcji realizowanego w drodze wezwania do sprzedaży akcji przy spodziewanym udziale akcjonariusza większościowego - Ibex. Zwrot kapitału zostanie sfinansowany z połączenia istniejących wewnętrznych zasobów gotówkowych Grupy oraz nowego finansowania dłużnego zewnętrznego na umiarkowanym poziomie, co zwiększy wskaźnik dźwigni finansowej przed MSSF 16 do około 1,0x EBITDA – czyli do środkowego zakresu docelowego przedziału Grupy wynoszącego od 0,5x do 1,5x – stanowiąc odpowiedzialne i efektywne zarządzanie bilansem. Następuje to po wcześniejszym zakończeniu poprzedniego programu skupu akcji własnych Grupy o wartości 200 mln euro, realizowanego w latach obrotowych 2025–2027, którego ostatnia transza w wysokości 52,9 mln euro została zakończona 15 maja 2026 r.

Oczekujemy, że wezwanie do sprzedaży akcji w kwocie do 400 mln euro zostanie zakończone w bieżącym roku obrotowym, a dalsze szczegóły dotyczące tego wezwania zostaną ogłoszone w stosownym czasie.

SPRZEDAŻ DEALZ POLAND

W dniu 3 czerwca 2026 r. Grupa poinformowała o zawarciu umowy sprzedaży działalności Dealz Poland – obejmującej 100% kapitału zakładowego Dealz Poland sp. z o.o. – na rzecz Modella Capital, wyspecjalizowanego inwestora z europejskiego sektora handlu detalicznego, za symboliczną kwotę (1 zł). Sprzedaż prowadzi Spółkę do modelu działalności opartego wyłącznie o markę Pepco i stanowi ostatni krok w realizacji strategii Grupy zakładającej uproszczenie jej struktury oraz koncentrację na sprzedaży odzieży i towarów codziennego użytku marki Pepco, oferujących wyższe marże i potencjał dalszego wzrostu, zgodnie z założeniami przedstawionymi podczas Dnia Inwestora w 2025 r. Transakcja kończy proces strategicznego wyjścia Grupy z handlu towarami FMCG, rozpoczęty sprzedażą Poundland w czerwcu 2025 r.

Modella uzyskała już wymaganą zgodę urzędu antymonopolowego na transakcję, a jej finalizacja spodziewana jest niezwłocznie. Z chwilą zamknięcia Transakcji Grupa zapewni 18-miesięczne zabezpieczone aktywami finansowanie

udzielone przez sprzedającego w równowartości do 20 mln funtów brytyjskich, zabezpieczone na zapasach, oraz zawrze Umowę o Udziale w Przyszłych Wpływach ze Zbycia (Exit Participation Agreement), na mocy której Grupie Pepco przysługiwać będzie 35% wpływów gotówkowych netto z jakiegokolwiek przyszłej sprzedaży Dealz (bez ograniczenia czasowego), a także umów dot. usług w okresie przejściowym na ustalony okres przejściowy.

Po finalizacji transakcji wyniki Dealz zostaną przeklasyfikowane do działalności zaniechanej w rachunku zysków i strat Grupy oraz w pełni wyłączone z konsolidacji w sprawozdaniu finansowym Grupy za rok obrotowy 2026.

Aby wesprzeć analityków i inwestorów, zarząd udostępnia niezbadane dane finansowe pro-forma dla Grupy, w których wyniki Dealz zostały przeklasyfikowane do działalności zaniechanej za rok obrotowy 2025, I połowę roku obrotowego 2025 oraz I połowę roku obrotowego 2026, przedstawione na stronie 5 niniejszego dokumentu.

