



## Rezultate Financiare Anuale Preliminare 31.12.2022

### 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: 28.02.2023

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 2022 .....	7
2. Situația economico-financiară .....	9
2.1. Analiza performanței financiare .....	9
2.2. Analiza poziției financiare .....	13
2.2. Analiza indicatorilor economico financiari .....	13

**Rezultatele financiare la 31.12.2022 care au stat la baza întocmirii prezentului raport preliminar sunt în curs de auditare.**

**Stimați acționari,**

În anul 2022, iHunt a cunoscut lecții importante, poate cele mai importante lecții de până acum, și anume că piedicile pe care ni le pune economia sunt doar oportunități care trebuie valorificate. Ne-am confruntat în anul care a trecut cu situații dificile, greu de previzionat și cu atât mai mult de controlat, dar am rămas ferm pe poziții și am considerat de bun augur un moment de recalibrare în fața noilor paradigme.

Dacă anul 2021, a fost un an al creșterilor generate de contextul pandemic, anul 2022 a adus o serie de provocări importante și scăderi în sectorul electronicilor, la nivel global.

În ciuda puterii de cumpărare tot mai redusă, a scăderii vânzărilor și a presiunii asupra profiturilor, am reușit să menținem vânzările pe canalele proprii, deși am cunoscut o scădere semnificativă pe rețelele de parteneri B2B, în special în mediul offline. Am finalizat anul 2022 cu un profit net de 4,5 milioane de lei și o cifră de afaceri de 51,2 milioane de lei, chiar și într-o situație atât de dificilă, dominată de incertitudine.

Într-un mediu de afaceri în continuă schimbare, cu fluctuații economice importante, nu ne permitem să rămânem indiferenți și conservatori, ci ne îndreptăm întreaga atenție, mai mult ca niciodată, spre diversificare și inovare, prin lansarea de produse noi și îmbunătățirea continuă a celor existente pentru a ne afla mereu în radarul clienților existenți și pentru a atrage alții noi.

Noile proiecte și linii de business, a căror dezvoltare a început încă din anul 2022 și continuă în prezent, vor fi aduse în fața dumneavoastră pe parcursul acestui an și prognozăm că iHunt va demonstra, din nou, dinamica ce ne-a caracterizat până acum.

Pentru începutul anului 2023, suntem onorați să anunțăm, încă o dată, lansarea stației electrice iHunt Energy BackUp și panoul solar portabil ce fac parte din gama produselor iHunt Solar Energy, contribuind astfel și noi la cererea și susținerea pieței de energie verde.

Următorul pas pe care ne bucurăm să îl facem în primul trimestru al anului curent este mutarea către un punct nou de lucru, adaptat noilor noastre cerințe. Acest pas în față va îndemna compania către noi posibilități și ne va permite o dezvoltare agresivă pe mai multe linii de business simultan.

Astfel, sunt deosebit de încrezător în creșterea iHunt, bazată pe acest mix de linii de business, pe de-o parte a celor noi concentrate pe energia sustenabilă și inovații bazate pe IoT, și cele deja consacrate bazate pe categoriile de telefoane rugged și smart home, pe de altă parte.

Piețele se schimbă și evoluează constant și noi odată cu ele. Mulțumesc colegilor, partenerilor și acționarilor care ne sunt alături și care au încredere în noi!

În prezentul raport puteți găsi mai multe informații despre activitatea iHunt Technology Import – Export desfășurată în anul 2022. În cazul oricăror întrebări despre activitatea noastră, vă rugăm să ne contactați la adresa [investors@ihunt.ro](mailto:investors@ihunt.ro).

**Vlad Mihai Hristea**

**Director General**



**Stimați acționari,**

Începem anul 2023 cu un plan strategic bine pus la punct atât pentru dezvoltarea brandului iHunt, cât și pentru împlinirea și depășirea așteptărilor investitorilor și acționarilor HUNT, susținut de direcții de creștere atât intensive, cât și extensive.

Dacă anul 2022 a reprezentat un an de consolidare și reechilibrare operațională, pentru anul 2023 suntem încrezători și ne pregătim pentru un suflu nou de business, ancorat în domenii precum energia verde sau robotică.

