

Raport trimestrial aferent trimestrului III 2021

BONAS IMPORT EXPORT S.A.

Emitent admis pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare - Piața AeRO Premium

Administreat de Bursa de Valori București S.A.



CUPRINS

<u>Informații emitent</u>	3
<u>Mesajul președintelui Consiliului de administrație</u>	4
<u>Evenimente Importante</u>	7
<u>Situația economico-financiară</u>	10
<u>Analiza poziției financiare</u>	10
<u>Analiza performanței financiare</u>	11
<u>Analiza indicatorilor economico-financiar</u>	13
<u>Schimbări care afectează capitalul și administrarea societății</u>	14
<u>Declarația conducerii</u>	15

INFORMAȚII EMITENT

- Tipul raportului: Raport trimestrial aferent trimestrului III 2021, întocmit Conform Anexei nr. 13 la Regulamentul ASF nr.5/2018
- Data raportului: 29.11.2021
- Perioada analizată: 01.01.2021 – 30.09.2021
- Denumirea societății: „BONAS IMPORT EXPORT” S.A.
- Sediul social: Sat Dezmir, Comuna Apahida, Str. Crișeni, Nr. 5
Județul Cluj
- Telefon / fax: +40 264 487800 / +40 264 487808
- Email: investitori@bonas.ro
- Website: www.bonas.ro
- Cod unic de înregistrare: 228824
- Cod fiscal: RO228824
- Număr înregistrare ONRC: J12/3785/1991
- Capital social subscris și vărsat: 11.797.276,00 lei
- Număr de acțiuni: 11.797.276
- Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise: Acțiuni ordinare, nominative, valoare nominală 1,00 leu
- Piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: SMT AeRO Premium, simbol BONA

Mesajul președintelui Consilului de administrație

Stimați Acționari,

Am ales să venim în fața dumneavoastră cu această raportare trimestrială, prima de acest gen, pe care o facem către investitori, în calitate de proaspăt emitent, ale cărui acțiuni se tranzacționează pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare al Bursei de Valori București S.A., piața AeRO Premium.

Acum 30 de ani, pe data de 28.11.1991 lua ființă societatea Bonas Import Export SRL, o mică firmă de produse lactate din inima Ardealului, având ca scop, încă de la început, folosirea ca unică materie primă pentru produsele BONAS a laptelui proaspăt și nu a laptelui praf sau a altor substitute, lapte atent selecționat, exclusiv de la și pentru ardeleni.

BONAS a pornit timid, ca atelier de prelucrare a laptelui, care procesa 200-400 de litri de lapte pe zi și oferea spre vânzare un prim derivat din laptele de vacă, telemeaua. Când s-a dezvoltat prima linie de pasteurizare, a luat viață laptele de consum. Cu ani de experiență care se acumulau am învățat să smântânim laptele, să închegăm cașcavalul. Au urmat ani de încercări prudente, de sondare, de învățare. Ne-am dezvoltat gradual, în timp, în zona Cluj, iar clienții noștri apreciază calitatea și prospețimea produselor noastre.

Astăzi, după investiții și cu o mai mare iscusință, punem în mișcare zilnic până la 15.000 de litri de lapte/zi, lapte pe care îl colectăm, prelucrăm, ambalăm și distribuim în regie proprie, ca apoi să vă înfățișăm cu cea mai mare responsabilitate produsele, în principal în propriile magazine din Cluj, dar și în alte rețelele de magazine și supermarket-uri. Ne preocupă în mod constant dezvoltarea gamei de produse. Am început acum mulți ani cu telemeaua și am dezvoltat în ani produse cu valoare adăugată superioară precum iaurt de băut, ayran, sana, kefir, mozzarella, smântână și unt, având în prezent peste 70 de SKU (Stock Keeping Unit - Unitate de stocare; Unitatea de stocare se refera la un produs care poate fi identificat unic prin elemente distinctive: denumire, cod etc.) Acum câteva luni am finalizat o nouă investiție într-o linie de înghețată prin care am urmărit să testăm piața cu privire la o gamă de înghețată pe segmentul premium, făcută exclusiv din lapte proaspăt, pe baza propriilor rețete. Fiind prudenți nu am dorit să “testăm adâncimea apei cu ambele picioare” și astfel am realizat o capacitate de producție mai mică, o linie pilot, cu o capacitate de pana la 1.000 litri de înghețată/zi, linie destinată testării pieței pe acest segment și a

