

# Raport financiar T3 2024

 **GLISSANDO**  
gardencenter  
[www.glissandogardencenter.ro](http://www.glissandogardencenter.ro)



*Grădina mea preferată!*

[www.glissandogardencenter.ro](http://www.glissandogardencenter.ro)

# **Raport privind rezultatele financiare aferente Trimestrului III 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:** 29.11.2024

**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

## CURPINS

1. Evenimente importante în perioada de raportare .....	5
2. Situația economico-financiară .....	5
2.1 Analiza performanței financiare .....	5
2.2. Analiza poziției financiare .....	8
2.3. Prezentarea indicatorilor economico – financiari .....	9
4. Declarația conducerii .....	10

# Glissando Garden Center - un format modern de Home & Garden pentru comercializarea florilor și plantelor



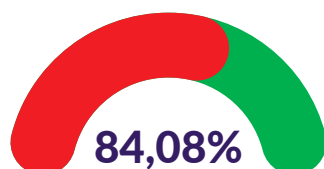
**AeRO**

BVB Market for Equities

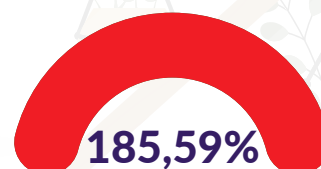
**03 Iunie 2024** - Listare pe  
piața AeRO  
a Bursei de Valori București



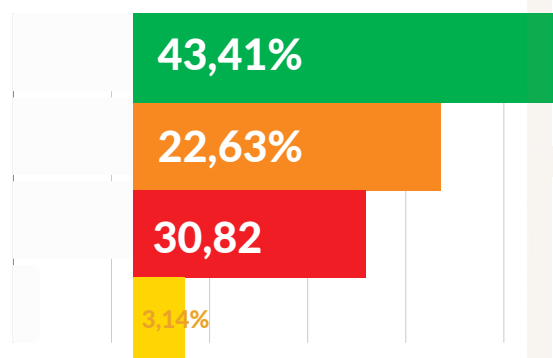
La 30.09.2024



Cifra de afaceri  
Realizată vs Bugetată



Profit net  
Realizat vs Bugetat



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

## 1. Evenimente importante în perioada de raportare

Cu un portofoliu diversificat de produse și know-how de specialitate, Glissando Garden Center S.A. contribuie la dezvoltarea comunității pasionaților de grădinărit, promovând spiritul întreprinzător în rândul profesioniștilor din agribusiness sau al celor care își amenajează și decorează grădinile sau spațiile ambientale. Societatea propune un concept de retail specializat care are în centru o ofertă integrată de produse care să acopere toate nevoile pieței țintă. Oferta Glissando Garden Center S.A. asigură o paletă variată de articole pentru grădinărit, flori, plante și inputuri agricole pentru cultivarea și protecția plantelor.

### Rezultate financiare și operaționale în creștere

Glissando Garden Center S.A. a înregistrat la finalul primelor nouă luni ale anului 2024, o cifră de afaceri de 22,31 milioane lei, în creștere cu 20,71% și un profit net de 1,97 milioane lei, în creștere cu 23,53% comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

Societatea a înregistrat creșteri la nivelul indicatorilor operaționali în perioada 01.01.2024 – 30.09.2024. Numărul mediu de vizite în magazine a crescut cu 9,05%, iar numărul de clienți anuali și lunari a avansat cu 9,42%, respectiv 8,74%, reflectând o creștere a atractivității magazinelor și a bazei de clienți. Valoarea medie per comandă a avut o creștere ușoară de 1,02%, reflectând faptul că deși traficul și volumul vânzărilor au crescut, coșul mediu de cumpărături rămâne relativ constant.

### Distribuire dividende

Distribuire dividende În data de 05.08.2024, acționarii Glissando Garden Center au aprobat distribuirea de dividende în valoare totală de 412.450 lei, respectiv un dividend brut în valoare de 0,01 lei/acțiune. Data de plății dividendelor a fost 23.10.2024, fiind distribuite acționarilor care au fost înregistrați la data de înregistrare din data de 10.10.2024, conform hotărârii Adunării Generale Ordinare din 5 August 2024.

