

**iHunt Technology Import-Export SA**

CUI RO3418445 J29/330/2015

Str. Rudului, nr. 162, Ploiești, PH

**Raport curent**

conform codului BVB în calitate de Operator de sistem, piața AeRO

<b>Data raportului:</b>	28.02.2024
<b>Denumirea Emitentului:</b>	IHUNT TECHNOLOGY IMPORT EXPORT S.A.
<b>Adresa:</b>	Str. Rudului 162, Ploiești, jud. Prahova
<b>Telefon:</b>	0722.427.213
<b>Cod Unic de Înregistrare</b>	RO34184455
<b>Nr. Reg. Com:</b>	J29/330/04.03.2015
<b>Capital social subscris și vărsat:</b>	7.520.000 lei
<b>Piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare:</b>	AeRO ATS

**1. Evenimente importante de raportat**

Disponibilitate rezultatele financiare preliminare ale societatii aferente exercitiului financiar incheiat la 31.12.2023, cu scopul informarii actualilor si potentialilor investitori cu privire la pozitia financiara, respectiv performanta financiara a societatii.

IHUNT TECHNOLOGY IMPORT EXPORT S.A. (numita in continuare "Compania") informeaza investitorii despre disponibilitatea Raportului Preliminar pentru Anul Financiar 2023 publicat pe site-ul Companiei si atasat acestui raport curent.

IHUNT TECHNOLOGY IMPORT EXPORT S.A.

Președintele Consiliului de administrație,  
Cezar Cătălin STROE

## **Rezultate Financiare Anuale Preliminare 31.12.2023**

### **IHUNT TECHNOLOGY IMPORT EXPORT S.A.**

Emitent admis pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare Piața AeRO  
administrat de Bursa de Valori București S.A.

*în conformitate cu prevederile Legii nr. 24/2017, republicată și Regulamentului ASF nr. 5/2018  
privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață,  
cu modificările și completările ulterioare*

Data raportului: 28.02.2024

Denumirea societății: IHUNT TECHNOLOGY IMPORT EXPORT S.A.

Sediul social: Ploiești, Str. Rudului, Nr. 162, Județul Prahova

Telefon: 0722.427.213

Cod unic de înregistrare: RO34184455

Număr de ordine în Registrul Comerțului: J29/330/04.03.2015

Capital social subscris și vărsat: 7.520.000 lei

Piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: AeRO-SMT, simbol HUNT

[www.ihunt.ro](http://www.ihunt.ro)

## Cuprins

1. Privire de ansamblu asupra activității iHunt Technology Import Export S.A. în 2023 .....	3
2. Situația economico-financiară .....	6
2.1. Analiza performanței financiare .....	6
2.2. Analiza poziției financiare .....	8
2.2. Analiza indicatorilor economico-financiarilor.....	11

**Rezultatele financiare la data de 31.12.2023 care au stat la baza întocmirii prezentului raport preliminar sunt în curs de auditare.**

## 1. Privire de ansamblu asupra activității iHunt Technology Import Export S.A. în 2023

Pe parcursul anului 2023, focusul principal al conducerii iHunt a fost îndreptat spre adaptarea strategiei în conformitate cu evoluțiile pieței și nevoile clienților.

În timp ce linia de business dedicată telefoanelor continuă să fie unul dintre punctele forte ale societății, noile linii de business înregistrează, de asemenea, performanțe solide și se află în parametri optimi de creștere și rentabilitate.

În prezent, echipa iHunt lucrează la noi proiecte care vor schimba radical percepția asupra businessului iHunt și care sunt orientate către viitorul pe termen mediu și lung.

