



Raport privind rezultatele financiare aferente Trimestrului I 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: 26.05.2023

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

iHunt Technology Import Export S.A.

www.ihunt.ro

CUPRINS

I. Evenimente importante în perioada de raportare.....	7
II. Situația economico-financiară.....	8
2.1 Analiza performanței financiare	8
2.2 Analiza poziției financiare	10
2.3 Analiza indicatorilor financiari	12

Stimați acționari,



Ne aflăm astăzi într-un moment important din punct de vedere al stabilizării și consolidării brandului iHunt, în care ne concentrăm pe construirea a noi piloni de expansiune pentru afacerea noastră.

În primele 3 luni ale anului 2023, cifra de afaceri reflectă eforturile făcute pentru adaptarea la noile condiții economice și cerințele acestora. În contextul noilor nevoi, am pus accent pe îmbunătățirea calității și diversificarea portofoliului de produse, o evoluție naturală și necesară în cadrul strategiei noastre.

Diminuarea volumului de stocuri este, în prezent, unul dintre aspectele importante pe care le urmărim și prioritizăm, în vederea eliminării gamelor de produse mai puțin relevante pentru piață, în acest moment, și înlocuirea lor cu produse noi. Astfel, stocurile mai vechi, din gama foarte accesibilă se află pe un trend descendent, o buna parte fiind deja în stoc epuizat. În același timp, cea mai populară gamă de telefoane iHunt și anume *smart-rugged* de la entry level până la nivelul de top continuă trendul ascendent.

Pentru restul anului, ne concentrăm pe accelerarea creșterii ecosistemului iHunt Home și promovarea produselor de sub brandul iHunt. Produsele noi sunt foarte bine primite de către piață și contribuie semnificativ la îmbunătățirea imaginii companiei, fidelizarea clienților și consolidarea poziției de piață. Extindem oferta de produse pentru casă și grădina, lansăm proiecte noi în domeniul încărcării vehiculelor electrice, energie alternativă și managementul energiei și mizăm în continuare pe creșterea calității telefoanelor cu prețuri mici, foarte accesibile.

Colaborările solide și parteneriatele durabile sunt importante pentru noi în dezvoltarea afacerii și de aceea ne concentrăm atenția pe stimularea revenirii la normal a parteneriatelor B2B și pe consolidarea relațiilor cu aceștia.

Urmează anul acesta, în 4 noiembrie, data scadentă pentru obligațiunile HUNT23, pentru a căror plată nu există niciun motiv de incertitudine. În acest sens, Societatea a luat măsuri de acoperire, pentru a nu pune presiune pe capitalul Societății: (1) vom importa loturi mai mici pe categoriile de produse „hot-sell”, (2) nu vor fi distribuite dividende pentru anul 2022, iar pe lângă acestea (3) valoarea TVA de recuperat este peste valoarea principalului.

Cu toate ca ne confruntăm, la nivel global, cu o piață dificilă în prezent, doresc să subliniez că am încredere deplină în capacitățile noilor strategii și planuri implementate de către echipa iHunt. Chiar dacă ne așteptăm ca rezultatele, în acest an, să nu atingă niveluri record, așa cum ne-am obișnuit, suntem determinați să generăm rezultate bune pentru anul 2023 și să reintrăm într-o nouă etapă de expansiune puternică.

Țin să mulțumesc tuturor investitorilor pentru susținerea continuă și încrederea acordată eforturilor noastre de a consolida poziția companiei pe piață și așteptăm cu nerăbdare să putem împărtăși noile proiecte pe măsura lansării acestora.

Vlad Mihai Hristea

Director General



Stimați acționari,

Cu toate că începutul anului a fost unul plin de provocări, în special prin scăderea generalizată a puterii de cumpărare, echipa iHunt a întâmpinat anul 2023 cu direcții precise de acțiune care, credem noi, vor mapa un nou ciclu de creștere a afacerii începând cu ultima parte a anului.

