

Nr. înreg: 138/28.02.2020

Către,

Bursa de Valori București S.A.,

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

Subscrisa **IHUNT TECHNOLOGY IMPORT EXPORT S.A.**, persoană juridică română, cu sediul în Ploiești, Str. Rudului, Nr. 162, Județul Prahova, înregistrată la ONRC de pe lângă Tribunalul Prahova sub nr. J29/330/04.03.2015, CUI RO34184455, reprezentată legal de **DI. Stroe Cezar Cătălin** în calitate de Director general, vă transmite alăturat Raportul curent, privind rezultatele financiare preliminare ale societății aferente exercițiului financiar încheiat la 31.12.2019, cu scopul informării actualilor și potențialilor investitori cu privire la poziția financiară, respectiv performanța financiară a societății.

Cu stimă,

IHUNT TECHNOLOGY IMPORT EXPORT S.A.

DI. Stroe Cezar Cătălin

Director General



RAPORT

privind Rezultatele Financiare Anuale Preliminare aferente perioadei de raportare încheiate la 31.12.2019

IHUNT TECHNOLOGY IMPORT EXPORT S.A.

Emitent admis pe sistemul alternativ de tranzacționare Piața AeRO-ATS
administrat de Bursa de Valori București S.A.



În conformitate cu prevederile Legii nr. 24/2017 și Regulamentului ASF nr. 5/2018 privind
emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață

Data raportului: 28.02.2020

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: 1.410.000 lei

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

CUPRINS

I. Privire de ansamblu asupra activității iHunt în 2019	1
II. Situația economico-financiară	2
2.1. Evoluția performanței financiare	2
2.2. Analiza poziției financiare.....	4
III. Analiza indicatorilor economico-financiarilor.....	5
3.1. Indicatori de lichiditate și solvabilitate	5
3.2. Indicatori privind gradul de îndatorare	6
3.3. Indicatori de profitabilitate și de marjă	6

I. Privire de ansamblu asupra activității iHunt în 2019

Primul magazin online din România listat la BVB, iHunt Technology Import Export S.A. (iHunt) a încheiat, la 31.12.2019, primul exercițiu financiar în calitate de emitent pe piața AeRO cu un profit net în creștere cu 31,3% față de exercițiul anterior, venituri din exploatare cu 512,6 mii lei mai mari (+2,1%) și o marjă a profitului net pe o tendință, de asemenea, crescătoare (+30 %), expresie atât a dezvoltării activității dar și a eficientizării sale. Într-adevăr, așa cum previziona conducerea societății în raportul privind rezultatele financiare la 30.06.2019, "începând cu a doua parte a anului curent, strategia pe termen mediu de creștere a brandului iHunt se va materializa în profit și rentabilitate".

Variația pozitivă a indicatorilor de performanță financiară la sfârșitul exercițiului în comparație cu sfârșitul anului precedent se completează cu analiza asupra dinamicii continue a afacerii iHunt în cursul anului 2019, un an provocator prin noua etapă strategică pe care o deschide în evoluția societății. Primele șase luni ale anului 2019 au reprezentat etapa inițială de lansare a noii strategii, care a impus concentrarea intensivă a resurselor în direcția (1) restructurării ofertei, aceasta din urmă ajungând să conțină, în proporție de 95%, produse sub marca iHunt, (2) promovării brandului, prin extinderea segmentului de piață țintă, precum și a (3) îmbunătățirii procesului logistic.

În a doua parte a anului, rezultatele eforturilor anterioare încep să se reflecte în situația financiar-contabilă. În consecință, în cel de-al doilea semestru, societatea realizează un profit brut care nu doar compensează pierderea de 614,2 mii lei înregistrată în prima jumătate a anului sub presiunea cheltuielilor de promovare, marketing și publicitate și a cheltuielilor cu dezvoltarea de produse, ci determină și un **profit brut anual, la 31.12.2019, de 742,9 mii lei.**

Minimizarea prezenței brandurilor chinezești în oferta de telefoane iHunt a adus societății provocarea de a reîntregi portofoliul de clienți diminuat în urma implementării noii viziuni strategice. Activitatea de cercetare de piață și dezvoltare de produs, prin strânsa comunicare „la firul ierbii” cu piața țintă, pe de o parte și prin colaborare apropiată și atentă cu partenerii furnizori, pe de altă parte au adus pe piață, începând cu luna decembrie a anului 2019 și până la momentul raportului prezent, **8 noi modele de telefoane**, care vizează principalele categorii de profil de client.

