



Raport T1 2023

**BONAS IMPORT EXPORT S.A.**

Companie listată sub simbolul BONA



## Raport curent

Întocmit în conformitate cu Legea nr. 24 /2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piața actualizată, Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piața și Codul Bursei de Valori București pentru Sistemul Multilateral de Tranzacționare.

Data raportului	30.05.2023
Denumirea societății	„BONAS IMPORT EXPORT” S.A
Sediul social	Sat Dezmir, Comuna Apahida, Str. Crișeni, Nr. 5, Județul Cluj
Telefon	0040/264 487 800
Email	investitori@bonas.ro
Nr. înreg. la ONRC	J12/3785/1991
Cod unic de înregistrare	228824
Capital social subscris și vărsat	11.797.276 lei
Număr de acțiuni	11.797.276 lei
Piața de tranzacționare Acțiuni	SMT AeRO Premium, simbol BONA
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de emitent	Acțiuni

## Cuprins

Mesajul Consiliului de Administrație.....	4
Scurt istoric și descrierea activității Bonas.....	6
Activitatea de vânzare.....	8
Rezultate financiare.....	9
Indicatori de bilanț .....	9
Indicatori cont de profit și pierdere.....	11
Principalii indicatori financiari.....	13
Declarația Conducerii.....	14





## Mesajul Consiliului de Administrație



Dragi acționari,

Anul 2022 a fost unul dintre cei mai dificili ani pentru compania noastră și deși condițiile economice se înrăutățesc, lucru vizibil și în raportările financiare ale companiilor listate pe burse, pentru Bonas, datorită schimbărilor din organizație, anul 2023 se anunță mult mai promițător. Aceste schimbări au continuat și în acest an, cea mai importantă fiind **schimbarea conducerii executive**, la începutul anului, domnul Lucian Naș fiind numit Director General. Totodată, pe 7 iulie, este convocată Adunarea Generală a Acționarilor, unde se va vota **schimbarea conducerii administrative**.

În raportul de la S1 2022 menționam că *“principalul obiectiv îl reprezintă creșterea vânzărilor, având ca avantaj posibilitatea de a dubla capacitatea de producție, fără investiții suplimentare. O mărire a cifrei de afaceri înseamnă creșterea profitabilității, deoarece costurile fixe reprezintă o parte importantă din cheltuielile companiei și odată acoperite, vânzarile suplimentare au costuri mai mici de producție”*. Am realizat acest lucru în fiecare trimestru, creșterea **cifrei de afaceri de la T1 2023 cu fiind cu 52% mai mare în comparație cu T1 2022**. Profitabilitatea a crescut, conform estimărilor: dacă la T1 2022 aveam o pierdere de 312.123 lei, în T1 2023 avem un **profit net de 117.305 lei**. De menționat este că rata profitabilității ar fi putut fi mai mare, dacă nu ar fi fost influențată de costurile non-recurente și suplimentare din acest trimestru, generate de reorganizarea internă care au vizat eficientizarea companiei. Această eficientizare se reflectă și în cifre, deși veniturile totale au crescut cu 73%, cheltuielile au crescut cu 57%, iar creanțele doar cu 15%.

Proiectul finanțat prin AFIR este în graficul de implementare asumat. A fost depusă o prima cerere de rambursare, care este în curs de aprobare. Linia de ambalare a laptelui este în curs de producție, iar noua flota auto, utilizată pentru distribuția produselor Bonas, urmează să fie livrată în luna septembrie. În perioada următoare se va finaliza contractul pentru sistemul ERP și pentru echipamentele de laborator.

**Rebrandingul** produselor a intrat în linie dreaptă și va fi implementat pe măsură ce ambalajele existente se vor epuiza. Noile ambalaje se vor remarca ușor la raft datorită culorilor și a design-ului diferențiator, cu accente feminine, ce continuă poziționarea de producător local premium. Lansarea noilor ambalaje ar trebui să se producă în T3 și va fi susținută de campanie de marketing dedicată. Obiectivul este ca noua strategie de

branding să constituie un alt factor de creștere al vânzărilor.