PERSPEKTYWY

Na skutek uzgodnionej sprzedaży Dealz Poland, Grupa dokonuje aktualizacji oczekiwań na rok obrotowy 2026, tak by wyłączały one Dealz – w celu dostarczeniu inwestorom bardziej przejrzystego przeglądu kontynuowanej działalności Pepco. Poprzednie perspektywy na rok obrotowy 2026, przedstawione w wynikach finansowych za I półrocze roku obrotowego 2026 21 maja 2026 r., obejmowały Grupę z Dealz włącznie. Zaktualizowane oczekiwania przedstawione poniżej odzwierciedlają profil Grupy z wyłączeniem Dealz – z szybszym wzrostem i wyższą marżą.

W tych zaktualizowanych perspektywach, Grupa wciąż spodziewa się wzrostu przychodów w roku obrotowym 2026 w przedziale 6-8%. Oczekiwana marża brutto to teraz ok. 51% (poprzednio - minimum 49,0% w Grupie z włączeniem Dealz), odzwierciedlając silne wyniki sprzedaży. W rezultacie, oczekuje się obecnie, że wzrost bazowej EBITDA (MSSF 16) wyniesie kilkanaście procent w środkowej części tego przedziału, wobec wcześniejszych oczekiwań zakładających wzrost na poziomie kilkunastu procent w dolnej części przedziału, w odniesieniu do przekształconej bazy bazowej EBITDA Grupy za rok obrotowy 2025, z wyłączeniem Dealz, w wysokości 841 mln euro.

Oczekuje się, że całoroczny bazowy zysk netto Grupy, z wyłączeniem Dealz, będzie większy o ponad 50%, w odniesieniu do bazowego zysku netto za rok obrotowy 2025 w wysokości 234 mln euro jako przekształconego punktu odniesienia. Obecnie Spółka spodziewa się, że wygenerowane nielewarowane wolne przepływy pieniężne wyniosą ok. 300 mln euro (uprzednio - powyżej 250 mln euro). Grupa nadal spodziewa się, że uruchomi ok. 250 nowych sklepów netto w roku obrotowym 2026.

Perspektywy na rok obrotowy 2026	Uprzednio (łącznie z Dealz)	Zaktualizowane (z wyłączeniem Dealz)
Wzrost przychodów	6–8%	6–8%
Marża brutto	≥ min. 49,4%	ok. 51%
Wzrost bazowej EBITDA (MSSF 16)	kilkanaście procent w dolnej części przedziału	kilkanaście procent w środkowej części przedziału
Wzrost bazowego zysku netto*	Min. 50%	Ponad 50%
- W odniesieniu do bazowego zysku netto w roku obrotowym 2025	219 mln euro	234 mln euro
Nielewarowane wolne przepływy pieniężne	>250 mln euro	ok. 300 mln euro
Nowe sklepy netto	ok. 250	ok. 250

* Spodziewany wzrost bazowego zysku na akcję ma być większy niż wzrost bazowego zysku netto, co odzwierciedla pozytywny wpływ naszego programu skupu akcji własnych oraz planowanego wezwania do sprzedaży akcji

TELEKONFERENCJA

W czwartek 9 lipca 2026 r. o godz. 9:30 czasu CET (8:30 BST) Pepco Group zorganizuje telekonferencję dla analityków i inwestorów w celu omówienia wstępnych wyników operacyjnych za III kwartał roku obrotowego 2026. Inwestorzy i analitycy, którzy chcieliby wziąć udział w sesji pytań i odpowiedzi, proszeni są o połączenie z niżej numerem telefonu +44 (0) 33 0551 0200 i powołanie się na „Pepco Q3”.

Istnieje również możliwość wysłuchania transmisji na żywo, dostępnej pod linkiem:

https://brrmedia.news/PCO_Q3_26

NADCHODZĄCE WYDARZENIA

- Komunikat nt. wstępnych wyników operacyjnych za rok obrotowy 2026: 29 września 2026 r.
- Wyniki wstępne za okres 12 miesięcy zakończony 30 września 2026 r.: 9 grudnia 2026 r.

