

GRENARDI

GROUP

AS Grenardi Group nerevidētais starpperiodu saīsinātais konsolidētais finanšu pārskats par 2025. gada deviņiem mēnešiem

Sagatavots saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kas apstiprināti Eiropas Savienībā

Latvija, 2025. gada 28. novembris



Satura rādītājs

Vispārīga informācija	3
Vadības ziņojums	5
Ziņojums par vadības atbildību.	9
Konsolidētais visaptverošo ieņēmumu pārskats	12
Konsolidētais finanšu stāvokļa pārskats	13
Konsolidētais naudas plūsmas pārskats	14
Konsolidētais pašu kapitāla izmaiņu pārskats	15
Konsolidēto finanšu pārskatu pielikums	16

Vispārīga informācija

Koncerna nosaukums	Grenardi Group
Mātes sabiedrība	AS Grenardi Group
Sabiedrības juridiskais statuss	Akciju sabiedrība
Reģistrācijas Nr., vieta un datums	40203279291, Rīgā, 2020. gada 11. decembrī
Juridiskā adrese	Dēļu iela 2, Rīga, LV-1004
Valdes locekļi	Ainārs Sprīngis – Valdes priekšsēdētājs Līga Emma Gulbe – Valdes locekle Marta Andersone – Valdes locekle
Padomes locekļi	Alīna Sprīņģe – Padomes priekšsēdētāja Alberts Pole – Padomes loceklis Māris Keišs – Padomes loceklis
Pārskata periods	no 01.01.2025 līdz 30.09.2025
Ziņas par koncerna meitas sabiedrībām	UAB Given Lithuania, Reģ. nr. 305936789, Lietuva, Krokuvos g. 53-3, Vilnius, 09305 SIA GOLDLIGHT, Reģ. nr. 40003480834, Latvija, Rīga, Dēļu iela 2, Rīga, LV-1004 (no 20.11.2024.) SIA Given Latvia, Reģ. nr. 40203166474, Latvija, Rīga, Dēļu iela 2, LV-1004 OÜ Given Estonia, Reģ. nr. 14505229, Igaunija, Peterburi tee 46, Tallinn 11415 SIA Grenardi Latvia, Reģ. nr. 50003474971, Latvija, Rīga, Dēļu iela 2, LV-1004 OÜ Grenardi Estonia, Reģ. nr. 11518421, Igaunija, Peterburi tee 46, Tallinn 11415 Grenardi Czechia s.r.o., Reģ. nr. 224 63 739, Čehija, Staré Město, 110 00 Praha 1



Vadības ziņojums

Vispārīgā informācija

AS Grenardi Group (turpmāk – Mātes sabiedrība) ir dibināta 2020. gada decembrī un kopā ar meitas sabiedrībām (turpmāk – Koncerns) ir vadošais juvelierizstrādājumu mazumtirdzniecības tīkls Latvijā, kā arī visstraujāk augošais juvelierizstrādājumu mazumtirdzniecības tīkls Baltijas valstīs. 2025. gada 30. septembrī AS Grenardi Group Baltijas valstīs bija 86 veikali, no tiem 70 GIVEN, 6 GRENARDI un 10 GOLDLIGHT veikalu tīklā, kā arī 6 internetveikali

www.grenardi.lv, www.grenardi.ee, www.given.lv, www.given.ee, www.given.lt un www.goldlight.lv. Koncerns piedāvā saviem klientiem rotaslietas gan par pieejamu cenu, gan arī luksusa juvelierizstrādājumu segmentā. Koncerns arī ir izstrādājis savus unikālos, privātos zīmolus, kas atšķir Koncerna sortimentu no citiem konkurentiem. Produktu piedāvājumā galvenokārt ietilpst zelta un sudraba dārglietas, kā arī pulksteņi.

Koncerna īss darbības apraksts pārskata periodā un finansiālais stāvoklis

2025. gada trešajā ceturksnī AS Grenardi Group apgrozījums sasniedza EUR 8,38 miljonus (ieskaitot PVN) un bija par 20% lielāks nekā 2024. gada trešajā ceturksnī (GOLDLIGHT ķēdes apgrozījums par 2024. gada 3. ceturksni netiek iekļauts). 2025. gada trešajā ceturksnī Grenardi Group apgrozījuma (ieskaitot PVN) sadalījums pa valstīm bija: Latvija – 73%, Igaunija – 15%, un Lietuva – 12%. Veikalu apgrozījums veidoja 93% no kopējā apgrozījuma, savukārt e-komercija – 7%.

Grenardi Group 2025. gada pirmos deviņus mēnešus noslēdza ar neto zaudējumiem EUR 0,14 miljonu apmērā (uzlabojums par 91% salīdzinot ar 2024. gada pir-

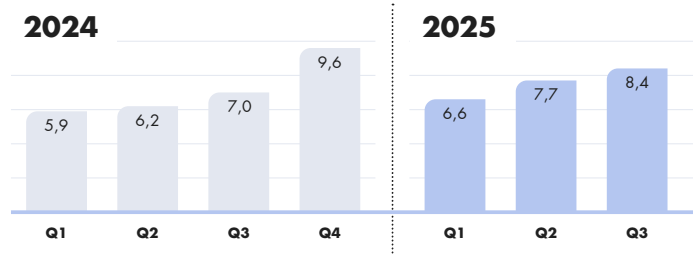
majiem deviņiem mēnešiem), kamēr Grupas EBITDA sasniedza EUR 4.5 miljonus, kas ir 91% pieaugums pret iepriekšējā gada pirmajiem deviņiem mēnešiem. EBITDA izaugsmi veicināja esošo veikalu pārdošanas izaugsme visās valstīs, pieaugums bruto maržā no mazumtirdzniecības apgrozījuma, kā arī uzlabojumi operacionālajā darbībā.

