

GRENARDI

GROUP

AS Grenardi Group Starpposma ziņojums

Nerevidēti konsolidētie rezultāti
Q1 2024





Atruna

Lai gan ir veikti visi saprātīgie pasākumi, lai nodrošinātu, ka šeit norādītie fakti ir precīzi un, ka šeit ietvertās prognozes, viedokļi un cerības ir godīgas un saprātīgas, netiek sniegta nekāda tieša vai netieša garantija attiecībā uz informācijas, vai šeit ietverto viedokļu godīgumu, precizitāti, pilnīgumu vai pareizību, un uz tiem nevajadzētu paļauties. Ne AS Grenardi Group, ne kāds no AS Grenardi Group padomniekiem vai pārstāvjiem neuzņemas nekādu atbildību (neatkarīgi no tā, vai tā ir neuzmanības dēļ vai citādi) par jebkādiem zaudējumiem, kas radušies, izmantojot šo dokumentu vai tā saturu, vai kas citādi radušies saistībā ar šo dokumentu. Šeit norādītā informācija var tikt atjaunināta, papildināta, pārskatīta, pārbaudīta un labota, un šī informācija var būtiski mainīties.

Šī prezentācija ir balstīta uz ekonomiskajiem, normatīvajiem, tirgus un citiem apstākļiem, kas ir spēkā uz šī dokumenta datumu. Jāņem vērā, ka turpmākie notikumi var ietekmēt šajā dokumentā ietverto informāciju, un ne AS Grenardi Group, ne tās padomniekiem nav pienākums atjaunināt, pārskatīt vai apstiprināt šo informāciju.

Šīs prezentācijas izplatīšana noteiktās jurisdikcijās var būt ierobežota ar likumu. Personas, kuru rīcībā nonāk šī prezentācija, ir aicinātas informēt sevi par šiem ierobežojumiem un tos ievērot. Šeit ietvertā informācija satur vai var saturēt "nākotnes prognozes". Šie paziņojumi attiecas uz nākotnes notikumiem vai mūsu nākotnes finanšu darbību, ieskaitot, bet neaprobežojoties ar stratēģiskajiem plāniem, potenciālo izaugsmi, plānotajām darbības izmaiņām, paredzamajiem kapitālieguldījumiem, nākotnes naudas resursiem un prasībām, likviditāti un izmaksu ietaupījumiem, kas ietver zināmus un nezināmus riskus, neskaidrības un citus faktoros, kas var izraisīt būtiskas atšķirības starp AS Grenardi Group faktiskajiem rezultātiem, aktivitātes līmeņiem, darbību vai sasniegumiem un tiem, kas izteikti vai netieši norādīti jebkurās nākotnes prognozēs. Dažos gadījumos šādas nākotnes prognozes var identificēt pēc tādām terminoloģijām kā "var", "būs", "varētu", "vajadzētu", "paredz", "plāno", "prognozē", "iecer", "uzskata", "novērtē", "prognozē", "potenciāli" vai "turpinās" vai šo terminu negatīvām formām vai citiem salīdzināmiem terminiem. Pēc savas būtības nākotnes prognozes ietver riskus un neskaidrības, jo tās attiecas uz notikumiem un ir atkarīgas no apstākļiem, kas var, vai nevar notikt nākotnē. Nākotnes rezultāti var atšķirties no šajās nākotnes prognozēs izteiktajiem vai norādītajiem rezultātiem, iespējams, būtiskā mērā. Visas nākotnes prognozes, kas izteiktas šajā prezentācijā, ir balstītas uz informāciju, kas pašlaik ir pieejama vadībai, un AS Grenardi Group neuzņemas pienākumu atjaunināt jebkādas nākotnes prognozes.

Satura rādītājs

Vispārīga informācija par Grupu	4
Q1 2024 Svarīgākie notikumi	5
Grenardi Group Baltijas valstīs	6
Galvenie notikumi & finanšu rezultāti	7
Krājumi	8
Konsolidētais finanšu pārskats	9
Konsolidētais visaptverošo ieņēmumu pārskats	9
Konsolidētais finanšu stāvokļa pārskats	10
Konsolidētais pašu kapitāla izmaiņu pārskats	12
Konsolidētais naudas plūsmas pārskats	13
Finanšu rādītāji	15
Ilgspējas filozofija un stratēģija	16
Finanšu risku vadība	18





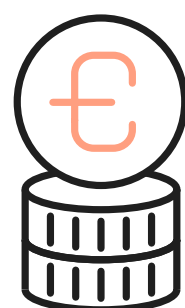
Vispārīga informācija par Grupu

Mātes sabiedrība	Grenardi Group AS
Sabiedrības juridiskais statuss	Akciju sabiedrība
Mātes sabiedrības reģistrācijas numurs	40203279291
Reģistrācijas vieta un datums	Rīga, 2020. gada 11. decembris
Darbības virziens	Pulksteņu un juvelierizstrādājumu mazumtirdzniecība specializētajos veikalos
Mātes uzņēmuma juridiskā adrese	Latvija, Rīga, Dēļu iela 2, LV-1004
Meitas sabiedrības	<p>SIA GIVEN Latvia Reģ. Nr. 40203166474 – 100%</p> <p>OÜ Given Estonia Reģ. Nr. 14505229 – 100%</p> <p>UAB GIVEN Lithuania Reģ. Nr. 305936789 – 100%</p> <p>SIA Grenardi Latvia Reģ. Nr. 50003474971 – 100%</p> <p>OÜ Grenardi Estonia Reģ. Nr. 11518421 – 100%</p>
Grupa	Šī ziņojuma ietvaros Grupa nozīmē AS Grenardi Group un tā meitas uzņēmumi

Q1 2024 Svarīgākie notikumi



Grenardi Group mazumtirdzniecības apgrozījums 2024. gada 1. ceturksnī bija EUR 5.9 miljoni (ieskaitot PVN), kas ir par 48% vairāk nekā 2023. gada 1. ceturksnī*. Savukārt, GIVEN tīkla mazumtirdzniecības apgrozījums sasniedza EUR 4.4 miljonus (ieskaitot PVN), kas ir par 10% vairāk nekā 2023. gada tajā pašā laika posmā.