În această perioadă instabilă, iHunt a dovedit anduranță în activitatea curentă, înregistrând un profit operațional de 984 mii lei, în timp ce profitul net a fost afectat semnificativ de scăderea cursului USD/RON, de cheltuielile suplimentare cu inaugurarea a noi birouri, inclusiv în China, și de deschiderea noului depozit, adaptat cerințelor actuale. Astfel, afacerea iHunt poate valorifica noile oportunități de dezvoltare printr-o abordare interdisciplinară a pieței țintă cu produsele lansate recent și cele din energie verde, mult mai voluminoase.

Cum am promis, dezvoltăm intensiv gama de produse iHunt și țintim ca, în 2023, să devenim tot mai importanți pe piața de profil.

În acest sens, **avem plăcerea de a informa investitorii cu privire la lansarea unor noi produse din gama energie verde, în colaborare cu Luxen**, o companie de referință în domeniu și care pune preț pe calitatea produselor. Noul panou solar iHunt Titan Solar Power răspunde celor mai stricte cerințe, fiind asamblat cu celule de înaltă eficiență și module solare cu design inovator. Cu două panouri și tehnologii avansate, iHunt Titan Solar Power reduce riscul punctului fierbinte și efectului de umbră, crescând puterea de ieșire și rezultând fiabilitate și performanță mai ridicate decât în cazul modulelor convenționale.

iHunt completează noua linie de business cu două noi Power Stations de capacitate medie: iHunt Energy BackUp și iHunt Energy BackUp PRO. Stațiile electrice portabile iHunt pot fi utilizate pentru alimentarea cu energie electrică în cazul unor pene de curent, pentru alimentarea tuturor electrocasnicilor, a sculelor electrice, a aparaturii medicale sau pentru alimentarea tuturor dispozitivelor folosite în drumetii.

Noile linii de business preiau din "scăderea" internațională reliefată în domeniul telefoanelor mobile. Planul nostru pe termen mediu-lung capătă amploare, dar nu se poate realiza decât pe un orizont de timp mediu. Avem în proiectare noi produse și planuri de viitor care credem că vor revoluționa iHunt ca afacere și ca percepție în piață. Acestea vor fi, cel mai probabil, lansate în Q4. Tot în Q4 ne așteptăm ca iHunt să înceapă un nou ciclu de creștere.

Nu vom evita nicio oportunitate care ne iese în cale, în timp ce ne realizăm planul bine articulat pentru următorul semestru.

Deși în toată această perioadă canalul nostru principal, iHunt.ro, nu a avut de suferit, rămânem temperați, pe fondul contextului actual îndoielnic. Subliniez, din nou, că rezultatele livrate sunt cu atât mai valoroase cu cât piața de referință, online și offline, înregistrează diminuări semnificative ale comenzilor, pe fondul scăderii puterii de cumpărare, care a afectat atât performanța activității iHunt, cât și a partenerilor.

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, precum și în anii anteriori, toate eforturile noastre sunt îndreptate spre obținerea celor mai bune rezultate.

Privim spre viitor cu încredere!

Cezar Cătălin Stroe

Președinte al Consiliului de Administrație

I. Evenimente importante în perioada de raportare

În procesul său de dezvoltare, iHunt Technology Import – Export S.A. urmărește valorificarea unui mix de linii de business care să răspundă tuturor nevoilor clienților iHunt și să mențină cel mai bun raport calitate – preț din piață. Societatea continuă să își lărgescă portofoliul de produse consacrate bazat pe telefoane rugged și Smart Home, în timp ce aduce în atenția consumatorilor produse concentrate pe energia sustenabilă și inovații bazate pe IoT. Astfel, prin intermediul noii linii de business *Solar Energy*, iHunt face primul pas către cererea, tot mai mare, din piață de energie verde, curată.

iHunt se concentrează în anul 2023 pe creșterea gamei de produse Smart Home și promovarea aplicației proprii iHunt. Până în prezent numărul descărcărilor active pe Google Play este de peste 50.000, contorizând numărul de clienți care dețin cel puțin un produs de tip Smart Home marca iHunt și utilizează aplicația, pe lângă telefoanele iHunt care vin cu aplicația preinstalată. Acesta reprezintă un indicator important al succesului companiei în piață și al acceptării produselor de către consumatori.