Primele produse ale noii linii de business iHunt Solar Energy, a căror livrare a început deja, deschid calea către cererea tot mai mare din piața de energie verde. Prin noua direcție strategică asumată, iHunt își propune democratizarea accesului la cele mai recente tendințe pe piața de profil prin cel mai bun raport preț calitate.

În timp ce prima parte a anului 2022 s-a axat pe valorificarea avantajului logistic și extinderea pe piața țintă, partea a doua a anului a adus societății provocarea de a accentua „nuanța de verde” a identității de brand iHunt prin restructurarea ofertei în acord cu noua viziune. Activitatea de cercetare de piață și dezvoltare de produs, prin strânsa comunicare la „firul ierbii” cu piața țintă, pe de o parte, și colaborarea apropiată și atentă cu partenerii furnizori, pe de altă parte, au permis integrarea cu succes a primului produs din gama iHunt Solar Energy începând cu luna ianuarie 2023.

Ca o consecință firească a dezvoltării organice, iHunt a inițiat demersurile pentru închirierea și inaugurarea unui nou punct de lucru, adaptat cerințelor actuale și perspectivelor de business. Noua locație se dorește a fi centrul operațional strategic al afacerii iHunt, înlesnind valorificarea promptă a noilor oportunități de expansiune printr-o abordare interdisciplinară a pieței țintă și creșterea capacității logistice. Ne propunem ca toate inițiativele propuse să fie finalizate în primul trimestru al anului 2023.

Operațional, am fost și suntem pregătiți pentru scenariu pesimiste, așa că acum putem să ne concentrăm pe oportunitățile care apar în acest mediu nesigur și care pune la încercare orice

afacere. În această perioadă instabilă, activitatea iHunt rămâne profitabilă, dovedind anduranță și cadență în pașii strategici asumați.

Perspectiva noastră pentru perioada următoare este, în continuare, pozitivă, rămânând concentrați pe consolidarea poziției pe piață și dezvoltarea afacerii.

Ne propunem, de asemenea, să extindem gama de dispozitive rezistente sub brand iHunt, unde suntem lideri pe piața locală și unde urmărim să creștem marja de profit.

Rămânem încrezători că în anul 2023, cu precădere în a doua parte, eforturile noastre se vor concretiza într-un trend ascendent al indicatorilor de rezultat, repositionând compania în parametrii de performanță cu care iHunt a obișnuit investitorii.

Le mulțumesc acționarilor iHunt care sunt alături de noi în drumul nostru spre atingerea obiectivelor propuse, le mulțumesc pentru încrederea acordată și îi asigur de faptul că, alături de Vlad, toate eforturile noastre sunt îndreptate spre obținerea celor mai bune rezultate.

Privim spre viitor cu nerăbdare!

**Cezar Cătălin Stroe**

**Președinte al Consiliului de Administrație**

## 1. Privire de ansamblu asupra activității iHunt Technology Import Export S.A. în 2022

După un an 2022 în care provocările nu s-au lăsat așteptate, iHunt încheie exercițiul financiar mai puternică, dovedindu-și nu doar agilitatea și versatilitatea, ci și temelia robustă a evoluției de până în prezent, alături de o bună orientare strategică.

În anul 2022, an de consolidare și ramificare pe segmente de piață cu potențial, aria de performanță a activității iHunt a fost limitată la rigiditatea unei puteri de cumpărare în continuă scădere, dar și la condițiile operaționale ale partenerilor de distribuție offline, afectați în egală măsură de provocările pieței. Prin urmare, **iHunt încheie cu un profit net de 4,5 milioane de lei și o cifră de afaceri de 51,2 milioane de lei.**

iHunt va continua să investească în consolidarea poziției pe piața de profil, fiind pregătită să deservească cu succes o piață – internă și externă – în care, pe fondul noii realități economice, numărul consumatorilor care vor migra de la branduri consacrate la soluțiile mai eficiente cost-performanță va fi în creștere.