2024. gada aprīlī AS Grenardi Group publiskā obligāciju piedāvājuma laikā veiksmīgi emitēja obligācijas EUR 12 miljonu apmērā. Publiskais obligāciju piedāvājums notika no 25. marta līdz 15. aprīlim. Vienas obligācijas nominālvērtība ir EUR 100 un fiksēta procenta likme 10% gadā. Obligāciju dzēšanas termiņš ir 2026. gada 16. aprīlis. Kopējais pieprasījums pēc obligācijām bija EUR 21 miljons no vairāk nekā 1 300 investoriem, kas sākotnējo obligāciju piedāvājumu EUR 12 miljonu apmērā pārsniedza par 75%. Latvijas investori veidoja 85% no kopējā pieprasījuma, Igaunijas investori – 12%, savukārt Lietuvas – 3%.



2024. gada 1. ceturksnī Grenardi Group atvēra 2 jaunus veikalus Lietuvā. Jaunie veikalie atrodas Kauņas MEGA iepirkšanās centrā un Gedimino prospektā, Viļņas centrā.

*GRENARDI tirdzniecības ķēdes dati sākot no 2023. gada 1. decembra.



Grenardi Group Baltijas valstīs



84 ^{+2*}

Kopējais veikalu
skaits Baltijas valstīs

* salīdzinot ar Dec'23

IGAUNIJA

13 GIVEN veikali
3 GRENARDI veikali
www.given.ee
www.grenardi.ee

LATVIJA

46 GIVEN veikali
4 GRENARDI veikali
www.given.lv
www.grenardi.lv

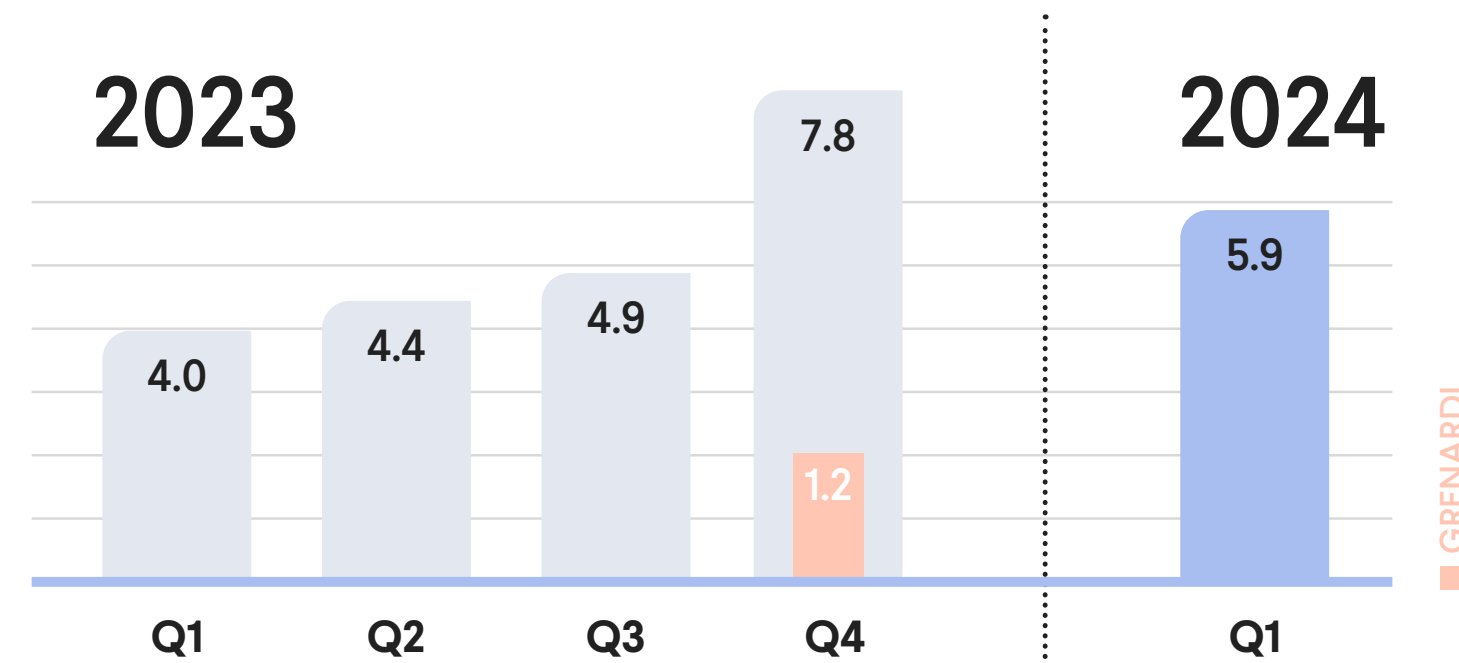
LIETUVA

18 GIVEN veikali
www.given.lt

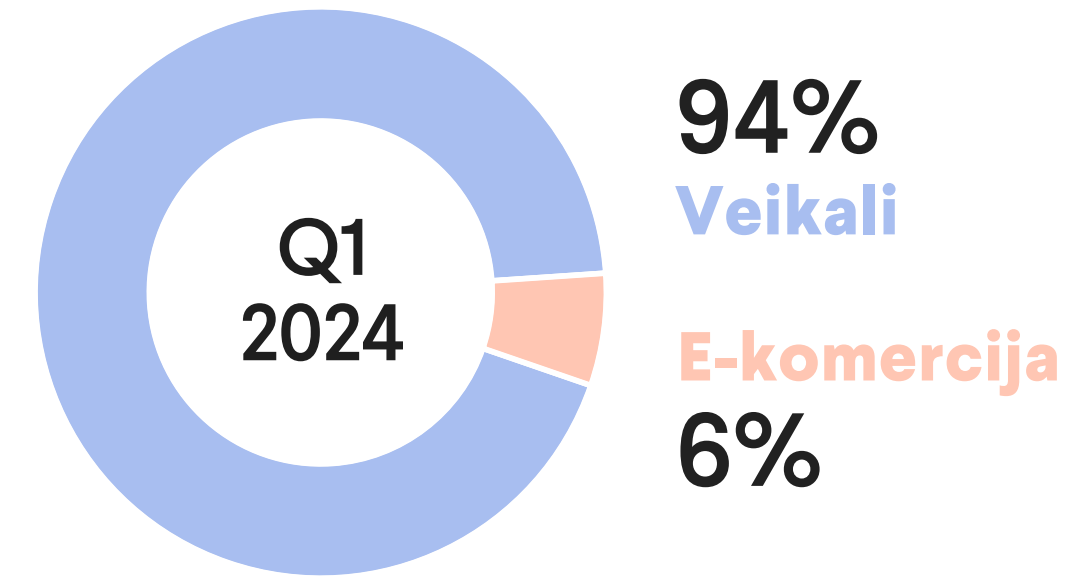


Galvenie notikumi & finanšu rezultāti

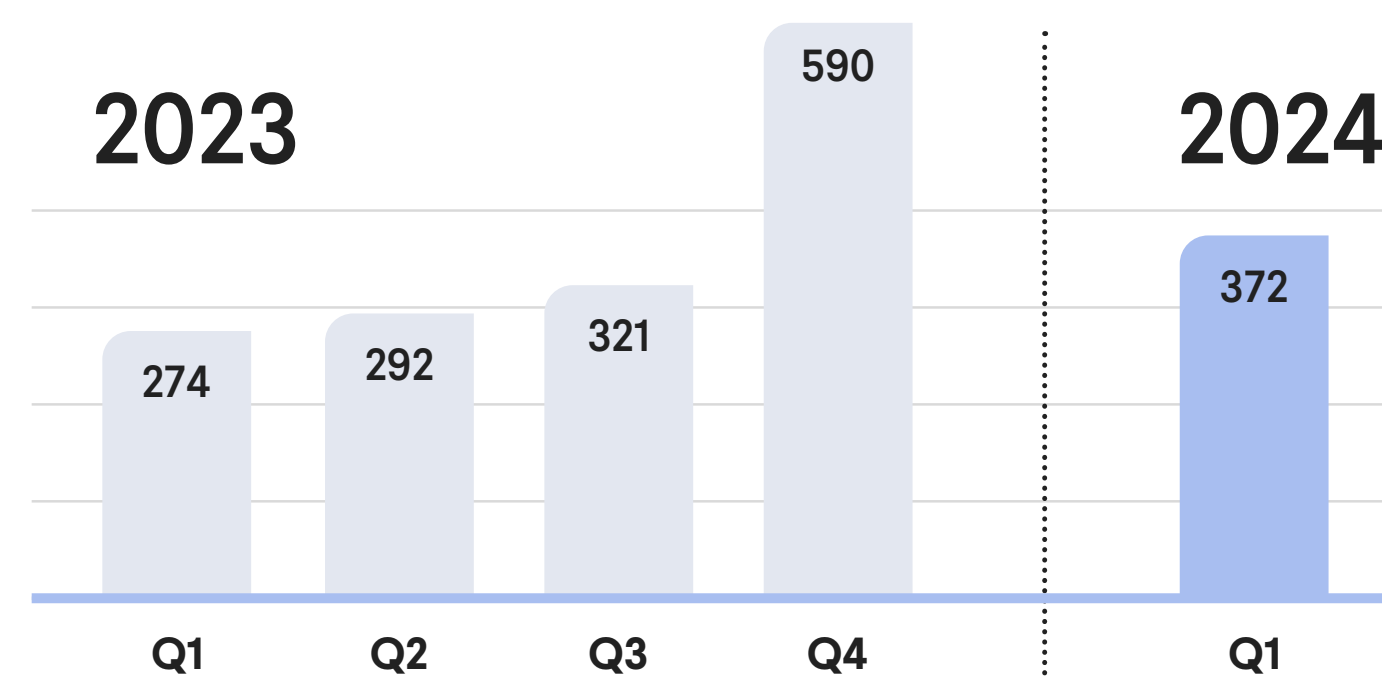
Mazumtirdzniecības ieņēmumi pa ceturkšņiem (€M)



