

Raport  
T1 2025



*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	21.05.2025
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	Acțiuni

## CUPRINS

Raport curent.....	2
Mesajul Consiliului de Administrație .....	4
Scurt istoric și descrierea activității Bonas.....	5
Activitatea de vânzare .....	7
Indicatori cont de profit și pierdere .....	10
Principalii indicatori financiari .....	13
Declarația Conducerii.....	14

## MESAJUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE

Stimați acționari,

Piața lactatelor din România continuă să se confrunte cu dificultăți structurale, iar menținerea profitabilității a devenit o provocare constantă pentru majoritatea operatorilor din industrie.

Comaniile listate pe Bursa de Valori București, precum Agroserv Măriuța SA (MILK) și Prodlacta SA Brașov (PRAE), au înregistrat rezultate financiare în scădere în anul 2024. Totodată, Lactate Natura SA Târgoviște (INBO) și LACTAG SA Costești (LACT) au intrat în faliment, iar în presă au apărut informații potrivit cărora proprietarul brandului Napolact ia în considerare vânzarea companiei.

În acest context dificil, nici Bonas nu a fost ocolită de presiuni. Rezultatul financiar înregistrat în trimestrul I din 2025 - o pierdere netă de 951.803 lei - se situează sub nivelul anticipat și subliniază necesitatea unor măsuri de ajustare rapidă.

Strategia actuală vizează revenirea la profitabilitate, prin reconfigurarea canalelor de vânzare și optimizarea portofoliului. Astfel, am redus semnificativ livrările către rețelele de hypermarketuri - unde, deși volumele erau ridicate, marjele de profit erau reduse sau chiar negative - și ne concentrăm pe canale alternative cu randamente superioare.

Accentul este pus pe:

- **Vânzările prin terți**, care oferă un control mai bun al marjei comerciale;
- **Participarea la evenimente regionale**, care generează marje superioare într-un timp scurt. Până la finalul anului, compania va fi prezentă la peste 30 de evenimente în județul Cluj;
- **Relocarea unităților de vânzare cu performanțe sub așteptări**, pentru optimizarea rețelei de magazine proprii.

Aceste măsuri reflectă angajamentul nostru ferm de a adapta modelul de afaceri la noile condiții de piață, menținând în același timp calitatea produselor Bonas și relația apropiată cu consumatorii noștri.

Cu considerație,  
Consiliul de Administrație  
BONAS IMPORT EXPORT S.A.



## 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 indicele BETAeRO.

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

În 2023, prin contractul de finanțare încheiat cu AFIR, se urmărește îmbunătățirea producției și a transportului laptelui și produselor, prin achiziția unor linii noi de producție, a unei flote moderne de mașini, precum 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.

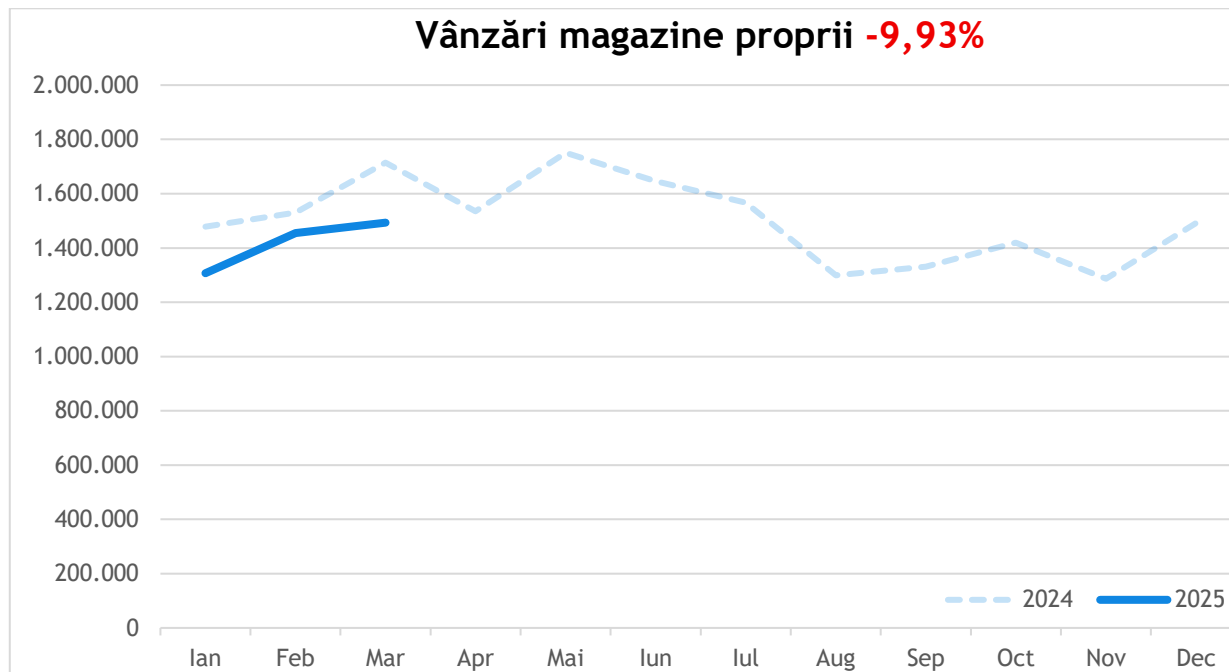
Compania a dezvoltat o rețea proprie de magazine, ajungând în prezent la 21 unități în județul Cluj. Activitatea de producție se desfășoară în fabrica din localitatea Dezmir, comuna Apahida, județul Cluj, cu o suprafață totală de peste 1000 mp.

