

REZULTATE FINANCIARE PRELIMINARE 2021

In conformitate cu prevederile Regulamentului ASF nr 5/2018 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata

S.C.VISUAL FAN S.A.

Emitent admis pe sistemul alternativ de tranzactionare AeRO – administrat de Bursa de Valori Bucuresti S.A.





CUPRINS

1. Informatii emitent.....	3
2. Mesaj de la CEO	4 - 5
3. Evenimente importante 2021	6 - 12
4. Situatia economico – financiara	13 - 20

1. INFORMATII EMITENT

Denumire:	Visual Fan S.A.
Perioada de raportare	01.01.2021 – 31.12.2021
Data raportului	10 martie 2022
Sediul social:	Str. Brazilor, nr. 61, demisol, Brasov, jud. Brasov, Romania
Numele persoanei de legatura cu BVB:	Munteanu Christina, in calitate de Director Economic
E-mail:	investors@allview.ro
Telefon:	0268 306 168
Fax:	0268 338 368
e-Fax:	0368 780 135
Cod Fiscal/Cod Unic de Inregistrare:	RO14724950
Numar inregistrare la Registrul Comertului:	J08/818/2002
Website:	https://www.allview.ro/ ; https://www.allviewmobile.com/
COD LEI:	549300OKMCT6Z4PCY22
Sistemul multilateral de tranzactionare pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise:	AeRO
Capitalul social subscris si varsat:	666.660 lei
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de emitent:	actiuni ordinare, nominative, indivizibile, integral platite si emise in forma dematerializata prin evidentierea in cont, avand valoarea nominala de 0,10 lei fiecare

Allview (simbol bursier ALW) este o companie cu capital integral romanesc, care si-a confirmat statutul de vizionar si pionier atunci cand vine vorba de tehnologie, cu un portofoliu de produse diversificat. A fost fondata la Brasov, in 2002, si produce telefoane mobile inteligente, sisteme Smart Home, tablete, laptopuri si alte gadgeturi.

A lansat cel mai complex sistem Smart Home din Romania (2016), AVI - singurul asistent vocal in limba romana (2017), a fost printre primele companii din Europa care a incheiat un parteneriat direct cu Google Android TV™ (2019), fiind primul brand din Romania care a adoptat tehnologia QLED (2020). Este prezenta pe pietele IT&C din peste 10 tari. Allview investeste constant in R&D (cercetare si dezvoltare) si isi propune ca, pe termen lung, sa creeze un robot inteligent - asistent personal.

2. MESAJ DE LA CEO

Stimati Actionari,

Am onoarea de a raporta rezultatele preliminare financiare, care demonstreaza performanta exceptionala inregistrata de compania Visual Fan S.A., pe parcursul anului 2021, perioada in care am inregistrat cresteri semnificative atât din punct de vedere al cifrei de afaceri, cât si al profitului. Anul trecut, desi a fost unul plin de evenimente si provocari, nu doar ca l-am incheiat cu succes, ci am deschis noi oportunitati pentru dezvoltarea business-ului intr-un mod sustenabil.

Debutul pe piata AeRO a Bursei de Valori Bucuresti ne-a impulsionat sa demonstram ca avem o echipa cu un nivel de performanta ridicat, la care contribuie fiecare membru cu know-how-ul acumulat, pentru realizarea de proiecte inovatoare. Investitiile si proiectele realizate pe parcursul anului 2021, reprezinta dovada clara de aderare la tendintele din industrie manifestate la nivel global, dar si pietre de temelie in dezvoltarea durabila a unui bussiness in care am investit aproape 20 de ani de munca, daruire, performanta si inovatie.

