



RAPORT FINANCIAR T1 2024

Raport privind rezultatele financiare aferente Trimestrului I 2024 GLISSANDO GARDEN CENTER S.A.

Emitent admis pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare - Piața AeRO
administrat de Bursa de Valori București S.A.

*În conformitate cu prevederile Legii nr. 24/2017, republicată și Regulamentului ASF nr. 5/2018 privind
emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare*

Data raportului: 03.06.2024

Denumirea societății: GLISSANDO GARDEN CENTER S.A.

Sediul social: Timișoara, Calea Șagului, Nr. 138/C, Județ Timiș

Telefon: 0372.711.780

Cod unic de înregistrare: 29136800

Număr de ordine în Registrul Comerțului: J35/2106/2011

Capital social subscris și vărsat: 4.124.500 lei

Piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: AeRO-SMT, simbol GGC

Glissando Garden Center S.A.
<https://www.glissandogardencenter.ro/>

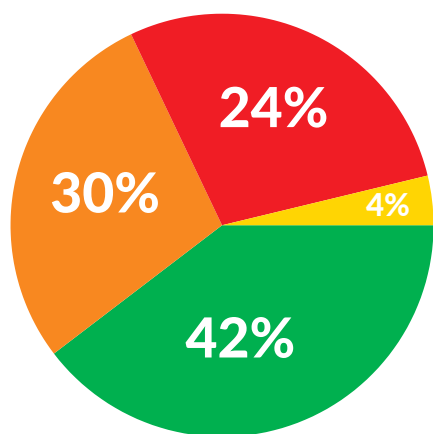


CUPRINS

Sinteza rezultatelor financiare 31.03.2024

1. Evenimente importante în perioada de raportare.....	5
2. Situația economico-financiară.....	5
2.1 Analiza performanței financiare.....	5
2.2 Analiza poziției financiare.....	7
2.3 Prezentarea indicatorilor financiari.....	9
3. Declarația conducerii.....	10

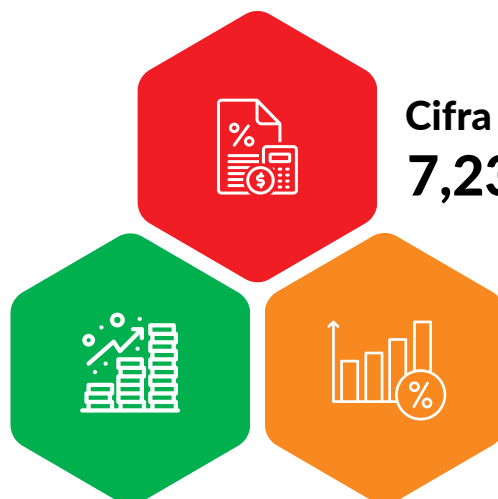
Sinteza rezultatelor financiare 31.03.2024



Format modern de Home & Garden pentru
comercializarea florilor și plantelor

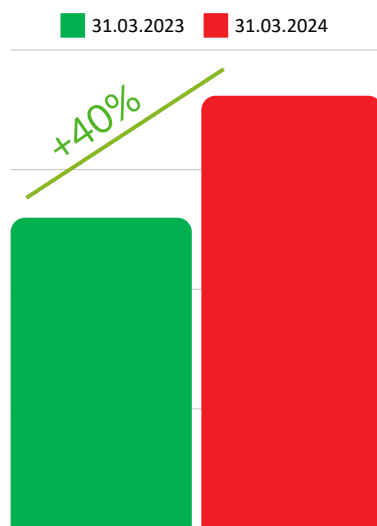
- Flori & Plante
- Fitofarmacii
- Casă și Grădină
- Altele

Profit net
740 mii lei



Cifra de afaceri
7,23 milioane lei

Marja netă a profitului
10,24%



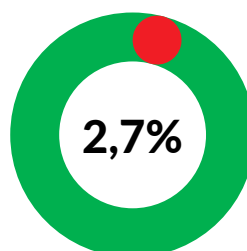
Cifra de afaceri



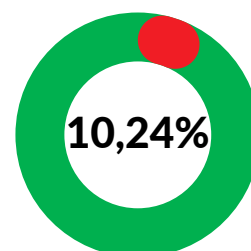
AeRO

BVB Market for Equities

03 Iunie 2024 - Listare pe
piața AeRO
a Bursei de Valori București



T1 2023



T1 2024

Marja netă a profitului

1. Evenimente importante în perioada de raportare

Viziunea Glissando Garden Center S.A. asumată de conducerea societății este aceea de a deveni principalul furnizor de produse „verzi” de la nivel regional, prin dezvoltarea unui marketplace online care să faciliteze accesul clienților la o gamă largă de flori și plante proaspete. Acest marketplace va asigura nu doar varietate, ci și o experiență de cumpărare îmbunătățită.