Succesul ofertei restructurate a fost pregătit, prin extinderea pieței țintă, prin concentrarea pe dezvoltarea segmentului B2B, de relații de parteneriat cu mici și mari distribuitori offline, și susținut de campanii de promovare, pe canalele de comunicare specifice iHunt.

Ca urmare, obiectivul de a deschide 50 de magazine offline „iHunt-Partener” până la sfârșitul anului 2019 a fost depășit la data de 17 decembrie, când raportul curent publicat de societate pe pagina de internet a operatorului de piață BVB a anunțat cel de-al 51-lea magazin partener. Conceptul de punct de vânzare „iHunt-Partener” presupune o relație de colaborare cu retaileri locali, prin care, în urma programului de training se urmărește câștigarea unui nou profil de consumator. Acesta din urmă descoperă și testează în mod direct produsele iHunt, dar și servicii post-vânzare de calitate. Pentru anul 2020, iHunt își propune să crească numărul de magazine partenere la 200.

O alta direcție de dezvoltare a afacerii inițiată în anul 2019 a vizat piețele externe. În a doua jumătate a anului 2019 s-au semnat contracte noi cu distribuitori din Polonia, Franța, Ungaria și Bulgaria în timp ce parteneriatele existente au cunoscut creșteri de 400%

De asemenea, pe fondul situației epidemiei Covid-19 (coronavirus), poziția concurențială iHunt se întărește, devenind un furnizor European ce îi înlocuiește pe cei din China. În lunile Ianuarie-Februarie 2020 noi clienți importanți devin parteneri, achiziționând și promovând brandul iHunt pe noi piețe Europene (Portugalia, Spania, Republica Moldova).

În timp ce aprovizionarea dificilă afectează alți concurenți de pe piața locală și externă, echipa iHunt în China continuă să supravegheze și să controleze îndeaproape comenzile și fluxurile logistice cu cele 10 fabrici partenere, care începând cu jumătatea lunii februarie **au reluat activitatea.**

Din punct de vedere administrativ și al evenimentelor corporative, se evidențiază convocarea Adunărilor Ordinare și Extraordinare a Acționarilor pentru data de 19 august 2019 ale căror hotărâri vizează, în principal, modificări ale actului constitutiv și numirea unui nou membru în Consiliul de administrație în persoana domnului Dorin Boerescu, CEO al 2Performant, companie care ocupa, în anul 2017, locul al treilea în topul Forbes al agențiilor digitale românești.

Hotărârea AGEA întrunită la 3 decembrie 2019 aprobă vânzarea terenului în suprafață de 4.915 mp, situat în Municipiul Ploiești, Șos. Centura de Vest, nr. 41, județ Prahova. Tranzacția s-a încheiat chiar în luna decembrie, reflectându-se în poziția financiară și veniturile societății.

II. Situația economico-financiară

2.1. Evoluția performanței financiare

Succesul primei etape de implementare a noii strategii de dezvoltare a afacerii se reflectă în dinamica indicatorilor de performanță financiară în anul 2019, comparativ cu exercițiul financiar precedent (tabel nr. 1).

Indicatori (valorile sunt exprimate în lei)	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019	Variație (%) 2019/2018	Pondere în categoria relevantă (31.12.2019)
Venituri din exploatare	24.880.280	25.392.882	+2,06%	100%
Cifra de afaceri netă, din care:	24.681.106	24.930.417	+1,01%	98,2%
Producția vândută	962.605	1.112.269	+15,6%	4,4%
Venituri din vânzarea mărfurilor	23.718.501	23.818.148	+0,4%	93,8%
Alte venituri din exploatare	199.174	462.465	+132,2%	1,82%
Cheltuieli de exploatare	23.868.492	24.153.654	+1,2%	100%
Cheltuieli materiale și utilități	147.852	108.371	-26,7%	0,5%
Cheltuieli privind mărfurile	16.401.794	17.409.969	+6,1%	72,1%
Cheltuieli cu personalul	1.548.215	1.357.723	-12,3%	5,6%
Ajustări de valoare active imobilizate	233.013	194.702	-16,4%	0,8%
Ajustări de valoare active circulante	(1)	30.453	-	0,1%
Alte cheltuieli de exploatare	5.537.619	5.062.436	-8,6%	21%
Rezultatul din exploatare	1.011.788	1.239.228	+22,5%	-
Venituri financiare	207.351	131.748	-36,5%	-
Cheltuieli financiare	647.170	628.045	-3%	-
Rezultatul financiar	(439.819)	(496.297)	-	-
Venituri totale	25.087.631	25.524.630	+1,7%	-
Cheltuieli totale	24.515.662	24.781.699	+1,1%	-
Rezultatul brut	571.969	742.931	+29,9%	-
Impozitul pe profit	89.630	109.422	+22,1%	-
REZULTATUL NET	482.339	633.509	+31,3%	-

Creșterea veniturilor din exploatare cu 512,6 mii lei se datorează dinamicii veniturilor din vânzarea mărfurilor¹, principala categorie de venituri, dar și a creșterii valorii altor venituri din exploatare.