2025. gada trešajā ceturksnī Grenardi Group atvēra vienu jaunu GIVEN veikalu Lietuvā, tirdzniecības centrā Outlet Park Viļņā, kā arī pārcēlās uz jaunām telpām divos GIVEN veikalos Latvijā – T/C SĀGA Rīgā un T/C Dauga Ogrē.

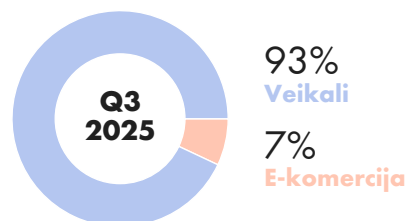
Vadības ziņojums (turpinājums)

Galvenie notikumi & finanšu rezultāti

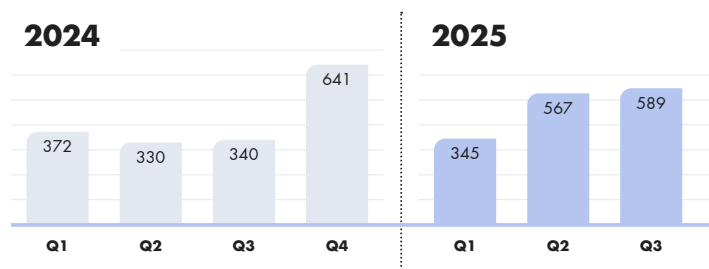
Mazumtirdzniecības ieņēmumi pa ceturkšņiem (€M)



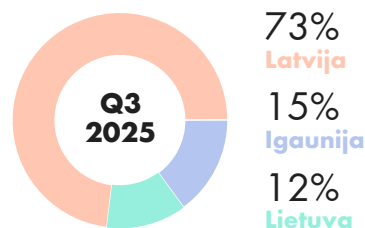
Mazumtirdzniecības ieņēmumi pa pārdošanas kanāliem



E-komercijas ieņēmumi (€K)



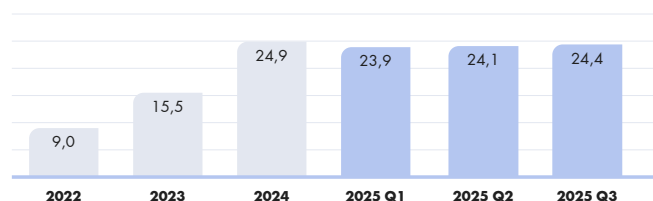
Mazumtirdzniecības ieņēmumi pa valstīm



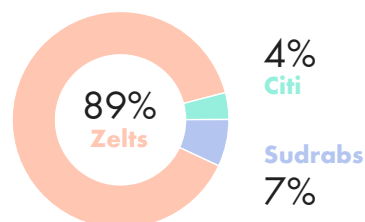
GOLDLIGHT tirdzniecības ķēdes dati sākot no 2024. gada 1. decembra

Krājumi

Grupas krājumi (€M)



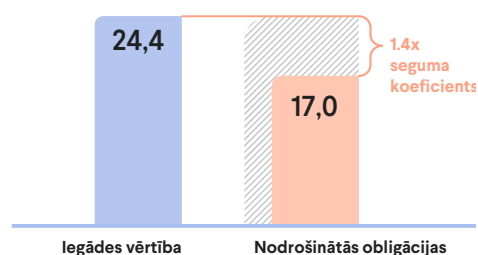
Krājumi sadalījumā pa dārgmetāliem 2025. gada 30. septembrī



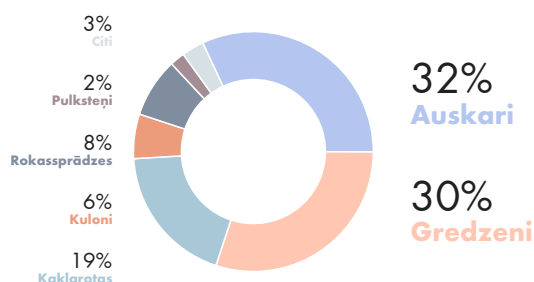
Vadības ziņojums (turpinājums)

Krājumi (turpinājums)

Grupas krājumu vērtība (€M)
2025. gada 30. septembrī



Krājumi sadalījumā pa produktu tipiem
2025. gada 30. septembrī



Nākotnes izredzes un turpmākā attīstība

Lai gan makroekonomiskā un ģeopolitiskā vide pasaulē joprojām ir nenoteikta, Koncerns, ņemot vērā savu tirgus pozīcijas nostiprināšanos un ilgtermiņa vīziju, ir pārliecināts par savu spēju pielāgoties tirgus apstākļiem un turpināt īstenot savas stratēģiskās prioritātes – kļūt par vadošo juvelierizstrādājumu mazumtirdzniecības ķēdi Baltijas valstīs.

