

13 lipca 2023 r.

Pepco Group N.V.

Komunikat nt. wstępnych wyników operacyjnych za III kwartał roku obrotowego 2023

Dynamicznie rozwijająca się sieć dyskontowych sklepów wielobranżowych Grupa Pepco, będąca właścicielem marek Pepco i Dealz w Europie oraz Poundland w Wielkiej Brytanii, opublikowała dziś komunikat nt. wstępnych wyników za trzeci kwartał roku obrotowego zakończony 30 czerwca 2023 r.¹

PODSUMOWANIE

- Przychody Grupy za pierwsze 9 miesięcy roku („YTD”) wyniosły 4 209 mln EUR, co oznacza wzrost o 19,3% przy założeniu stałych kursów walutowych, do którego przyczynił się wzrost Pepco o +29,3% i Poundland Group o +7,1%.
- Przychody Grupy w III kwartale wyniosły 1 370 mln EUR, co oznacza wzrost o 12,5% rok do roku przy założeniu stałego kursu walutowego, w tym Pepco +15,3% a Poundland Group +8,6%.
- Przychody Grupy w warunkach porównywalnych (LFL) wzrosły o 8,2% od początku roku i o 2,6% w ostatnim kwartale.
 - Przychody Pepco w ujęciu LFL wzrosły o 9,6% od początku roku, ale spadły o 1,2% w III kwartale, odzwierciedlając trudne warunki handlowe w kwietniu i maju, szczególnie w Europie Środkowej, oraz silniejszy okres porównawczy w poprzednim roku. W ostatnich tygodniach handel ożywił się, przynosząc dodatnią dynamikę w ujęciu LFL w czerwcu i na początku IV kwartału.
 - Wyniki Grupy Poundland w warunkach porównywalnych wzrosły o 6,2% od początku roku i o 9,0% w III kwartale dzięki lepszym wynikom FMCG.
- W ciągu pierwszych dziewięciu miesięcy roku otwarto 325 nowych sklepów netto (159 w III kw.); Grupa jest na dobrej drodze do otwarcia 550 nowych sklepów netto w roku obrotowym 2023.
- Przeprowadzenie pierwszej emisji na rynku obligacji o wartości 375 mln EUR, z ratingami kredytowymi uzyskanymi od agencji Fitch, S&P i Moody's.
- Grupa podtrzymuje swoje wcześniejsze prognozy dotyczące EBITDA na cały rok.

	III kw.			9 mies. roku		
	Pepco	Grupa Poundland	Grupa Pepco ogółem	Pepco	Grupa Poundland	Grupa Pepco ogółem
Przychody w mln EUR ²	831	539	1 370	2 550	1 659	4 209
Wzrost przychodów r/r przy założeniu stałego kursu walutowego ³	15,3%	8,6%	12,5%	29,3%	7,1%	19,3%
Wzrost przychodów przy wartościach porównywalnych (LFL) ⁴	(1,2)%	9,0%	2,6%	9,6%	6,2%	8,2%
Liczba sklepów						
Łączna liczba sklepów na koniec okresu	3 242	1 044	4 286	3 242	1 044	4 286
Liczba nowych sklepów netto w ciągu okresu ⁵	141	18	159	275	50	325

Komentując wyniki, Trevor Masters, Dyrektor Generalny (CEO) Grupy Pepco, powiedział:

„W minionym kwartale Grupa poczyniła dalsze postępy w realizacji swoich strategicznych celów, uruchamiając 159 nowych sklepów netto, kontynuując realizację rentownego programu otwierania placówek. Jesteśmy przekonani, że osiągniemy nasz cel przewidujący otwarcie co najmniej 550 nowych sklepów w bieżącym roku obrotowym, przy czym otwarcia będą miały miejsce głównie w IV kwartale.