¹ Produsele sub brandul iHunt fiind vândute ca mărfuri, întrucât sunt executate în întregime în China

În categoria *altor venituri din exploatare* se evidențiază veniturile din cedarea activelor, respectiv a terenului din proprietatea societății, dar și majorarea cu 14,5% (+128 mii lei) a veniturilor din activități diverse, reprezentând, în principal, valoarea facturilor privind serviciile de transport refacturate către clienți și creșterea cu 26,4% (+ 21,7 mii lei) a veniturilor din servicii prestate, constând în servicii în afara garanției.

În comparație cu dinamica veniturilor totale din exploatare (+2,1%), cheltuielile de exploatare cresc sensibil mai lent, respectiv cu 1,2%, diferență de ritm care conduce la o marjă a rezultatului brut din exploatare de 4,97%, cu aproape 1 p.p. mai mare decât cea calculată pentru exercițiul anterior (4,1%).

Majorarea cheltuielilor cu mărfurile într-un ritm mai rapid decât cea a veniturilor din vânzarea mărfurilor a fost o urmare firească a dezvoltării accelerate de noi produse. Construcția unei oferte formate în proporție de 95% din produse sub brandul iHunt a presupus costuri mai mari decât în cazul anilor anteriori, când iHunt revindea, într-o măsură mai mare sau mai mică, telefoane produse de alți furnizori chinezi.

Efectul creșterii de 6.01% a cheltuielilor cu mărfurile asupra indicatorilor de rezultat a fost compensat prin preocupările managementului pentru eficientizarea activității, reflectate în diminuarea altor categorii de cheltuieli de exploatare. Cheltuielile cu personalul și colaboratorii, care reprezintă 5,6% din totalul cheltuielilor de exploatare, s-au redus în perioada de analiză cu 190,5 mii lei (-12,3%) față de 31.12.2018, iar alte cheltuieli de exploatare, în pondere de 21% din cheltuielile totale de exploatare, s-au diminuat cu 475,2 mii lei (-8,6%) în aceeași perioadă.

În consens cu strategia de dezvoltare a afacerii, cheltuielile de promovare, marketing și publicitate, în valoare de 2,4 mil. lei, care formează aproape jumătate din categoria mai generală a „altor cheltuieli de exploatare”, își păstrează ponderea de aproape 10% din totalul cheltuielilor de exploatare. Reducerea marginală (-6,1%) a resurselor financiare alocate promovării sugerează o ușoară relaxare a intensității campaniilor, în condițiile păstrării promovării brandului între prioritățile strategice ale managementului societății.

Cheltuielie cu întreținerea, chiria, servicii poștale și telecomunicații, servicii bancare și prime de asigurare s-au diminuat cu 89,9 mii lei per ansamblu, descreșteri semnificative înregistrându-se și la alte elemente de cheltuieli privind prestațiile externe, precum cheltuieli cu transportul de bunuri și persoane și deplasări / detașări (-125,4 lei). De asemenea, „alte cheltuieli cu servicii terți”, care sunt constituite în marea lor majoritate din cheltuieli cu comisioanele acordate partenerilor de vânzare online, au scăzut cu 102,5 mii lei (7,9%), această dinamică reflectând orientarea societății spre dezvoltarea vânzărilor offline, prin parteneriate B2B (magazine de desfacere iHunt Partener).

Rezultatul din exploatare pozitiv, în valoare de 1,24 mil. lei la 31.12.2019, cu 22,5% mai mare decât nivelul raportat în perioada de referință este diminuat de pierderea financiară în valoare de 496,3 mii lei. Veniturile financiare au fost formate în proporție de 98,2% din alte venituri financiare, reprezentând venituri din diferențe favorabile de curs valutar (121.8 mii lei) și venituri din sconturi obținute (7.6 mii lei) restul fiind venituri din dobânzi (2,3 mii lei). În cheltuielile financiare, ponderea principală (67,4%) revine, de asemenea, altor cheltuieli financiare, în valoare de 423,2 mii lei, reprezentând cheltuieli din diferențe nefavorabile de curs valutar (216.7 mii lei) și cheltuieli cu sconturi acordate (206.5 mii lei). Cheltuielile privind dobânzile (32,6% din cheltuielile financiare) se ridică la 204,7 mii lei.