Cu toate că, pentru iHunt, anul 2023 a fost un an de reconstrucție și de închegare a forțelor interne pentru un suflu nou, activitatea operațională a Societății rămâne profitabilă la finele exercițiului financiar, reconfirmând reziliența afacerii într-un context de schimbare. **La 31.12.2023, iHunt înregistrează venituri de 43,85 milioane lei, în scădere cu 16,71% față de aceeași perioadă a anului precedent, și un profit operațional de 1,02 milioane lei.**

Pe de altă parte, este important de subliniat faptul că pierderea înregistrată la finalul perioadei (-1,22 mil. lei) este, în cea mai mare măsură, consecința cumulării diferențelor nefavorabile de curs valutar de la nivelul societății alături de campania de optimizare a stocurilor cu tehnologie 3G la prețuri cu discount și eforturile de introducere de noi linii de business precum EV iHunt care reprezintă alți doi factori esențiali ce au exercitat o influență semnificativă asupra rezultatelor raportate.

Această inflexiune de strategie, deși cu efecte asupra rezultatelor raportate, nu este doar o schimbare în abordare, ci un pas hotărâtor către o transformare mai amplă a afacerii ca întreg. În cadrul iHunt au fost demarate multiple proiecte de viitor, iar lansarea noilor produse sugerează un potențial semnificativ de creștere în viitorul apropiat.

**Este de așteptat ca aceste inițiative să livreze rezultate pozitive începând cu anul 2024.**

### Diversificarea gamei de produse

Produsele noi integrate în portofoliul companiei pe parcursul anului 2023 care susțin procesul de dezvoltare și diversificare sunt prezentate mai jos:

#### Smartphone-uri de nouă generație:

- iHunt Cyber Dog 4G – telefon rezistent, primul preț din piață;
- Hunt Titan Thermal Tactics PRO 5G 256GB – telefon flagship sub brand propriu din gama de telefoane rugged iHunt;
- iHunt Titan Metal P22000 PRO 256GB – flagship pentru gama de telefoane rugged iHunt.;

- iHunt Cyber Falcon Thermal PRO 256GB – rugged iHunt, având punct forte camera adițională cu termoviziune, încorporată;
- iHunt S23 ULTRA 4G – Flagship, a 5-a generație;
- iHunt Titan Metal P22000 PRO 256GB Projector – cel mai performant telefon rezistent iHunt;
- iHunt S24 PLUS 4G 128GB – a șasea generație din gama telefoanelor smart convenționale;
- iHunt S24 ULTRA 256GB 4G – Flagship;
- iHunt S23 Plus 64GB 4G – telefon entry-level din gama telefoanelor smart convenționale;
- iHunt Titan Music P11000 PRO – cel mai performant telefon rezistent iHunt, pe partea audio, cu baterie foarte mare;
- iHunt Titan P25000 Xtreme 256GB - telefon rezistent iHunt cu baterie mare;
- iHunt S24 Xtreme 256GB 4G – Flagship - „flagship” din gama telefoanelor smart super premium.

#### **Tablete rezistente:**

- iHunt Strong Tablet P15000 PRO 128GB – tabletă rezistentă flagship;
- iHunt Tablet PC 11 ULTRA 128GB - procesor Octa-core, conexiune 4G, ecran tactil de 10.1” HD+ IPS, completat de o memorie internă de 4/128GB;
- iHunt Strong Tablet P15000 ULTRA 256GB - procesor Octa-Core, ecran tactil de 10.4”FHD+, o memorie internă de 256GB.

#### **Produse Smart controlate prin aplicația iHunt Home;**

- iHunt Yala Smart Lock Camera – înmuietore inteligentă controlabilă din aplicația iHunt Home;
- iHunt Robo Clean PRO cu iHunt Home App, Mop – e aspiratorul automat cumapare LIDAR și mop;
- Purificatoare de Aer iHunt - în trei versiuni de putere 50m<sup>3</sup>/h, 200m<sup>3</sup>/h și 400m<sup>3</sup>/h;
- iHunt Bro – mașină de spălat vase compactă;
- Roboți de geamuri iHunt generația a 4-a - sistem dublu de pulverizatoare de apă în ambele părți.

#### **Smartwatch performant:**

- iHunt Watch 10 Titan – ceas inteligent, gama premium;
- iHunt Watch 11 PRO – ceas inteligent cu ecran rotund, gama premium.