Oferta diversificată, completată de echipa specializată, acomodată într-un cadru potrivit, rămân principalii factori diferențiatori ai afacerii Glissando Garden Center S.A.

Operațional, Emitentul își desfășoară activitatea în cele două magazine din Timișoara și Lovrin, cu o suprafață de vânzare de 6.800 mp, respectiv de 800 mp, prin intermediul cărora la finalul primului trimestru al anului 2024 au fost generate venituri în valoare de 7,23 milioane lei și un profit net de 740 mii lei.

ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE A ACȚIUNILOR GLISSANDO GARDEN CENTER S.A. LA BURSA DE VALORI BUCUREȘTI

Glissando Garden Center, societate din sectorul Home & Garden din România și cea mai mare din Vestul țării specializată în comerțul cu flori, plante și articole de grădină, a debutat în data de 3 iunie, la Bursa de Valori București, pe piața AeRO, sub simbolul bursier GGC.

O dată cu listarea la Bursa de Valori București, conducerea societății urmărește să implementeze strategii de atragere a investitorilor și să utilizeze mecanismele pieței de capital ca surse de finanțare pentru susținerea planurilor de expansiune și implementarea proiectelor ambițioase de dezvoltare.

2. Situația economico-financiară

2.1 Analiza performanței financiare

Glissando Garden Center S.A. a înregistrat la finalul primelor trei luni ale anului 2024 o cifră de afaceri de 7,23 milioane lei, în creștere cu 39,25% față de aceeași perioadă a anului 2023 și un profit net de 740 mii lei de 5,2 ori mai mare comparativ cu perioada similară a anului 2023.

Contul de profit și pierdere (lei)	31.03.2023	31.03.2024	31.03.2024/ 31.03.2023
Cifra de afaceri neta	5.195.850	7.235.280	39,25%
Venituri din vânzarea mărfurilor	5.186.897	7.229.729	39,38%
Producția vandută	8.953	5.552	-37,99%
Alte venituri din exploatare	101	1.117	1005,94%
VENITURI DIN EXPLOATARE	5.195.951	7.236.398	39,27%
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	21.309	27.314	28,18%
Alte cheltuieli materiale	12.652	28.006	121,36%
Cheltuieli privind utilitățile	76.417	67.879	-11,17%
Cheltuieli privind mărfurile	3.387.499	4.800.015	41,70%
Cheltuieli cu personalul	654.657	737.684	12,68%
Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	123.732	123.851	0,10%
Alte cheltuieli de exploatare, din care:	219.139	254.346	16,07%
Cheltuieli privind prestațiile externe	147.324	167.221	13,51%
Cheltuieli cu chiriile	19.424	34.378	76,99%

Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	52.391	52.747	0,68%
CHELTUIELI DE EXPLOATARE	4.495.405	6.039.095	34,34%
Rezultat din exploatare	700.546	1.197.303	70,91%
Venituri din dobânzi	102	2	-98,04%
Alte venituri financiare	76.924	16.155	-79,00%
VENITURI FINANCIARE	77.026	16.157	-79,02%
Cheltuieli privind dobânzile	467.673	279.967	-40,14%
Alte cheltuieli financiare	139.106	51.592	-62,91%
CHELTUIELI FINANCIARE	606.779	331.559	-45,36%
Rezultatul financiar	-529.753	-315.402	-40,46%
VENITURI TOTALE	5.272.977	7.252.555	37,54%
CHELTUIELI TOTALE	5.102.184	6.370.654	24,86%
Rezultatul brut al exercițiului financiar	170.793	881.901	416,35%
Impozitul pe profit	30.486	141.104	362,85%
Rezultatul net al exercițiului financiar	140.307	740.797	427,98%

Activitatea Glissando Garden Center S.A. se bazează pe vânzarea mărfurilor prin intermediul celor două magazine proprii, care dispun de o suprafață totală de prezentare de peste 6.800 mp. La finalul primelor trei luni ale anului 2024, cifra de afaceri, în valoare totală de 7,23 milioane lei, înregistrează o creștere procentuală de 39,25% comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut. Cuantumul acesteia reprezintă la finalul primului trimestru al anului curent 27,26% din totalul cifrei de afaceri estimată pentru întreg anului. Producția vândută, în valoare de 5,5 mii lei reprezintă pentru societate valorificarea produselor reziduale ale societății, care contribuie la eficientizarea activității și reducerea pierderilor.