Trendul descrescător al pieței globale de telefoane inteligente a continuat și în prima parte a anului 2023, după câteva trimestre de declin. Această tendință este influențată de inflația ridicată și de mediul economic incert rezultat în urma unui context geopolitic tumultuos. La finalul primului trimestru al anului 2023, iHunt înregistrează o cifră de afaceri de 10,6 milioane lei, diminuată cu 15,7% comparativ cu primul trimestru al anului trecut și un profit operațional de 984 mii lei, în scădere cu 34% față de aceeași perioadă a anului precedent.

În pofida contextului dificil al pieței, iHunt continuă să identifice și să exploateze noi oportunități, noi sinergii. Societatea se adaptează în mod activ la schimbările din industrie și urmărește inovarea și extinderea activității pentru a rămâne competitivă.

PRODUSE NOI LANSATE ÎN PERIOADA DE RAPORTARE

- *iHunt Cyber Dog 4G* – telefon rezistent, primul preț din piață;
- *iHunt Watch 10 Titan* – ceas inteligent, gama premium;
- *iHunt Strong Tablet P15000 PRO 128GB* – tabletă rezistentă flagship;
- *iHunt 12V 200Ah* – acumulator plumb-carbon cu sistem antiincediu și capacitate de până la 7000 cicluri de folosință;
- *iHunt Energy BackUp PRO 2KW+* și *Solar Panel Portable 200W* – stație electrică portabilă;
- *iHunt Watch 11 PRO* – ceas inteligent cu ecran rotund, gama premium;
- *iHunt Cyber Falcon Thermal PRO 256GB* – rugged iHunt, având punct forte camera adițională cu termoviziune, încorporată;
- *iHunt RoboMower APP 2500m2 PRO* – robot de tuns gazon;

- *Hunt Titan Thermal Tactics PRO 5G 256GB* – telefon flagship sub brand propriu din gama de telefoane rugged iHunt.

II. Situația economico-financiară

2.1 Analiza performanței financiare

Primele trei luni ale anului 2023 au generat pentru iHunt venituri de 10,9 milioane lei, în scădere cu 15% față de primul trimestru al anului 2022, un rezultat din exploatare de 984 mii lei și un profit net de 52 mii lei.

Deși linia finală a profitabilității înregistrează o scădere abruptă într-un moment al reorientării pe finanțarea dezvoltării afacerii și al presiunii diferențelor de curs valutar nefavorabile, operațional, societatea dovedește o bună orientare strategică în condiții volatile de piață.

Contul de Profit și Pierdere	31.03.2022	31.03.2023	Δ QI 2023 / QI 2022
Cifra de afaceri netă	12.601.691	10.618.517	-15,74%
Producția vândută	434.592	320.686	-26,21%
Venituri din vânzarea mărfurilor	12.167.917	10.297.831	-15,37%
Reduceri comerciale acordate	818	0	-100,00%
Producția realizată de entitate pentru scopurile sale proprii și capitalizată	0	7.803	0,00%
Alte venituri din exploatare	2.995	3.385	13,02%
VENITURI DIN EXPLOATARE	12.604.686	10.629.705	-15,67%
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	6.622	16.226	145,03%
Alte cheltuieli materiale	7.071	22.038	211,67%
Alte cheltuieli externe	6.887	4.905	-28,78%
Cheltuieli privind mărfurile	8.826.677	7.695.237	-12,82%
Cheltuieli cu personalul	272.758	404.323	48,24%
Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	42.110	46.823	11,19%
Alte cheltuieli de exploatare	1.938.010	1.455.821	-24,88%
Cheltuieli privind prestațiile externe	1.724.603	1.427.435	-17,23%
Cheltuieli cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate; ch. reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte speciale	5.144	2.600	-49,46%
Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător	65.019	19.452	-70,08%
Alte cheltuieli	143.244	6.334	-95,58%
CHELTUIELI DE EXPLOATARE	11.100.135	9.645.373	-13,11%
REZULTAT DIN EXPLOATARE	1.504.551	984.332	-34,58%
Venituri din dobânzi	14	5	-64,29%
Alte venituri financiare	374.471	279.304	-25,41%
VENITURI FINANCIARE	374.485	279.309	-25,42%