#### **Stații electrice și panouri fotovoltaice:**

- iHunt Energy BackUp PRO 2KW+ și Solar Panel Portable 200W – stație electrică portabilă;
- iHunt Titan Power Solar LNSU-455M – panou fotovoltaic cu celule de înaltă eficiență și module solare cu design inovator;
- iHunt Energy BackUp si Energy BackUp PRO – stație electrică portabilă.

**Produse electronice moderne de grădinărit:**

- iHunt Strong Chainsaw 58V Power – una dintre cele mai puternice drujbe de pe piață cu acumulator de capacitate 58V;
- iHunt Strong Brush Cutter 58V Power – una dintre cele mai puternice motocoase electrice cu acumulator de 58V;
- iHunt Strong Chainsaw 21V Power – mini-fierăstrău cu acumulator de 21V;
- iHunt RoboMower APP 2500m2 PRO – robot de tuns gazon.

**Alte produse sub marca iHunt:**

- iHunt 12V 200Ah – acumulator plumb-carbon cu sistem antiincediu și capacitate de până la 7000 cicluri de folosință;
- iHunt Smart Plug – priză inteligentă integrată în portofoliul iHunt Home;
- iHunt Supersonic Dry – uscător de păr – cu uscare rapidă și zgomot redus.

**Plata principalului aferent obligațiunilor emise în anul 2021**

În data de 06.11.2023, iHunt a efectuat plata obligațiunilor emise în 12 februarie 2021, simbol HUNT23, în valoare de 7 milioane lei, în conformitate cu prevederile Memorandumului întocmit în vederea admiterii obligațiunilor la tranzacționare în cadrul Sistemului Multilateral de Tranzacționare administrat de Bursa de Valori București.

**Numire nou Membru în Consiliul de Administrație**

În data de 24.11.2023, Consiliului de Administrație al iHunt, în urma renunțării la mandatul de administrator a domnului Oanca Marius-Grigore, a decis numirea domnului Mihai Botnarenco în funcția de membru provizoriu, începând cu data de 24 noiembrie 2023 și până la întrunirea Adunării Generale Ordinare care va desemna noul administrator.

**Lansări în anul 2024**

- ✓ **Linia de business iHunt EV - Retea Smart de încărcare mașini electrice cu scalare rapidă;**
- ✓ Titan P30000 Ultra 5G 512GB - flagship pentru gama de telefoane rugged iHunt, cu specificații de top;
- ✓ iHunt Titan P15000 Ultra 256GB - telefon rezistent mid-range pentru gama de telefoane rugged iHunt.