## 2. Situația economico-financiară

### 2.1 Analiza performanței financiare

Contul de profit și pierdere (lei)	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2024/ 30.09.2023
<b>Cifra de afaceri netă</b>	<b>18.485.083</b>	<b>22.313.736</b>	<b>20,71%</b>
Producția vândută	23.437	8.290	-64,63
Venituri din vânzarea mărfurilor	18.461.646	22.305.446	20,82%
Venituri aferente costului producției în curs de execuție	5	0	-100,00%
Alte venituri din exploatare	101	1.117	1005,94%
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE</b>	<b>18.485.189</b>	<b>22.314.853</b>	<b>20,72%</b>
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	52.355	42.135	-19,52%
Alte cheltuieli materiale	46.902	105.014	123,90%
Cheltuieli privind utilitățile	159.962	139.848	-12,57%
Cheltuieli privind mărfurile	11.775.515	14.943.630	26,90%
Cheltuieli cu personalul	2.155.345	2.425.811	12,55%

Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	392.202	365.409	-6,83%
Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobilizărilor	392.202	365.409	-6,83%
Ajustări de valoare privind activele circulante	0	4.173	0,00%
Alte cheltuieli de exploatare, din care:	699.774	1.011.462	44,54%
Cheltuieli privind prestațiile externe	459.540	722.024	57,12%
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile	61.272	106.166	73,27%
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	178.791	178.689	-0,06%
Alte cheltuieli	171	4.583	2580,12%
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE</b>	<b>15.282.055</b>	<b>19.037.482</b>	<b>24,57%</b>
Rezultat din exploatare	3.203.134	3.277.371	2,32%
Venituri din dobânzi	309	5	-98,38%
Alte venituri financiare	103.169	39.902	-61,32%
<b>VENITURI FINANCIARE</b>	<b>103.478</b>	<b>39.907</b>	<b>-61,43%</b>
Cheltuieli privind dobânzile	1.098.521	812.749	-26,01%
Alte cheltuieli financiare	303.091	157.540	-48,02%
<b>CHELTUIELI FINANCIARE</b>	<b>1.401.612</b>	<b>970.289</b>	<b>-30,77%</b>
Rezultat financiar	-1.298.134	-930.382	-
<b>VENITURI TOTALE</b>	<b>18.588.667</b>	<b>22.354.760</b>	<b>20,26%</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	<b>16.683.667</b>	<b>20.007.771</b>	<b>19,92%</b>
<b>Rezultatul brut al exercițiului</b>	<b>1.905.000</b>	<b>2.346.989</b>	<b>23,20%</b>
Impozitul pe profit	310.190	376.919	21,51%
<b>REZULTATUL NET AL EXERCIȚIULUI</b>	<b>1.594.810</b>	<b>1.970.070</b>	<b>23,53%</b>

La 30.09.2024, Glissando Garden Center S.A. înregistrează o cifră de afaceri în creștere cu 20,71% comparativ cu perioada similară a anului precedent și reconfirmă eficiența modelului său de business și capacitatea sa operațională. Retailul, desfășurat prin cele două magazine de tip Garden Center deschise în Timișoara rămâne principalul motor de creștere al Societății și contribuie cu 62,8% la cifra de afaceri. Segmentul de distribuție al produselor BROS reprezintă 19,01% din cifra de afaceri, în timp ce tranzacțiile intragrup însumează 16,55%.

Distribuția produselor BROS se referă la vânzarea produselor de Gardening ale companiei poloneze BROS, un mare producător de biocide, îngrășământ, fertilizanți pentru plante și gradină. BROS furnizează produsele proprii destinate gamei de grădinarit, în România către Glissando, sub un parteneriat strategic preferențial.

Cifra de afaceri pe segmente de business	30.09.2023	30.09.2024	variația %
Vânzări retail	12.957.602,42	14.012.113,78	8,14%
Distribuție BROS	3.936.181,54	4.241.958,75	7,77%
Intragrup	1.384.988,46	3.693.649,20	166,69%
Altele	206.310,58	366.014,27	77,41%
<b>Total Vânzări</b>	<b>18.485.083,00</b>	<b>22.313.736,00</b>	<b>20,71%</b>

Veniturile din exploatare au înregistrat o creștere de 20,72% față de aceeași perioadă a anului precedent, evoluție determinată în principal de creșterea vânzărilor din retail. În perioada de referință 01.01.2024 –

30.09.2024, numărul mediu al vizitelor în magazine a înregistrat o creștere de 9,05%, atingând un total de 118 mii, ceea ce corespunde unei medii de 22 mii clienți pe lună.