rețetelor proprii. Reacția consumatorilor a fost peste așteptările noastre cu privire la calitatea, consistența, textura și gustul înghețatei produse de BONAS, înghețată care diferă mult față de ceea ce există în mod curent în piață la vânzare. Aceasta ne-a încurajat să decidem să investim în cursul anului viitor în creșterea capacității de producție de cel puțin 10 ori a acestui produs premium care are o marja de rentabilitate peste medie.

În cele trei decenii de activitate, de produse exclusiv din lapte proaspăt ardelenesc pe baza rețetelor noastre rafinate în timp, am acumulat, credem noi, suficientă experiență și expertiză în domeniul producției iar consumatorii care ne-au testat au rămas în general fideli produselor noastre de calitate. Nu am făcut și nu vom face compromisuri cu privire la calitatea produselor noastre. Seriozitatea noastră și modul în care ne-am tratat și plătit la timp furnizorii de lapte proaspăt timp de trei decenii ne-au creat un activ intangibil, prețios, legat de posibilitatea de asigurare a unor cantități din ce în ce mai mari de lapte proaspăt de calitate testat permanent. Astfel azi avem un număr de peste 40 furnizori de lapte proaspăt și numărul acestora poate crește în condițiile în care există cerere pentru produsele noastre.

Am conștientizat faptul că avem produse de calitate apreciate de consumatori dar le oferim în mare majoritate doar în zona Cluj. Prin mărirea dimensiunii companiei noastre vom putea asigura economiile de scară necesare oricărei afaceri pentru a deveni mai eficientă. Astfel am decis să ne listăm la bursă și să utilizăm mecanismele pieței de capital pentru a accelera dezvoltarea BONAS. Am reușit la finalul lunii octombrie 2021 să atragem 6.907.276 lei de la acționari printr-o majorare de capital la care acționarii au putut achiziționa la fiecare acțiune deținută câte două acțiuni noi, la valoarea nominală de 1 leu/acțiune. Acești bani, îi vom investi cu mare atenție în direcția creșterii vânzărilor companiei, a capacităților de producție și a gamei de produse cu valoare adăugată superioară, extinderii numărului de magazine proprii în București și în alte orașe din țară și chiar pentru fuziuni și achiziții dacă acestea ar putea aduce valoare adăugată pentru acționari. Suntem convinși că rezultatele nu vor întârzia să apară iar anul 2022 acționarii vor beneficia de pe urma acestor investiții pe care le începem la finalul anului 2021 cu ajutorul banilor atrași de pe bursă.

Recunoaștem că spre deosebire de producția de lactate pe care o stăpânim bine având decenii de experiență la activ, în ceea ce privește fructificarea beneficiilor pieței de capital mai avem multe de învățat și aplicat. Din acest motiv am decis să apelăm în viitor la expertiza unor reputați profesioniști în domeniul investițiilor în piețele de capital, fuziuni și achiziții și domeniul financiar-bancar sub forma constituirii unui comitet consultativ pentru dezvoltare- Advisory Board- care va consilia Consiliul de Administrație în ceea ce înseamnă deciziile strategice de dezvoltare eficientă.

Urmărim ca în viitorul apropiat să prezentăm adunării generale a acționarilor odată cu rezultatele anului 2021 și o propunere de Stock Option Plan (SOP) menit să alinieze obiectivele acționarilor cu cele de atragere, motivare și retenție în jurul proiectului de dezvoltare a BONAS, a unor resurse umane de valoare, în scopul dezvoltării rapide a dimensiunii companiei în condiții profitabile pentru investitori. Acest instrument -SOP- este unul dintre cele mai puternice și utile aflate la dispoziția unei companii de talie relativ redusă precum suntem noi în prezent dar care este listată la bursă și intenționăm să-l utilizăm învățând și fructificând experiența bună a altor companii listate.

