

Raport T3 2023



Proaspăt de bun!



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	28.11.2023
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

Raport curent	2
Mesajul Consiliului de Administrație	4
Scurt istoric și descrierea activității Bonas.....	5
Stadiul proiectului cu AFIR.....	7
Activitatea de vânzare	8
Rezultate financiare	12
Indicatori cont de profit și pierdere	14
Principalii indicatori financiari	16
Declarația Conducerii.....	17

MESAJUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE

Dragi acționari,

Ne dorim o creștere sustenabilă, așa că profitabilitatea va fi mereu prioritatea noastră. Istoric, din cauza lunilor de vara, T3 pentru Bonas însemna o pierdere, dar în acest an am reușit să fim profitabili și în acest trimestru. Am realizat acest lucru fără a neglija investițiile, atât de necesare pentru a aduce compania la nivelul concurenților și pentru a putea genera profituri viitoare.

Rezultatele se vad în cifre, nu în cuvinte, așa că nu vom vorbi prea multe despre ele și le vom cataloga în niciun fel. Pot fi văzute ca fiind “bune” sau “rele”, depinde de așteptările fiecărui investitor. În schimb, dorim să vorbim mai mult despre planurile și provocările pe care le întâlnim, pentru a fi predictibili în relația cu dvs. și astfel să vă puteți seta așteptări cât mai apropiate de realitate. Dar uneori e greu să fii predictibil, când din T4, intrăm iarăși într-o zonă de impredictibilitate generală. Noile schimbări legislative pun o presiune suplimentară pe cheltuieli și vor genera inflație, acestea adăugându-se la perspectivele negative ale economiei.

Bugetul de venituri și cheltuieli pe 2023 se va realiza, dar principala noastră îngrijorare este ca în 2024 să nu se repete scenariul din 2022. În industria lactatelor se operează cu marje mici de profit și se concurează cu toți jucătorii din industria alimentară, unii având avantajul prețului, un altu când puterea de cumpărare scade. Anul trecut procesorii de lactate nu au putut transfera în totalitate creșterile de costuri și s-a ajuns la un război al prețurilor, în care toata lumea a pierdut la capitolul profitabilitate.

În acest moment ne este greu să facem prognoze, dar indiferent de vremurile pe care le vom traversa, Bonas o să rămână aceeași companie solidă din punct de vedere financiar și care o să trateze lucrurile cu aceeași prudență cu care a făcut-o și până acum.

Vă mulțumim pentru că sunteți alături de noi,

Consiliul de Administrație



Proaspăt de bun!

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 brânzeturilor” (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 brânzeturilor 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 indicii BETAeRO.

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

În 2023, prin contractul de 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, dar 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 21 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.

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



STADIUL PROIECTULUI CU AFIR

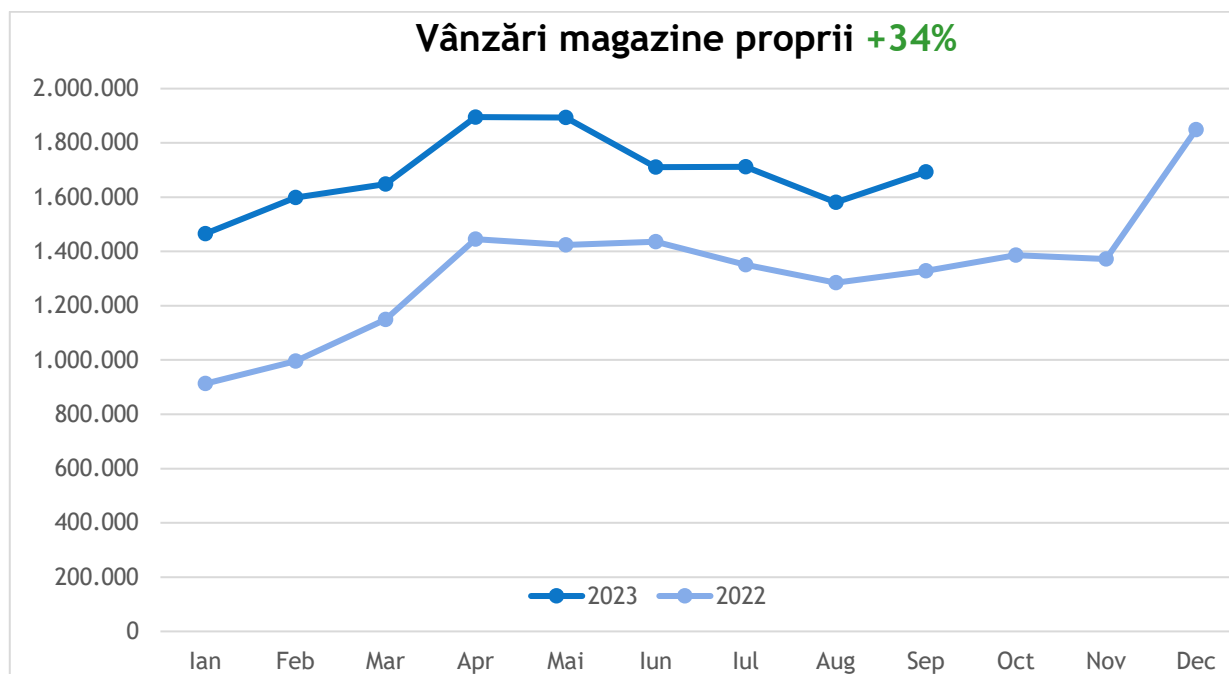
Bonas derulează un program de modernizare a căruia valoare totală este de 7.570.795 lei, AFIR asigurând o cofinanțare de 50%. În cadrul acestui program urmează a fi achiziționate echipamente de transport, de laborator, administrative și utilaje.