Politica de asigurare a stocurilor asumată de către conducerea iHunt încă de la finalul anului 2020, reușește să mențină societatea într-o poziție avantajoasă în prezentele condiții de fragilitate operațională la nivel de piață. Cu toate că **iHunt nu a avut întreruperi în lanțul de aprovizionare**, societatea continuă să identifice și să analizeze oportunitatea contractării unor facilități de producție și în afara Chinei, în tandem cu **creșterea capacității logistice locale prin inaugurarea unui nou punct de lucru.**

**iHunt- multiplicator al inovației la primul preț în piață.** Deja cu o filosofie de business dovedită, chiar și într-un context dificil, strategia iHunt rămâne ancorată în misiunea de a inova și de a aduce sub brandul propriu și alte game, atent alese pentru nevoile și cerințele pieței specifice perioadei actuale și viitoare, care să antreneze ritmuri înalte de creștere.

### Diversificarea gamei de produse

Dezvoltarea gamei de produse sub marcă proprie iHunt reprezintă unul dintre cele mai importante obiective strategice ale companiei și constituie o continuă sursă de promovare, vânzare și totodată fidelizare a clienților.

Produsele noi integrate în portofoliul Companiei pe parcursul anului 2022 care susțin procesul de dezvoltare și diversificare sunt prezentate mai jos:

**Smartphone-uri de nouă generație:**

- *iHunt Like 12 2022*, a douăsprezecea generație din gama "LIKE", cea mai vândută gamă din oferta iHunt;
- *iHunt Like 12 PRO 4G 2022*, îmbunătățiri substanțiale, conexiune 4G și ecran 6";
- *iHunt S22 Plus 4G 2022*, chipset MTK special optimizat;
- *iHunt i10 4G*, telefon clasic cu 4G;
- *iHunt S22 ULTRA 4G 2022*, 32GB memorie internă de stocare, conexiune rapidă 4G și ultima variantă Android licențiată Google, oferă performanțe excelente pentru cele mai populare obiceiuri de utilizare.
- *iHunt Note Ultra 4G*, cel mai mare display din oferta iHunt, tehnologia Incell Punch Screen;
- *iHunt Titan P13000 2022*, autonomie ridicată, rezistență la abuz, componentă a gamei specializate iHunt Rugged Phones;
- *iHunt Cyber Wolf 4G*, atuurile unuia din cele mai de succes telefoane rezistente;
- *iHunt Cyber Shark 4G*, segmentul accesibil al gamei Rugged;
- *iHunt Titan P15000 4G*, varianta „Lite” a iHunt Titan P15000 5G Pro, cele mai de succes telefoane rezistente iHunt;
- *iHunt Titan P21000 PRO 256GB*, noul flagship pentru gama de telefoane rugged iHunt cu dotări de top;
- *iHunt Fit Runner 128GB*, căștile wireless depozitate și încărcate în interiorul telefonului;
- *iHunt Cyber Dog 4G*, primul preț din piață;

#### **Produse smart controlate prin aplicația iHunt Home**

- iHunt Smart AC Controller, managementul confortului termic;
- iHunt Smart Window Robot 3 PRO, robot curatare si lustruire suprafete vitrate;
- iHunt Home WiFi Smart Circuit Breaker, gama consolidata de control si management al energiei electrice;

#### **Smartwatch performant:**

- *iHunt Watch 10 Titan*, ceas inteligent, gama premium, ecran de "1.95 Full Touch" cu rezoluție mare de 320x385px;

#### **Tabletă sub brandul propriu:**

- *iHunt Strong Tablet P15000 PRO 128GB*, grad de rezistență IP68.



## Dividende

În data de 28.10.2022, dividendele în valoare brută/acțiune de 0,046698 lei/acțiune, aferente exercițiului financiar 2021 au fost plătite acționarilor, conform hotărârii AGOA nr. 50/28.04.2022.

## Numire Director General

În data de 27.10.2022 Consiliul de Administrație al iHunt Technology Import Export S.A. l-a numit pe domnul Vlad Mihai Hristea în funcția de Director General (CEO) al societății, în locul domnului Cezar Cătălin Stroe care va rămâne Președintele Consiliului de Administrație și se va concentra asupra dezvoltării companiei. Cu capacități manageriale dovedite în cei 7 ani în prima linie executivă a societății, domnul Vlad Mihai Hristea a contribuit într-o măsură semnificativă la dezvoltarea organică accelerată a iHunt Technology Import Export S.A..

Domnul Cezar Stroe va ocupa, în continuare, funcția de Președinte al Consiliului de Administrație, în timp ce, la nivel executiv, se va focaliza pe strategia de dezvoltare a afacerii și pe managementul relațiilor cu partenerii chinezi care să asigure relevanța, consistența și atractivitatea portofoliului de produse iHunt.