## 2. Situația economico-financiară

### 2.1. Analiza performanței financiare

Contul de profit și pierdere	31.12.2022	31.12.2023	2023/2022
Cifra de afaceri net	51.183.552	43.222.625	-15,55%
Producția vândută	1.720.875	1.316.990	-23,47%
Venituri din vânzarea mărfurilor	49.467.913	41.909.929	-15,28%
Reduceri comerciale acordate	5.236	4.294	-17,99%
Producția realizată de entitate pentru scopurile sale proprii și capitalizată	-	7.803	-
Alte venituri din exploatare	63.049	19.132	-69,66%
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE</b>	<b>51.246.601</b>	<b>43.249.560</b>	<b>-15,61%</b>
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	33.693	48.542	44,07%
Alte cheltuieli materiale	30.294	91.149	200,88%
Cheltuieli privind utilitățile	29.402	11.075	-62,33%
Cheltuieli privind mărfurile	35.965.986	33.739.580	-6,19%
Cheltuieli cu personalul	1.390.927	1.644.569	18,24%
Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	168.972	286.551	69,58%
Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobilizărilor	168.972	286.551	69,58%
Ajustări de valoare privind activele circulante	91.876	-403	-100,44%
Alte cheltuieli de exploatare, din care:	6.772.356	6.401.883	-5,47%
Cheltuieli privind prestațiile externe	5.842.364	5.609.375	-3,99%
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile	182.613	194.152	6,32%
Cheltuieli aferente drepturilor de proprietate intelectuală	22.028	22.095	0,30%
Cheltuieli de management	402.920	410.256	1,82%
Cheltuieli de consultanță	19.234	17.393	-9,57%
Cheltuieli cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate	23.349	2.749	-88,23%
Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător	119.469	34.774	-70,89%
Alte cheltuieli	160.379	111.089	-30,73%
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE</b>	<b>44.483.506</b>	<b>42.222.946</b>	<b>-5,08%</b>
<b>REZULTATUL DIN EXPLOATARE</b>	<b>6.763.095</b>	<b>1.026.614</b>	<b>-84,82%</b>
Venituri din dobânzi	61	26	-57,38%
Alte venituri financiare	1.412.397	608.688	-56,90%
<b>VENITURI FINANCIARE</b>	<b>1.412.458</b>	<b>608.714</b>	<b>-56,90%</b>
Cheltuieli privind dobânzile	1.443.011	1.364.980	-5,41%
Alte cheltuieli financiare	1.641.524	1.496.253	-8,85%
<b>CHELTUIELI FINANCIARE</b>	<b>3.084.535</b>	<b>2.861.233</b>	<b>-7,24%</b>
<b>REZULTATUL FINANCIAR</b>	<b>-1.672.077</b>	<b>-2.252.519</b>	<b>34,71%</b>
<b>VENITURI TOTALE</b>	<b>52.659.059</b>	<b>43.858.274</b>	<b>-16,71%</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	<b>47.568.041</b>	<b>45.084.179</b>	<b>-5,22%</b>
<b>REZULTATUL BRUT AL EXERCIȚIULUI</b>	<b>5.091.018</b>	<b>-1.225.905</b>	<b>-</b>
Impozitul pe profit	571.837	-	-
<b>REZULTATUL NET AL EXERCIȚIULUI</b>	<b>4.519.181</b>	<b>-1.225.905</b>	<b>-127,13%</b>

iHunt Technology Import – Export S.A. a încheiat perioada de raportare cu o *cifra de afaceri* de 43,22 milioane lei, în scădere cu 15,55% față de aceeași perioadă a anului precedent.

Generate în proporție de 96,96% de activitatea specifică Societății, respectiv comercializarea produselor marca iHunt realizate prin echipa din China, *veniturile din exploatare* înregistrează la finele anului 2023 o valoare de 43,24 milioane lei, în scădere cu 15,61% față de perioada de referință.

Pe parcursul anului 2023, conducerea iHunt a urmărit două direcții strategice de valorificare a businessului și anume vânzarea accelerată a stocurilor vechi, respectiv introducerea de noi produse inovatoare în portofoliul de produse sub brand propriu. Astfel, gama de produse oferite de către Societate este una vastă și acoperă o paletă largă de nevoi ale clienților iHunt. Valorificarea produselor vechi, care nu mai reprezintă interes ridicat pentru piață, la prețuri reduse, a determinat diminuarea *veniturilor din vânzarea mărfurilor* cu 15,28% la finalul perioadei de referință. Cu toate acestea, conducerea societății, a urmărit în anul 2023 să contracareze aceste scăderi prin reconstrucția businessului, respectiv rebalansarea liniilor de business. Investițiile semnificative care au fost angrenate în dezvoltarea iHunt și pentru îmbunătățirea performanței financiare se vor reflecta cu precădere în rezultatele anului 2024.

*Cheltuielile de exploatare* au înregistrat o diminuare de 5,08% față de aceeași perioadă a anului trecut și au atins, la finalul anului 2023, valoarea de 42,22 milioane de lei. Menținerea *cheltuielilor operaționale* la un nivel comparabil cu cel înregistrat la sfârșitul anului 2022, reflectă preponderent continuitatea în implementarea planului de optimizare a stocurilor de produse.

Cele mai semnificative ponderi în totalul acestor cheltuieli sunt reprezentate de *cheltuieli privind mărfurile* (79,91%) în scădere cu 6,19%, *alte cheltuieli din exploatare* (15,16%) în scădere cu 5,47% și *cheltuieli cu personalul* (3,89%) în creștere cu 18,24% față de aceeași perioadă a anului 2022. Categoria *altor cheltuieli din exploatare*, înglobează în proporție de 87,62% *cheltuieli privind prestațiile externe*, 6,41% *cheltuieli de management* și 3,03% *cheltuieli cu chirii*.