Până acum au fost livrate cele 5 autoizoterme, sistemul ERP a fost achiziționat și este în curs de implementare în cadrul companiei noastre. Noua linie de ambalare PET-uri a fost achitată și urmează a fi livrată în acest an.

În 2024, cele mai importante achiziții vor fi o linie de ambalare brânzeturi și o autocisternă pentru transportul laptelui.



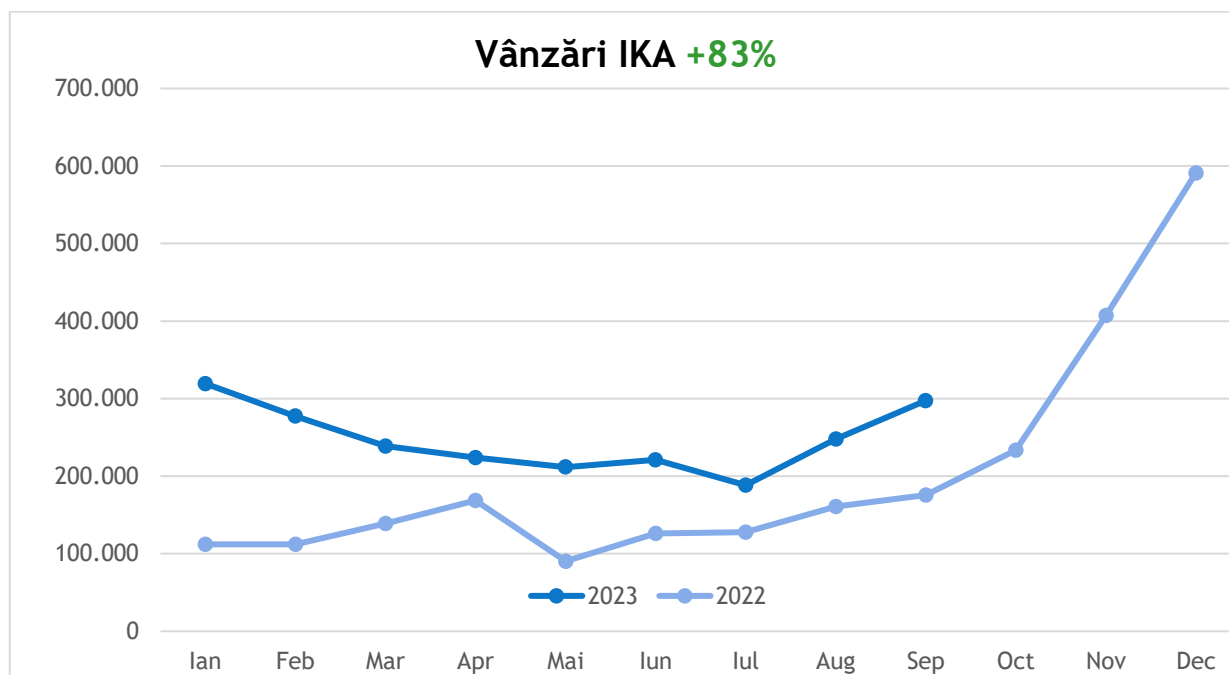
ACTIVITATEA DE VÂNZARE



În primele nouă luni, vânzările totale în magazinele proprii au fost de 15.197.328 lei, în creștere cu 34% față de lunile echivalente din 2022. Dacă vom compara doar lunile din T3 (iulie, august, septembrie), suma acestora este de 4.985.207 lei, în creștere cu 26% față de aceleași luni din anul precedent.