Koncernam ir ambiciozi izaugsmes plāni arī 2026. gadam – tas plāno koncentrēties uz rentabilitātes uzlabošanu, esošā mazumtirdzniecības tīkla darbības optimizēšanu un jaunuzsākto operāciju attīstīšanu Čehijā, kas tika uzsākta 2025. gada novembrī. Papildus tam koncerns izmantos iespējas paplašināt veikalu tīklu stratēģiskās lokācijās, lai uzlabotu kopējo rentabilitāti.

Vadības ziņojums (turpinājums)

Finanšu risku vadība

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

Valūtas risks

Koncerna 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. Koncerns galvenokārt ir pakļauts ārvalstu valūtu riskam saistībā ar ASV dolāru (USD). Grupas vadība apsver finanšu instrumentu izmantošanu, lai samazinātu valūtas risku darījumiem ar USD.

Procentu likmju risks

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

Likviditātes risks

Likviditātes risks ir saistīts ar Koncerna spēju izpildīt īstermiņa un ilgtermiņa finanšu saistības noteiktajos termiņos.

Sabiedrība kontrolē likviditātes risku, nodrošinot atbilstošu finansējumu parāda vai pašu kapitāla formā, veicot parādu piegādātājiem atmaksas termiņu plānošanu, izstrādājot un analizējot nākotnes naudas plūsmas.

Kredītrisks

Koncerns ir pakļauts kredīriskam caur pircēju un pasūtītāju parādiem, izsniegtajiem īstermiņa kredītiem, kā arī naudu un tās ekvivalentiem.

Koncerna debitoru parādi galvenokārt sastāv no pircēju un pasūtītāju parādiem pret klientiem un garantiju noguldījumiem. Koncerns kontrolē savu kredītrisku, pastāvīgi izvērtējot klientu kredītvēsturi un individuāli nosakot kredīta nosacījumus. Turklāt debitoru parādu atlikumi tiek pastāvīgi uzraudzīti, lai nodrošinātu, ka Koncerna 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, Koncerns nogulda naudas rezerves dažādās bankās.

Kapitāla risks

Koncerna mērķis ir uzturēt optimālu kapitāla un finansējuma struktūru, kas nodrošina zemākās Koncernam pieejamās kapitāla izmaksas. Kapitāla risks tiek uzraudzīts, izmantojot kapitalizācijas koeficientu, kuru aprēķina kā koriģēto pašu kapitālu pret Koncerna konsolidētajiem aktīviem. Koncerns uzrauga pamatkapitālu, pamatojoties uz obligāciju prospektā noteikto kapitalizācijas rādītāju, kas 2025. gada 30. septembrī bija 35%.

Ziņojums par vadības atbildību

Valdes locekļi ir atbildīgi par konsolidētā finanšu pārskata sagatavošanu atbilstoši piemērojamiem likumiem un noteikumiem. Saskaņā ar šiem likumiem, Valdes locekļi ir ievēlēti, lai sagatavotu finanšu pārskatus saskaņā ar Starptautiskajiem Finanšu pārskatu standartiem (IFRS), kurus ir pieņēmusi Eiropas Savienība.

Sagatavojot konsolidēto finanšu pārskatu, Valdes locekļiem ir jāievēro šādi principi:

- Izvēlēties atbilstošas grāmatvedības politikas un tās konsekventi piemērot.
- Izdarīt spriedumus un novērtējumus, kas ir saprātīgi.
- Sagatavot finanšu pārskatus, balstoties uz darbības turpināšanas principu, ja vien nav pamatoti pieņemt, ka AS Grenardi Grupa darbību neturpinās.

Valdes locekļi ir atbildīgi par to, lai tiktu uzturēta pienācīga grāmatvedības uzskaitē, kas jebkurā laikā ar

pietiekamu precizitāti atspoguļo AS Grenardi Grupa finanšu stāvokli un ļauj Valdes locekļiem nodrošināt, ka konsolidētie finanšu pārskati atbilst IFRS prasībām, kurus pieņēmusi Eiropas Savienība. Šī atbildība ietver tādu iekšējās kontroles sistēmu izveidi, ieviešanu un uzturēšanu, ko Valdes locekļi uzskata par nepieciešamu, lai nodrošinātu, ka konsolidētie finanšu pārskati ir brīvi no būtiskām neprecizitātēm, neatkarīgi no tā, vai tās ir saistītas ar krāpšanu vai kļūdām. Valdes locekļi ir arī atbildīgi par AS Grenardi Grupa aktīvu aizsardzību un tādējādi par saprātīgu pasākumu veikšanu, lai novērstu un atklātu krāpšanu un citus pārkāpumus.

Pamatojoties uz AS Grenardi Group Valdes rīcībā esošo informāciju, finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar spēkā esošo normatīvo aktu prasībām un sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par kapitālsabiedrības un konsolidācijas grupas aktīviem, pasīviem, finansiālo stāvokli un peļņu vai zaudējumiem, un starpperiodu vadības ziņojumā ir ietverta patiesa informācija.