Pentru T2 ne așteptăm la o creștere similară a cifrei de afaceri și a profitului, în comparație cu T2 din 2022.

Vă mulțumim pentru că sunteți alături de noi,

Consiliul de Administrație



## Scurt istoric și descrierea activității Bonas

BONAS IMPORT EXPORT S.A. s-a înființat în anul 1991, având ca obiect principal de activitate „Fabricarea produselor lactate și a branzeturilor” (CAEN 1051). Începând cu luna iunie 2021, emitentul a adăugat la activitatea de producție și „Fabricarea înghețatei” (CAEN 1052).



Compania a crescut anual, începând din anul 1991, momentul înființării ca S.R.L., prin colectarea laptelui proaspăt de la fermieri cu tradiție din zonă. Încă de la început, principalul obiectiv al companiei l-a constituit folosirea ca unică materie primă pentru produsele Bonas a laptelui proaspăt și implementarea unor rețete tradiționale. Odată cu achiziționarea primei linii de pasteurizare, afacerea a trecut la un nivel superior prin intrarea pe piața laptelui de consum, iar cu timpul, tehnicile și tehnologiile de procesare a laptelui s-au diversificat, asigurând totodată și o mai mare diversitate a produselor.

În perioada 2007-2009, compania a trecut printr-un proces de re tehnologizare, accesând fonduri SAPARD în valoare de 400.000 Euro. Profitul obținut ulterior ca urmare a acestei re tehnologizări, a fost reinvestit pentru a asigura o creștere organică și sustenabilă, iar investițiile ulterioare au fost finanțate cu resurse proprii.



Activitatea BONAS IMPORT EXPORT S.A. este axată pe producția și comercializarea produselor lactate și a branzeturilor și începând cu luna iunie 2021, producția și comercializarea de înghețată, toate produsele având ca materie primă laptele proaspăt. Din același an, compania se tranzacționează pe Bursa de Valori București, piața AeRO fiind inclusă și în indicele BETAeRO.

În 2022, Bonas a deschis primele magazine în afara județului Cluj și a inaugurat un nou depozit.

În 2023, prin contractul finanțat prin AFIR se dorește îmbunătățirea producției, a transportului laptelui și produselor prin achiziția unor linii noi de producție, și a unei flote moderne de mașini și a unor softuri de specialitate.

Laptele proaspăt constituie materia primă: produsele Bonas sunt produse hrănitoare, cu un factor nutritiv crescut, ceea ce garantează calitatea acestora și fidelizarea clienților. Compania a dezvoltat o rețea proprie de magazine, ajungând în prezent la 20 unități în Cluj și 2 în București. Activitatea de producție se desfășoară în fabrica din localitatea Dezmir, comuna Apahida, județul Cluj, cu o suprafață totală de peste 1000 mp, având o capacitate autorizată de procesare de 15.000 de litri de lapte pe zi.

Produsele Bonas respectă toate standardele de conformitate europene, acestea fiind autorizate în spațiul UE.

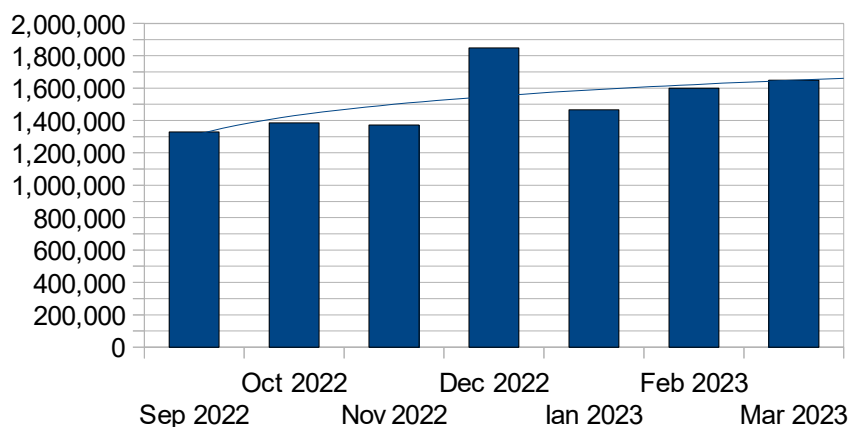
## Activitatea de vânzare

În T1 2023, vânzările în hypermarketuri au crescut 165%, cea mai mare creștere provenind din listarea a opt produse în 70 de magazine Kaufland (în T3 2022).