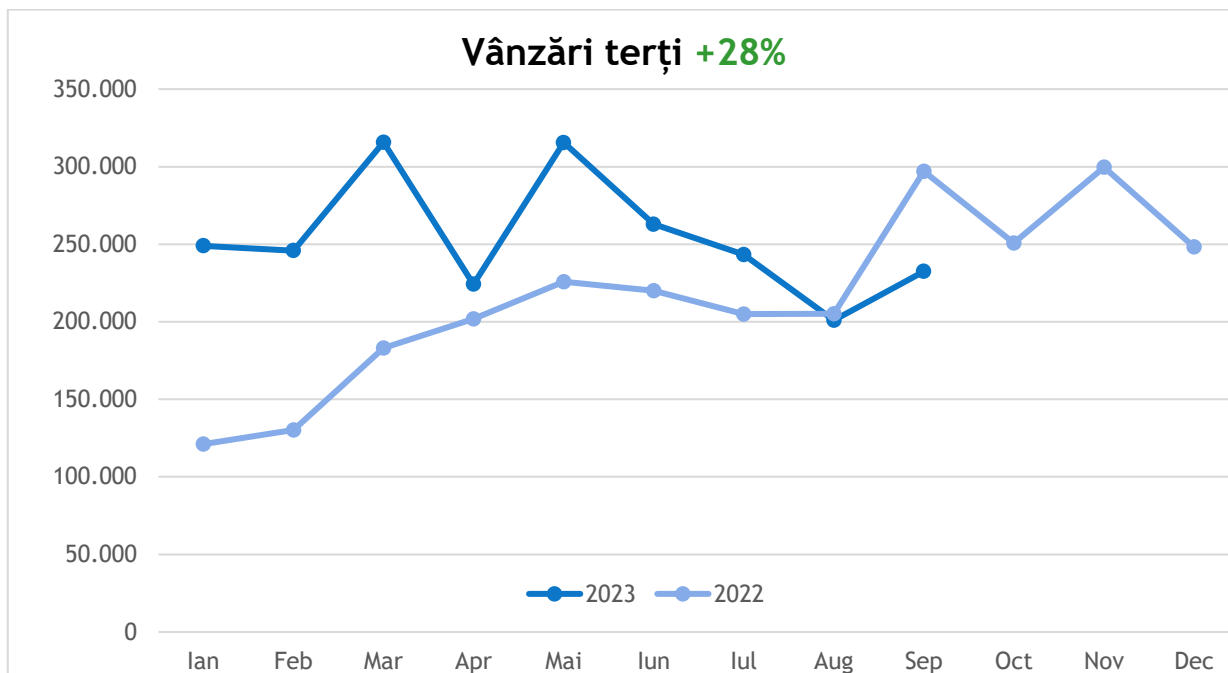
Creșterea a fost susținută și de o creștere cu 7% a numărului de bonuri de casă. Am reușit acest lucru fără campanii de marketing, dar din luna septembrie, am început să oferim degustări și reduceri la anumite produse.

Bonas este un brand cu notorietate în Cluj, dar nu și în București, astfel cele două magazine din București, deși au vânzări în creștere, încă sunt sub așteptări. În T4 ne vom concentra mai mult asupra lor și abia după ce vor atinge țintele propuse, ne putem gândi la deschiderea de noi magazine în București.