Valdes vārdā:

Ainārs Sprinģis

Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2025. gada 28. novembrī

Grenardi Group Baltijas valstīs



86

Kopējais veikalu skaits
Baltijas valstīs



ESTONIA

11 GIVEN veikali
2 GRENARDI veikali
www.given.ee
www.grenardi.ee

LATVIA

45 GIVEN veikali
4 GRENARDI veikali
10 GOLDLIGHT veikali
www.given.lv
www.grenardi.lv
www.goldlight.lv

LITHUANIA

14 GIVEN veikali
www.given.lt

Konsolidētais finanšu pārskats



Konsolidētais visaptverošo ieņēmumu pārskats

	9m 2025 Nerevidēts	9m 2024 Nerevidēts	Δ (%)	12m 2024 Revidēts	12m 2023 Revidēts	ΔYoY (%)
Neto apgrozījums	20'632	16'144	28%	24'063	18'011	34%
Pārdotās produkcijas ražošanas pašizmaksa	8'624	6'723	28%	9'881	7'698	28%
Bruto peļņa	12'007	9'420	27%	14'182	10'313	38%
Pārdošanas izmaksas	8'336	7'295	14%	10'258	7'632	34%
Administrācijas izmaksas	1'950	1'919	2%	2'612	1'944	34%
Pārējie saimnieciskās darbības ieņēmumi	170	93	83%	198	107	86%
Pārējās saimnieciskās darbības izmaksas	135	201	-33%	305	83	268%
EBIT	1'756	98	1691%	1'205	761	58%
Pārējie procentu ieņēmumi un tamlīdzīgi ieņēmumi	6	6	-7%	9	0	3809%
Procentu maksājumi un tamlīdzīgas izmaksas	1'906	1'644	16%	2'353	1'104	113%
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	0	0	n/a	50	-94	-153%
Neto Peļņa vai zaudējumi	-145	-1'539	963%	-1'188	-249	378%
EBITDA	4'492	2'349	91%	4'326	2'862	51%

Konsolidētais finanšu stāvokļa pārskats

AKTĪVS	30.09.2025	31.12.2024	Δ%
Nemateriālie ieguldījumi	8'285	8'148	2%
Pamatlīdzekļi	2'287	2'335	-2%
Tiesības lietot aktīvus	6'949	6'611	5%
Pamatlīdzekļi kopā	17'521	17'094	2%
Krājumi	24'388	24'900	-2%
Avansa maksājumi par krājumiem	111	81	38%
Debitori	1'040	1'215	-14%
Nauda	1'051	2'466	-57%
Apgrozāmie līdzekļi kopā	26'590	28'663	-7%
AKTĪVS KOPĀ	44'111	45'757	-4%

PASĪVS	30.09.2025	31.12.2024	Δ%
Akciju vai daļu kapitāls	11'894	10'894	9%
Nesadalītā peļņa	-1'070	-925	16%
Pašu kapitāls kopā	10'824	9'969	9%
Subordinētie aizdevumi ²	4'500	5'000	-10%
Aizņēmumi ¹	16'757	16'669	1%
Ilgtermiņa nomas saistības	4'872	4'308	13%
Ilgtermiņa kreditori kopā	26'129	25'977	1%
Aizņēmumi ¹	0	1'682	-100%
Parādi piegādātājiem un darbuzņēmējiem	3'169	3'259	-3%
Īstermiņa nomas saistības	2'472	2'695	-8%
Nodokļi & pārējie kreditori	1'517	2'174	-30%
Īstermiņa kreditori kopā	7'157	9'811	-27%
PASĪVS KOPĀ	44'111	45'757	-4%

¹ Aizņēmumi iekļauj nodrošinātās obligācijas € 17M nominālvērtībā.

² Esošās subordinētās obligācijas ISIN LV0000870103 ar atmaksas termiņu 2028. gada 31. maijā un maksimālo summu € 7.0M

Konsolidētais naudas plūsmas pārskats

	30.09.2025 EUR	30.09.2024 EUR
Pamatdarbības naudas plūsma		
Peļņa vai zaudējumi pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa	-145	-1'282
Korekcijas:		
Pamatlīdzekļu vērtības samazinājuma korekcijas	2'584	1'434
Nemateriālo ieguldījumu vērtības samazinājuma korekcijas	94	51
Peļņa vai zaudējumi no ārvalstu valūtas kursu svārstībām	47	-13
Pārējie procentu ieņēmumi un tamlīdzīgi ieņēmumi	-5	-3
Ilgtermiņa un īstermiņa finanšu ieguldījumu vērtības samazinājuma korekcijas	154	55
Procentu maksājumi un tamlīdzīgas izmaksas	1'684	938
Peļņa vai zaudējumi pirms apgrozāmo līdzekļu un īstermiņa kreditoru atlikumu izmaiņu ietekmes korekcijām	4'414	1'182
Korekcijas:		
debitoru parādu atlikuma pieaugums vai samazinājums	328	480
krājumu atlikumu pieaugums vai samazinājums	969	-3'647
piegādātājiem, darbuzņēmējiem un pārējiem kreditoriem maksājamo parādu atlikumu pieaugums vai samazinājums	-1'107	-3'197
Bruto pamatdarbības naudas plūsma	4'604	-5'182
Izdevumi procentu maksājumiem	-1'839	-961
Izdevumi uzņēmumu ienākuma nodokļa maksājumiem	0	0
Pamatdarbības neto naudas plūsma	2'765	-6'144
Ieguldīšanas darbības naudas plūsma		
Radniecīgo sabiedrību, asociēto sabiedrību vai citu sabiedrību akciju vai daļu iegāde un neto iegūtā nauda	0	0
Izslēgto nemateriālo ieguldījumu un pamatlīdzekļu korekcija	0	-126
Ilgtermiņa finanšu ieguldījumi	0	-267
Pamatlīdzekļu un nemateriālo ieguldījumu iegāde	-913	2
Pamatlīdzekļu un nemateriālo ieguldījumu atsavināšanas rezultāts	13	0
Izsniegtie aizdevumi	0	0
Atmaksātie aizdevumi	0	3
Saņemtie procenti	5	0
Ieguldīšanas darbības neto naudas plūsma	-895	-387
Ieguldīšanas darbības naudas plūsma		
Ieņēmumi no akciju un obligāciju emisijas vai kapitāla līdzdalības daļu ieguldījumiem	1'000	0
Saņemtie aizņēmumi un obligācijas	-200	15'706
Aizņēmumu atmaksa	-2'182	-5'614
Saistību par lietošanas tiesību aktīviem atmaksa	-1'864	-987
Finansēšanas darbības neto naudas plūsma	-3'246	9'105
Ārvalstu valūtas kursu svārstību rezultāts	-40	13
Pārskata gada neto naudas plūsma	-1'416	2'588
Nauda un tās ekvivalentu atlikums pārskata gada sākumā	2'466	1'621
Nauda un tās ekvivalentu atlikums pārskata gada beigās	1'051	4'208