Indicatori operaționali	30.09.2023	30.09.2024	variația %
Nr mediu de vizite în magazine	108.964	118.822	9,05%
Nr de clienți pe an	204.657	223.944	9,42%
Nr de clienți pe lună	20.386	22.167	8,74%
Nr mediu bonuri de cumpărături	132.072	142.521	7,91%
Valoare medie/comandă – magazin	97 lei	98 lei	1,02%

Cheltuielile de exploatare au înregistrat o creștere de 24,57% în perioada de referință, fiind compuse preponderent din cheltuieli privind mărfurile (78,5%), cheltuieli cu personalul (12,74%) și alte cheltuieli de exploatare (5,31%). Cheltuielile privind mărfurile s-au majorat cu 26,9% determinate de expansiunea volumului de vânzări și creșterea prețurilor de achiziție. 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. Cheltuielile privind personalul, în creștere cu 12,55% reflectă în principal ajustările salariale în acord cu politica de fidelizare și retenție a angajaților.

Categoria altor cheltuieli din exploatare este generată, în cea mai mare parte, din cheltuieli privind prestațiile externe (71,98%) care includ costurile pentru serviciile externalizate cum ar fi serviciile executate de terți (52,43%), servicii bancare și asimilate (21,94%) și transportul de bunuri și personal (12,79%). Parte componentă a aceleiași categorii de cheltuieli, costurile cu locațiile de gestiune și chirile reprezintă 10,50%, în timp cheltuieli cu alte impozite și taxe totalizează 17,67% din totalul „altor cheltuieli de exploatare”.

Veniturile financiare în cuantum de 39 mii lei cunosc la 30.09.2024 o diminuare de 61,43% comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, în timp ce cheltuielile financiare scad cu 30,77% odată cu reducerea expunerii bancare, contribuind la diminuarea presiunii financiare. Dinamica acestor indicatori au condus la un rezultat financiar negativ de -930 mii lei, o îmbunătățire față de pierderea de -1,29 milioane lei înregistrată în perioada similară a anului precedent.

Rezultatul net înregistrat de Glissando Garden Center S.A. la 30.09.2024 înregistrează o creștere procentuală de 23,53% și reconfirmă expertiza în domeniu a echipei de conducere. Cifra de afaceri estimată pentru anul 2024 este de 26,53 milioane lei, iar până la sfârșitul primelor nouă luni ale anului, Societatea a realizat 84,08% din această valoare. În ceea ce privește profitul net, până la 30.09.2024, acesta a depășit prognoza inițială, fiind realizat în proporție de 185,59% față de valoarea bugetată.

Marja brută pe principalele categorii de produse	30.09.2023	30.09.2024	variația %
Plante	40,53%	41,47%	2,32%
Grădină	27,10%	26,30%	-2,95%
Fitofarmacie	29,73%	29,71%	-0,07%
Altele	2,64%	2,52%	-4,55%

## 2.2. Analiza poziției financiare

Bilanț (lei)	01.01.2024	30.09.2024	30.09.2024/ 01.01.2024
Imobilizări necorporale	6.278	6.278	-
Imobilizări corporale	14.446.283	14.087.295	-2,48%
<b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>14.452.561</b>	<b>14.093.573</b>	<b>-2,48%</b>
Stocuri	14.912.939	10.477.409	-29,74%
Creanțe	1.345.124	4.907.365	264,83%
Casa și conturi la bănci	991.868	118.774	-88,03%
<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>	<b>17.249.931</b>	<b>15.503.548</b>	<b>-10,12%</b>
CHELTUIELI ÎN AVANS	0	9.655	-
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>31.702.492</b>	<b>29.606.776</b>	<b>-6,61%</b>
Datorii pe termen scurt	5.826.049	6.277.862	7,76%
Datorii pe termen lung	17.027.740	12.510.141	-26,53%
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>22.853.789</b>	<b>18.788.003</b>	<b>-17,79%</b>
Capital social	4.124.500	4.124.500	0,00%
Prime de capital	290.500	290.500	-
Rezerve	196.604	196.604	0,00%
Rezultat reportat	3.372.999	4.237.099	25,62%
Rezultatul exercițiului	923.490	1.970.070	-
Repartizarea profitului	59.390	0	-
Capitaluri proprii	8.848.703	10.818.773	22,26%
<b>CAPITALURI ȘI DATORII</b>	<b>31.702.492</b>	<b>29.606.776</b>	<b>-6,61%</b>

Imobilizările corporale totalizează valoarea magazinului de tip Garden Center situat în Timișoara - spațiu comercial destinat desfășurării activității curente - în valoare de 11,6 milioane lei și a terenului aferent acestui spațiu în valoare totală de 4,04 milioane lei. La finele trimestrului III al anului 2024, imobilizările corporale rămân categoria cea mai semnificativă de active imobilizate (99%), înregistrând o fluctuație ușor negativă (-2,48%) comparativ cu începutul anului, pe fondul efectelor amortizării.