Ajustat cu impozitul pe profit, rezultatul brut din exploatare la 31.12.2019, în valoare de 742,9 mii lei, cu 29,9% mai mare decât la finalul exercițiului precedent, determină un rezultat net de 633,5 mii lei, cu 31,34% deasupra nivelului raportat la 31.12.2018.

2.2. Analiza poziției financiare

Pozițiile bilanțiere ale activului și pasivului societății iHunt reflectă dinamica activității în perioada de raportare (tabel nr. 2).

Tabel nr. 2. Indicatori de bilanț (lei)

Pozitii bilantiere	01.01.2019	31.12.2019	Variație relativă (01.01/31.12.2019)	Pondere în Total Activ / Pasiv, 31.12.2019
Active Imobilizate	1.164.898	833.628	-28,4%	8,9%
Imobilizari Necorporale	1.782	534	-70%	0,01%
Imobilizari Corporale	692.918	340.232	-50,1%	3,6%
Imobilizări Financiare	470.198	492.862	+4,8%	5,3%
Active Circulante	6.087.735	8.511.944	+39,8%	90,7%
Stocuri	4.077.679	5.753.806	+41,1%	61,3%
Creanțe	1.952.685	2.649.683	+35,7%	28,2%
Casa și conturi la bănci	57.371	108.455	+89,0%	1,2%
Cheltuieli în avans	99.414	36.394	-63,4%	0,39%
TOTAL ACTIV	7.352.047	9.381.966	+27,6%	100%
Datorii pe termen scurt	4.982.209	6.091.372	+22,3%	64,9%
Datorii pe termen lung	477.459	764.706	+60,2%	8,2%
Total Datorii	5.459.668	6.856.078	+25,6%	73,1%
Capital social	1.410.000	1.410.000	-	-
Rezerve	70.500	107.647	-	-
Rezultatul reportat		411.879	-	-
Rezultatul perioadei	482.339	633.509	-	-
Repartizarea profitului	70.460	37.147	-	-
Total Capitaluri Proprii	1.892.379	2.525.888	+33,5%	26,9%
TOTAL PASIV	7.352.047	9.381.966	+27,6%	100%

Creșterea cu 27,6% a activului total la 31.12.2019 față de începutul perioadei de raportare se datorează creșterii valorii activelor circulante cu 39,8%, dar și a ponderii acestora în total activ, de la 55,5%, la 61,3%.

Stocurile, elementul de activ cu ponderea cea mai mare în total activ, de 61,3% (+5,9 p.p. față de 01.01.2019), se majorează cu 41,1% (+1,68 mil. lei), în timp ce creanțele cresc, de asemenea, cu 35,7% (+697 mii lei) într-un ritm semnificativ mai alert decât cel al creșterii cifrei de afaceri. Evoluția aparent nefavorabilă a ambelor categorii de active circulante este justificată de schimbarea strategiei de dezvoltare: parteneriatele cu magazine de desfacere iHunt-Partener implică, atât necesitatea disponibilității unor stocuri mai mari de produse, cât și termene de încasare a facturilor emise favorabile pentru parteneri. Pondere principală în total creanțe (82%) revine astfel creanțelor comerciale față de clienți și furnizori debitori servicii.

Valoarea activelor imobilizate scade, atât pe fondul vânzării de activ corporal, în conformitate cu hot. AGEA nr. 17/03.12.2019, cât și pe fondul cumulării amortizării activelor fixe în gestiune. Valoarea imobilizărilor financiare (garanții) crește în perioada de raportare cu 22,7 mii lei (+4,8%) față de perioada de referință. În aceeași perioadă, disponibilitățile bănești cresc cu 89% (+51,1 mii lei), în timp ce cheltuielile în avans scad cu 63,4% (-63 mii lei).

Variația de 27,6% a pasivului total (+2,03 mil. lei) la finalul perioadei de raportare față de începutul său este rezultatul creșterii, atât a datoriilor totale (+1,4 mil. lei), cât și a capitalurilor proprii (+633,5 mii lei). Datoriile cu termen de exigibilitate mai mare de un an reprezintă exclusiv credite bancare pe termen lung.

Datoriile curente contribuie în proporție de 64,9% la datoriile totale și reprezintă 94,1% din pasivul total. Datoriile comerciale față de furnizori, clienți creditori și creditori diverși și, respectiv, datoriile față de personal și bugetul statului compun 22,9,2% și, respectiv, 2,1% din totalul datoriilor pe termen scurt.