Având în vedere obiectul de activitate desfășurat de Glissando Garden Center S.A., în rândul cheltuielilor din exploatare, cea mai mare pondere este reprezentată de cheltuielile privind mărfurile (79,48%) care marchează la 31.03.2024 o creștere de 41,7%, în acord cu activitatea de desfacere, urmate de cheltuieli cu personalul (12,22%) în creștere cu 12,68% și alte cheltuieli din exploatare (4,21%). Categoria altor cheltuieli de exploatare totalizează în procent de 65,75% cheltuieli privind prestațiile externe, 20,74% cheltuieli cu impozite și taxe și 13,52% cheltuieli privind chirile.

Eforturile susținute ale conducerii Glissando Garden Center S.A. în direcția valorificării potențialului comercial se reflectă la finalul primelor trei luni ale anului 2024 printr-un rezultat operațional de 1,19 milioane lei, în creștere cu 70,91% față de perioada similară a anului precedent. Primul trimestru al anului 2024 indică o îmbunătățire semnificativă în ceea ce privește eficiența operațională a societății.

Activitatea financiară a societății intră pe un trend descendent, atât la nivelul veniturilor financiare, cât și la nivelul cheltuielilor financiare fiind înregistrate diminuări semnificative -79,02%, respectiv -45,36%. Astfel la finalul primului trimestru al anului 2024, rezultatul financiar marchează o pierdere de 315 mii lei.

La 31.03.2024, Glissando Garden Center S.A. înregistrează un profit net de 740 mii lei, în creștere de 5,2 ori comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut. În consecință, marja netă a profitului de 10,24%, în creștere de 3,7 ori comparativ cu primele trei luni ale anului 2023, reflectă o profitabilitate solidă și o gestionare eficientă a resurselor societății.

2.2. Analiza poziției financiare

Poziționarea evoluțiilor de la nivelul poziției financiare după primele trei luni ale anului 2024 reflectă soliditatea afacerii Glissando Garden Center, după o activitatea de peste 12 ani și o notorietate sinonimă cu calitatea în piața de referință.

Indicatori de bilanț (lei)	31.12.2023	31.03.2024	Evoluție 31.03.2024 Vs 31.12.2023	Pondere Total Activ 31.03.2024
IMOBILIZĂRI NECORPORALE, din care:	6.278	6.278	0,00%	0,02%
Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare	6.278	6.278	0,00%	0,02%
IMOBILIZĂRI CORPORALE, din care:	14.446.283	14.325.618	-0,84%	47,46%
Terenuri și construcții	14.413.581	14.297.940	-0,80%	47,37%
Instalații tehnice și mașini	26.905	22.531	-16,26%	0,07%
Alte instalații, utilaje și mobilier	5.797	5.147	-11,21%	0,02%
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	14.452.561	14.331.896	-0,83%	47,48%
STOCURI, din care:	14.912.939	12.881.437	-13,62%	42,67%
Materii prime și materiale consumabile	689.059	398.320	-42,19%	1,32%
Produce finite și mărfuri	14.065.132	12.447.731	-11,50%	41,24%
Avansuri	158.748	35.386	-77,71%	0,12%
CREANȚE, din care:	1.345.124	2.423.051	80,14%	8,03%
Creanțe comerciale	1.156.601	2.241.462	93,80%	7,43%
Alte creanțe	188.523	181.589	-3,68%	0,60%
CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI	991.868	546.150	-44,94%	3,45%
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	17.249.931	15.850.638	-8,11%	52,51%
CHELTUIELI ÎN AVANS	-	2.743	0,00%	0,01%
TOTAL ACTIVE	31.702.492	30.185.277	-4,79%	100,00%
DATORII PE TERMEN SCURT, din care:	5.826.049	6.848.718	17,55%	22,69%
Sume datorate instituțiilor de credit	2.444.450	2.387.530	-2,33%	7,91%
Avansuri încasate în contul comenzilor	20.056	1.891	-90,57%	0,01%
Datorii comerciale - furnizori	1.453.205	2.706.923	86,27%	8,97%
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	1.908.338	1.752.374	-8,17%	5,81%
DATORII PE TERMEN LUNG, din care:	17.027.740	13.747.059	-19,27%	45,54%
Sume datorate instituțiilor de credit	9.527.740	8.747.059	-8,19%	28,98%
Sume datorate entităților din grup	7.500.000	5.000.000	-33,33%	16,56%
TOTAL DATORII	22.853.789	20.595.777	-9,88%	68,23%
CAPITAL SOCIAL	4.124.500	4.124.500	0,00%	13,66%
PRIME DE CAPITAL	29.050	29.050	0,00%	0,10%
REZERVE	196.604	137.214	-30,21%	0,45%
PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)	3.372.999	4.296.489	27,38%	14,23%
PROFITUL SAU PIERDEREA PERIOADEI	923.490	740.797		
Repartizarea profitului	59.390			
CAPITALURI PROPRII - TOTAL	8.848.703	9.589.500	8,37%	31,77%