Accelerarea vânzărilor în perioada de raportare față de aceeași perioadă a anului precedent, imprimă o reducere cu 29,74% a stocurilor societății. Structural, la 30.09.2024, stocurile sunt alcătuite în proporție de 97% din mărfuri și 3% din ambalaje și obiecte de inventar, alocare justificată de specificul activității Glissando Garden Center.

Clasa creanțelor se poziționează cu 265% peste valoarea raportată la începutul anului 2024, pe seama creșterii creanțelor comerciale (98% din total creanțe la 30.09.2024), transpunând la nivel bilanțier dinamica pozitivă a cifrei de afaceri în perioada de raportare (20,71%).

Evoluțiile în același sens atât a activelor circulante (-10,12%), cât și a activelor imobilizate (-2,48%) determină o reducere a activului total al societății cu 6,61% la finele trimestrului III al anului 2024 față de începutul anului.

Datoriile curente marchează de la începutul anului o majorare cu 7,76% și ating la finalul trimestrului III valoarea de 6,27 milioane lei. Evoluția datoriilor curente este influențată, în cea mai mare parte, de plusul valoric al datoriilor comerciale (+48%), susținând logistic intensificarea activității de comercializare.





Pe de altă parte, societatea își reduce expunerea bancară curentă cu 12% față de începutul anului, iar TVA neexigibilă se diminuează cu 21% în aceeași perioadă. Soldul rămas al TVA neexigibilă, în sumă totală de 1,46 milioane lei la 30.09.2024, reprezintă TVA aferentă mărfii aflate pe stoc în magazin și va deveni exigibilă în momentul întocmirii facturii către clienți.

Eforturile conducerii privind optimizarea structurii de finanțare se reflectă și la nivelul datoriilor pe termen lung, care înregistrează o reducere cu 26,5% în perioada de raportare.

În primele nouă luni ale anului curent, Emitentul a rambursat suma de 800.000 lei către Exim Bank, valoarea rămasă în sold a creditului fiind de 3,2 mil lei, cu scadență 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 milioane 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 fiind contractat fără dobândă.

La 30.09.2024, variația valorii capitalurilor proprii reflectă dinamica pozitivă a rezultatului perioadei (profit net în valoare de 1,9 mil. lei) acompaniată de majorarea rezultatului reportat prin capitalizarea rezultatelor exercițiului 2023. La finalul perioadei de raportare, capitalurile proprii asigură 36,54% din finanțarea patrimoniului GLISSANDO GARDEN CENTER S.A.

### 2.3. Prezentarea indicatorilor economico – financiari

Indicatori financiari	INTERVAL OPTIM	01.01.2024	30.09.2024	% Evoluție
Lichiditate curenta (AC/DC)	>2	2,96	2,47	-16,59%
Lichiditate imediata (AC-Stocuri)/Datorii curente	>1	0,40	0,80	99,59%
Lichiditate rapida (Disponibilitati/Datorii curente)	>0,5	0,170	0,019	-88,89%
Solvabilitate financiara (TA/TD)	>1	1,39	1,58	13,60%
Solvabilitate patrimoniala (Cap. Proprii/ Cap. Proprii +TD)	>30%	27,91%	36,54%	30,92%
Ind. Gradului de indatorare la termen (DTL/Cap Proprii+DTL)	<50%	65,80%	53,63%	-18,51%
Rata de indatorare (DT/TA)*100	<80%	72,09%	63,46%	-11,97%

Diminuarea activelor circulante într-un ritm mai alert reducerii datoriilor curente trasează o pantă ușor descendentă la nivelul indicatorilor de lichiditate. Cu toate acestea, activele circulante acoperă nivelul datoriilor curente de 2,47 ori, peste nivelul considerat minim.

Reducerea expunerii bancare în perioada de raportare îmbunătățește indicatorii de bonitate economică și consolidează poziția financiară a companiei. Indicatorul solvabilității financiare rămâne peste nivelul minim considerat de risc, datoriile totale ale Societății fiind susținute de activele totale deținute în perioada de raportare. 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.

#### 4. Declarația conducerii

Prin prezenta, subsemnatul Ioan Bîianu, 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 30.09.2024 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 financiar aferent trimestrul III al anului 2024, publicat la data de 29.11.2024 prezintă în mod corect și complet informațiile despre emitent în aspectele sale esențiale.

Data 29.11.2024

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

IOAN BIANU

---