Investițiile realizate în amenajarea, modernizarea și retehnologizarea magazinelor noastre din Cluj deși au necesitat închiderea de până la o lună a fiecărui magazin modernizat și astfel a generat o reducere temporară a vânzărilor în primele nouă luni din 2021 suntem convinși că în timp clienții noștri vor aprecia noile spații de vânzare amenajate care reprezintă imaginea BONAS și vor rămîne fideli calității deosebite a produselor lactate fabricate ardeleneste numai și numai din lapte proaspăt atent selecționat. Vom continua procesul investițional care va genera valoare adaugată pe termen lung pentru acționari.

Președintele Consiliului de administrație

Vasile Naș

Evenimente Importante

Pe data de 17.12.2020 acționarii fondatori ai companiei BONAS IMPORT EXPORT S.A. au aprobat deschiderea societății și efectuarea tuturor demersurilor și operațiunilor aferente admiterii la tranzacționare a acțiunilor pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare al Bursei de Valori București S.A., piața AeRO. Drept urmare, în adunarea generală a acționarilor din 16.02.2021, acționarii fondatori aprobau strategia de dezvoltare a societății BONAS IMPORT EXPORT S.A., principalele direcții de dezvoltare fiind extinderea rețelei proprii de magazine la nivel regional și național și diversificarea producției, investiție într-o unitate nouă de producție axată în principal pe producția de brânzeturi și într-o unitate de inovare-testare-dezvoltare de produse noi, investiții într-o structură logistică integrată, precum și în ceea ce privește digitalizarea proceselor. Finanțarea acestor investiții urma să fie asigurată în cea mai mare parte din surse proprii existente și atrase prin intermediul pieței de capital, printr-o majorare de capital prin aport în numerar, majorare ce urma să se desfășoare ulterior admiterii la tranzacționare a acțiunilor emitentului, așa cum a fost specificat în documentul de prezentare întocmit cu ocazia plasamentului privat derulat în data de 02 aprilie 2021, plasament în cadrul căruia, 114 investitori eligibili au achiziționat un număr de 1.993.500 acțiuni din totalul de 4.890.000 acțiuni ordinare aflate în circulație la acea dată. Ca urmare a derulării cu succes a plasamentului privat, acțiunile emitentului au fost admise la tranzacționare pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare al Bursei de Valori București S.A. Pe data de 24 iunie 2021 acțiunile BONAS IMPORT EXPORT S.A. au debutat pe piața AeRO a Bursei de Valori București, sub simbolul BONA.

Evenimente importante în primele nouă luni :

- au fost demarate operațiunile aferente deschiderii a încă 4 magazine în județul Cluj, precum și a unui depozit frigorific și 4 magazine în București ceea ce marchează extinderea geografică a companiei;



- ca parte a investiției într-o nouă unitate de producție și a unui centru logistic integrat, în luna aprilie 2021 a fost semnat contractul privind achiziționarea unui activ, terenul având o suprafață de 6.026 mp, situat în imediata vecinătate a fabricii;
- diversificarea producției și inovarea a fost concretizată în primele 9 luni ale anului 2021 în lansarea de noi produse precum urda, burrata, dar și investiția, autorizarea și lansarea unei linii de înghețată premium produsă din lapte proaspăt;
- cifra de afaceri este în creștere cu 5,3% în primele 9 luni 2021 față de aceeași perioadă a anului trecut în ciuda închiderii cu până la o lună a magazinelor proprii incluse în cadrul procesului investițional intens de modernizare și rebranduire a spațiilor comerciale din județul Cluj. Veniturile din vânzarea de mărfuri au crescut cu 6,7% în primele nouă luni 2021 prin comparație cu aceeași perioadă din anul 2020;
- investițiile intense realizate, care vor aduce valoare adăugată pe termen lung acționarilor, la care se adaugă succesul în recrutarea și creșterea cu cca. 9% a numărului mediu de personal premergător dezvoltărilor viitoare de activitate au influențat profitul net pe primele 9 luni din 2021 în valoare de 135.000,00 lei;

- în cursul trimestrului IV 2021 compania a încasat suma de 6.907.276,00 lei în urma majorării de capital, fonduri care vor susține planul de investiții în dezvoltarea activității productive cu marjă superioară. Spre comparație, capitalizarea companiei la data de 26.11.2021 a fost de 18,85 mil lei iar fondurile atrase prin această majorare de capital încasată reprezintă circa 37% din valoarea de piață a BONAS.