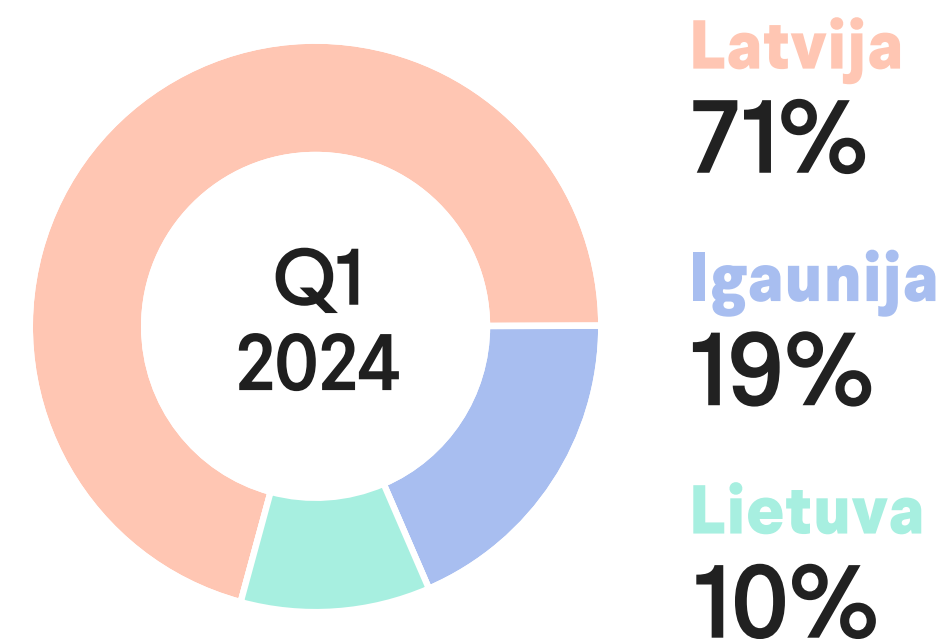
Mazumtirdzniecības ieņēmumi pa pārdošanas kanāliem



E-komercijas ieņēmumi (€K)



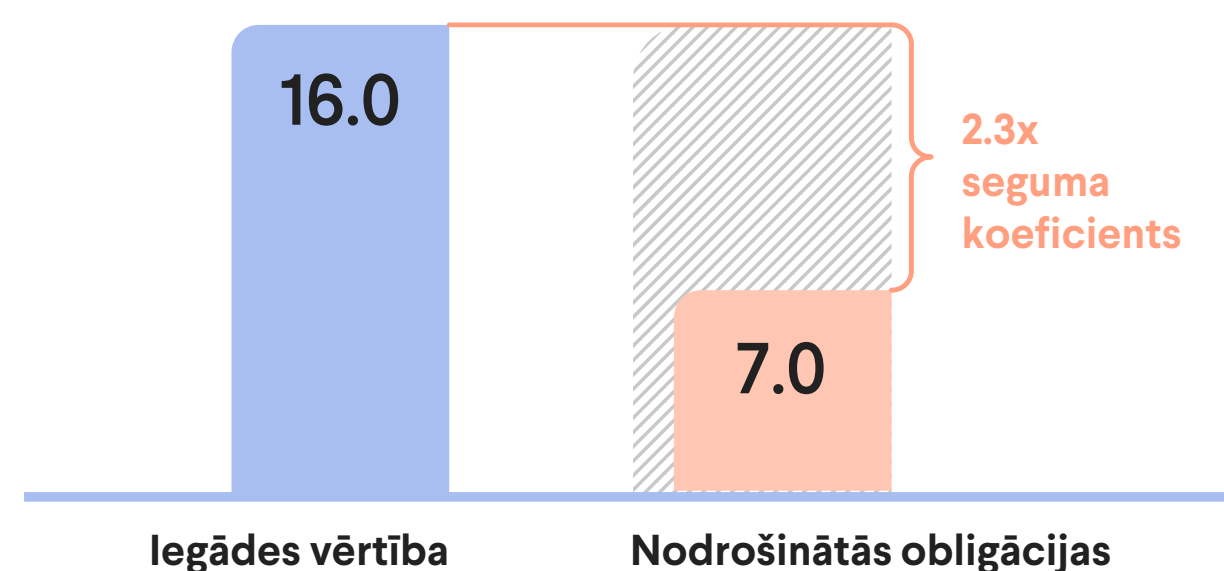
Mazumtirdzniecības ieņēmumi pa valstīm



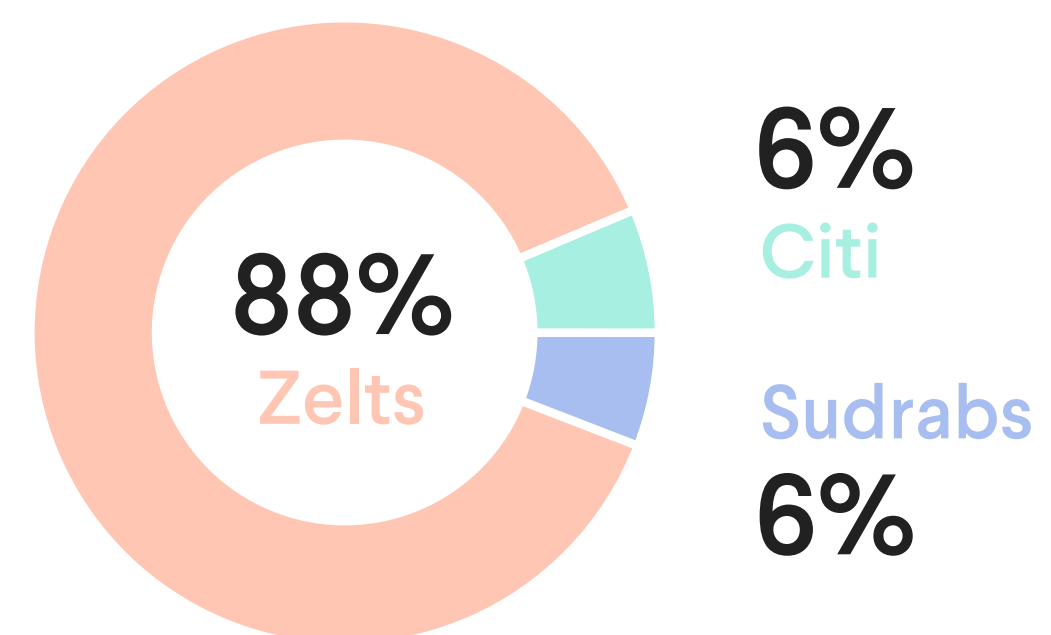
Mazumtirdzniecības ieņēmumi no GRENARDI tirdzniecības ķēdes iekļauti sākot ar 2023. gada 1. decembri.