Cu toate că strategia de vânzare agresivă a unor cantități mari de stocuri, la prețuri cu discount a impactat în mod negativ *veniturile din exploatare*, activitatea operațională se menține pe o traiectorie profitabilă, iar *rezultatul din exploatare* marchează la finalul anului 2023, valoarea de 1,02 milioane lei.

*Veniturile* generate din activitatea financiară ating 608 mii lei și provin din diferențe favorabile de curs valutar, în proporție de 93,98%. Pe de altă parte, puse pe seama diferențelor nefavorabile de curs valutar 43,89% și *cheltuieli cu dobânzile* 47,71%, *cheltuielile financiare* înregistrate conduc la o *pierdere financiară* de 2,25 milioane lei. Diferențele de curs valutar de la nivelul societății au fost generate de variația cursului dolarului față de momentul achiziției mărfurilor de către Societate și a reevaluărilor creanțelor și datoriilor realizate la finalul anului.

Astfel, la 31.12.2023, iHunt înregistrează o *pierdere netă* de 1,22 milioane lei.



## 2.2. Analiza poziției financiare

Bilanț	31.12.2022	31.12.2023	2023/2022	Pondere Total Activ/Pasiv (31.12.2023)
<b>Imobilizări necorporale</b>	<b>189.656</b>	<b>130.743</b>	<b>-31,06%</b>	<b>0,32%</b>
Cheltuieli de constituire	184.993	60.632	-67,22%	0,15%
Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizări necorporale	4.663	70.111	1403,56%	0,17%
<b>Imobilizări corporale</b>	<b>166.737</b>	<b>320.827</b>	<b>92,42%</b>	<b>0,78%</b>
Terenuri si construcții	0	109.137	0,00%	0,26%
Instalații tehnice și mașini	56.669	118.688	109,44%	0,29%
Alte instalații, utilaje si mobilier	6.768	93.002	1274,14%	0,23%
Imobilizări corporale in curs de execuție	103.300	0	-100,00%	0,00%
<b>Imobilizări financiare</b>	<b>146.883</b>	<b>21.331</b>	<b>-85,48%</b>	<b>0,05%</b>
<b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>503.276</b>	<b>472.901</b>	<b>-6,04%</b>	<b>1,15%</b>
<b>Stocuri</b>	<b>40.170.450</b>	<b>28.864.143</b>	<b>-28,15%</b>	<b>69,93%</b>
Materii prime si materiale consumabile	215.662	229.662	6,49%	0,56%
Produse finite și mărfuri	38.224.745	24.227.216	-36,62%	58,69%
Avansuri	1.730.043	4.407.265	154,75%	10,68%
<b>Creanțe</b>	<b>14.832.701</b>	<b>11.674.162</b>	<b>-21,29%</b>	<b>28,28%</b>
Creanțe comerciale	7.695.724	5.259.273	-31,66%	12,74%
Alte creanțe	7.136.977	6.414.889	-10,12%	15,54%
<b>Investiții pe termen scurt</b>	<b>161.200</b>	<b>0</b>	<b>-100,00%</b>	<b>0,00%</b>
<b>Casa si conturi la bănci</b>	<b>1.037.620</b>	<b>221.429</b>	<b>-78,66%</b>	<b>0,54%</b>
<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>	<b>56.201.971</b>	<b>40.759.734</b>	<b>-27,48%</b>	<b>98,75%</b>
<b>CHELTUIELI ÎN AVANS</b>	<b>102.969</b>	<b>44.367</b>	<b>-56,91%</b>	<b>0,11%</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>56.808.216</b>	<b>41.277.002</b>	<b>-27,34%</b>	<b>100,00%</b>
<b>DATORII PE TERMEN SCURT</b>	<b>22.958.794</b>	<b>11.695.701</b>	<b>-49,06%</b>	<b>28,33%</b>
Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni	7.355.754	260.102	-96,46%	0,63%
Sume datorate instituțiilor de credit	642.858	4.357.353	577,81%	10,56%
Avansuri încasate în contul comenzilor	65.459	97.248	48,56%	0,24%
Datorii comerciale - furnizori	589.013	910.920	54,65%	2,21%
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurările sociale	14.305.710	6.070.078	-57,57%	14,71%
<b>DATORII PE TERMEN LUNG</b>	<b>12.565.091</b>	<b>9.522.875</b>	<b>-24,21%</b>	<b>23,07%</b>
Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni	7.000.000	7.000.000	0,00%	16,96%
Sume datorate instituțiilor de credit	5.565.091	2.499.817	-55,08%	6,06%
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurările sociale	0	23.058	0,00%	0,06%
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>35.523.885</b>	<b>21.218.576</b>	<b>-40,27%</b>	<b>51,41%</b>