Konsolidētais pašu kapitāla izmaiņu pārskats

	Akciju vai daļu kapitāls (pamatkapitāls) EUR	Akciju (daļu) emisijas uzcenojums EUR	Nesadalītā peļņa EUR	Pašu kapitāls kopā EUR
Atlikums 31.12.2023	7'200	694	263	8'158
Akciju (pamatkapitāla) pieaugums	1'234			1'234
Akciju emisiju uzcenojums		1'766		1'766
Nesadalītās peļņas samazinājums			(1'188)	(1'188)
Atlikums 31.12.2024	8'434	2'460	(925)	9'969
Akciju (pamatkapitāla) pieaugums	1'000			1'000
Akciju emisiju uzcenojums		-		-
Nesadalītās peļņas samazinājums			(145)	(145)
Atlikums 30.09.2025	9'434	2'460	(1'070)	10'824

	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			(1'539)	(1'539)
Atlikums 30.09.2024	7'200	694	(1'276)	6'618

Konsolidēto finanšu pārskatu pielikums



Konsolidēto finanšu pārskatu pielikums

(1) Vispārīga informācija par Sabiedrību

Šos nerevidētos saīsinātos konsolidētos finanšu pārskatus AS "Grenardi Group" (Mātes sabiedrības) valdes locekļi apstiprināja 2025. gada 30. septembrī.

AS Grenardi Group (Mātes sabiedrība) un tās meitas sabiedrības (kopā - Koncerns) tika savienotas koncernā 2020. gada decembrī. Mātes sabiedrība tika reģistrēta 2020. gada 11. decembrī kā akciju sabiedrība uz nenoteiktu laiku. AS Grenardi Group juridiskā adrese ir Dēļu iela 2, Rīga, LV-1004. Mātes sabiedrība iegādājās SIA GIVEN Latvia 2020. gada 12. decembrī,

GIVEN Estonia OÜ 2020. gada 28. decembrī, un dibināja UAB GIVEN Lithuania 2021. gada 15. novembrī. 2023. gada 1. decembrī AS GIVEN Jewellery iegādājās mazumtirdzniecības tīklu GRENARDI (kurā ietilpst SIA Grenardi Latvia un OÜ Grenardi Estonia) un pēc darījuma mainīja nosaukumu uz AS Grenardi Group. 2024. gada 20. novembrī AS Grenardi Group iegādājās GOLDLIGHT mazumtirdzniecības tīklu. 2025. gada 13. janvārī Mātes sabiedrība dibināja Grenardi Czechia s.r.o. Mātes sabiedrība ir savu meitas sabiedrību vienīgais dalībnieks.

(2) Nozīmīgi grāmatvedības uzskaites principi

Pārskata sagatavošanas principi

Nerevidētie saīsinātie konsolidētie finanšu pārskati par 2025. gada deviņiem mēnešiem ir sagatavoti saskaņā ar Starptautisko grāmatvedības standartu (IAS) 34 "Starpperiodu finanšu pārskati".

Starpperiodu konsolidētie finanšu pārskati nesatur visu informāciju un atklājumus, kas nepieciešami gada konsolidētajos finanšu pārskatos, un tos vajadzētu lasīt kopā ar Grupas gada konsolidētajiem finanšu pārskatiem par 2024. gadu.

Konsolidēto finanšu pārskatu pielikums (turpinājums)

(2) Nozīmīgi grāmatvedības uzskaites principi (turpinājums)

Konsolidācija

Koncerna konsolidētajos finanšu pārskatos ietilpst:

Uzņēmuma nosaukums	Reģistrācijas numurs	Reģistrācijas valsts	Darbības virziens	Kontrolēts kopš
AS Grenardi Group	40203279291	Latvija	Holdingkompānija	-
UAB Given Lithuania	305936789	Lietuva	Pulksteņu un juvelierizstrādājumu mazumtirdzniecība specializētajos veikalos	15.11.2021
SIA Given Latvia	40203166474	Latvija	Pulksteņu un juvelierizstrādājumu mazumtirdzniecība specializētajos veikalos	12.12.2020
OÜ Given Estonia	14505229	Igaunija	Pulksteņu un juvelierizstrādājumu mazumtirdzniecība specializētajos veikalos	28.12.2020
SIA Grenardi Latvia	50003474971	Latvija	Pulksteņu un juvelierizstrādājumu mazumtirdzniecība specializētajos veikalos	01.12.2023
OÜ Grenardi Estonia	11518421	Igaunija	Pulksteņu un juvelierizstrādājumu mazumtirdzniecība specializētajos veikalos	01.12.2023
SIA GOLDLIGHT	40003480834	Latvija	Pulksteņu un juvelierizstrādājumu mazumtirdzniecība specializētajos veikalos	01.12.2024
Grenardi Czechia s.r.o.	224 63 739	Čehija	Pulksteņu un juvelierizstrādājumu mazumtirdzniecība specializētajos veikalos	13.01.2025