ZAPYTANIA

Inwestorzy i analitycy

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

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

Media

Krzysztof Kokoszczynski +48 453 030 170

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA: wyniki finansowe pierwszych 9 miesięcy roku obrotowego 2026 (do 30 czerwca 2026)

Podsumowanie 9 miesięcy roku obrotowego 2026	Grupa z wyłączeniem Dealz	Dealz	Grupa łącznie
Przychody (mln euro) ²	3 389	237	3 626
Wzrost przychodów rdr przy stałych kursach walutowych ³	6,4%	(10,3%)	5,1%
Wzrost przychodów LFL ⁴	2,2%	(10,8%)	1,2%
Wzrost przychodów LFL (z wyłączeniem Pepco FMCG) ⁵	4,9%	(10,8%)	3,7%
Liczba sklepów			
łączna liczba sklepów na początku okresu	4 015	344	4 359
Nowe otwarcia	221	1	222
Zamknięcia	(85)	(3)	(88)
łączna liczba sklepów na końcu okresu	4 151	342	4 493
Nowe sklepy netto w tym okresie	136	(2)	134

PREZENTACJA DANYCH PRO-FORMA GRUPY (Z WYŁĄCZENIEM DEALZ)

W dniu 3 czerwca 2026 r. Grupa ogłosiła uzgodnioną sprzedaż działalności Dealz Poland na rzecz Modella Capital, wyspecjalizowanego europejskiego inwestora z sektora detalicznego. Aby ułatwić analitykom i inwestorom analizę działalności kontynuowanej, zarząd przedstawia poniższe dane w ujęciu specjalnym dla Grupy z wyłączeniem Dealz (marka Pepco wraz z PGS i kosztami centralnymi), prezentując niebadane dane pro forma za rok obrotowy 2025, pierwsze półrocze roku obrotowego 2025 oraz pierwsze półrocze roku obrotowego 2026. Wszystkie dane finansowe przedstawione w niniejszym komunikacie opierają się na wcześniej opublikowanych informacjach finansowych, przy czym wyniki Dealz zostały przeklasyfikowane w rachunku zysków i strat do pozycji „strata z działalności zaniechanej”, a w bilansie do pozycji „aktywa / zobowiązania przeznaczone do sprzedaży”.

Grupa z wyłączeniem Dealz, dane pro-forma: rachunek zysków i strat⁶

Zysk i strata (mln euro)	6 miesięcy r. obr. 2026	6 miesięcy r. obr. 2025	12 miesięcy r. obr. 2025
Przychody	2 301	2 171	4 184
Przychody w ujęciu LFL (%) z włączeniem FMCG	1,2%	2,3%	2,7%
Przychody w ujęciu LFL (%) z wyłączeniem FMCG	4,6%	2,3%	4,1%
Zysk brutto	1 181	1 048	2 060
Marża zysku brutto (%) ⁷	51,3%	48,3%	49,2%
Koszty operacyjne	(666)	(624)	(1 219)
Koszty operacyjne (%)	28,9%	28,7%	29,1%
Bazowa EBITDA (MSSF 16)	515	425	841
Bazowa marża EBITDA (%)	22,4%	19,6%	20,1%
Bazowa EBITDA (sprzed MSSF 16)	352	271	532
Bazowa marża EBITDA (sprzed MSSF 16) (%)	15,3%	12,5%	12,7%
Amortyzacja	(178)	(211)	(453)
Bazowy zysk operacyjny (MSSF 16)	337	214	388
Koszty finansowe netto	(57)	(37)	(70)
Bazowy zysk przed opodatkowaniem	280	177	318
Bazowy zysk po opodatkowaniu	214	132	234
Bazowa efektywna stopa podatkowa (%)	23,6%	25,4%	26,4%
Bazowy zysk na akcję (w eurocentach)	38,3	22,9	40,7
Pozycje inne niż bazowe	(11)	(13)	(44)
Wykazany zysk przed opodatkowaniem	269	164	273
Podatek	(65)	(43)	(80)
Wykazany zysk po opodatkowaniu	204	121	193
Wykazany zysk na akcję (w eurocentach)	36,5	21,0	33,5
Zysk/Strata z powodu zaniechanej działalności (Poundland i Dealz)	(35)	(314)	(369)
Wykazany zysk po opodatkowaniu łącznie (po zaniechanej działalności)	169	(193)	(176)