Capital subscris vărsat	7.520.000	7.520.000	0,00%	18,22%
Prime de capital	3.986.200	3.986.200	0,00%	9,66%
Rezerve, din care:	959.549	959.549	0,00%	2,32%
Rezerve legale	959.549	959.549	0,00%	2,32%
Profit reportat	4.553.952	8.818.582	93,65%	21,36%
Rezultatul perioadei	4.519.181	-1.225.905		
Repartizarea profitului	254.551	0		
<b>CAPITALURI PROPRII</b>	<b>21.284.331</b>	<b>20.058.426</b>	<b>-5,76%</b>	<b>48,59%</b>

În anul 2023, eforturile au fost direcționate către construirea unui portofoliu sustenabil de produse și servicii, aliniat cu cerințele actuale ale clienților și dinamica pieței. Scopul conducerii este ca fiecare element al ofertei să genereze un randament ridicat, în timp ce contribuie la consolidarea situației financiare a companiei și la modelarea unui viitor prosper.

*Imobilizările corporale* cresc cu 92,42% în perioada de raportare, evidențiind capitalizarea cheltuielilor angrenate de procesul de modernizare și echipare a noului depozit iHunt astfel încât să răspundă cerințelor operaționale impuse de noile direcții în care se îndreaptă businessul iHunt.

Totalul *activelor imobilizate* rămâne, însă, pe un trend descendent (-6,04%) la 31.12.2023, sub dinamica negativă a *imobilizărilor necorporale* (-31,06%), generată de reducerea cheltuielilor de constituire cu 67%, respectiv a *imobilizărilor financiare*, care se poziționează cu 85,48% sub valoarea înregistrată în aceeași perioadă a anului precedent.

Diversificarea continuă a gamelor de produse iHunt implică o reconstrucție temeinică ce vizează, în definitiv, nu doar o ofertă variată, ci și regândirea fundamentală a strategiei de aprovizionare: stocuri în cantități mici și frecvente, care pot fi controlate în funcție de cerere și de cele mai recente specificații tehnice.

Recalibrarea intensivă a gamei de produse, alături de continuarea implementării campaniei de optimizare a *stocurilor* cu tehnologie 3G reprezintă doi factori esențiali care au determinat evoluția *clasei stocurilor* la 31.12.2023 comparativ cu anul precedent (-28,15%). Pe de-o parte, subclasa *mărfurilor* înregistrează o diminuare de 36,62%, sub politica de reducere agresivă a stocurilor vechi, în timp ce *avansurile* pentru noi stocuri marchează un plus de 154,75%, fiind corelate cu inițiativele de restructurare a portofoliului de produse.

Comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent, *creanțele* raportează o scădere cu 21,29%, reiterând la nivel bilanțier evoluția activității de comercializare în aceeași perioadă (-15,55%). În structura *creanțelor*, la 31.12.2023, se evidențiază creanțe comerciale, în pondere de 45%, și TVA de recuperat, în proporție de 53%.

*Casa și conturile la bănci* totalizează 221 mii lei la 31.12.2023, reprezentând 0,54% din totalul activelor circulante, cu 78,66% sub valoarea raportată la începutul anului.