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

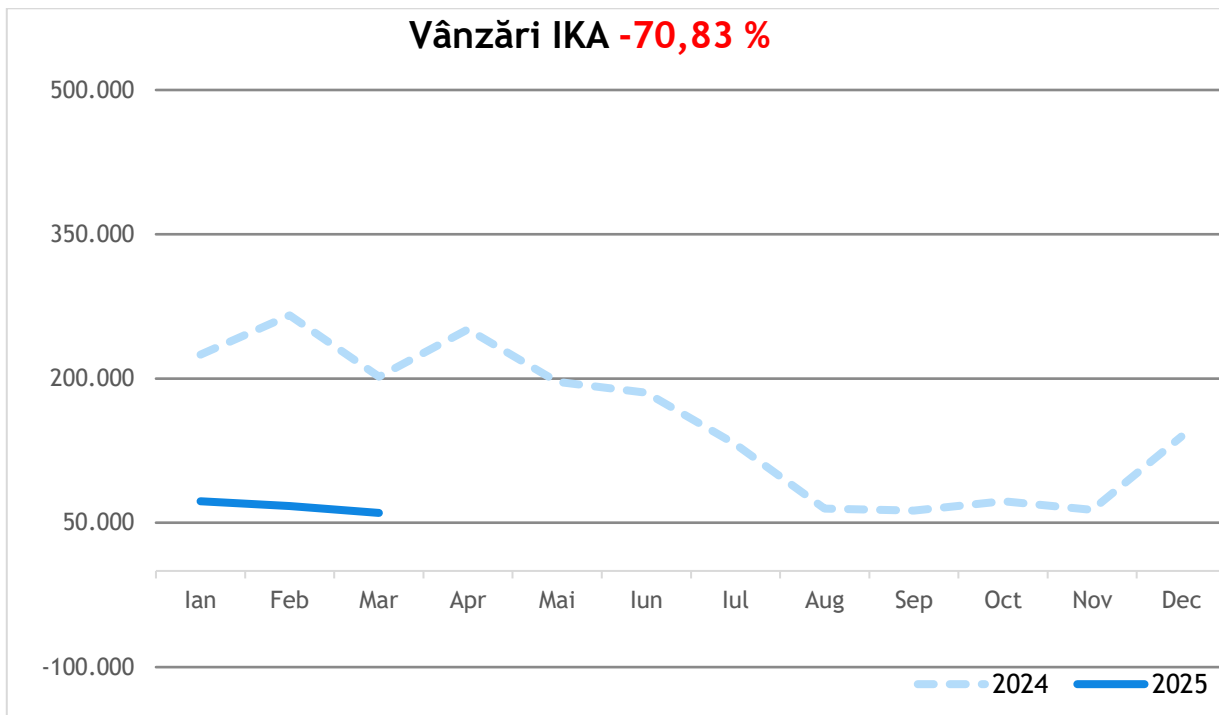


## ACTIVITATEA DE VÂNZARE

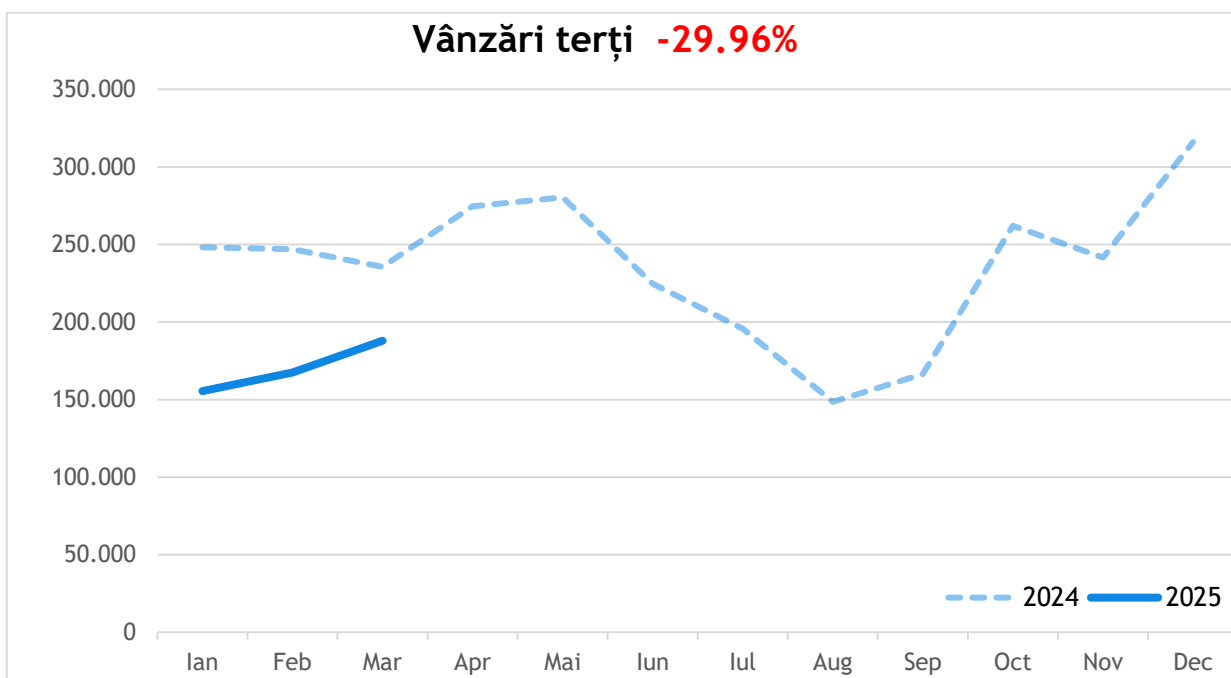
Sumele nu conțin TVA.



În primele 3 luni din 2025, vânzările realizate de cele 22 de magazine proprii au scăzut cu 9,93% de la 4.723.588 lei la 4.254.757 lei.

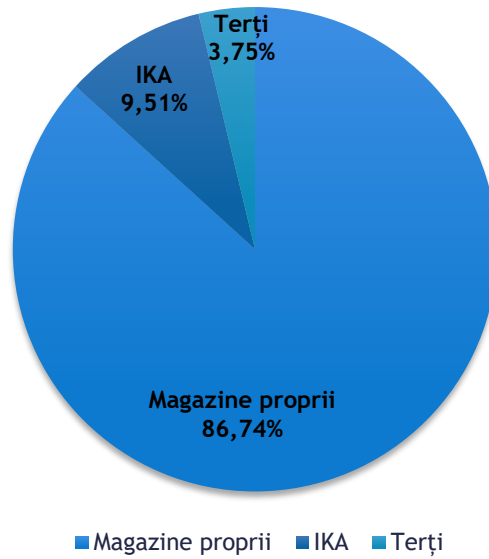


Vânzările prin IKA (hypermarketuri) au înregistrat o scădere de 70,83%, de la 692.601 lei la 202.089 lei.



Vânzările generate prin terți au fost de 658.425 lei, în scădere cu 24,96% față de perioada similară a anului trecut când au fost 877.487 lei.