În primul trimestru al anului 2024, activele imobilizate ale Emitentului înregistrează o ușoară diminuare (-0,83%), sub efectele amortizării.

La 31.03.2024, consistența portofoliului deținerilor de imobilizări corporale este dată de valoarea magazinului de tip Garden Center situat în Timișoara - spațiu comercial destinat desfășurării activității curente - în valoare de 11,6 mil. lei și terenul aferent acestui spațiu în valoare totală de 4,04 mil. lei. Supermarketul din Timișoara, Calea Șagului este un format modern construit după un model belgian specializat în vânzarea de flori, fiind totodată atât un element de noutate pe piața românească, cât și un factor diferențiator al lui Glissando Garden Center. Al doilea magazin este închiriat de la Glissando SRL și se află în localitatea Lovrin, județul Timiș, o zonă cu o densitate mare a populației și cu o dinamică economică pozitivă, unde populația pune accent din ce în ce mai mult pe calitatea amenajărilor.

Stocurile, forța motrice a activității desfășurate de Societate, reprezintă cea mai semnificativă pondere din totalul activelor circulante (81,27%), fiind alcătuite, sub specificul activității, în proporție de 96,63% din mărfuri și 3,09% din materii prime și consumabile.

În acord cu intensificarea activității de desfacere, stocurile se poziționează cu 13,62% sub nivelul înregistrat la începutul anului, după primele trei luni ale anului 2024.

Clasa creanțelor se poziționează cu 80% peste valoarea raportată la începutul anului 2024, pe seama creșterii creanțelor comerciale (93% din total creanțe la 31.04.2024) cu 94%, reiterând la nivel bilanțier accelerarea vânzărilor în perioada de raportare.

Cu o structură compusă din 52,51% active circulante și 47,48% active imobilizate, patrimoniul Glissando Garden Center înregistrează o ușoară reducere de 4,79% după primele trei luni ale anului 2024.

La 31.03.2024, sursele de finanțare externă provin în procent de 33,25% din datorii pe termen scurt, care înregistrează o majorare cu 17,55% față de începutul perioadei de referință. Evoluția este justificată, cu precădere, de creșterea datoriilor față de furnizori cu 86,27%, sub specificul activității de aprovizionare, mai intensă în prima parte a anului.

În modelul de business însușit de Glissando Garden Center, activitatea de aprovizionare devine un avantaj competitiv cheie, țintă strategică a direcțiilor manageriale și financiare. Politica de aprovizionare a Glissando Garden Center, puternic corelată cu activitatea de desfacere, presupune importul mărfurilor, în principal, din Olanda, dar și Polonia, Belgia, Bulgaria, China, Franța, Germania, Ungaria, Italia, Serbia, Slovenia, Turcia sau Regatul Unit. Dezvoltarea relațiilor de colaborare cu furnizori cu sonoritate în domeniul Home & Garden la nivel mondial și european, prin expertiza echipei de management, permite conservarea avantajului competitiv și valorificarea oportunităților de dezvoltare.