Cheltuieli privind dobânzile	322.416	385.802	19,66%
Alte cheltuieli financiare	425.922	814.607	91,26%
CHELTUIELI FINANCIARE	748.338	1.200.409	60,41%
REZULTATUL FINANCIAR	-373.853	-921.100	-
VENITURI TOTALE	12.979.171	10.909.014	-15,95%
CHELTUIELI TOTALE	11.848.473	10.845.782	-8,46%
Rezultatul brut	1.130.698	63.232	-94,41%
Impozitul pe profit	162.300	10.720	-93,39%
REZULTATUL NET	968.398	52.512	-94,58%

Piața globală a Smartphone-urilor a înregistrat la finalul primului trimestru al anului 2023 a cincea scădere consecutivă¹, industria confruntându-se în continuare cu o situație dificilă, în contextul cererii scăzute a consumatorilor și a incertitudinii economice persistente.

Sub efectele scăderii generalizate a puterii de cumpărare, la 31.03.2023, cifra de afaceri a Societății, compusă din producția vândută și venituri din vânzarea mărfurilor, în pondere de 3%, respectiv 97%, marchează o scădere procentuală de 15,7%, comparativ cu aceeași perioadă a anului 2022. Focusul companiei se îndreaptă în această perioadă spre diversificarea continuă a produselor de tip Smart Home și promovarea produselor proprii în aplicația iHunt.

Generate în proporție de 99,8% din activitatea specifică Societății, veniturile din exploatare înregistrează, la finalul primului trimestru al anului 2023, valoarea de 10,6 milioane lei, în scădere cu 15,7% comparativ cu perioada de referință. Pentru a veni în întâmpinarea perioadei dificile, din punct de vedere al vânzărilor, iHunt urmărește lărgirea portofoliului cu produse noi și inovative. Spațiul nou de lucru, inaugurat în primul trimestru al anului 2023 este astfel adaptat pentru noul obiectiv al companiei, locația oferind un spațiu generos de depozitare.

Puse pe seama decelerării activității de vânzare, cheltuielile operaționale se diminuează cu 13,1% în Q1 2023 față de aceeași perioadă a anului precedent. Din punct de vedere structural, acestea sunt compuse preponderent din cheltuieli privind mărfurile 79,7%, cheltuieli cu personalul 4,1% și alte cheltuieli de exploatare 15%. Categoria altor cheltuieli de exploatare însumează în procent de 98% cheltuieli privind prestațiile externe și 2% cheltuieli cu protecția mediului înconjurător.

În vederea construirii unei imagini de marcă puternice și atragerea atenției asupra noilor produse iHunt și funcționalitățile acestora, Societatea își concentrează o parte semnificativă din resurse în vederea promovării platformei proprii. Astfel, cheltuielile cu reclame și publicitate reprezentând 23% din totalul cheltuielilor privind prestațiile externe. Prin promovarea agresivă a produselor, iHunt vizează câștigarea unui avantaj în fața competitorilor prin prezentarea unor oferte competitive, de calitate superioară, cu primul preț în piață.

¹ <https://canalys.com/newsroom/worldwide-smartphone-market-Q1-2023>

Societatea încheie Q1 2023 cu un rezultat din exploatare de 984 mii lei, cu 34% mai mic decât la finalul Q1 2022.

Veniturile financiare, generate în proporție de 91% din venituri din diferențe favorabile de curs valutar și 9% din câștiguri din investiții financiare pe termen scurt, se diminuează în Q1 2023 cu 25,4% comparativ cu Q1 2022 și înregistrează 279 mii lei.

Pe de altă parte cheltuielile financiare înregistrează în Q1 2023 o valoare de 1,2 milioane lei, cu 60% mai mare decât în perioada de referință. Acestea sunt compuse în proporție de peste 65,6% din diferențe nefavorabile de curs valutar și 32,1% din cheltuieli privind dobânzile. Creșterea de 452 mii lei este pusă, în cea mai mare parte, pe seama variației nefavorabile a cursului dolarului față de momentul achiziției mărfurilor de către Societate.