Krājumi

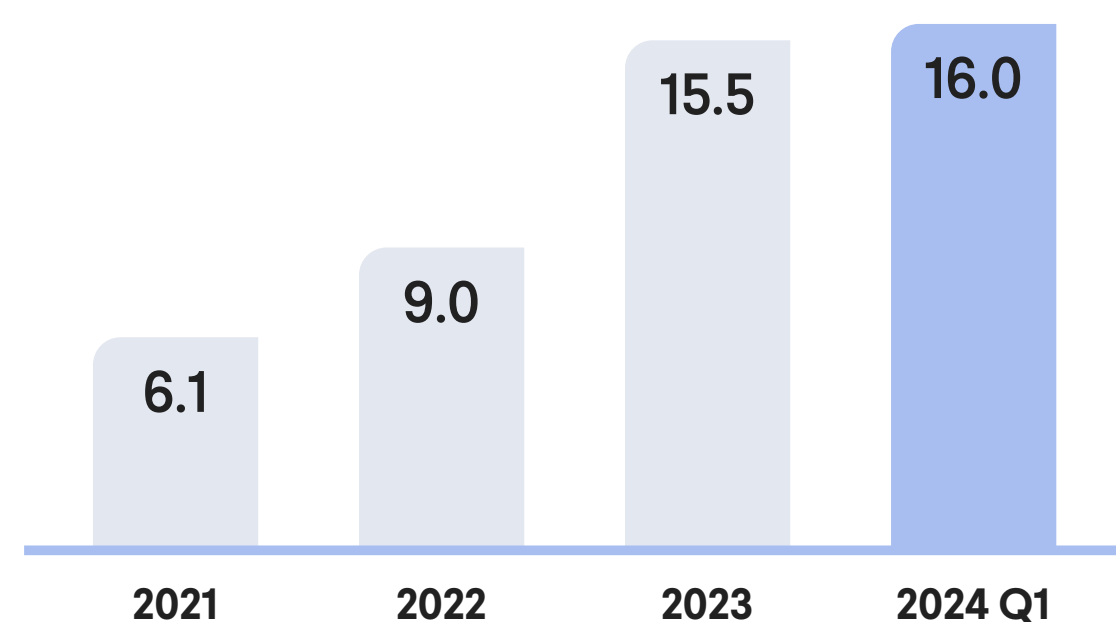
Grupas krājumu vērtība (€M)
2024. gada 31. martā



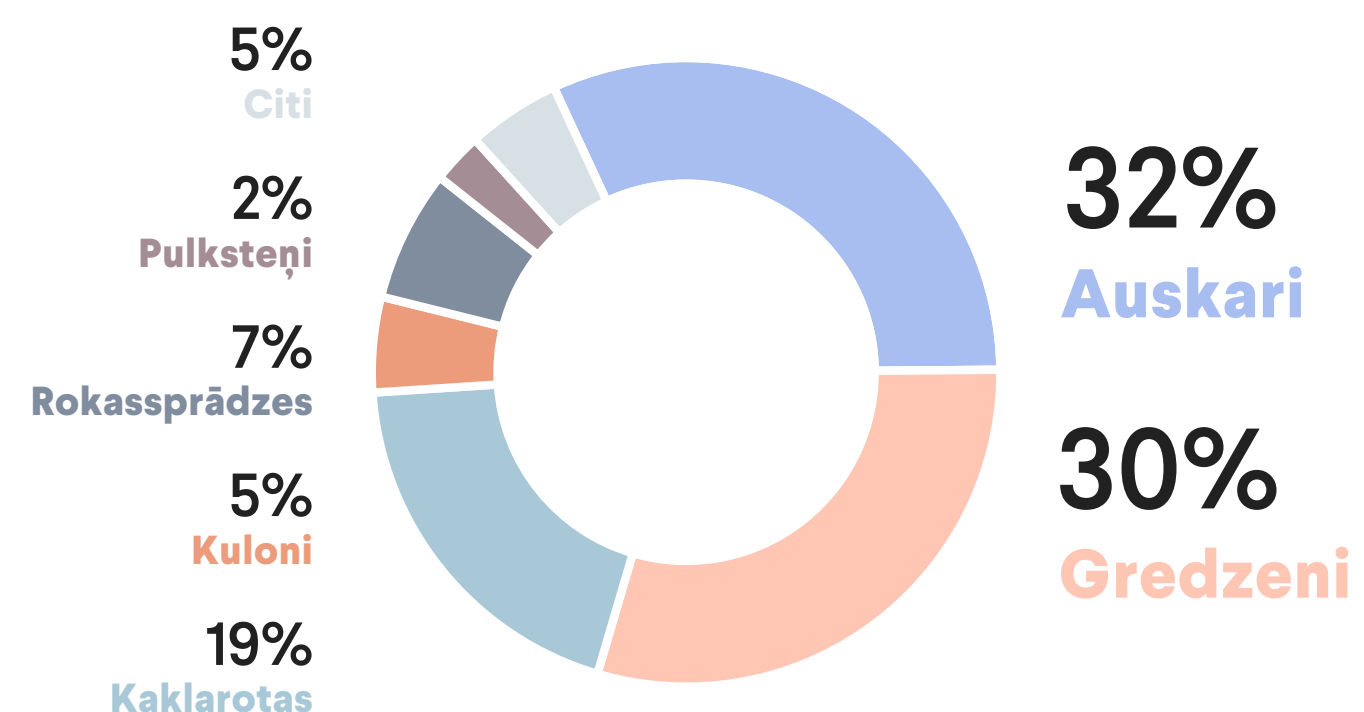
Krājumi sadalījumā pa dārgmetāliem
2024. gada 31. martā



Grupas krājumi (€M)



Krājumi sadalījumā pa produktu tipiem
2024. gada 31. martā



Konsolidētais visaptverošo ieņēmumu pārskats

¹ Rezultāti iekļauj GRENARDI tirdzniecības ķēdes iegādi 2023. gada 1. decembrī.