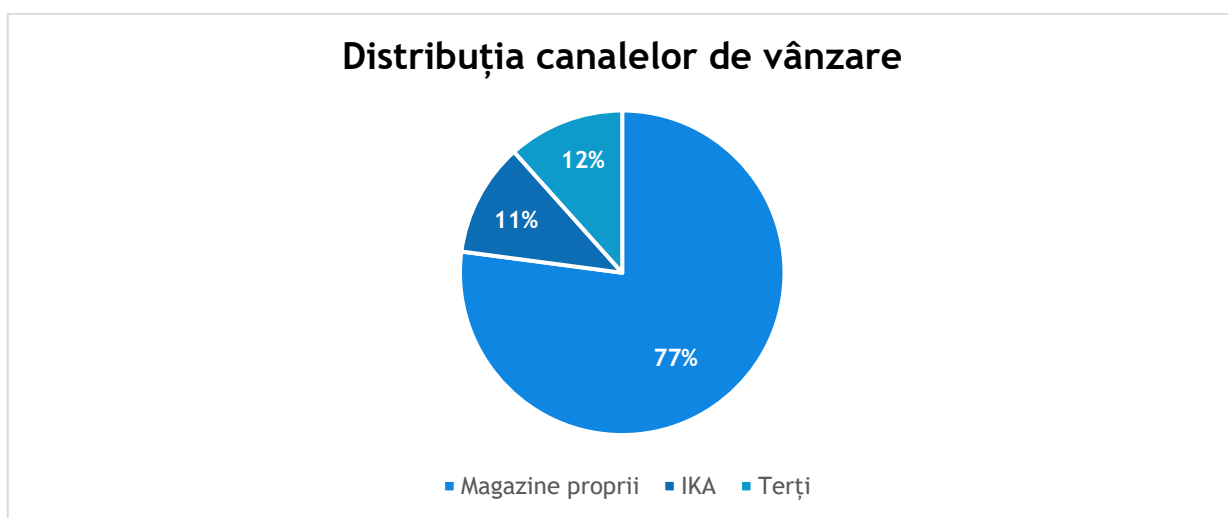


În primele 9 luni, vânzările realizate prin IKA au fost de 2.225.691 lei, în creștere cu 83% față de aceeași perioadă din 2022. Momentan suntem prezenți cu un număr restrâns de produse și doar la nivel local în rețelele Kaufland, Auchan și Selgros... momentan.

Este posibil ca în T4 din acest an să avem vânzări mai mici pe acest segment, în comparație cu T4 din anul precedent, pentru că ne vom concentra mai mult pe profitabilitatea vânzărilor.



Vânzările terților reprezintă vânzările realizate în afara magazinelor și hypermarketurilor, cum ar fi HORECA, instituții, magazine de cartier. În primele 9 luni, suma totală a vânzărilor realizate prin terți a fost de 2.289.814 lei, mai mare cu 28% față de 2022.



În T3, magazinele proprii au realizat 77% din vânzările Bonas, ceea ce ne asigură o stabilitate și o independență, dar în același timp, nu pot contribui substanțial la creșterile viitoare. Acest segment este cel mai greu de scalat, pentru că magazinele curente își vor atinge potențialul, iar pentru a continua creșterea sunt necesare noi magazine, dar în Cluj, unde putem livra ușor și suntem cunoscuți, nu mai avem multe zone de acoperit.

Magazinele noi vin cu provocări pe costuri, logistică, marketing și de management. De aceea, este de dorit să avem o creștere mai mare pe IKA și terți.

REZULTATE FINANCIARE

	T3 2022	T3 2023
Venituri din producția vândută	3.183.815	5.112.558
Venituri din vânzare de mărfuri	10.823.408	14.093.682
Reduceri comerciale acordate	315.959	248.057
Variația stocurilor	2.872.520	3.213.720
Alte venituri din exploatare	357.237	7.804
Venituri din subvenții	56.250	20.250
Venituri din producția imobilizărilor corporale	0	0
Total venituri	17.616.613	22.199.957
Cheltuieli de exploatare (amortizări)	309.620	647.488
Cheltuieli cu materii prime și materiale consumabile	6.364.039	7.616.677
Alte cheltuieli materiale	188.943	278.981
Cheltuieli cu utilitățile	771.944	906.259
Reduceri comerciale primite	7.424	66.515
Cheltuieli cu mărfurile	4.236.518	5.073.993
Cheltuieli cu personalul	3.600.674	4.801.523
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți	833.423	2.095.743
Alte cheltuieli de exploatare	1.503.340	55.826
Total cheltuieli de exploatare	17.814.840	21.556.006
Venituri financiare	58.002	6.836

Cheltuieli cu dobânzile	8.401	12.316
Alte cheltuieli financiare	1.092	4.070
Rezultat financiar	48.509	-8.949
Rezultatul brut	-149.718	635.002
Impozit pe profit	5.522	116.263
Rezultatul net	-144.196	518.739

Veniturile (22.199.957 lei) au crescut cu 25.6%, în timp ce cifra de afaceri (18.958.183 lei) s-a majorat cu 32%. Cheltuielile (21.556.006 lei) au urcat doar 21%, rezultând astfel un profit net de 518.739 lei, superior pierderii de 144.196 înregistrată în T3 2022.