Uwagi: Grupa z wyłączeniem Dealz obejmuje Pepco, PGS oraz koszty korporacyjne. Okres 12 miesięcy kończy się we wrześniu, a okres 6 miesięcy - w marcu. Dane liczbowe opierają się na działalności kontynuowanej i zostały sporządzone zgodnie z MSSF 16, chyba że wskazano

inaczej. Dane bazowe nie obejmują pozycji wyjątkowych. Dane za rok obrotowy 2025 zostały przekształcone w celu przeklasyfikowania Dealz jako działalności zaniechanej; strata z działalności zaniechanej obejmuje Poundland (r. obr. 2025: 347 mln EUR) oraz Dealz (r.obr. 2025: 23 mln EUR; I pół. r.obr. 2026: 32 mln EUR z łącznej kwoty 35 mln EUR).

Wpływ MSSF 16

Poniższa tabela przedstawia wpływ MSSF 16 na kluczowe wskaźniki finansowe:

	I półrocze roku obrotowego 2026			12 miesięcy roku obrotowego 2025		
	I pół. r.obr. 2026	Wpływ MSSF 16	Przed MSSF 16	r. obr. 2025	Wpływ MSSF 16	Przed MSSF 16
Bazowa EBITDA	515	(163)	352	841	(309)	532
Amortyzacja	(179)	140	(39)	(421)	278	(143)
Odpisy z tytułu utraty wartości	2	(3)	(1)	(33)	22	(11)
Bazowy zysk operacyjny	337	(25)	312	388	(10)	378
Bazowy zysk przed opodatkowaniem	280	9	289	318	27	345
Bazowy zysk po opodatkowaniu	214	7	221	234	23	257
Zadłużenie netto na koniec okresu	1 781	(1 633)	148	1 182	(1 011)	171

Opodatkowanie

Podatek od wyników pro forma został ustalony jako najlepsze oszacowanie średniej ważonej rocznej stawki podatku dochodowego oczekiwanej dla całego roku obrotowego (skorygowanej o wpływ podatkowy pozycji trwałych oraz różnic przejściowych ujętych w całości w danym okresie). W rezultacie efektywna stawka podatkowa w danych pro forma może różnić się od efektywnej stawki podatkowej w rocznym sprawozdaniu finansowym. Bazowa efektywna stawka podatkowa Grupy w odniesieniu do działalności pro forma wynosi 23,6% za I półrocze roku obrotowego 2026 (rok obrotowy 2025: 26,4%), w porównaniu z 25,0% dla całej Grupy, wraz z Dealz, w tym samym okresie.

Działalność zaniechana

W dniu 3 czerwca 2026 r. Pepco Group ogłosiła uzgodnioną sprzedaż Dealz Poland za nominalne wynagrodzenie (1 zł). Po finalizacji transakcji wyniki Dealz zostaną przeklasyfikowane do działalności zaniechanej w rachunku zysków i strat Grupy oraz w pełni wyłączone z konsolidacji w sprawozdaniu finansowym Grupy za rok obrotowy 2026. Strata ujęta z tytułu działalności zaniechanej wynosi 35 mln euro za I półrocze roku obrotowego 2026, z czego 32 mln euro przypada na Dealz. Przekształcona strata z działalności zaniechanej za rok obrotowy 2025 w wysokości 369 mln euro odzwierciedla głównie Poundland (347 mln euro), wraz z korektą dotyczącą Dealz w wysokości 22 mln euro.