Ieņēmumu pārskats, €K	3m 2024 Nerevidēts	3m 2023 Nerevidēts	ΔQoQ (%)	12m 2023 Revidēts ¹	12m 2022 Revidēts	ΔYoY (%)
Neto apgrozījums	4'978	3'518	41%	18'011	12'837	40%
Pārdotās produkcijas ražošanas pašizmaksa	2'107	1'539	37%	7'698	5'435	42%
Bruto peļņa	2'871	1'979	45%	10'313	7'402	39%
Pārdošanas izmaksas	2'450	1'567	56%	7'632	5'198	47%
Administrācijas izmaksas	767	457	68%	1'944	1'533	27%
Pārējie saimnieciskās darbības ieņēmumi	15	19	-19%	107	51	108%
Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas	36	8	356%	83	91	-9%
EBIT	-367	-34	980%	761	632	20%
Pārējie procentu ieņēmumi un tamlīdzīgi ieņēmumi	2	1	53%	0	1	-83%
Procentu maksājumi un tamlīdzīgas izmaksas	358	206	74%	1'104	669	65%
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	0	0	0%	-94	-50	n/a
Neto Peļņa vai zaudējumi	-724	-239	-67%	-249	13	-1'945%
EBITDA (korigētā)	438	444	-2%	2'862	2'193	30%



Konsolidētais finanšu stāvokļa pārskats

Finanšu stāvokļa pārskats, €K	31.03.2024 ¹	31.12.2023	Δ%
Nemateriālie ieguldījumi	7'671	7'665	0%
Pamatlīdzekļi	2'716	2'794	-3%
Tiesības lietot aktīvus	6'337	6'511	-3%
Pamatlīdzekļi kopā	16'724	16'970	-1%
Krājumi	16'076	15'511	4%
Avansa maksājumi par krājumiem	284	161	77%
Debitori	939	1'331	-29%
Nauda	373	1'621	-77%
Apgrozāmie līdzekļi kopā	17'672	18'624	-5%
AKTĪVS KOPĀ	34'396	35'594	-3%

¹ Nerevidētie konsolidētie finanšu rezultāti saskaņā ar SFPS.

Konsolidētais finanšu stāvokļa pārskats

Finanšu stāvokļa pārskats, €K	31.03.2024 ¹	31.12.2023	Δ%
Akciju vai daļu kapitāls	7'894	7'894	0%
Nesadalītā peļņa	-461	263	-275%
Pašu kapitāls kopā	7'433	8'158	-9%
Subordinētie aizdevumi ⁴	4'862	4'544	7%
Aizņēmumi ²	5'726	3'946	45%
Ilgtermiņa nomas saistības	4'419	4'577	-3%
Ilgtermiņa kreditori kopā	15'007	13'067	15%
Aizņēmumi ²	3'555	3'165	12%
Parādi piegādātājiem un darbuizpildītājiem	2'816	3'388	-17%
Īstermiņa nomas saistības	2'324	2'284	2%
Nodokļi & pārējie kreditori ³	3'261	5'532	-41%
Īstermiņa kreditori kopā	11'956	14'369	-17%
PASĪVS KOPĀ	34'396	35'594	-3%

¹ Nerevidētie konsolidētie finanšu rezultāti saskaņā ar SFPS.

² Aizņēmumi iekļauj nodrošinātās obligācijas € 7.0M nominālvērtībā.

³ Nodokļi un pārējie kreditori iekļauj atlikto maksājumu par GRENARDI iegādes darījumu.

⁴ Esošās subordinētās obligācijas ISIN LV0000870103 ar atmaksas termiņu 2028. gada 31. maijā un maksimālo summu € 5.0M.

Konsolidētais pašu kapitāla izmaiņu pārskats

Pašu kapitāla izmaiņu pārskats, €K	Akciju vai daļu kapitāls (pamatkapitāls) EUR	Akciju (daļu) emisijas uzcenojums EUR	Nesadalītā peļņa EUR	Pašu kapitāls kopā EUR
Atlikums 31.12.2022	1 000	347	512	1 859
Akciju (pamatkapitāla) pieaugums	6 200	-	-	6 200
Akciju emisiju uzcenojums	-	347	-	347
Nesadalītās peļņas samazinājums	-	-	(249)	(249)
Atlikums 31.12.2023	7 200	694	263	8 158
Akciju (pamatkapitāla) pieaugums	-	-	-	-
Akciju emisiju uzcenojums	-	-	-	-
Nesadalītās peļņas samazinājums	-	-	(724)	(724)
Atlikums 31.03.2024	7 200	694	(461)	7 433