Relocarea magazinelor cu vânzări slabe și diversificarea produselor au avut impactul așteptat, reflectându-se în creșterea cu 48% a vânzărilor din magazinele proprii, un trend încă în continuă ascensiune. Astfel, dacă eliminăm luna decembrie, care în vânzări este mereu cea mai bună, se poate observa că în fiecare lună din 2023 vânzările au fost superioare tuturor lunilor din 2022, chiar și în ianuarie, care este cea mai slabă lună din an și în ciuda faptului că la începutul anului am închis unul dintre magazine, pe care urmează îl deschidem într-o altă locație.



### Totalul vânzărilor lunare generate de magazinele proprii



Inițierea unui Departament de vânzări este pe deplin justificată de creșterea cu 264% a vânzărilor realizate în afara hypermarketurilor și a magazinelor proprii.



## Rezultate financiare



	T1 2022	T1 2023
Venituri		
Venituri din producția vândută	928.394	1.650.766
Venituri din vânzare de mărfuri	3.010.518	4.342.612
Reduceri comerciale acordate	-109.995	-65.879
Variația stocurilor	219.990	934.064
Alte venituri din exploatare	0	140.322
Venituri din subvenții	0	6.750
Venituri din producția imobilizărilor corporale	0	0
<b>Total venituri</b>	<b>4.048.907</b>	<b>7.008.617</b>
Cheltuieli de exploatare ( amortizari )	202.194	201.070
Cheltuieli cu materii prime și materiale consumabile	1.917.767	2.498.569
Alte cheltuieli materiale	47.986	538.416
Cheltuieli cu utilitățile	247.238	268.697
Reduceri comerciale primite	0	0
Cheltuieli cu mărfurile	1.306.133	1.506.878
Cheltuieli cu personalul	1.076.197	1.502.323
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți	636.817	295.655
Alte cheltuieli de exploatare	220.839	44.973
<b>Total cheltuieli de exploatare</b>	<b>4.376.780</b>	<b>6.856.426</b>
Venituri financiare	15.851	2.312
Cheltuieli cu dobânzile	0	4.328
Alte cheltuieli financiare	101	0

Rezultat financiar	15.750	-2.016
Rezultatul brut	-312.123	150.175
Impozit pe profit	0	32.870
Rezultatul net	-312.123	117.305

Comparativ cu T1 2022 unde am avut o pierdere de 312.123 lei, în 2023 am redevenit profitabili. Dacă nu intervin evenimente majore, ne așteptăm ca trendul profitabilității să continue și să ne îndeplinim obiectivele propuse în BVC: profit net de 509.107 lei și venituri de totale de 27.622.100 lei.

### Rezultatele financiare din ultimii 3 ani

An	Profit net	Cifra de afaceri
2022	-660.936	20.080.403
2021	170.233	13.991.084
2020	452.012	12.734.753

Veniturile totale au crescut cu 73% la 7.008.617 lei, datorită creșterii cantităților vândute, dar și a prețurilor.

Cheltuielile de exploatare au crescut și ele cu 57%, până la suma de 6.856.426 lei, în special datorită creșterii veniturilor. Principalele costuri sunt generate de cheltuielile cu materiile prime (2.498.569 lei), mărfuri (1.506.877 lei) și salarii (1.502.323 lei).

Dacă în alte trimestre cheltuielile cu utilitățile creșteau din cauza prețului energiei, uneori cu peste 100%, de această dată avem doar o creștere de 9% până la suma de 268.697 lei, datorată consumului mai mare.