Rezultatele financiare obtinute in anul 2021 au depasit previziunile bugetate in Memorandum pentru acest exercitiu financiar, astfel încât referindu-ne strict la activitatea recurenta, profitul net a crescut cu peste 20% fata de 2020 si cifra de afaceri s-a majorat cu aproape 17% in 2021 fata de anul anterior. Astfel, realizarile inregistrate pe parcursul anului 2021 confirma evolutia exceptionala a vânzariilor de produse din portofoliul nostru, pe care le dezvoltam continuu in functie de tendintele din industria IT&C manifestate la nivel global si necesitatile utilizatorilor. Pentru mai multe detalii privind informatiile financiare, va invitam sa parcurgeti paginile urmatoare pentru a va face o imagine de ansamblu asupra performantei noastre inregistrate in anul 2021.

Pentru anul 2022, avem in plan realizarea de noi investitii si deschiderea unei noi linii de business, asa cum am si anuntat recent lansarea conceptului Allview ERA Health. Aplicatia dezvoltata de echipa R&D Allview, reprezinta primul asistent personal de nutritie, care aduce un plus fata de celelalte aplicatii similare existente in piata, prin oferirea de retete personalizate in functie de necesarul utilizatorului de vitamine si minerale, pe lânga macronutrienti. Noua linie de business vizeaza intrarea pe piata serviciilor, iar intregul concept Allview ERA Health urmareste atât dezvoltarea de servicii pentru clienti, cât si produse hardware integrate in acest sistem. Scopul aplicatiei de nutritie este de educare a consumatorilor, obtinerea unui stil de viata mult mai sanatos si echilibrat, reducerea risipei alimentarea, precum si reducerea amprente de carbon.

Pe ramura de masini electrice, strategia pe termen lung vizeaza dezvoltarea unui sistem integrat, de la distributia de masini electrice, realizarea a cel putin 6 showroom-uri in principalele orase ale României, dar si oferirea de servicii post vânzare complete.

Prin toate aceste planuri si strategii ne dorim dezvoltarea companiei Visual Fan, dar si depasirea asteptarilor actionarilor ALW. Profit de aceasta ocazie sa multumesc actionarilor Visual Fan si va asigur ca, in continuare, vizam inregistrarea cresterilor tuturor indicatorilor financiari.

Florentin-Lucian Peticila

Director General, Allview



3. EVENIMENTE IMPORTANTE

BUSINESS

Intermediat de TradeVille, plasamentul privat de actiuni Visual Fan s-a incheiat in prima zi, suprasubscris de peste 6 ori.

Pe 23 aprilie 2021, TradeVille a incheiat anticipat si in prima zi, in conditiile unei suprasubscrieri de peste 6 ori, oferta de tip plasament privat de actiuni emise de **Visual Fan** prin care realizeaza o majorare a capitalului social prin aport in numerar.

Visual Fan a emis 111.100 actiuni (simbol ALW), subscrierea minima in oferta fiind de 1.100 actiuni (adica 121.000 lei). Pretul de subscriere in oferta a fost cuprins intre 110 lei pe actiune si 140 lei pe actiune. Pretul final stabilit in oferta a fost de 140 lei pe actiune. Fondurile atrase vor fi folosite pentru finantarea activitatii curente a companiei, accelerarea vanzarilor si intensificarea campaniilor de marketing.

Allview a debutat pe piata AeRO a Bursei de Valori Bucuresti

Listarea actiunilor este o incununare a eforturilor intregii echipe Allview si incheierea cu succes a unui proiect inceput odata cu selectarea intre cele 15 companii finaliste ale editiei din 2018 a programului Made in Romania, organizat de Bursa de Valori Bucuresti.

Allview a demonstrat ca este o companie puternica, a carei capacitate de a performa pe piata dinamica a dispozitivelor electronice a obtinut inca o certificare, din partea investitorilor care s-au alaturat ca actionari. In 2022, Visual Fan va aniversa 20 de ani ai brandului Allview intr-o noua ipostaza, **de companie listata**, ceea ce motiveaza echipa Allview sa vina cu noi produse inovatoare pe piata IT&C, prin care sa raspunda exigentelor tot mai ridicate ale clientilor si sa obtina rezultate de business prin care sa dovedeasca atractivitatea ca emitent pe BVB.