Konsolidētais naudas plūsmas pārskats

Finanšu pārskats, €K	31.03.2024	31.12.2023
Peļņa vai zaudējumi pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa	-724	-343
Korekcijas:		
Pamatlīdzekļu vērtības samazinājuma korekcijas	833	2'038
Nemateriālo ieguldījumu vērtības samazinājuma korekcijas	25	62
Peļņa vai zaudējumi no ārvalstu valūtas kursu svārstībām	-6	-36
Pārējie procentu ieņēmumi un tamlīdzīgi ieņēmumi	-1	-4
Ilgtermiņa un īstermiņa finanšu ieguldījumu vērtības samazinājuma korekcijas	0	83
Procentu maksājumi un tamlīdzīgas izmaksas	358	1'034
Peļņa vai zaudējumi pirms apgrozāmo līdzekļu un īstermiņa kreditoru atlikumu izmaiņu ietekmes korekcijām	485	2'834
Korekcijas:		
debitoru parādu atlikuma pieaugums vai samazinājums	633	-498
krājumu atlikumu pieaugums vai samazinājums	-751	-1'895
piegādātājiem, darbuzņēmējiem un pārējiem kreditoriem maksājamo parādu atlikumu pieaugums vai samazinājums	-2'395	174
Bruto pamatdarbības naudas plūsma	-2'029	615
Izdevumi procentu maksājumiem	-358	-1'034
Pamatdarbības neto naudas plūsma	-2'387	-419

Konsolidētais naudas plūsmas pārskats

Finanšu pārskats, €K	31.03.2024	31.12.2023
Radniecīgo sabiedrību, asociēto sabiedrību vai citu sabiedrību akciju vai daļu iegāde un neto iegūtā nauda	0	-6'264
Ilgtermiņa finanšu ieguldījumi	0	-16
Pamatlīdzekļu un nemateriālo ieguldījumu iegāde	-272	-720
Pamatlīdzekļu un nemateriālo ieguldījumu atsavināšanas rezultāts	0	6
Saņemtie procenti	1	4
Ieguldīšanas darbības neto naudas plūsma	-271	-6'990
Ieņēmumi no akciju un obligāciju emisijas vai kapitāla līdzdalības daļu ieguldījumiem	0	6'547
Saņemtie aizņēmumi un obligācijas	2'370	2'498
Aizņēmumu atmaksa	-472	-166
Saistību par lietošanas tiesību aktīviem atmaksa	-493	-1'363
Finansēšanas darbības neto naudas plūsma	1'405	7'516
Ārvalstu valūtas kursu svārstību rezultāts	6	36
Pārskata gada neto naudas plūsma	-1'248	142
Nauda un tās ekvivalentu atlikums pārskata gada sākumā	1'621	1'479
NAUDA UN TĀS EKVIVALENTU ATLIKUMS PĀRSKATA GADA BEIGĀS	373	1'621

Finanšu rādītāji

	3m 2024*	3m 2023	12m 2023	12m 2022
Esošo veikalu pārdošanas izaugsme, % ¹	-1%	8%	12%	46%
E-komercijas ieņēmumi % no kopējiem ieņēmumiem	6%	7%	7%	6%
Bruto marža, %	58%	56%	57%	58%
EBITDA, €K	438	444	2'862	2'193
EBITDA (korigētā), €K ²	438	444	2'862	2'193
EBITDA (korigētā) marža, % ²	9%	13%	16%	17%

	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023	31.12.2022
Kapitalizācijas koeficients (%) ³	36%	31%	36%	31%
Procentu seguma koeficients ⁴	2.3	2.9	2.6	3.3
Krājumu seguma koeficients ⁵	2.1	1.8	2.3	1.9
Tekošās likviditātes koeficients	1.5	2.7	1.3	2.5

* Pārskata periods 01.01.2024 – 31.03.2024

¹ Esošo veikalu pārdošanas izaugsme 2022.gadā atspoguļo OU GIVEN Estonia izaugsmi, jo 2021. gadā Latvijā bija spēkā būtiski ierobežojumi saistībā ar Covid-19 pandēmiju. 12 mēnešu (SSS) iekļauj datus tikai par GIVEN tirdzniecības ķēdi.

² EBITDA marža ietekmēta ar augstākām administrācijas un pārdošanas izmaksām, kas saistīts ar straujo Grupas paplašināšanos Lietuvā un Igaunijā. Korigētā EBITDA – EBITDA neiekļaujot Covid-19 apgrozāmo līdzekļu atbalstu

Obligāciju kovenantes:

³ Pašu kapitāla īpatsvars ir koriģētais pašu kapitāls pret Grupas konsolidētajiem aktīviem, kas aprēķināti perioda beigās. Koriģētais pašu kapitāls iekļauj Grupas pašu kapitāla un subordinēto aizdevumu bilances vērtību.

⁴ Procentu seguma koeficients (ICR) ir vienāds ar EBITDA attiecību pret neto finanšu izdevumiem pēdējo divpadsmit mēnešu laikā.

⁵ Krājumu seguma koeficients ir vienāds ar nodrošināto krājumu un Grupas konsolidēto naudu un naudas ekvivalentu dalītu ar nodrošināto finanšu parādu.



Ilgspējas filozofija un stratēģija

Mēs cenšamies izveidot ilgtspējīgu biznesa modeli un **kļūt par vadošo atbildīgu rotaslietu tirgotāju** Baltijā.

Katrā mūsu organizācijas līmenī esam apņēmušies sasniegt **sociālu un vides ilgtspēju**, ieskaitot visā mūsu vērtību ķēdē. Lai to sasniegtu, mums nepieciešams analizēt mūsu ietekmi un oglekļa pēdas nospiedumu, kā arī veikt pasākumus, lai kļūtu par atbildīgāku organizāciju.