## Finalizare majorare de capital social

iHunt Technology Import-Export a finalizat la data de 11.01.2022 operațiunea de majorare de capital social cu aport în numerar, prin intermediul căreia au fost subscrise 4.700.000 acțiuni ordinare, nominative, cu o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune, în valoare totală de 4.456.199,91 lei, din care 470.000 lei reprezintă valoarea nominală totală, iar 3.986.199,91 reprezintă prima de emisiune.

## Lansări 2023

### Linia de business iHunt Solar Energy:

- *Acumulatorul plumb-carbon iHunt 12V 200Ah* cu sistem antiincediu și capacitate de până la 7000 cicluri de folosință, cea mai rezistentă soluție pentru înmagazinarea energiei produsă cu sisteme solare sau eoliene;
- *Stație electrică portabilă iHunt Energy BackUp PRO 2KW;*
- *Solar Panel Portable 200W.*

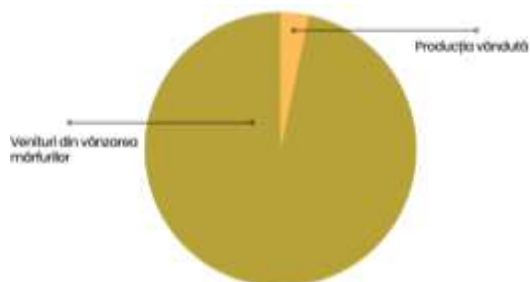
## 2. Situația economico-financiară

### 2.1. Analiza performanței financiare

Indicatorii performanței financiare	31.12.2021	31.12.2022	$\Delta$ 2022/2021 (%)
<i>Cifra de afaceri netă</i>	56.439.520	51.183.552	-9,31%

Producția vândută	2.168.487	1.720.875	-20,64%
Venituri din vânzarea mărfurilor	54.272.395	49.467.913	-8,85%
Reduceri comerciale acordate	1.362	5.236	284,43%
Alte venituri din exploatare	169.789	25.746	-84,84%
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE</b>	<b>56.609.309</b>	<b>51.209.298</b>	<b>-9,54%</b>
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	52.975	33.693	-36,40%
Alte cheltuieli materiale	34.349	30.294	-11,81%
Cheltuieli privind utilitățile (cu energie și apă)	25.210	29.402	16,63%
Cheltuieli privind mărfurile	37.981.020	35.965.986	-5,31%
Cheltuieli cu personalul	1.172.535	1.390.927	18,63%
Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	181.907	168.972	-7,11%
Ajustări de valoare privind activele circulante	302.520	63.576	-78,98%
Alte cheltuieli de exploatare	7.363.340	6.772.354	-8,03%
Cheltuieli privind prestațiile externe	6.926.642	6.469.157	-6,60%
Cheltuieli cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate; ch. reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte speciale	81.332	23.349	-71,29%
Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător	100.311	119.469	19,10%
Alte cheltuieli	255.055	160.379	-37,12%
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE</b>	<b>47.113.856</b>	<b>44.455.204</b>	<b>-5,64%</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE</b>	<b>9.495.453</b>	<b>6.754.094</b>	<b>-28,87%</b>
Venituri din dobânzi	182	61	-
Alte venituri financiare	2.040.910	1.412.392	-30,80%
<b>VENITURI FINANCIARE</b>	<b>2.041.092</b>	<b>1.412.453</b>	<b>-30,80%</b>
Cheltuieli privind dobânzile	1.246.962	1.443.011	15,72%
Alte cheltuieli financiare	1.829.627	1.640.373	-10,34%
<b>CHELTUIELI FINANCIARE</b>	<b>3.076.589</b>	<b>3.083.384</b>	<b>0,22%</b>
<b>PIERDEREA FINANCIARĂ</b>	<b>-1.035.497</b>	<b>-1.670.931</b>	<b>-61,00%</b>
<b>VENITURI TOTALE</b>	<b>58.650.401</b>	<b>52.621.751</b>	<b>-10,28%</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	<b>50.190.445</b>	<b>47.538.588</b>	<b>-5,28%</b>
<b>PROFITUL BRUT</b>	<b>8.459.956</b>	<b>5.083.163</b>	<b>-39,92%</b>
Impozitul pe profit	1.013.572	566.974	-44,06%
<b>PROFITUL NET</b>	<b>7.446.384</b>	<b>4.516.189</b>	<b>-39,35%</b>