Allview devine asociat in cadrul Headlight Solutions, dezvoltator de solutii software si hardware

Visual Fan S.A. a anuntat preluarea unei participatii de 12% din Headlight Solutions S.R.L., companie de tehnologie specializata in cercetare-dezvoltare.

Parteneriatul dintre Visual Fan si Headlight Solutions marcheaza inceputul unui proces de extindere a portofoliului de produse si servicii ale celor doua companii, prin dezvoltarea de tehnologii avansate care vor fi utilizate in proiecte comune sau individuale. Astfel, primele proiecte demarate impreuna vizeaza patrunderea in noi industrii ce urmeaza un proces de digitalizare, prin care acestea vor oferi produse si solutii inovatoare bazate pe Inteligenta Artificiala.

Parteneriatele dintre cele doua companii, Visual Fan si Headlight Solutions, vizeaza livrarea de solutii integrate hardware si software pe o arie larga de industrii si domenii precum: HoReCa, energie si utilitati, incorporarea IoT in domeniul bancar, dar si utilizarea tehnologiilor Hardware Blockchain. Abordarea mai multor sfere de activitate si sectoare diverse, aduce celor doua business-uri noi perspective si oportunitati de dezvoltare



Allview a preluat pachetului majoritar de 51% din Intervision Trading, unicul distribuitor AKAI din Europa Centrala si de Est

Achizitia participatiei majoritare in cadrul unicului distribuitor din ECE al produselor comercializate sub brandul popular AKAI, reconfirma pozitia Visual Fan intre cei mai puternici jucatori pe piata IT&C din regiune, obtinându-se sinergii la nivelul canalelor de distributie, atât externe, cât si interne. Prin realizarea acestei achizitii, va fi generata pe termen lung o crestere semnificativa a cifrei de afaceri si a profitabilitatii ALW.

Allview a primit in decembrie 2021 avizul favorabil din partea Consiliului Concurentei pentru a deveni asociat majoritar, cu o detinere de 51%, in cadrul companiei Intervision Trading RO SRL, distribuitor unic in Europa Centrala si de Est (ECE) al produselor brandului japonez de electronice, AKAI.

Intervision Trading RO S.R.L. este distribuitor exclusiv al brandului japonez AKAI de mai bine de 11 ani pe piata internationala si a inregistrat la nivelul anului 2021 o cifra de afaceri de 35.2 milioane de lei (7,1 milioane de euro) si un profit net de aproximativ 5,3 milioane de lei (1.1 milioane de euro). Marja de profit inregistrata in 2021 de catre compania Intervision Trading a fost de 15.02 %, plasându-se la un nivel net superior fata de media pietei de electronice

Pentru anul 2022, Visual Fan isi propune integrarea Intervision Trading si valorificarea celor mai bune practici din cadrul fiecareia dintre companii.



Visual Fan s-a lansat oficial pe piata autovehiculelor electrice

Noua linie de business va fi operata de catre o noua companie, **Visual EV Distribution S.R.L.**, care are ca obiect de activitate principal **distributia de masini electrice** si este detinuta in proportie de **95% de catre Visual Fan**.

Prin lansarea acestei noi linii de business ne dorim sa fim parte inca la inceput din tranzitia catre o mobilitate mai curata si mai durabila, dintr-un viitor sustenabil, in care calitatea aerului va conta tot mai mult. In cei aproape 20 de ani de activitate, compania Visual Fan a anticipat tendintele si a inteles nevoile consumatorilor, venind in întâmpinarea acestora cu produse adaptate solicitarilor primite din piata. In prezent, ne confruntam cu aceasta tendinta de deplasare a companiilor din tehnologie catre industria auto, ca urmare a gradului ridicat de inovare si tehnologizare a autovehiculelor. In plus, tendinta de electrificare este tot mai accentuata, iar din aceste motive ne-am propus sa venim in sprijinul utilizatorilor si potentialilor clienti de autovehicule electrice cu modele de masini sigure, ce ofera un confort sporit datorita optiunilor integrate si autonomiei crescute, dar si costurilor de mentenanta cât mai mici. In viitor, dorim sa ne aducem aportul pe aceasta piata si in industria masinilor electrice