Pe seama reducerii *activelor curente* cu 27,48%, activul total al iHunt se micșorează cu 27,34% în perioada de raportare.

La 31.12.2023, *datoriile totale* ale societății cumulează 21,2 milioane lei, cu 40,27% sub valoarea raportată la începutul exercițiului financiar, ca urmare a rambursării împrumutului obligatar.

Împrumutul aferent primei runde de finanțare prin emisiune de obligațiuni, în valoare de 7 mil. lei, a fost rambursat cu succes de către Societate la data plății anunțate, respectiv 06.11.2023, în conformitate cu prevederile Memorandum-ului întocmit în vederea admiterii obligațiunilor la tranzacționare în cadrul Sistemului Multilateral de Tranzacționare administrat de Bursa de Valori București.

*Datoriile către acționari și asociați*, sursă importantă de susținere a necesarului de capital de lucru cu o pondere de 43% în datorii pe termen scurt, înregistrează o scădere cu 7,45 mil. lei la 31.12.2023, ca urmare a însușirii unei strategii logistice care urmează principiul importului în cantități mai mici și țintit pe categorii „Hot-Sell”.

Pe de altă parte, *datoriile către instituțiile de credit* cu termen de exigibilitate sub 1 an (37,26% din datorii pe termen scurt) se majorează cu 577,81% la 31.12.2023 comparativ cu 31.12.2022 prin reclasificarea unei tranșe din creditul bancar pe termen lung în datorii pe termen scurt, dar și prin valoarea soldului liniei de credit deschise la ING, în valoare de 1,7 mil. lei.

În consecință, *datoriile pe termen scurt* înregistrează o variație de - 49,06% în perioada de raportare, respectiv o reducere cu 11,26 mil. lei.

*Datoriile pe termen lung*, alcătuite în procent de 73,51% din împrumuturi din emisiunea de obligațiuni cu maturitate în anul 2025 și 26,25% din credite bancare pe termen lung, reiterează trendul descendent al *datoriilor curente*, subliniind o reducere cu 24,21% în perioada de raportare.

Reflectând efectele capitalizării rezultatelor pozitive reportate și ale rezultatului perioadei, variația valorii *capitalurilor proprii* la finele anului 2023 este de - 5,76%.

## 2.2. Analiza indicatorilor economico-financiari

Indicatori de lichiditate	Interval optim	2021	2022	2023	2023/2022
Lichiditate curenta (AC/DC)	>2	2,587	2,452	3,489	42,26%
Lichiditate imediata (AC-Stocuri)/Datorii curente	>1	0,903	0,703	1,021	45,27%
Lichiditate rapidă (Disponibilități/Datorii curente)	>0,5	0,175	0,045	0,019	-58,11%
Solvabilitate financiară (TA/TD)	>1	1,499	1,599	1,945	21,65%
Solvabilitate patrimoniala (Cap. Proprii/ Cap. Proprii +TD)	>30%	33,28%	37,47%	48,53%	29,53%
Ind. gradului de îndatorare (DTL/Cap Proprii+DTL)	<50%	46,05%	37,12%	32,25%	-13,12%
Rata de îndatorare (TD/TA)*100	<80%	66,72%	62,53%	51,41%	-17,79%

Bonitatea pe termen scurt a Societății înregistrează o creștere procentuală de 42,26% în perioada de raportare și se situează peste intervalul considerat optim în ceea ce privește capacitatea iHunt de a-și achita obligațiile curente. În schimb, utilizarea fluxurilor de numerar în procesul operațional, conform strategiei companiei, determină menținerea indicatorului lichidității rapide sub nivelul de referință.

Exprimat prin intermediul indicatorului de solvabilitate financiară, capacitatea societății de a face față tuturor obligațiilor de plată se situează cu 0,945 p.p. peste pragul minim de referință. Activele totale ale societății acoperă nivelul datoriilor totale de 1,954 ori.

Echilibrul pe termen lung al surselor de finanțare interne și externe se menține la o valoare constantă și se încadrează în limitele de referință ale indicatorilor.

**Președintele Consiliului de Administrație,**

**Cezar Cătălin STROE**