Meitas sabiedrības ir sabiedrības, kuras kontrolē Mātes sabiedrība. Kontrole tiek panākta, ja mātes uzņēmumam:

- Ir kontrole pār ieguldījumu saņēmēju;
- Ir pakļauta vai tai ir tiesības
uz mainīgu peļņu no līdzdalības;
- Ir iespēja izmantot tās kontroli, lai ietekmētu peļņu.

Mātes sabiedrība atkārtoti izvērtē, vai tā kontrolē ieguldījumu saņēmēju, ja fakti un apstākļi liecina, ka ir iz-

maiņas vienā vai vairākos no trim iepriekš uzskaitītajiem kontroles elementiem.

Starpuzņēmumu darījumi, atlikumi un nerealizētā peļņa no darījumiem starp Koncerna uzņēmumiem tiek izslēgti. Arī nerealizētie zaudējumi tiek izslēgti, bet tiek uzskatīti par nodotā aktīva vērtības samazināšanās rādītāju. Vajadzības gadījumā ir mainīta meitas uzņēmumu grāmatvedības politika, lai nodrošinātu atbilstību Koncernā pieņemtajai politikai.

Konsolidēto finanšu pārskatu pielikums (turpinājums)

(2) Nozīmīgi grāmatvedības uzskaites principi (turpinājums)

Izmaiņas grāmatvedības politikā un aplēsēs

Grāmatvedības politikas, kas piemērotas starpposma saīsināto konsolidēto finanšu pārskatu sagatavošanā, ir saskaņā ar tām, kuras tika izmantotas Grupas gada konsolidēto finanšu pārskatu sagatavošanā par gadu, kas noslēdzās 2024. gada 31. decembrī, izņemot jauno standartu pie-

ņemšanu, kas stājas spēkā no 2025. gada 1. janvāra. Grupa nav priekšlaicīgi pieņēmusi nevienu standartu, interpretāciju vai grozījumu, kas ir izdoti, bet vēl nav stājušies spēkā. Grupa plāno pieņemt minētos standartus un interpretācijas un izvērtēt to ietekmi spēkā stāšanās datumā.

(3) Neto apgrozījums

Apgrozījums ir perioda laikā gūtie ieņēmumi no Koncerna pamatdarbības – juvelierizstrādājumu un pulksteņu mazumtirdzniecība specializētajos veikalos bez pievienotās vērtības nodokļa.

Apgrozījums sadalījumā pa valstīm	9m 2025 EUR	9m 2024 EUR
Latvija	15'210'523	11'400'080
Igaunija	2'894'447	2'725'290
Lietuva	2'318'830	1'986'760
Citas Eiropas Savienības valstis	207'857	31'406
Kopā	20'631'657	16'143'536

Neto apgrozījums pēc ieņēmuma tipa	9m 2025 EUR	9m 2024 EUR
Mazumtirdzniecība	18'818'338	15'803'266
Vairumtirdzniecība	1'493'269	219'465
Cits	320'050	120'805
Kopā	20'631'657	16'143'536

(4) Pārdotās produkcijas ražošanas pašizmaksa, pārdoto preču vai sniegto pakalpojumu iegādes izmaksas

	9m 2025 EUR	9m 2024 EUR
Preču iegādes izmaksas	8'624'338	6'723'478
Kopā	8'624'338	6'723'478

Konsolidēto finanšu pārskatu pielikums (turpinājums)

(5) Pārdošanas izmaksas

	9m 2025 EUR	9m 2024 EUR
Personāla izmaksas	3'636'057	3'304'638
Pamatlīdzekļu un nemateriālo ieguldījumu nolietojums	2'808'020	2'251'056
Samaksa par pakalpojumiem	362'804	240'346
Reklāmas izdevumi	615'798	520'311
Transporta izmaksas	142'653	151'180
Tirdzniecības telpu noma un komunālie pakalpojumi (SFS 16. korekcija)	304'626	411'655
Pārējās pārdošanas izmaksas	466'147	416'216
Kopā	8'336'105	7'295'402

(6) Administrācijas izmaksas

	9m 2025 EUR	9m 2024 EUR
Personāla izmaksas	1'368'255	1'439'410
Naudas apgrozījuma blakus izmaksas	102'945	36'059
Profesionālo pakalpojumu izmaksas	124'835	105'153
Biroja uzturēšanas, sakaru izmaksas	243'641	179'580
Pārējās administrācijas izmaksas	110'696	158'729
Kopā	1'950'372	1'918'931

Konsolidēto finanšu pārskatu pielikums (turpinājums)

(7) Nomas saistības

	30.09.2025 EUR	31.12.2024 EUR
Diskontētās nomas saistības gada sākumā	7'003'289	4'138'539
Jauni līgumi pārskata periodā	2'682'833	4'085'422
Pārskata periodā laužti līgumi	-365'779	0
Mīnuss: Pārskata periodā noteiktas īres izmaksas	-2'280'763	-1'654'471
Plus: Līzinga procentu izdevumi	304'331	291'712
Kopā	7'343'911	6'861'201
Ilgttermiņa nomas saistību daļa (no 1 gada līdz 5 gadiem)	4'872'374	4'577'262
Nomas saistību īstermiņa daļa	2'471'537	2'283'939
Kopā	7'343'911	6'861'201

Nomas saistības ietver tirdzniecības telpu nomu. 2025. gada 30. septembrī Koncernam bija aktīvs 91 veikalu nomas līgums. Saskaņā ar Koncerna politiku, tā piemēro SFPS Nr. 16 "Noma".