Visual Fan a incheiat cu succes operatiunea de majorare a capitalului social cu 5 actiuni gratuite la fiecare actiune detinuta

La inceputul lunii februarie 2022 Visual Fan (Allview) a finalizat cu succes operatiunea de majorare a capitalului social cu suma de 555.550 lei, prin emisiunea a 5.555.500 de actiuni noi, prin capitalizarea rezervelor, care au fost emise conform Hotarârii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor nr. 9 / 06.01.2022 si a Certificatului de Inregistrare a Instrumentelor Financiare (CIIF) nr. AC – 5316-2/07.02.2022, emis de Autoritatea de Supraveghere Financiara (ASF)

PRODUSE LANSATE 2021

TELEFOANE

- **Soul X8 PRO – Liber. Interactiv. Touchless. Controlezi telefonul cu ajutorul castilor, fara sa-l atingi. AVI te introduce in era TOUCHLESS.**

Luna iunie 2021 a marcat o dubla lansare: noul produs flagship – Soul X8 PRO si castile wireless – Soul AV1. Soul X8 PRO este primul dispozitiv Allview care vine cu o configuratie penta-camera - bazata pe inteligenta artificiala, procesor MediaTek® Helio G90T - destinat sa sustina o experienta de gaming incredibila, 6 GB de memorie RAM, o memorie interna de 128 GB si un display de 6,67” cu tehnologie LTPS pentru un consum de energie redus si care permite conexiune prin tehnologia NFC. Soul X8 PRO asigura o experienta de utilizare hands-free, oferind clientilor posibilitatea de a-si controla dispozitivul fara sa-l atinga, doar prin intermediul castilor Soul AV1 si unicului asistent vocal in limba romana, AVI.



GAMA TELEVIZOARE

Gama de **Smart TV-uri Allview ePlay7100 lansat in aprilie 2021** este prima care ofera suport pentru comenzi vocale Hands Free. Spre deosebire de alte televizoare inteligente care au nevoie de o telecomanda pentru a executa comenzile bazate pe voce, seria ePlay7100 este echipata cu tehnologia Far Field Voice Control ce permite utilizatorilor sa transmita comenzi vocale direct televizorului. Integritatea conceptului TOUCHLESS aduce numeroase avantaje utilizatorilor: nu mai au nevoie de telecomanda pentru a transmite comenzile catre televizorul inteligent; pot oferi comenzi vocale intr-un mod mult mai rapid, chiar si atunci cand au mainile ocupate (pornirea sau oprirea TV-ului, cautarea de continut – inclusiv streaming media, reglarea volumului, controlarea tuturor dispozitivelor

inteligente de acasa interconectate cu TV-ul); televizorul raspunde chiar si atunci cand se afla in stand-by, doar prin rostirea comenzii vocale „OK Google”.

Noua serie ePlay7100 aduce un upgrade pe partea de imagine si sunet, prin integrarea tehnologiilor de top: Dolby Vision completata de HDR 10+ si HLG; Dolby Atmos si DTS Studio Sound, menite sa imbunatateasca semnificativ experienta de vizionare a utilizatorilor; un nou motor de analiza si procesare a imaginii prin metode complexe bazate pe AI - Chameleon Extreme 2.0 AI PQ Engine; dar si o premiera la nivel de suport pentru decodarea video - AV1 si functia audio duala Bluetooth V5.0, toate integrate intr-un design elegant si rafinat.