Procentul rămas de 75% din datoriile cu termen de exigibilitate sub un an reprezintă surse externe de finanțare pe termen scurt a activității și anume, credite bancare pe termen scurt, în valoare de 2,27 mil. lei, cu 464 mii lei inferioară nivelului raportat la 01.01.2019 și împrumuturi de la acționari, în valoare de 1,9 mil. lei, o parte din veniturile din vânzarea de acțiuni cu ocazia listării acestora la BVB fiind redirecționată spre susținerea dezvoltării activității.

Diversificarea surselor de finanțare a condus la diminuarea ponderii împrumuturilor bancare pe termen scurt în total datorii curente, de la 54,9% la 01.01.2019, la 37,3% la finalul perioadei de raportare, în timp ce datoriile față de asociați reprezentau 31,9%, cu 7,64 p.p. mai mult față de începutul exercițiului financiar.

III. Analiza indicatorilor economico-financiar

Indicatorii de lichiditate, solvabilitate, risc și profitabilitate au evoluat consonant cu dinamica activității societății, valorile acestora exprimând specificul acesteia, dar și al noii strategii de dezvoltare, bazată pe un portofoliu predominant din produse sub brandul iHunt și crearea și consolidarea relațiilor de parteneriat B2B, pentru desfacerea offline a produselor sale.

3.1. Indicatori de lichiditate și solvabilitate

Indicatori de lichiditate și solvabilitate	Formula de calcul	31.12.2018	31.12.2019	Intervale de referință
Lichiditatea curentă	Active curente / Datorii curente	1,222	1,397	>2
Lichiditatea imediată	Active curente - Stocuri / Datorii curente	0,4034	0,4528	>1
Solvabilitatea generală	Active totale / Datorii totale	1,347	1,368	>1
Solvabilitatea patrimonială	Capitaluri proprii / Capital permanent*100	79,9%	76,8%	>50%

Deși pe o tendință pozitivă, indicatorii de lichiditate rămân sub nivelul de referință, dat fiind caracterul specific al activității de comerț en detail, cu termene decalate de încasare / plată a facturilor. Politica privind disponibilitățile bănești a conducerii iHunt, care urmărește o viteză de rotație ridicată a numerarului și cicluri scurte de numerar, explică, de asemenea nivelul constant scăzut al trezoreriei în raport cu datoriile curente.

În timp ce societatea se confruntă cu un nivel relativ scăzut de lichiditate financiară, nivelul de solvabilitate este favorabil, exprimând un nivel confortabil al capacității societății de a-și achita obligațiile pe termen lung și scurt, pe seama activului său. Creșterea ponderii datoriilor pe termen lung în totalul capitalului permanent a diminuat sensibil valoarea indicatorului solvabilității patrimoniale, care rămâne, însă, semnificativ deasupra pragului de confort.

3.2. Indicatori privind gradul de îndatorare

Indicatori de risc	Formula de calcul	31.12.2018	31.12.2019	Intervale de referință
Indicatorul gradului de îndatorare	Capital împrumutat / Capital permanent*100	20,2%	23,2%	<50%
Rata de îndatorare	Datorii totale / Active totale*100	74,3%	73,1%	<80%

Indicatorii privind nivelul de îndatorare al societății rămân în intervalul de referință, considerat în afara zonei de risc imediat. În timp ce ponderea capitalului împrumutat în capitalul angajat crește ușor, rata de îndatorare prezintă o evoluție sensibil pozitivă, pe fondul creșterii într-o măsură mai mare a activului total față de datoriile totale.

3.3. Indicatori de profitabilitate și de marjă

Indicatori de profitabilitate	Formula de calcul	2018 31 decembrie	2019 31 decembrie
Marja rezultatului din exploatare	Rezultat operațional / Cifra de Afaceri *100	4,1%	4,97%
Marja profitului net	Profit net / Cifra de Afaceri *100	1,95%	2,54%
Marja rentabilității financiare	Profit net / Capitaluri Proprii *100	25,49%	25,1%
Rentabilitatea capitalului permanent	Profit net / Capital Permanent *100	20,35%	19,25%

Indicatorii de profitabilitate prezintă o evoluție favorabilă societății pe fondul creșterii profitului într-o măsură și într-un ritm mai alert decât cel al creșterii cifrei de afaceri. Rentabilitatea financiară și a capitalului permanent prezintă, pe lângă o dinamică ușor negativă, niveluri relativ favorabile societății, având în vedere specificul activității sale.

SITUAȚIILE FINANCIARE ÎN BAZA CĂRORA S-A ÎNTOCMIT ACEST RAPORT SUNT ÎN CURS DE AUDITARE.

Stroe Cezar Cătălin

Președinte Consiliu de Administrație