Mēs uzskatām, ka atbildīgums nozīmē atzīt mūsu atbildību pret kopienām un apkārtējo vidi produktu ražošanas laikā. Mēs **cenšamies nodrošināt**, ka mūsu **produkti tiek iegūti un ražoti atbildīgā veidā**, ņemot vērā sociālos un vides aspektus, piemēram, cilvēktiesības.

Mums **atbildīgas rotaslietas** nozīmē rotaslietas, kuras tiek iegūtas un ražotas, nenodarot kaitējumu cilvēkiem, kopienām vai apkārtējai videi, gan derīgo izrakteņu ieguves, gan rotaslietu ražošanas proces. Mēs to pārbaudām, izmantojot rotaslietu izcelsmes un labas ražošanas prakses sertifikātus.

Mēs **definējam ilgtspējīgu uzņēmējdarbību** kā biznesa modeli ar minimālu negatīvu ietekmi un potenciālu pozitīvai ietekmei uz vidi, kopienām, sabiedrību un ekonomiku. Mēs aktīvi strādājam, lai izveidotu politikas, vadlīnijas, mērķus un stratēģijas, lai īstenotu nozīmīgus pasākumus un sekotu mūsu progresam ilgtspējas mērķu sasniegšanā.

Kā tirgus līderi Baltijā, mēs atzīstam mūsu atbildību veicināt ilgtspēju savā nozarē. Mēs **cenšamies veicināt un izglītēt mūsu klientus, radot pieprasījumu pēc atbildīgākām rotaslietām** un ilgtspējīga mazumtirdzniecības biznesa modeļa.

Mūsu stratēģiskās darbības ir saskaņotas ar ANO Ilgtspējīgas attīstības mērķiem saistībā ar pienācīgu darbu un ekonomisko izaugsmi, atbildīgu patēriņu un ražošanu, klimata darbību un sadarbību mērķu sasniegšanai.

Ilgspējas filozofija un stratēģija

– mēs tiecamies būt atbildīgs Baltijas priekšgājējs
juvelierizstrādājumu mazumtirdzniecības nozarē

Aprite noturība

- Ieviest cirkularitātes principus, kur iespējams
- Izglītēt par ilgtspējīgu uzturēšanu
- Ieviest alternatīvus vai laboratorijā audzētus materiālus

Izsekojamība un zināšanas

- Atbildīga un caurskatāma piegādes ķēde
- Izsekojami produktos izmantotie materiāli
- Zināšanu stiprināšana un apmaiņa

Pilnvarojīga kultūra

- Laba un droša darba vieta
- Daudzveidība, vienlīdzība un iekļaušana
- Mācīšanās un attīstība

Samazināts oglekļa pēdas nospiedums

- Samazinātas emisijas
- Uzlabota energoefektivitāte
- Atkārtoti lietojams un izturīgs iepakojums

Finanšu risku vadība

Galvenie finanšu riski, kas saistīti ar Grupas finanšu instrumentiem, ir valūtas risks, procentu likmju risks, likviditātes risks, kredītrisks un kapitāla risks.

Valūtas risks

Grupas finanšu aktīvi un saistības, kas ir pakļautas valūtas riskam, sastāv no naudas un naudas ekvivalentiem, pircēju un pasūtītāju parādiem, parādiem piegādātājiem kā arī īstermiņa un ilgtermiņa aizņēmumiem. Grupa galvenokārt ir pakļauta ārvalstu valūtu riskam saistībā ar ASV dolāru (USD).

Procentu likmju risks

Procentu likmju risks rodas no izmaiņām procentu likmēs, kam ir ietekme uz Grupas neto peļņu un nākotnes naudas plūsmām. Grupas politika paredz nodrošināt, lai lielākā tās aizņēmumu daļas procentu likme būtu nemainīga.

Likviditātes risks

Likviditātes risks ir saistīts ar Grupas spēju izpildīt īstermiņa un ilgtermiņa finanšu saistības noteiktajos termiņos. Grupa kontrolē likviditātes risku, nodrošinot atbilstošu finansējumu parāda vai pašu kapitāla formā, veicot parādu piegādātājiem atmaksas termiņu plānošanu, izstrādājot un analizējot nākotnes naudas plūsmas.

Kredītrisks

Grupa ir pakļauta kredītriskam caur pircēju un pasūtītāju parādiem, izsniegtajiem īstermiņa kredītiem, kā arī naudu un tās ekvivalentiem. Grupas debitoru parādi galvenokārt sastāv no pircēju un pasūtītāju parādiem pret klientiem un garantiju noguldījumiem. Grupa kontrolē savu kredītrisku, pastāvīgi izvērtējot klientu kredītvēsturi un individuāli nosakot kredīta nosacījumus. Turklāt debitoru parādu atlikumi tiek pastāvīgi uzraudzīti, lai nodrošinātu, ka Grupas pakļautība bezcerīgajiem parādiem tiek samazināta līdz minimumam. Naudas un tās ekvivalentu kredītrisks ir ierobežots, jo darījumu partneri ir bankas un maksājumu sistēmas. Lai sadalītu kredītrisku, Grupa nogulda naudas rezerves dažādās bankās.

Kapitāla risks

Grupas mērķis ir uzturēt optimālu kapitāla un finansējuma struktūru, kas nodrošina zemākās Grupas pieejamās kapitāla izmaksas. Kapitāla risks tiek uzraudzīts, izmantojot kapitalizācijas koeficientu, kuru aprēķina kā koriģēto pašu kapitālu pret Grupas konsolidētajiem aktīviem. Grupa uzrauga pamatkapitālu, pamatojoties uz obligāciju prospektā noteikto kapitalizācijas rādītāju.



GRECARDI
GROUP

Dēļu iela 2, Rīga / info@grenardi.group

www.grenardi.group