Structural, datoriile pe termen scurt cuprind *furnizori*, în proporție de 39,52%, *credite bancare*, în pondere de 34,86%, respectiv *alte datorii, inclusiv fiscale*, cumulând 25,59%. La subsecțiunea bilanțieră "*Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale*", în sumă totală de 1.752.374 lei, cea mai mare parte o reprezintă contul 4428 *TVA neexigibilă*, reprezentând TVA aferentă mărfii aflate pe stoc în magazin. În momentul întocmirii facturii către clienți contul 4428 se va închide prin debitarea sa în corespondență cu contul 4427.

În acord cu politica de optimizare a structurii de finanțare, datoriile pe termen lung se reduc cu 3,28 mil. lei în primele trei luni ale anului curent.

Datoriile bancare reprezintă 63,63% din totalul datoriilor pe termen lung, identificând un împrumut contractat pentru achiziția supermarketului din Timișoara, Calea Șagului, cu scadență în 15.04.2028, și un credit IMM Invest în valoare de 4 mil. lei pentru capital de lucru de la Exim Bank.

În luna februarie, Emitentul a rambursat suma de 800.000 lei către Exim Bank, valoarea rămasă în sold a creditului fiind de 3,2 mil lei, și a obținut aprobarea de prelungire a scadenței din luna mai 2024 până în luna aprilie a anului 2027.

În același timp, **Glissando Garden Center a rambursat anticipat suma de 2,5 mil. lei din valoarea totală a împrumutului față de părțile afiliate**, valoarea rămasă, de 5 mil. lei, urmând a fi rambursată la data scadenței stabilită prin contract, respectiv 30.10.2026. Datoriile față de părțile afiliate contabilizează un împrumut de la Glissando SRL, acordat în anul 2020 cu scopul susținerii activității curente și care va fi rambursat integral în data de 30.10.2026. Sursa fondurilor pentru rambursare va fi fonduri proprii. Împrumutul a fost contractat fără dobândă.

Capitalurile proprii ale Glissando Garden Center S.A. conciliază rezultatul trimestrial în valoare de 740 mii lei și cel reportat (4,3 mil. lei), totalizând, la 31.03.2024, valoarea de 9,58 mil. lei, în creștere cu 8,37% față de începutul perioadei.

2.3. Prezentarea indicatorilor financiari

Indicatori economico-financiari	INTERVAL OPTIM	31.12.2023	31.03.2024
Lichiditate curenta (AC/DC)	>2	2,96	2,31
Lichiditate imediata (AC-Stocuri)/Datorii curente	>1	0,40	0,43
Lichiditate rapida (Disponibilitati/Datorii curente)	>0,5	0,170	0,008
Solvabilitate financiara (TA/TD)	>1	1,39	1,47
Solvabilitate patrimoniala (Cap. Proprii/ Cap. Proprii +TD)	>30%	27,91%	31,77%
Ind. gradului de indatorare la termen (DTL/Cap Proprii+DTL)	<50%	65,80%	58,91%
Rata de indatorare (DT/TA)*100	<80%	72,09%	68,23%

Creșterea datoriilor curente lei în perioada de raportare se reflectă în dinamica indicatorilor de lichiditate, variația acestora indicând o pantă ușor descendentă în perioada analizată, menținându-se însă în limitele intervalului considerat optim.

Indicatorul solvabilității financiare se situează peste nivelul minim considerat de risc, datoriile totale ale Societății fiind susținute de activele totale deținute. Echilibrul pe termen lung al surselor de finanțare interne și externe se menține la o valoare constantă și se încadrează în limitele de referință ale indicatorilor. Susținerea activității prin finanțare bancară se reflectă la nivelul indicatorilor privind îndatorarea care se mențin în intervalul considerat optim.

3. Declarația conducerii

Prin prezenta, subsemnatul Ioan BIANU, în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație al societății GLISSANDO GARDEN CENTER S.A., emitent de instrumente financiare admise la tranzacționare pe SMT administrat de BVB, și în numele acestuia declar că, după cunoștințele mele, situațiile financiare trimestriale ale societății GLISSANDO GARDEN CENTER S.A, întocmite la 31.03.2024 în conformitate cu standardele contabile în vigoare reflectă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare, a veniturilor și cheltuielilor societății, iar raportul Consiliului de Administrație, publicat la data de 03.06.2024 prezintă în mod corect și complet informațiile despre emitent în aspectele sale esențiale.

Data 03.06.2024

PREȘEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
al societății GLISSANDO GARDEN CENTER S.A,

IOAN BIANU