Cheltuielile cu materii prime și materiale consumabile (7.616.677 lei) au urcat cu 20%, datorită creșterii vânzărilor, dar și a faptului ca Bonas pe timpul verii a profitat de prețul mai mic al laptelui și a produs mai mult pe stoc.

Cheltuielile cu serviciile prestate de terți (2.095.743 lei) au fost mai mari cu 151% fiind influențate de proiectul cu AFIR.

Amortizările (647.488 lei) au crescut cu 109% ca urmare a investițiilor făcute.

Cheltuielile cu personalul (4.801.523 lei) sunt cu 33% mai mari, ca urmare a creșterilor salariale dar și a faptului ca numărul de angajați a crescut de la 80 la 96.

INDICATORI CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE

	T3 2022	T3 2023
ACTIVE IMOBILIZATE - Total, din care	13.001.670	13.543.103
Imobilizări corporale	12.919.685	13.420.809
Imobilizări necorporale	475	682
Imobilizări financiare	81.510	121.612
ACTIVE CIRCULANTE - Total, din care	4.551.718	9.066.710
Stocuri	990.211	2.420.349
Creanțe	1.487.261	4.982.939
Disponibilități și investiții pe termen scurt	2.074.246	1.663.422
Cheltuieli în avans	174.239	69.802
Datorii curente	1.919.453	2.952.203
Datorii pe termen lung	1.111	48.301
Provizioane	0	0
CAPITALURI - Total, din care:	15.808.174	15.817.891
Capital subscris vărsat	11.797.276	11.797.276
Indicatori din Contul de Profit și Pierdere		
Cifra de afaceri netă	14.361.015	18.958.183
VENITURI TOTALE	17.674.615	22.199.957
CHELTUIELI TOTALE	17.824.333	14.586.525
Rezultat brut	-149.718	635.002
Rezultat net	-144.196	518.739

Indicatori din Date Informative		
Număr mediu de salariați	80	96

Disponibilul de cash s-a diminuat cu 410.824 lei, ajungând la 1.663.422 lei ca urmare a investițiilor făcute dar și a creșterii stocurilor care s-au făcut pe timpul verii, când prețurile la materiile prime sunt mai mici. De asemenea, proiectul cu AFIR pune presiune pe cashflow, unele plăți sunt făcute în totalitate de Bonas, urmând ca 50% din sume să fie decontate ulterior.

Deși în acest raport creanțele apar ca fiind de 4.982.939 lei, 3.822.295 lei reprezintă suma pe care AFIR urmează să o acopere pentru Bonas, banii sunt deblocați după finalizarea fiecărei etape. Dacă excludem acest lucru, creanțele uzuale sunt de 1.160.644 lei, o scădere de la 1.487.261 lei, cât erau acum un an.

PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI

Indicatori	Formula de calcul	T3	T3
		2022	2023
Lichiditatea generală	Active curente/Datorii curente	2,74	3,07
Lichiditatea curentă	(Active curente - Stocuri)/Datorii curente	2,3	2,25
Solvabilitatea generală	Active totale/Datorii totale	9,39	7,68
Solvabilitatea patrimonială	Capitaluri proprii/ (Capitaluri proprii + Datorii) *100	89,35	84,27
Gradul de îndatorare	Datorii pe termen lung/ Capital permanent*100	0	0
Rata de îndatorare globală	Datorii totale/Active totale*100	10,66	13,01

Indicatorii financiari rămân mult peste valorile minime recomandate.

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 - 30.09.2023, în conformitate cu standardele contabile aplicate 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 28.11.2023 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



Proaspăt de bun!

S.C. BONAS IMPORT EXPORT S.A.
Strada Crișeni, nr. 5, Dezmir, Cluj
Telefon:+40 264 487 800
www.bonas.ro