În acord cu trendul global înregistrat la nivelul vânzărilor de telefoane mobile inteligente care,



conform studiilor de piață publicate de IDC<sup>1</sup> (International Data Corporation), a înregistrat în anul 2022 cel mai redus nivel din 2013, iHunt încheie perioada de raportare cu o cifră de afaceri de 51,1 milioane de lei, în scădere cu 9,31% față de aceeași perioadă a anului 2021. Performanța sectorului în care Societatea activează a fost, într-o măsură semnificativă, influențată de incertitudinile economice, inflația crescută și implicit scăderea puterii de cumpărare.

Pe fondul contextului dificil al anului 2022, reflectat în diminuarea cererii pentru telefoane mobile, Societatea a venit în întâmpinarea clienților cu oferte și promoții generoase care să impulsioneze apetitul acestora pentru telefoane și gadgeturi de ultimă generație. Astfel, reducerile comerciale acordate au înregistrat o creștere de peste 250%, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, atingând valoarea de 5,2 mii lei.

Generate în proporție de 96% de activitatea specifică Societății, respectiv comercializarea mărfurilor, veniturile din exploatare înregistrează la finalul anului 2022 o valoare de 51,2 milioane de lei, în scădere cu 9,5% față de perioada de referință.

Încetinirea activității operaționale, pe parcursul anului 2022, a determinat scăderi și în rândul cheltuielilor din exploatare. Cele mai semnificative ponderi în totalul acestor cheltuieli sunt reprezentate de cheltuielile privind mărfurile (80%), care marchează o scădere de 5%, urmate de alte cheltuielile din exploatare (15%), în scădere cu 8%, și cheltuielile cu personalul (3%) în creștere cu 18% față de aceeași perioadă a anului 2021. La rândul său, categoria *altor cheltuieli din exploatare*, înglobează în proporție de 95% cheltuieli privind prestațiile externe, cheltuieli cu protecția mediului înconjurător 2% și alte cheltuieli 3%.

Cheltuielile privind prestațiile externe însumează cheltuieli din chirii (2,82%), cheltuieli cu colaboratorii (6,58%), cheltuieli cu reclame și publicitate (21,26%), cheltuieli cu transportul bunurilor (23,83%) și alte cheltuieli cu serviciile executate de terți (44,25%)

În fața semnelor de încetinire a activității operaționale, a îngrijorărilor globale cu privire la deciziile consumatorilor, dar și a unei piețe aparent saturate, societatea iHunt rămâne concentrată pe dezvoltarea unor noi linii de business și privește situația actuală ca un îndemn spre continuă diversificare și inovare.

Rezultatul din exploatare înregistrează 6,7 milioane de lei, la finalul perioadei de raportare, în scădere cu 28% față de perioada de referință.

Veniturile provenite din activitatea financiară ating 1,4 milioane lei, fiind generate din câștiguri din investiții financiare (11,9%) și venituri din diferențe favorabile de curs valutar (84%). Pe de altă parte, puse pe seama diferențelor nefavorabile de curs valutar (50,5%) și pierderi din investiții pe termen scurt (35,1%), antrenate de marcarea pierderilor din investiții pe termen scurt, cheltuielile financiare înregistrate conduc la o pierdere financiară de 1,6 milioane de lei. Inițiativa

<sup>1</sup> [www.idc.com/getdoc.jsp?containerId=prUS50146623](http://www.idc.com/getdoc.jsp?containerId=prUS50146623)

închiderii pozițiilor de investiții pe termen scurt reflectă decizia conducerii societății de concentrarea exclusivă asupra brandului propriu.

Astfel, rezultatul net se ridică la 4,5 milioane de lei, în scădere cu 39%, ca urmare a decelerării vânzărilor, în linie cu revizuirea bugetară din cel de-al treilea trimestru al anului 2022 (estimările cifrei de afaceri și a profitului ridicându-se la 52 milioane de lei, respectiv 5 milioane de lei). Marja netă a profitului, la finalul perioadei de raportare, este de 8,82%, în scădere cu 33%, venită ca o consecință directă a deciziei de a menține un nivel competitiv al prețurilor care să stimuleze interesul clienților și să se încadreze în bugetul acestora.