Diversificarea producției și inovarea este o preocupare continuă a companiei, concretizată în primele 9 luni ale anului 2021 în lansarea de noi produse precum urda, burrata, dar și investiția, autorizarea și lansarea unei linii de producție de înghețată din lapte proaspăt, gama de înghețată produsă fiind alcătuită din următoarele sortimente: Ciocolata, lăurd cu sirop de fructe de pădure, Căpșuni, Frișcă cu sirop de cireșe, Cappuccino, Nocciola siciliana, Fior di latte, Lămâie, Zuppa inglese, Urdă și frișcă, Zabaglione, Vaniglia del Madagascar, Sorbetto limone.



Compania BONAS urmărește implementarea strategiei de dezvoltare descrisă mai sus, astfel încât să fie asigurată o dezvoltare durabilă, pe termen lung, care să conducă la creșterea susținută și continuă a vânzărilor și implicit a profitului.



Situația economico-financiară

Analiza poziției financiare

Analiza comparativă a rezultatelor trimestrului III 2021 cu cele aferente perioadei similare din anul precedent relevă creșterea substanțială, cu 84% a imobilizărilor corporale față de anul precedent (creștere de la 5,29 mil. lei la 9,69 mil lei) ca urmare a punerii în aplicare a planului de investiții concretizat în lansarea unei secții de înghețată, un nou depozit frigorific, o linie de producție de urdă, deschiderea de noi magazine și operațiuni de rebranding a magazinelor existente. În același timp cheltuielile aferente amortizărilor investițiilor realizate au crescut corespunzător procesului intens investițional desfășurat de către BONAS în primele 9 luni din 2021.

BONAS IMPORT EXPORT S.A.		
Indicatori de bilanț		
	30.09.2020	30.09.2021
ACTIVE IMOBILIZATE – Total, din care	5288645	9696984
Imobilizări corporale	5240613	9643458
Imobilizări necorporale	178	51
Imobilizări financiare	47854	53475
ACTIVE CIRCULANTE - Total, din care	3316174	1499568
Stocuri	576779	575278
Creanțe	424221	501961
Disponibilități și investiții pe termen scurt	2315174	422329
Cheltuieli în avans	15326	48689
Datorii curente	1019217	3548526
Datorii pe termen lung	1111	1111
Provizioane	0	0
CAPITALURI - Total, din care:	7599817	7695604
Capital subscris vărsat	90000	4890000
Indicatori din Contul de Profit și Pierdere		
Cifra de afaceri netă	9600522	10109091
VENITURI TOTALE	13445373	14111186
CHELTUIELI TOTALE	12892384	13976166
PROFITUL (pierderea) BRUT (brută)	552989	135020
Profit brut	552989	135020
Pierdere		
PROFITUL (pierderea) NET (netă) a exercițiului financiar	491245	135020
Profit net	491245	135020
Pierdere		
Indicatori din Date Informative		
Număr mediu de salariați	67	73

În ceea ce privește activele circulante se observă o diminuare de aproximativ 66%, cu o diminuare ușoară la creanțe și o creștere redusă în ceea ce privește stocurile. Creșterile cele mai importante se regăsesc în cadrul imobilizărilor corporale ceea ce arată preocuparea în vederea reutilării/retehnologizării societății.

Ca urmare a faptului că entitatea nu are credite bancare, investițiile realizate au diminuat disponibilitățile bănești ale companiei ceea ce arată o utilizare a acestor disponibilități în vederea realizării investițiilor stabilite prin strategia de dezvoltare, în detrimentul imobilizării acestora în conturi bancare.