Zadłużenie netto i płynność

Na dzień 31 marca 2026 r. łączne finansowane zadłużenie brutto Grupy (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu leasingu) wynosiło 602 mln euro. Zadłużenie netto Grupy (przed MSSF 16) wyniosło 148 mln euro, co odpowiada wskaźnikowi na poziomie 0,2x EBITDA przed MSSF16 z poprzedzających 12 miesięcy, jak przedstawiono poniżej

Podsumowanie refinansowania (mln euro)	31 marca 2026	Termin zapadalności
Polskie obligacje o zmiennym oprocentowaniu (kupon 4,4% po uwzględnieniu swapów walutowo-procentowych)	140	30.10
Suma częściowa – polskie obligacje o zmiennym oprocentowaniu	140	

3-letni kredyt terminowy (marża 1,55% ponad EURIBOR)	235	28.11
5-letni kredyt terminowy (marża 1,70% ponad EURIBOR)	235	30.11
Suma częściowa – pożyczki terminowe	470	

Oprocentowane zobowiązania wobec instytucji kredytowych	610
Skapitalizowane koszty oraz premia wykupowa	(8)
Łączne oprocentowane zadłużenie	<u>602</u>

Pomniejszone o: łączne środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(454)
--	--------------

Łączne zadłużenie netto	<u>148</u>
--------------------------------	-------------------

Na dzień 31 marca 2026 r. łączna dostępna płynność Grupy wynosiła 784 mln euro i obejmowała 454 mln euro środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz 330 mln euro niewykorzystanej odnawialnej linii kredytowej.

Grupa z wyłączeniem Dealz, dane pro forma: Skrócony rachunek przepływów pieniężnych

Przedstawiony poniżej rachunek przepływów pieniężnych pro forma obejmuje wyłącznie przepływy pieniężne z działalności kontynuowanej. W związku z tym nie obejmuje żadnych przepływów pieniężnych ani sald środków pieniężnych dotyczących Poundland (rok obrotowy 2025) oraz Dealz (rok obrotowy 2025 i I półrocze roku obrotowego 2026). Wszelkie finansowanie pieniężne udzielone przez Grupę tym działalnościom zostało zaprezentowane odrębnie jako „finansowanie netto działalności zaniechanej” i w związku z tym nie zostało uwzględnione w przepływach pieniężnych z działalności operacyjnej, inwestycyjnej ani finansowej z działalności kontynuowanej.

Skrócony rachunek przepływów pieniężnych (mln euro)	I pół. r.obr.2026	I pół. r.obr.2025	12 miesięcy r.obr.2025
Bazowa EBITDA przed MSSF 16	352	271	532
Kapitał obrotowy	(12)	(129)	8
Zapłacony podatek	(88)	(43)	(77)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	252	99	463
Pozycje inne niż bazowe	(11)	(9)	(19)
Nakłady inwestycyjne (Capex)	(48)	(35)	(91)
Wolne przepływy pieniężne (bez uwzględnienia dźwigni finansowej)	193	55	353
Zapłacone odsetki netto	(25)	(20)	(31)
Wolne przepływy pieniężne (po uwzględnieniu dźwigni finansowej)	168	35	322
Zewnętrzne finansowanie dłużne	(35)	-	-
Dywidendy wypłacone podmiotom zewnętrznym	-	-	(36)

Zakup akcji własnych	(115)	-	(50)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-	1
Finansowanie netto działalności zaniechanej	(15)	(36)	(81)
Przepływy pieniężne netto	3	(1)	156
Wpływ wahań kursów walutowych na posiadane środki pieniężne	(4)	12	4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	455	295	295
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	454	306	455
Zadłużenie netto: MSSF 16	1 781	1 364	1 182
Dźwignia finansowa: MSSF 16 (x EBITDA za okres ostatnich dwunastu miesięcy)	1,9x	1,7x	1,4x
Zadłużenie netto: przed MSSF 16	148	309	171
Dźwignia finansowa: przed MSSF 16 (x EBITDA za okres ostatnich dwunastu miesięcy)	0,2x	0,6x	0,3x