## 2.2. Analiza poziției financiare

Indicatorii poziției financiare	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	Δ2022/2021 (%)
Imobilizări necorporale	217.671	326.999	189.656	-42,00%
Imobilizări corporale	91.258	84.050	166.737	98,38%
Imobilizări financiare	395.750	125.750	146.883	16,81%
<b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>704.679</b>	<b>536.799</b>	<b>503.276</b>	<b>-6,24%</b>
Stocuri	14.849.528	39.233.137	40.187.307	2,43%
Creanțe	5.473.001	14.508.991	14.963.405	3,13%
Investiții pe termen scurt	0	2.463.098	161.200	-93,46%
Casa și conturi la bănci	326.187	4.071.087	1.037.620	-74,51%
<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>	<b>20.648.716</b>	<b>60.276.313</b>	<b>56.349.532</b>	<b>-6,51%</b>
Cheltuieli în avans	212	130	102.969	79106,92%
<b>TOTAL ACTIV</b>	<b>21.353.607</b>	<b>60.813.242</b>	<b>56.955.777</b>	<b>-6,34%</b>
Datorii pe termen scurt	5.363.499	23.296.068	16.109.347	-30,85%
Datorii pe termen lung	7.606.026	17.277.167	19.565.091	13,24%
<b>TOTAL DATORII</b>	<b>12.969.525</b>	<b>40.573.235</b>	<b>35.674.438</b>	<b>-12,07%</b>
Capital, din care	1.410.000	7.520.000	7.520.000	0,00%
Capital subscris vărsat	1.410.000	7.108.015	7.520.000	5,80%
Capital subscris neversat	0	411.985	0	-100,00%
Prime de capital	0	3.939.540	3.986.200	1,18%
Rezerve	282.000	704.998	959.156	36,05%
Profit reportat	708.836	1.052.083	4.553.952	332,85%
<b>PROFITUL EXERCITIULUI FINANCIAR</b>	<b>6.157.748</b>	<b>7.446.384</b>	<b>4.516.189</b>	<b>-39,35%</b>
Repartizarea profitului	174.502	422.998	254.158	-39,92%
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII</b>	<b>8.384.082</b>	<b>20.240.007</b>	<b>21.281.339</b>	<b>5,14%</b>
<b>TOTAL PASIV</b>	<b>21.353.607</b>	<b>60.813.242</b>	<b>56.955.777</b>	<b>-6,34%</b>

După anul 2021, cel mai aglomerat din punct de vedere operațional, la sfârșitul anului 2022, activul total al afacerii iHunt se poziționează cu 6,34% sub nivelul înregistrat la 31.12.2021, pe seama diminuării activelor circulante. Reducerea marginală a activelor curente (-6,51%) sugerează o ușoară relaxare a intensității politicii de aprovizionare, în condițiile păstrării avantajelor logistice între prioritățile strategice ale managementului. Prin urmare, în timp ce nivelul stocurilor, categoria cea mai importantă din clasa activelor curente, se menține la un nivel relativ contant față de anul 2021 (+2,43%), scăderea disponibilităților bănești (-74,51%) și a investițiilor pe termen scurt (-93,46%) conchid tonul descendent al întregii clase de active circulante.

Soldul investițiilor pe termen scurt reflectă reducerea expunerii în capitalul social al Agroland Business System S.A., așa cum a fost raportat în T3 2022 (de la 1.672.952 lei la 30.09.2022, echivalentul a 880.000 acțiuni, respectiv 0,99% din capitalul social și drepturile de vot, la 161.200 lei la 31.12.2022).

Reprezentând cea de-a doua categorie după importanță în totalul activelor curente (26,55%), creanțele înregistrează o dinamică ușor ascendentă comparativ cu finele anului 2021 (+3,13%). Structural, creanțele cuprind creanțe comerciale (51,41%) cu o apreciere procentuală de 13%, respectiv creanțe față de bugetul statului reflectate prin TVA de recuperat (45,91%), cu un plus de 83,21%.