Impactul pierderii din activitatea financiară a societății accentuează panta descendentă a profitului net la Q1 2023, împresurată de o ușoară tergiversare a activității de vânzare, societatea înregistrând după primele trei luni ale anului 2023 un rezultat net în valoare de 52 mii lei, în scădere cu 94%.

Cu toate că anul 2023 anunță obstacole și incertitudini pe piața pe care Societatea activează, iHunt se concentrează pe a rămâne agilă, în căutarea continuă de oportunități și soluții inovatoare pentru a-și consolida poziția competitivă, printr-o abordare proactivă. De asemenea, Compania are în vizor menținerea ritmului de lucru și investiții astfel încât să rămână în avangarda tehnologică. Într-un mediu volatil, supus constant la schimbare, conducerea Societății este conștientă de importanța adaptabilității la mediul economic și schimbările din comportamentul consumatorilor.

2.2 Analiza poziției financiare

Poziții bilanțiere	31.03.2022	31.12.2022	31.03.2023	Δ Q1 2023 / 2022
Active imobilizate, din care:	501.121	503.276	617.419	22,68%
Imobilizări necorporale	292.641	189.656	248.656	31,11%
Imobilizări corporale	76.300	166.737	347.432	108,37%
Imobilizări financiare	132.180	146.883	21.331	-85,48%
Active circulante, din care:	59.732.437	56.201.971	55.644.731	-0,99%
Stocuri	42.799.331	40.170.450	40.048.666	-0,30%
Creanțe	14.031.756	14.832.701	15.343.096	3,44%
Investiții pe termen scurt	2.571.838	161.200	0	-100,00%
Casa și conturi la bănci	329.512	1.037.620	252.969	-75,62%
Cheltuieli în avans	110	102.969	110.570	7,38%
TOTAL ACTIVE	60.233.668	56.808.216	56.372.720	-0,77%
Datorii pe termen scurt	21.563.025	22.958.794	20.488.543	-10,76%
Datorii pe termen lung	17.415.578	12.565.091	14.547.334	15,78%

TOTAL DATORII	38.978.603	35.523.885	35.035.877	-1,37%
Capitaluri proprii, din care:	21.255.065	21.284.331	21.336.843	0,25%
Capital subscris vărsat	7.520.000	7.520.000	7.520.000	0,00%
Prime de capital	3.986.200	3.986.200	3.986.200	0,00%
Rezerve legale	704.998	959.549	959.549	0,00%
Rezultat reportat	8.075.469	4.553.952	8.818.582	93,65%
Rezultatul exercițiului	968.398	4.519.181	52.512	-98,84%
Repartizarea profitului	0	254.551	0	-100,00%
TOTAL PASIVE	60.233.668	56.808.216	56.372.720	-0,77%

Deși, valoric, activele imobilizate se poziționează pe un rang inferior în totalul activelor (1,10%), evoluția structurală a clasei față de începutul anului reflectă cadența pașilor strategici orientați pe dezvoltarea organică a afacerii. Concretizarea inițiativelor de expansiune logistică prin inaugurarea unui nou punct de lucru, adaptat cerințelor actuale și perspectivelor de business, imprimă o dublare a imobilizărilor corporale în primele trei luni ale anului 2023 față de începutul perioadei de raportare. În aceeași notă, imobilizările necorporale se majorează cu 31% în perioada de raportare.

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.

Stocurile, cumulând 72% din valoarea activelor circulante, înregistrează o ușoară scădere de 0,30% față de începutul perioadei de raportare și de 6,43% față de primul trimestru al anului 2022, în acord cu relaxarea intensității politicii de aprovizionare. În contextul reluării fluxurilor comerciale internaționale fără presiunea blocajelor logistice, strategia conducerii privind stocurile de marfa este de reducere cu 40% până la sfârșitul anului 2023, în tandem cu strategia de lansare de noi game de produse. Sub specificul ciclicității afacerii în care, în prima parte a anului, mai concret în primul trimestru, societatea înregistrează un aflus mai mare de marfa, care se diminuează constant spre sfârșitul anului, la 31.03.2023, ponderea principală în total stocuri revine, astfel, mărfurilor (90%), urmate de avansuri pentru stocuri (10%).