Konsolidēto finanšu pārskatu pielikums (turpinājums)

(8) Aizņēmumi pret obligācijām

	% likme	Atmaksas termiņš	30.09.2025 EUR	31.12.2024 EUR
Subordinētās obligācijas ¹	6%	31.05.2028	4'338'225	4'812'729
Nodrošinātās obligācijas ²	3M EURIBOR+6%	31.07.2025	0	1'671'567
Nodrošinātās obligācijas ³	10%	16.04.2027	11'942'546	11'909'107
Nodrošinātās obligācijas ⁴	10%	30.08.2027	4'969'305	4'957'379
Kopā			21'250'076	23'350'782

¹ 2021. gada 30. novembrī Grenardi Group AS realizēja subordinēto obligāciju emisiju, kas dod iespēju piesaistīt finansējumu piecu miljonu eiro apmērā. Emisijas gada procentu likme ir 6% un to dzēšanas termiņš – 7.5 gadi. 2024. gada 31. jūlijā tika reģistrētas izmaiņas obligāciju prospektā par papildus 2 miljoniem EUR (kopējā subordinēto obligāciju nominālvērtība 7 miljoni EUR). 2025. gada 30. septembrī Koncerns kopumā ir piesaistījis 4'500'000 EUR. Saskaņā ar 9. SFPS obligācijas tiek uzrādītas amortizētajā vērtībā, piemērojot efektīvo procentu likmi 6,05%.

² 2022. gada 8. jūlijā Mātes sabiedrība realizēja nodrošināto obligāciju emisiju četru miljonu eiro apmērā. Emisijas gada procentu likme ir 3M EURIBOR+6% un to dzēšanas termiņš – 3 gadi. 2022. gadā SIA GIVEN Latvia piederošā manta kā lietu kopība uz ieķīlāšanas brīdi, kā arī lietu kopības nākamās sastāvdaļas ir ieķīlātas par labu ZAB VILGERTS SIA, reģistrācijas Nr. 40203309933, nodibinot uz to pirmās kārtas komercķīlu kā nodrošinājumu Grenardi Group AS izdotajām obligācijām (ISIN: LV0000870104). 2024. gada 30. augustā, vērtspapīru apmaiņas piedāvājuma laikā, obligācijas par kopējo apmēru 2'318'000 EUR tika apmainītas pret tikpat lielu nominālvērtību ar nodrošinātajām obligācijām (ISIN: LV0000860195). 2025. gada 31. martā Grenardi Group īstenoja pirmstermiņa dzēšanas opciju (call-option). Atbilstoši obligāciju emisijas noteikumiem obligacionāri saņēma 102% no savu obligāciju nominālvērtības kopā ar uzkrātajiem procentiem. Ieraksta datums, kad tika fiksēts to investoru saraksts, kuri kvalificējas pirmstermiņa dzēšanai, ir 2025. gada 28. marts.

³ 2024. gada 16. aprīlī Mātes sabiedrība realizēja nodrošināto obligāciju emisiju divpadsmit miljonu eiro apmērā. Emisijas gada procentu likme ir 10% un to dzēšanas termiņš ir 3 gadi. SIA GIVEN Latvia, SIA Grenardi Latvia, GIVEN Lithuania UAB, GIVEN Estonia OU un Grenardi Estonia OU piederošā manta kā lietu kopība uz ieķīlāšanas brīdi, kā arī lietu kopības nākamās sastāvdaļas ir ieķīlātas par labu ZAB VILGERTS SIA, reģistrācijas Nr. 40203309933, nodibinot uz to pirmās kārtas komercķīlu kā nodrošinājumu Grenardi Group AS izdotajām obligācijām (ISIN: LV0000860179). 2025. gada 30. septembrī Koncerns kopumā bija piesaistījis 12'000'000 EUR. Saskaņā ar 9. SFPS obligācijas tiek uzrādītas amortizētajā vērtībā, piemērojot efektīvo procentu likmi 11.36%

⁴ 2024. gada 30. augustā Mātes sabiedrība realizēja nodrošināto obligāciju emisiju piecu miljonu eiro apmērā. Emisijas gada procentu likme ir 10% un to dzēšanas termiņš ir 3 gadi. SIA GIVEN Latvia, SIA Grenardi Latvia, GIVEN Lithuania UAB, GIVEN Estonia OU un Grenardi Estonia OU piederošā manta kā lietu kopība uz ieķīlāšanas brīdi, kā arī lietu kopības nākamās sastāvdaļas ir ieķīlātas par labu ZAB VILGERTS SIA, reģistrācijas Nr. 40203309933, nodibinot uz to pirmās kārtas komercķīlu kā nodrošinājumu Grenardi Group AS izdotajām obligācijām (ISIN: LV0000860195). 2025. gada 30. septembrī Koncerns kopumā bija piesaistījis 5'000'000 EUR. Saskaņā ar 9. SFPS obligācijas tiek uzrādītas amortizētajā vērtībā, piemērojot efektīvo procentu likmi 11.28%

Konsolidēto finanšu pārskatu pielikums (turpinājums)

(9) Finanšu rādītāji

Definīcijas un alternatīvie snieguma rādītāji

EBITDA – Grupas konsolidētā neto peļņa pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa, neto finanšu izdevumiem, amortizācijas un nolietojuma, kā arī pirms ārvalstu valūtas kursa svārstību rezultāta.