Jak podkreślaliśmy w naszych wynikach okresowych w czerwcu, warunki makroekonomiczne nadal stanowią wyzwanie, szczególnie w Europie Środkowej, ze względu na podwyższony poziom inflacji. Ponadto, wzrost Pepco w III kwartale odnosił się do okresu, w którym firma skorzystała na wzroście obrotów w poprzednim roku, spowodowanym napływem na swoje rynki podstawowe uchodźców w wyniku wojny w Ukrainie. Grupa Poundland osiągnęła dobre wyniki handlowe w III kwartale, napędzane przez konsumentów, którzy priorytetowo traktują wydatki na artykuły FMCG. Zarówno Pepco, jak i Grupa Poundland odnotowują dodatnią dynamikę wzrostu w ujęciu LFL na początku IV kwartału.

Pozostajemy zaangażowani we wspieranie naszych klientów w tych trudnych warunkach, utrzymując wiodące na rynku ceny. W dalszym ciągu dążymy do zmniejszenia kosztów prowadzenia działalności i wykorzystania naszego wewnętrznego pionu zaopatrzenia bezpośredniego, PGS, który stanowi kluczową przewagę konkurencyjną Grupy. Skupiamy się na budowaniu większego, lepszego, tańszego i prostszego biznesu i jesteśmy dobrze przygotowani do osiągnięcia sukcesu w przyszłości, gdy presja inflacyjna się zmniejszy”.

NAJWAŻNIEJSZE INFORMACJE

W III kwartale Grupa otworzyła 159 nowych sklepów netto. Nadal oczekujemy, że nasz harmonogram otwierania sklepów będzie koncentrował się w IV kwartale, z wyraźną perspektywą osiągnięcia naszego celu otwarcia 550 nowych sklepów netto w bieżącym roku obrotowym.

- Pepco: 141 nowych sklepów netto otwartych w III kwartale, w tym wejście na rynek portugalski z czterema sklepami otwartymi pod koniec okresu. Liczba nowych sklepów otwieranych w Europie Zachodniej nadal przewyższała liczbę otwarć w Europie Środkowej, co pokazuje, że Grupa jest w stanie dotrzeć do rynków całej Europy. Ponadto Grupa jest na dobrej drodze do wprowadzenia marki Pepco w Bośni i Hercegowinie jeszcze w 2023 roku.
- Grupa Poundland: otwarcie 18 nowych sklepów netto w omawianym okresie, co w dużej mierze odzwierciedla rozwój Dealz, który otworzył 31 nowych placówek w Polsce.

REFINANSOWANIE

W czerwcu 2023 r. Grupa z powodzeniem zakończyła swoją inauguracyjną emisję obligacji, emitując zabezpieczone obligacje uprzywilejowane o wartości 375 mln EUR i oprocentowaniu 7,25%. Obligacje 5-letnie wydłużają zapadalność zadłużenia do lipca 2028 roku. Wpływy z emisji nowych obligacji refinansowały dotychczasowy kredyt terminowy A o wartości 300 mln EUR. W związku z ofertą, Grupa zwiększyła również limit RCF z 190 mln EUR do 390 mln EUR, zapewniając sobie jeszcze większą elastyczność finansową.

Oferta obligacji spotkała się z dużym zainteresowaniem inwestorów i zakończyła się wielokrotną nadsubskrypcją. Obligacje posiadają rating Ba3 / BB- / BB+ przyznany odpowiednio przez Moody's / S&P / Fitch. Wszystkie trzy agencje zwróciły uwagę na solidność biznesu, zdrowy profil wzrostu organicznego napędzany przez program rozwoju sklepów, skalę i atrakcyjną wartość oferty Grupy. Ponadto agencje doceniły solidne ramy prawne Grupy Pepco i niezależny system zarządzania.

PERSPEKTYWY

Popyt na artykuły FMCG zaowocował dobrymi wynikami naszych marek Poundland i Dealz, a także naszych sklepów Pepco „Plus” w Europie Zachodniej. Pepco doświadczyło trudnych warunków handlowych w kwietniu i maju, szczególnie w Europie Środkowej, ale w ostatnich tygodniach odnotowano ożywienie, oraz dodatnie wyniki w ujęciu LFL w czerwcu, które utrzymywały się na początku IV kwartału. Jak podkreślaliśmy w naszym komunikacie za I półrocze, będziemy starać się utrzymać pozycję lidera cenowego, zapewniając najlepszą wartość dla naszych klientów, a w rezultacie zwiększając nasz udział w rynku.