Grupa z wyłączeniem Dealz, dane pro forma: Sprawozdanie finansowe

Przedstawiony poniżej bilans pro forma zakłada, że zarówno Poundland, jak i Dealz są klasyfikowane jako jednostki zależne przeznaczone do sprzedaży w odpowiednich okresach. W związku z tym ich aktywa i zobowiązania (w tym środki pieniężne i ich ekwiwalenty) zostały usunięte z poszczególnych pozycji bilansowych i zaprezentowane w pozycji „Aktywa / zobowiązania przeznaczone do sprzedaży”. Poza tą reklasyfikacją nie dokonano żadnych dalszych korekt odzwierciedlających szczegółowe wymogi MSSF 5.

Sprawozdanie finansowe (mln euro)	31 marca 2026 (I pół. r.obr. 2026)	31 marca 2025 (I pół. r.obr. 2025)	30 września 2025 (r.obr. 2025)
Aktywa			
Rzeczowe aktywa trwałe	454	485	455
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	1 537	1 012	933
Wartości niematerialne	21	29	18
Aktywa / zobowiązania przeznaczone do sprzedaży	23	66	42
Należności handlowe oraz pozostałe należności	54	62	58
Należność z tytułu pożyczki zewnętrznej	4	-	3
Pochodne instrumenty finansowe (aktywa)	58	30	17
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	100	88	113
Zapasy	722	809	837
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	454	306	455
Aktywa ogółem	3 427	2 887	2 931
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	890	871	960
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 633	1 055	1 011
Zadłużenie	602	615	627
Rezerwy	78	66	84
Pochodne instrumenty finansowe (zobowiązania)	22	46	86
Zobowiązania ogółem	3 225	2 653	2 768
Aktywa netto	202	234	163
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	6	6	6
Akcje własne	(165)	-	(50)
Pozostałe kapitały rezerwowe	110	76	71
Zyski zatrzymane	251	152	136
Kapitał własny ogółem	202	234	163

NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Wszystkie dane finansowe przedstawione w niniejszym komunikacie nie zostały poddane badaniu, ponieważ mają charakter pro forma. Chociaż zostały one sporządzone na podstawie wcześniej przekazanych informacji finansowych, dokonano korekt pro forma w celu przedstawienia wyłącznie wpływu działalności kontynuowanej.
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. Ujawnienia pro forma dla Grupy z wyłączeniem Dealz przedstawiono za pierwsze półrocze roku obrotowego 2025 (sześć miesięcy zakończonych 31 marca 2025 r.), rok obrotowy 2025 (12 miesięcy zakończonych 30 września 2025 r.) oraz pierwsze półrocze roku obrotowego 2026 (sześć miesięcy zakończonych 31 marca 2026 r.).
6. Dane w oparciu o działalność kontynuowaną i przygotowane w oparciu o MSSF 16, o ile nie zaznaczono inaczej.
7. Kwartałna marża brutto za rok obrotowy 2025 dla spółki operacyjnej Pepco została przekształcona w celu odzwierciedlenia reklasyfikacji opłat PGS z marży brutto do kosztów sprzedaży, ogólnego zarządu i administracyjnych Pepco oraz obejmuje zmianę rozłożenia niektórych kosztów w trakcie roku obrotowego, które wcześniej ujmowano wyłącznie w ostatnim kwartale. Reklasyfikacja ta nie ma wpływu na całoroczną marżę brutto Grupy ani Grupy z wyłączeniem Dealz.

INFORMACJA: Segmenty geograficzne składają się z następujących państw:

- Północna Europa Środkowo-Wschodnia obejmuje: Polskę, Czechy, Węgry, Estonię, Litwę, Łotwę i Słowację
- Południowa Europa Środkowo-Wschodnia obejmuje: Rumunię, Serbię, Bułgarię, Chorwację, Bośnię i Hercegowinę, Macedonię Północną oraz Słowenię
- Europa Zachodnia obejmuje: Hiszpanię, Portugalię, Włochy, Niemcy i Grecję

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 -