Stocurile rămân catalizatorul afacerii iHunt. Dacă în perioada 2020-2021 supra-stocurile au fost menite să prevină crize de materii prime, componente și probleme logistice, în perioada următoare se mizează pe *deal-uri* importante și cursuri valutare avantajoase. Prin urmare, rotația aparent mai lentă a stocurilor este o consecință asumată, în urma măsurilor de protecție adoptate începând cu situația generată de pandemie și continuată până în prezent. Ponderea principală în total stocuri revine astfel mărfurilor (70%), urmate de mărfuri în curs de aprovizionare (25%).

La nivelul activelor imobilizate se înregistrează o rată de scădere de 6,24%, indusă de evoluția imobilizărilor necorporale (-42%). Consecință directă a capitalizării cheltuielilor cu amenajarea noului punct de lucru al iHunt, reflectate la nivel bilanțier prin creșterea valorică a imobilizărilor în curs de execuție, categoria activelor corporale marchează o majorare cu 98,38% față de 31.12.2021. Imobilizările financiare (garanții la credite) se poziționează cu 17% peste nivelul înregistrat în aceeași perioadă a anului precedent, în acord cu direcțiile de finanțare ale societății.

Deși dinamica de la o perioadă la alta este una favorabilă (-12%), datoriile totale reprezintă 62,64% din structura de finanțare a activității societății.

În acord cu relaxarea politicii de aprovizionare pentru asigurarea necesarului de stocuri și reorientarea eforturilor către acoperirea nevoilor curente de finanțare a dezvoltării afacerii, datoriile pe termen scurt, care, la 31.12.2022, reprezentau 45% din cuantumul datoriilor totale, se reduc cu 30,85% față de anul 2021.

Cele mai reprezentative elemente de structură sunt, în esență, datoriile către acționari și asociați, în pondere de 78%, creditorii diverși reprezentând 7% și datoriile comerciale față de furnizori, cumulând 4% din valoarea agregată a obligațiilor de plată curente. Datoriile către furnizori s-au depreciat cu 57% la sfârșitul anului 2022, comparativ cu decembrie 2021, în timp ce valoarea aferentă creditorilor diverși a scăzut cu 54%, iar datoriile față de acționari și asociați, cu 24% în aceeași perioadă.

Creșterea datoriilor pe termen mediu și lung cu 13,24% se datorează majorării împrumuturilor bancare cu termen de exigibilitate peste un an cu 2.287 mii lei la 31.12.2022 comparativ cu 31.12.2021.

Variația valorii capitalurilor proprii la finalul exercițiului financiar 2022 reflectă efectele rezultatelor pozitive reportate (+333%) și ale capitalizării profitului perioadei.

## 2.2. Analiza indicatorilor economico financiari

Indicatori de lichiditate	Interval optim	2020	2021	2022	$\Delta 2022/2021$ (%)
Lichiditate curenta (AC/DC)	>2	3,850	2,587	3,498	35,19%
Lichiditate imediata (AC-Stocuri)/Datorii curente	>1	1,081	0,903	1,003	11,07%
Lichiditate rapidă (Disponibilități/Datorii curente)	>0,5	0,061	0,175	0,064	-63,14%
Solvabilitate financiară (TA/TD)	>1	1,65	1,50	1,60	6,52%
Solvabilitate patrimoniala (Cap. Proprii/ Cap. Proprii +TD)	>30%	39,26%	33,28%	37,36%	12,27%
Ind. gradului de îndatorare (DTL/Cap Proprii+DTL)	<50%	47,57%	46,05%	47,90%	4,01%
Rata de îndatorare (DT/TA)*100	<80%	60,74%	66,72%	62,64%	-6,12%

Diminuarea datoriilor curente cu 30,85% în perioada de raportare consolidează bonitatea pe termen scurt a societății. Atât indicatorul lichidității generale, cât și indicatorul lichidității curente încadrează capacitatea societății de a-și onora obligațiile curente în limitele referinței optime. Pe de altă parte, antrenarea fluxurilor de trezorerie în activitatea operațională, conform politicii societății privind cicluri scurte de numerar, poziționează indicatorul lichidității rapide sub nivelul de referință.

Indicatorul solvabilității financiare se situează peste nivelul minim considerat de risc, datoriile totale ale Societății fiind susținute de activele totale deținute. 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**