Bruto Marža – Bruto peļņa pret neto apgrozījumu.

Tekošās Likviditātes Koeficients – Apgrozāmie līdzekļi pret īstermiņa kreditoriem

Esošo Veikalu Pārdošanas Izaugsme – Rādītājs, kas mēra ieņēmumu pieaugumu esošajos veikalos, kuri ir atvērti vismaz vienu gadu, izslēdzot jaunus vai slēgtos veikalus, pret to pašu iepriekšējā gada periodu.

Kapitalizācijas Koeficients – 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.

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

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

Neto Finanšu Izdevumi – Visas Grupas atkārtotās parāda saistību izmaksas par attiecīgo periodu, kas aprēķinātas saskaņā ar jaunākajiem finanšu pārskatiem: (a) ietverot naudas procentu izdevumus par finanšu saistībām (pēc procentu ienākumu no naudas līdzekļiem un naudas ekvivalentiem atskaitīšanas); (b) ietverot naudas procentu izdevumus par bankas vai citas finanšu iestādes izsniegtajām garantijām; un (c) izslēdzot jebkādu "payment-in-kind" procentu kapitalizāciju aizdevumiem no saistītām personām un/vai subordinētajām saistībām.

Konsolidēto finanšu pārskatu pielikums (turpinājums)

(9) Finanšu rādītāji (turpinājums)

Definīcijas un alternatīvie snieguma rādītāji (turpinājums)

	9m 2025	9m 2024
Esošo veikalu pārdošanas izaugsme, % ¹	11%	0%
E-komercijas ieņēmumi % no kopējiem ieņēmumiem	7%	5%
Bruto marža, %	58%	58%
EBITDA, €K	4'492	2'349
EBITDA marža, % ²	22%	15%

¹ 2024. gada 9 mēnešu (SSS) neiekļauj datus par GOLDLIGHT tirdzniecības ķēdi.

² EBITDA maržas uzlabošanas veicinājis esošo veikalu pārdošanas pieaugums, bruto maržas palielinājums, kā arī operacionālās darbības efektivitātes uzlabojumi.

	30.09.2025	30.09.2024
Kapitalizācijas koeficients, %	35%	33%
Procentu seguma koeficients ³	2,62	2,01
Krājumu seguma koeficients	1,26	1,42
Tekošās likviditātes koeficients	3,72	3,85

³ Procentu seguma koeficients aprēķināts atbilstoši obligāciju (ISIN LV0000860179) pamatprospekta 13.23. sadaļai un, pieņemot, ka subordinētās obligācijas (ISIN LV0000870103) 1,000 milj. € apmērā un ISIN LV0000860104 obligācijas 1,682 milj. € apmērā tika atmaksātas jau 01.01.2024, tādējādi samazinot naudas procentu maksājumus procentu seguma koeficienta aprēķinos. Atpirkšanas iespēja ("call-option") ISIN LV0000860104 obligācijām tika noslēgta 2025. gada 31. martā, savukārt subordinētās obligācijas 1,000 milj. € apmērā tika aizstātas ar pamatkapitāla palielinājumu 1,000 milj. € apmērā.

Procentu seguma koeficientu ietekmēja zemāki nekā plānoti finanšu rezultāti un rentabilitāte Lietuvā un Igaunijā. Lai gan abās valstīs bija vērojama esošo veikalu pārdošanas izaugsme, vidējais mazumtirdzniecības apgrozījums uz veikalu joprojām atpaliek no nobriedušākiem veikaliem Latvijā.

Grenardi Group reģistrēja grozījumus subordinēto obligāciju emisijas noteikumos (ISIN: LV0000870103), paredzot, ka naudas procentu izdevumi tiek aizstāti ar "payment-in-kind" maksājumu. Šie grozījumi ļaus Grupai samazināt naudas procentu izdevumus tuvākajos ceturkšņos un uzlabot procentu seguma koeficientu.

Konsolidēto finanšu pārskatu pielikums (turpinājums)

(10) Svarīgi notikumi kopš pārskata perioda beigām

2025. gada 14. novembrī Čehijā durvis vēra shop-in-shop formātā veidotais Grenardi salons, kas apvieno gan pasaulē atzīto Itālijas juveliermākslas zīmola Damiani salonu, gan Baltijas klientiem jau pazīstamo GRENARDI ar plašo multizīmolu rotu izlasi. 2025. gada 24. novembrī SIA GIVEN Latvia iesniedzis Uzņēmumu reģistrā pieteikumu par reorganizācijas uzsākšanu. Reorganizācijas ietvaros SIA Grenardi Latvia un SIA GOLDLIGHT tiks pievienoti SIA GIVEN Latvia.

Valdes vārdā:

Ainārs Sprinģis

Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2025. gada 28. novembrī

GRE NARDI
G R O U P

www.grenardi.group

Latvija, 2025