Skupiamy się na dalszym zwiększaniu efektywności kosztowej, jednocześnie pozostając na dobrej drodze do osiągnięcia naszych celów w zakresie otwierania nowych sklepów i zwiększania zysków dzięki naszemu programowi

modernizacji. Utrzymujemy kontrolę nad naszymi marżami wejściowymi i jesteśmy przekonani, że będziemy w stanie poprawić marżę brutto w II połowie roku obrotowego 2023, pomimo słabszej sprzedaży. W rezultacie nasze prognozy na cały rok pozostają niezmiennione i oczekujemy w 2023 r. osiągnięcia kilkunastoprocentowego wzrostu EBITDA (MSSF 16) przy założeniu stałego kursu walutowego, zakładając brak dalszego znaczącego pogorszenia otoczenia handlowego.

TELEKONFERENCJA

Grupa Pepco zorganizuje telekonferencję dla analityków i inwestorów w celu omówienia komunikatu nt. wstępnych wyników operacyjnych za III kwartał 2023 r. w czwartek 13 lipca 2023 r. o godz. 8:30 czasu BST (9:30 czasu CEST). 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 - komunikat nt. wstępnych wyników operacyjnych za III kwartał**”.

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

Alternatywnie, transmisja na żywo będzie dostępna pod linkiem:

<https://brrmedia.news/pepcoq3tu>

NADCHODZĄCE DATY PUBLIKACJI KOMUNIKATÓW

Grupa zamierza wydać w najbliższej przyszłości następujące komunikaty:

- Komunikat nt. wstępnych wyników operacyjnych za IV kwartał 2023 r.: 12 października 2023 r.
- Wizyta w sklepach w Warszawie i sesja modelingowa: 17/18 października 2023 r.

ZAPYTANIA

Inwestorzy i analitycy

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

Dla mediów

Piotr Wojtaszek, NBS Communications +48 500 202 355
Maciej Szczepaniak, NBS Communications +48 514 985 845
Krzysztof Kokoszcyński, NBS Communications +48 453 030 170

NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Dane finansowe Grupy zostały sporządzone na podstawie danych niezbadanych przez biegłego rewidenta za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r. W tym kontekście Pepco prezentuje wyniki w oparciu o miesiące kalendarzowe w ramach okresu dziewięciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2023 r., natomiast Grupa Poundland wykazywała wyniki w oparciu o tygodnie handlowe i 39-tygodniowy okres zakończony 25 czerwca 2023 r.
2. Przychody prezentowane są bez podatku VAT i nie zostały zbadane przez biegłego rewidenta, przy czym przychody w walutach obcych zostały przeliczone po średnim kursie z miesiąca, w którym zostały wygenerowane.
3. Wzrost przychodów jest raportowany w oparciu o założenie stałego kursu walutowego.
4. Wzrost przychodów LFL jest definiowany jako wzrost przychodów w ujęciu rok do roku dla sklepów otwartych dłużej niż od roku i jest wykazywany w oparciu o założenie stałego kursu walutowego. Bezwzględny przychód w ujęciu LFL i wzrost w ujęciu LFL są nieskorygowane o wpływ pandemii w obu latach obrotowych.
5. Liczba otwartych sklepów w roku obrotowym 2023 została skorygowana, aby uwzględnić sklepy Dealz w Hiszpanii, które są przekształcane w placówki Pepco. Na koniec roku obrotowego 2022 w skład Grupy Poundland wchodziło 57 sklepów Dealz w Hiszpanii, które są obecnie uwzględnione w bazie Pepco na początek roku obrotowego 2023; liczba ta obejmuje 15 sklepów przekształconych w roku obrotowym 2022 i 42 w roku obrotowym 2023. Zakłada się, że przekształcone sklepy to sklepy w bazie Pepco w ujęciu LFL.

OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI Z ZE STANEM FAKTYCZNYM 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 -