## Indicatori cont de profit și pierdere

	T1 2022	T1 2023
<b>ACTIVE IMOBILIZATE – Total, din care</b>	<b>11.890.261</b>	<b>12.812.936</b>
Imobilizări corporale	11.819.550	12.713.364
Imobilizări necorporale	0	537
Imobilizări financiare	70.711	99.035
<b>ACTIVE CIRCULANTE - Total, din care</b>	<b>5.373.182</b>	<b>8.099.012</b>
Stocuri	780.963	1.165.006
Creanțe	826.334	4.815.447
Disponibilități și investiții pe termen scurt	3.765.885	2.118.559
Cheltuieli în avans	84.842	60.101
Datorii curente	1.725.459	1.739.460
Datorii pe termen lung	1.111	3.861.220
Provizioane	0	0
<b>CAPITALURI - Total, din care:</b>	<b>15.621.715</b>	<b>15.365.368</b>
Capital subscris vărsat	11.797.270	11.797.276
<b>Indicatori din Contul de Profit și Pierdere</b>		
Cifra de afaceri netă	4.048.907	6.121.219
<b>VENITURI TOTALE</b>	<b>4.064.758</b>	<b>7.010.929</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	<b>4.376.881</b>	<b>6.893.624</b>
Rezultat brut	-312.123	150.175
Rezultat net	-312.123	117.305
<b>Indicatori din Date Informative</b>		
Număr mediu de salariați	75	94

Creanțele Bonas, calculate excluzând particularitățile contractului de finanțare, au crescut de la 826.334 la 954.228 lei, o creștere procentuală mult mai mică decât creșterea cifrei de afaceri. Cofinanțarea pe care AFIR trebuie să o acopere pentru Bonas este de 3.861.219, iar sumele vor fi deblocate pe măsura finalizării fiecărei etape din contractul care se întinde pe doi ani. Incluzând contractul de cofinanțare AFIR, creanțele au crescut cu 583%, până la suma de 4.815.447 lei.

Creșterea datoriilor pe termen lung de la 1.111 la 3.861.220 lei este cauzată de același contract cu AFIR, aceasta sumă fiind suma maximă cu care trebuie să participe Bonas.

La 31.03.2023 compania avea aproximativ 2.1 milioane lei în conturi.

## Principali indicatori financiari

Indicatori	Formula de calcul	T1 2022	T1 2023
Lichiditatea generală	Active curente / Datorii curente	3.11	4.65
Lichiditatea curentă	(Active curente - Stocuri) / Datorii curente	2.74	3.99
Solvabilitatea generală	Active totale / Datorii totale	9.39	3.73
Solvabilitatea patrimonială	Capitaluri proprii / (Capitaluri proprii + Datorii) *100	90.05	73.28
Gradul de îndatorare	Datorii pe termen lung / Capital permanent*100	0	25.12
Rata de îndatorare globală	Datorii totale / Active totale*100	9.95	26.78
Rentabilitatea veniturilor	Venituri totale / Capitaluri proprii x 100	26.02	45.62

In concluzie, Bonas este o companie solidă ca în fiecare trimestru, având indicatorii financiari peste limitele recomandate. Chiar dacă pe termen scurt datoriile sunt influențate de contractul de finanțare cu AFIR, pe termen lung acest contract permite achiziția de noi active la jumătate de preț.

## Declarația Conducerii

Subsemnatul Naș Vasile, în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație al societății BONAS IMPORT EXPORT S.A. și în numele acestuia declar că, după cunoștințele mele, situațiile financiare semestriale ale societății BONAS IMPORT EXPORT S.A., întocmite pentru perioada 01.01.2023 – 31.03.2023, în conformitate cu standardele contabile aplicate reflectă o imagine corectă și confirmă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare, a veniturilor și cheltuielilor societății, iar raportul Consiliului de Administrație publicat la data de 30.05.2023 conform calendarului financiar asumat și prezintă în mod corect și complet informațiile despre emitent în aspectele sale esențiale. Rezultatele prezentate sunt neauditate.

Naș Vasile,  
Președintele Consiliului de Administrație Bonas