Cu o pondere de 27,57% în clasa activelor curente la 31.03.2023, creanțele înregistrează o creștere cu 3,44% față de 01.01.2023, pe seama acumulării (+21%) creanțelor față de bugetul de stat prin TVA de recuperat (54% din total creanțe), în timp ce creanțele comerciale (45% din total creanțe) se poziționează pe o pantă descendentă (-9,70%), în consonanță cu evoluția activității de vânzare în perioada de raportare.

Dinamica pozitivă a imobilizărilor, ajustată cu diminuarea activelor circulante, categoria cea mai reprezentativă în patrimoniul societății (98,71%), imprimă o scădere a activului total cu 0,77% în primele trei luni ale anului față de începutul perioadei de raportare, respectiv cu 6,41% comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent.

Cu toate că datoriile totale reprezintă 62,15% din structura de finanțare a activității societății, dinamica acestora în primele trei luni ale anului 2023 este una favorabilă (-1,37%).

În acord cu relaxarea politicii de aprovizionare pentru asigurarea necesarului de stocuri, datoriile pe termen scurt, care, la 31.03.2023, reprezentau 58% din quantumul datoriilor totale, se reduc cu 11% față de începutul perioadei de raportare. Prin urmare, cele mai reprezentative elemente de structură sunt, în esență, datoriile către acționari și asociați (44,42%), în scădere cu 3,4 milioane lei, împrumuturi din emisiunea de obligațiuni (34%), credite bancare pe termen scurt (6%), în creștere cu 1,2 milioane lei, și datoriile comerciale față de furnizori, cumulând 3% din valoarea agregată a obligațiilor de plată curente.

Reorientarea eforturilor către acoperirea nevoilor de finanțare a dezvoltării afacerii se reflectă la nivelul datoriilor pe termen lung, care înregistrează o majorare cu 16% în perioada de raportare, evoluție susținută de creșterea creditelor bancare pe termen lung cu 5 milioane lei.

Variația valorii capitalurilor proprii după primele trei luni ale anului 2023 reflectă efectele rezultatelor pozitive raportate (+94%) și ale capitalizării profitului perioadei.

2.3 Analiza indicatorilor financiari

INDICATORI DE LICHIDITATE	INTERVAL OPTIM	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2023	ΔQ1 2023 / 2022
Lichiditate curenta (AC/DC)	>2	2,77	2,45	2,72	10,95%
Lichiditate imediata (AC-Stocuri)/Datorii curente	>1	0,79	0,70	0,76	9,01%
Lichiditate rapida (Disponibilități/Datorii curente)	>0,5	0,02	0,05	0,01	-72,68%
Solvabilitate financiara (TA/TD)	>1	1,55	1,60	1,61	0,62%
Solvabilitate patrimoniala (Cap. Proprii/ Cap. Proprii +TD)	>30%	35,29%	37,47%	37,85%	1,02%
Ind. gradului de îndatorare (DTL/Cap Proprii+DTL)	<50%	45,04%	37,12%	40,54%	9,21%
Rata de îndatorare (DT/TA)*100	<80%	64,71%	62,53%	62,15%	-0,61%

Diminuarea datoriilor curente într-un ritm mai alert celui de diminuare a activelor curente imprimă o tendință pozitivă la nivelul indicatorilor de lichiditate curentă și imediată, îmbunătățind bonitatea pe termen scurt a societății. 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.

Conducerea Societății nu întrevide nicio dificultate în rambursarea obligațiunilor la scadență, în baza previziunilor de vânzări și încasări pentru prima parte a anului 2023.

Indicatorii de echilibru financiar și de îndatorare după primele trei luni ale anului 2023 se încadrează în limitele referinței optime.

Situațiile financiare trimestriale în baza cărora s-a întocmit acest raport nu sunt auditate.

Președintele Consiliului de Administrație

Cezar Cătălin STROE