

Raport T1 2026

BONAS IMPORT EXPORT S.A. • Proaspăt de bun!

Data raportului	28.05.2026
Denumirea societății	"BONAS IMPORT EXPORT" S.A.
Sediul social	Sat Dezmir, Comuna Apahida, Str. Crișeni, Nr. 5, Județul Cluj
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
Piața de tranzacționare	SMT AeRO Premium, simbol BONA

CUPRINS

- Mesajul Consiliului de Administrație
- Activitatea de vânzare
- Indicatori cont de profit și pierdere
- Analiza poziției financiare
- Principalii indicatori financiari
- Declarația Conducerii

MESAJUL CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE

Stimați acționari,

Piața lactatelor din România traversează în continuare o perioadă de restructurare profundă. Contextul sectorial rămâne dificil, presiunile asupra marjelor menținându-se ridicate, pe fondul costurilor crescute cu forța de muncă și al unui mediu concurențial intens.

În trimestrul I al anului 2026, Bonas a înregistrat o pierdere netă de 563.033 lei, o îmbunătățire semnificativă față de pierderea de 951.803 lei din perioada similară a anului trecut, reprezentând o reducere a pierderii cu aproximativ 41%. Această evoluție pozitivă reflectă efectele măsurilor de restructurare implementate în cursul anului 2025.

Cifra de afaceri netă a crescut ușor, de la 5.102.228 lei la 5.115.194 lei (+0,25%), confirmând stabilizarea activității comerciale. Vânzările prin magazine proprii au rămas principalul canal de distribuție, reprezentând ponderea dominantă în cifra de afaceri.

Principalele direcții strategice pentru 2026:

- Extinderea rețelei de magazine proprii — compania continuă relocarea unităților cu performanțe sub așteptări și identificarea de noi locații cu potențial ridicat;
- Diversificarea portofoliului de produse — lansarea de noi sortimente cu valoare adăugată mai mare, în special în categoria brânzeturilor și a produselor premium;
- Optimizarea costurilor operaționale — reducerea cheltuielilor cu materiile prime prin contracte pe termen lung cu furnizorii strategici;
- Participarea la evenimente regionale — prezența la târguri și evenimente gastronomice în județul Cluj generează marje comerciale superioare.

Suntem încrezători că tendința de îmbunătățire a performanței financiare va continua în trimestrele următoare, pe măsură ce măsurile de restructurare își vor produce efectele complete.

Cu considerație,

Consiliul de Administrație

BONAS IMPORT EXPORT S.A.

ACTIVITATEA DE VÂNZARE

Sumele nu conțin TVA.

Canal de vânzare	Q1 2025 (lei)	Q1 2026 (lei)	Variație
Vânzări mărfuri (magazine + IKA + terți)	4.254.757	4.297.312	+1.00%
Producția vândută (lactate proprii)	860.514	832.068	-3.31%
TOTAL Cifra de afaceri netă	5.102.228	5.115.194	+0.25%

În primele 3 luni din 2026, cifra de afaceri netă a crescut ușor față de aceeași perioadă a anului anterior, de la 5.102.228 lei la 5.115.194 lei (+0,25%). Vânzările de mărfuri prin rețeaua de magazine proprii au crescut cu 1,0%, consolidând poziția acestui canal ca principal generator de venituri al companiei.

Producția vândută (lactate și brânzeturi proprii) a înregistrat o ușoară scădere de 3,3%, în contextul reconfigurării mixului de produse livrate. Compania a continuat să reducă livrările cu marje reduse și să se concentreze pe sortimentele cu profitabilitate superioară.

VARIAȚIA STOCURILOR

Indicator	Q1 2025 (lei)	Q1 2026 (lei)	Variație
Variația stocurilor (Sold C)	945.198	1.423.276	+50.58%
Stocuri la 31.03	774.378	1.785.525	+130.58%

Variația stocurilor a crescut semnificativ față de Q1 2025, reflectând producția mai mare de produse finite și semifabricate, în pregătirea sezonului estival.

INDICATORI CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE

Indicator	31.03.2025 (lei)	31.03.2026 (lei)	Variație
Venituri din producția vândută	860.514	832.068	-3.31%
Venituri din vânzarea mărfurilor	4.254.757	4.297.312	+1.00%
Reduceri comerciale acordate	13.043	14.186	+8.76%
Variația stocurilor (Sold C)	945.198	1.423.276	+50.58%
Alte venituri din exploatare	86.892	148.656	+71.08%
Venituri din subvenții	0	0	-
TOTAL venituri din exploatare	6.134.318	6.687.127	+9.01%
Cheltuieli de exploatare (amortizări)	420.575	493.877	+17.43%
Cheltuieli cu materii prime și materiale	1.937.366	1.559.236	-19.52%
Alte cheltuieli materiale	135.248	72.285	-46.55%
Cheltuieli cu utilitățile	307.639	357.443	+16.19%
Reduceri comerciale primite	17.716	34.181	+92.94%
Cheltuieli cu mărfurile	1.591.627	2.003.973	+25.91%
Cheltuieli cu personalul	1.932.315	2.095.402	+8.44%
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți	742.938	586.067	-21.11%
Alte cheltuieli de exploatare	62.433	84.813	+35.85%
TOTAL cheltuieli de exploatare	7.094.487	7.218.915	+1.75%
Venituri financiare	33.093	15.025	-54.60%
Cheltuieli cu dobânzile	24.706	45.082	+82.47%