La data de 30.09.2021 nu era înregistrată în conturile societății suma de 6.907.276 lei atrasă prin operațiunea de majorare a capitalului social, operațiune finalizată în trimestrul IV 2021, respectiv spre finalul lunii octombrie.

Analiza performanței financiare

Cifra de afaceri este în creștere cu 5,3% față de aceeași perioadă a anului trecut în ciuda închiderii cu până la o lună a magazinelor proprii incluse în cadrul procesului investițional intens de modernizare și rebrenduire a spațiilor comerciale din județul Cluj, iar veniturile din vânzarea de mărfuri au crescut cu 6,7% în primele nouă luni 2021 prin comparație cu aceeași perioadă din anul 2020.

Ca urmare a procesului intens investițional de reutilare/retehnologizare menționate anterior (aceasta a determinat creșterea cu 84% a imobilizărilor corporale) cheltuielile totale, inclusiv amortizarea, au înregistrat și ele o majorare cu 8,6% având la bază și creșterea numărului mediu de salariați cu circa 9%, creștere de personal premergătoare dezvoltării activității companiei.

La data întocmirii prezentului raport BONAS nu are credite bancare pe termen lung, ceea ce îi conferă o poziție excelentă din perspectiva implementării investițiilor viitoare, în special extinderea în alte regiuni geografice precum București și investiții în dezvoltarea de noi capacități de producție.

BONAS IMPORT EXPORT S.A.		
Indicatori cont de profit și pierdere		
	30.09.2020	30.09.2021
Venituri		
Venituri din producția vândută	2149617	2115214
Venituri din vânzare de mărfuri	7624802	8139379
Reduceri comerciale acordate	225353	199796
Variația stocurilor	3805052	3905882
Alte venituri din exploatare	2966	14064
Venituri din subvenții	51456	54294
Venituri din producția imobilizărilor corporale	0	70000
Total venituri	13408540	14099037
Cheltuieli de exploatare		
Cheltuieli cu materii prime și materiale consumabile	4841411	5066708
Alte cheltuieli materiale	78976	223681
Cheltuieli cu utilitățile	409247	413988
Reduceri comerciale primite	10338	13772
Cheltuieli cu mărfurile	3529708	3746612
Cheltuieli cu personalul	2416421	2755443
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți	1019288	1262529
Alte cheltuieli de exploatare	580602	517705
Total cheltuieli de exploatare	12865314	13972895
Venituri financiare	36833	12149
Cheltuieli cu dobânzile	0	2301
Alte cheltuieli financiare	27070	970
Rezultat financiar	9763	8878
Rezultatul brut	552989	135020
Impozit pe profit	61744	0
Rezultatul net	491245	135020

Profitul net al societății de circa 135 mii lei la 30.09.2021 prezintă o diminuare față de aceeași perioadă a anului trecut ca urmare a procesului intens investițional realizat în anul curent însă a intrat pe un trend crescător în trimestrul III 2021, cu perspective de creștere semnificativă în trimestrul IV 2021.

Analiza indicatorilor economico-financiari

Indicatori economico-financiari

Denumirea indicatorului	Mod de calcul	30.09.2021
1. Indicatorul lichidității curente	Active curente/Datorii curente	0.47
2. Indicatorul gradului de îndatorare	Capital împrumutat/Capital angajat x 100	0
3. Viteza de rotație a debitorilor-clienți	Sold mediu clienți/Cifra de afaceri x 270	8.23
4. Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	1.04
5. Rata de îndatorare globală	Datorii totale / Active totale*100	31.7
6. Solvabilitatea patrimonială	Capitaluri proprii / (Capitaluri proprii+Datorii) *100	70.51
7. EBITDA	Profit net + Cheltuieli cu dobânzile + Impozit pe profit + Cheltuieli cu amortizarea	610059
8. Marja EBITDA	EBITDA / Cifra de afaceri neta	0.06
9. Rentabilitatea veniturilor	Venituri totale/Capitaluri proprii x 100	183.37

Acești indicatori nu iau în calcul încasarea sumei de 6.907.276 lei ca urmare a majorării capitalului social prin aport în numerar, sumă ce a intrat în contul societății ulterior datei de 30.09.2021.