### Distribuția canalelor de vânzare



## INDICATORI CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE

	31.03.2024	31.03.2025	
Venituri din producția vândută	6.160.247	5.102.228	-17.17%
Venituri din vânzare de mărfuri	4.723.588	4.254.757	-9.93%
Reduceri comerciale acordate	133.429	13.043	-90.22%
Variația stocurilor	1.180.194	945.198	-19.91%
Alte venituri din exploatare	55.558	86.892	56.40%
Venituri din subvenții	0	0	0.00%
Venituri din producția de imobilizări corporale	0	0	0.00%
<b>Total venituri</b>	<b>7.399.700</b>	<b>6.167.411</b>	<b>-16.65%</b>
Cheltuieli de exploatare (amortizări)	320.722	420.575	31.13%
Cheltuieli cu materii prime și materiale	2.444.885	1.937.366	-20.76%
Alte cheltuieli materiale	83.111	135.248	62.73%
Cheltuieli cu utilitățile	305.805	307.639	0.60%
Reduceri comerciale primite	28.575	17.716	-38.00%
Cheltuieli cu mărfurile	1.698.014	1.591.627	-6.27%
Cheltuieli cu personalul	1.775.827	1.875.944	5.64%
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți	776.550	742.938	-4.33%
Alte cheltuieli de exploatare	42.894	44495	3.73%
<b>Total cheltuieli de exploatare</b>	<b>7.466.117</b>	<b>7.094.487</b>	<b>-4.98%</b>
Venituri financiare	3.701	33.093	794.16%
Cheltuieli cu dobânzile	10.322	24.706	139.35%

Alte cheltuieli financiare	0	22	2200.00%
Rezultat financiar	-6.621	8.365	226.34%
Rezultatul brut	-76.739	-951.803	-1140.31%
Impozit pe profit	0	0	0.00%
Rezultatul net	-76.739	-951.803	-1140.31%

Veniturile au scăzut cu 16,65%, până la 6.167.411 lei, iar cheltuielile s-au redus cu 4,98%, ajungând la 7.094.487 lei, ceea ce a dus la un rezultat net negativ de -951.803 lei.

Cheltuielile cu salariile au însumat 1.875.944 lei, în creștere cu 5,64%.

Reducerile comerciale au fost de 13.043 lei, în scădere cu 90%, ca urmare a diminuării cantităților livrate către hypermarketuri.

## ANALIZA POZIȚIEI FINANCIARE

	31.03.2024	31.03.2025	
Active imobilizate	14.648.142	16.168.361	10.38 %
Imobilizări necorporale	454.847	364.701	-19.82 %
Imobilizări corporale	14.066.711	15.680.967	11.48 %
Imobilizări financiare	126.584	122.693	-3.07 %
Active circulante	7.079.340	5.105.783	-27.88 %
Stocuri	950.775	774.378	-18.55 %
Creanțe	6.128.565	4.088.136	-33.29 %
Investiții pe termen scurt	0	0	0.0 %
Casa și conturi la bănci	71.758	243.269	239.01 %
Cheltuieli în avans	94.409	110.570	17.12 %
Datorii < 1 an	2.663.880	3.051.738	14.56 %
Total active minus datorii curente	19.158.011	18.332.976	-4.31 %
Datorii > 1 an	255.940	231.145	-9.69 %
Provizioane	39.692	138.928	250.02 %
Venituri în avans	3.730.767	3.478.559	-6.76 %
Capitaluri proprii	15.132.811	14.484.342	-4.29 %
Rezerve din reevaluare	1.400.051	1.400.051	0.0 %
Rezerve	2.338.978	2.338.978	0.0 %
Capitaluri proprii	15.132.811	14.484.342	-4.29 %

Ca urmare a investițiilor realizate, activele corporale au crescut cu 11,48%, totalizând 15.680.967 lei în T1 2025.

Pe fondul scăderii vânzărilor, activele circulante au scăzut cu 27,88%, până la 5.105.783 lei.

Optimizarea stocurilor s-a reflectat în reducerea valorii acestora cu 18.55%, până la 774.378 lei.

Creanțele totalizează 4.088.136 lei, din care 2.670.018 lei reprezintă cofinanțarea pe care Bonas urmează să o primească din proiectul derulat cu AFIR.

## PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI

Indicatori	Formula de calcul	31.03.2024	31.03.2025
Lichiditatea generală	Active curente/Datorii curente	2,65	2,36
Lichiditatea curentă	(Active curente - Stocuri)/Datorii curente	1,61	2,0
Solvabilitatea generală	Active totale/Datorii totale	7,31	8,88
Solvabilitatea patrimonială	(Capitaluri proprii/ Active totale) *100	69,45	68,08
Rata de îndatorare globală	(Datorii totale/Active totale)*100	13,67	11,26

## DECLARAȚIA CONDUCERII

Subsemnatul Dan Liviu Moruțan, 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 trimestriale ale societății BONAS IMPORT EXPORT S.A., întocmite pentru perioada 01.01.2025 – 31.03.2025, 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 21.05.2025, conform calendarului financiar asumat și prezintă în mod corect și complet informațiile despre emitent în aspectele sale esențiale.

Rezultatele prezentate nu sunt audiate.

Dan Liviu Moruțan,

Președintele Consiliului de Administrație