Indicator	31.03.2025 (lei)	31.03.2026 (lei)	Variație
Alte cheltuieli financiare	22	1.188	+5300.00%
Rezultat financiar	8.365	(31.245)	-473.52%
Rezultatul brut	(951.803)	(563.033)	+40.85%
Impozit pe profit	0	0	-
Rezultatul net	(951.803)	(563.033)	+40.85%

Veniturile din exploatare au crescut cu 8,99%, ajungând la 6.687.127 lei față de 6.134.318 lei în Q1 2025, susținute în principal de creșterea variației stocurilor și a altor venituri din exploatare.

Cheltuielile de exploatare au crescut cu 1,75%, la 7.218.915 lei, în principal din cauza creșterii cheltuielilor cu personalul (+8,4%) și a utilităților (+16,2%). Cheltuielile cu materii prime s-au redus semnificativ cu 19,5%, iar cele cu servicii terțe cu 21,1%.

Pierderea netă s-a redus cu 40,8%, de la 951.803 lei la 563.033 lei, confirmând tendința de îmbunătățire a performanței financiare.

ANALIZA POZIȚIEI FINANCIARE

Indicator	31.03.2025 (lei)	31.03.2026 (lei)	Variație
Active imobilizate	16.168.361	18.107.902	+12.00%
Imobilizări necorporale	364.701	308.556	-15.39%
Imobilizări corporale	15.680.967	17.639.532	+12.49%
Imobilizări financiare	122.693	159.814	+30.26%
Active circulante	5.105.783	4.034.675	-20.98%
Stocuri	774.378	1.785.525	+130.58%
Creanțe	4.088.136	2.033.180	-50.27%
Casa și conturi la bănci	243.269	215.969	-11.22%
Cheltuieli în avans	110.570	114.394	+3.46%
Datorii < 1 an	3.051.738	6.486.436	+112.55%
Total active minus datorii curente	18.332.976	15.770.535	-13.98%
Datorii > 1 an	231.145	222.288	-3.83%
Provizioane	138.928	218.952	+57.60%
Venituri în avans	3.478.559	3.010.996	-13.44%
Capitaluri proprii	14.484.342	12.318.299	-14.95%

Activele imobilizate au crescut cu 11,87%, ajungând la 18.107.902 lei, ca urmare a continuării investițiilor în infrastructura de producție și în rețeaua de magazine.

Activele circulante au scăzut cu 20,97% față de Q1 2025, în principal datorită reducerii creanțelor cu 50,3%, ca urmare a recuperării cofinanțării AFIR și a îmbunătățirii colectării creanțelor comerciale. Stocurile au crescut cu 130,6%, reflectând producția mai mare și aprovizionarea anticipată.

Datoriile pe termen scurt au crescut semnificativ față de Q1 2025 (+112,6%), în principal datorită liniei de credit utilizate pentru finanțarea capitalului de lucru (linie credit BT de 2.446.512 lei). Capitalurile proprii au scăzut la 12.318.299 lei, ca urmare a pierderii înregistrate.

PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI

Indicator	Formula de calcul	31.03.2025	31.03.2026
Lichiditatea generală	Active curente / Datorii curente	2,36	0,62
Lichiditatea curentă	(Active curente - Stocuri) / Datorii curente	2,0	0,35
Solvabilitatea generală	Active totale / Datorii totale	8,88	3,30
Solvabilitatea patrimonială	(Capitaluri proprii / Active totale) * 100	68,08%	55,35%
Rata de îndatorare globală	(Datorii totale / Active totale) * 100	11,26%	30,36%

Lichiditatea generală a scăzut la 0,62 față de 2,36 în Q1 2025, principala cauză fiind creșterea datoriilor pe termen scurt prin utilizarea liniei de credit. Solvabilitatea generală rămâne la un nivel rezonabil (3,30), confirmând că activele totale acoperă confortabil totalul datoriilor.

DECLARAȚIA CONDUCERII

Subsemnatul Dan Liviu Morușan, 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 01.01.2026 – 31.03.2026, 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 21.05.2026, 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 Morușan,
Președintele Consiliului de Administrație