Trebuie remarcat însă faptul că gradul de îndatorare a societății este 0, ceea ce arată capacitatea societății de a susține investițiile angajate. Gradul de îndatorare 0 pe toată perioada analizată arată că societatea a reușit să își finanțeze activitatea pe baza resurselor pe termen scurt fără a exista o nevoie de contractare de împrumuturi pe termen lung. Rata de îndatorare globală, care arată o pondere scăzută a datoriilor în total active, ne certifică existența unor pârghii adecvate în vederea recuperării creanțelor pentru asigurarea surselor de finanțare proprii.

Solvabilitatea patrimonială de peste 70% reflectă faptul că societatea deține un echilibru financiar foarte bun pe termen lung care permite acoperirea datoriilor pe termen lung din activul net.

Marja EBITDA înregistrează o diminuare normală având în vedere perioada de nefuncționare a magazinelor proprii care au fost modernizate.

Schimbări care afectează capitalul și administrarea societății

Prin hotărârea AGEA nr. 3 din data de 17.12.2020, publicată în Monitorul Oficial partea a IV-a nr. 630/15.02.2021 și a hotărârilor Consiliului de Administrație nr. 1 din 29.06.2021 și nr. 2 din 30.06.2021 publicate în Monitorul Oficial partea a IV-a nr.3109/30.07.2021 s-a hotărât majorarea capitalului social al emitentului BONAS IMPORT EXPORT S.A., de la valoarea de 4.890.000 lei la noua valoare de 14.670.000 lei prin emisiunea unui număr de 9.780.000 acțiuni nominative, cu valoare nominală de 1,00 leu și valoare de emisiune de 1,00 leu fiecare, în schimbul aporturilor în numerar în valoare de 9.780.000,00 lei aferent acțiunilor oferite spre subscriere acționarilor, prin exercitarea dreptului de preferință proporțional cu cota de capital deținută de acționari la data de înregistrare. Strategia de dezvoltare a societății se bazează pe efectuarea unor investiții a căror finanțare este prevăzută a fi realizată în principal prin majorarea de capital descrisă mai sus, majorare care, conform prevederilor hotărârii AGEA nr. 3/17.12.2020, urma să se deruleze după admiterea la tranzacționare a acțiunilor emitentului. Demararea procesului investițional a început în semestrul I, din surse proprii existente, iar admiterea la tranzacționare, respectiv debutul acțiunilor pe piața AeRO a BVB a avut loc în data de 24 iunie 2021. Conform hotărârii AGEA nr. 3 din data de 17.12.2020, au fost oferite în cadrul Ofertei un număr de 9.780.000 acțiuni ordinare, nominative, indivizibile, cu valoare nominală de 1,00 leu și valoare de emisiune de 1,00 leu/acțiune, acțiuni ce au putut fi subscrise în baza exercitării drepturilor de preferință alocate tuturor acționarilor înscrși în Registrul Acționarilor la data de înregistrare 23.07.2021, proporțional cu cota de capital deținută de acționari la data de înregistrare, derularea ofertei făcându-se în perioada 23.09.2021 – 23.10.2021. În perioada de ofertă au fost subscrise un număr de 6.907.276 acțiuni, emitentul majorându-și capitalul social de la valoarea de 4.890.000 lei la valoarea de 11.797.276 lei.

Consiliul de administrație al societății este compus din 5 membri și are următoarea componență:

Naș Vasile – președinte

Brad Horea-Petru – Membru

Alexe Marian-Marius

Naș Sorin-Valeriu

Naș Mihai-Eugen

În această componență, Consiliul de administrație aprobă prezentul raport trimestrial aferent Trimestrului III 2021.

Situațiile financiare interimare aferente trimestrului III care au stat la baza întocmirii prezentului raport semestrial nu au fost auditate.

Președintele Consiliului de Administrație

Naș Vasile

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 la 30.09.2021 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 29.11.2021 conform calendarului financiar asumat prezintă în mod corect și complet informațiile despre emitent în aspectele sale esențiale.

Dezmir, județul Cluj, 29 noiembrie 2021

Vasile Naș
Președintele consiliului de administrație