Primul model al seriei este 32ATC6500-H, un televizor clasic, dar care se diferentiaza de celelalte printr-un design modern fara margini, o calitate a imaginii superioara datorata display-ului IPS si integrarii celor mai noi tehnologii si standarde: Dolby Audio si conectivitate extinsa DVB T/T2/C, DVB S/S2. **Modelul clasic 32ATC6500-H este incadrat in noua clasa energetica E si beneficiaza de un consum redus de energie.**



Rezultate Allview programul „Rabla pentru electrocasnice”

Parteneriatul cu Google Android TV™ a permis Allview sa isi dezvolte portofoliul de televizoare performante si eficiente energetic si sa revindice pozitia de lider al pietei romanesti de Smart TV-uri cu Android TV™ si Google Assistant™ integrat.

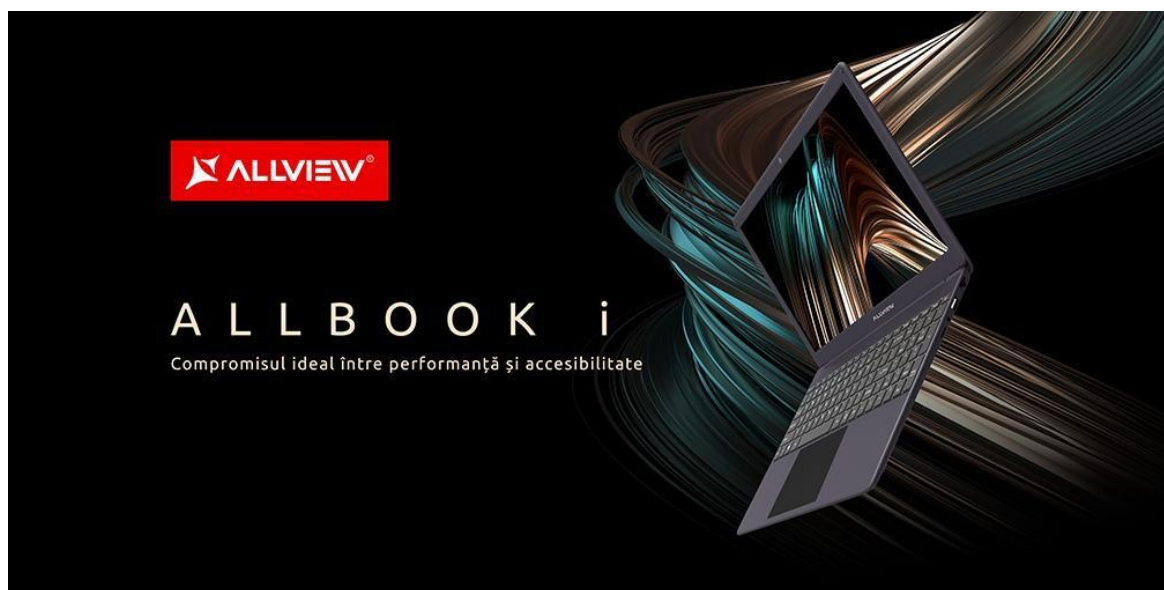
Brandul Allview, a primit o noua confirmare a popularitatii sale in randul consumatorilor, prin faptul ca 1 din 5 romani a ales un televizor Allview, in cadrul programului national „Rabla pentru electrocasnice”. Preferintele cumparatorilor s-au indreptat catre Smart TV-urile gamei ePlay, cu rezolutiile HD si Full HD, ceea ce denota un interes crescut de a adopta noi tehnologii, la un bun raport calitate-pret.

Succesul inregistrat de Allview in cadrul acestui program de stimulare a innoirii echipamentelor electrocasnice atesta faptul ca publicul apreciaza calitatea produselor companiei, oferita la preturi juste, precum si atentia pe care o acorda dorintelor clientilor. Parteneriatul Allview cu Google Android TV™ a fost o decizie inspirata, care a permis anticiparea directiilor pietei si propunerea catre consumatori a unei game diversificate de produse competitive. Astfel, compania isi continua drumul pentru atingerea obiectivului de a deveni liderul pietei romanesti de Smart TV-uri cu Android TV™ si Google Assistant™ integrat, o piata in expansiune, cu un dinamism ridicat al competitorilor.



LAPTOP-URI

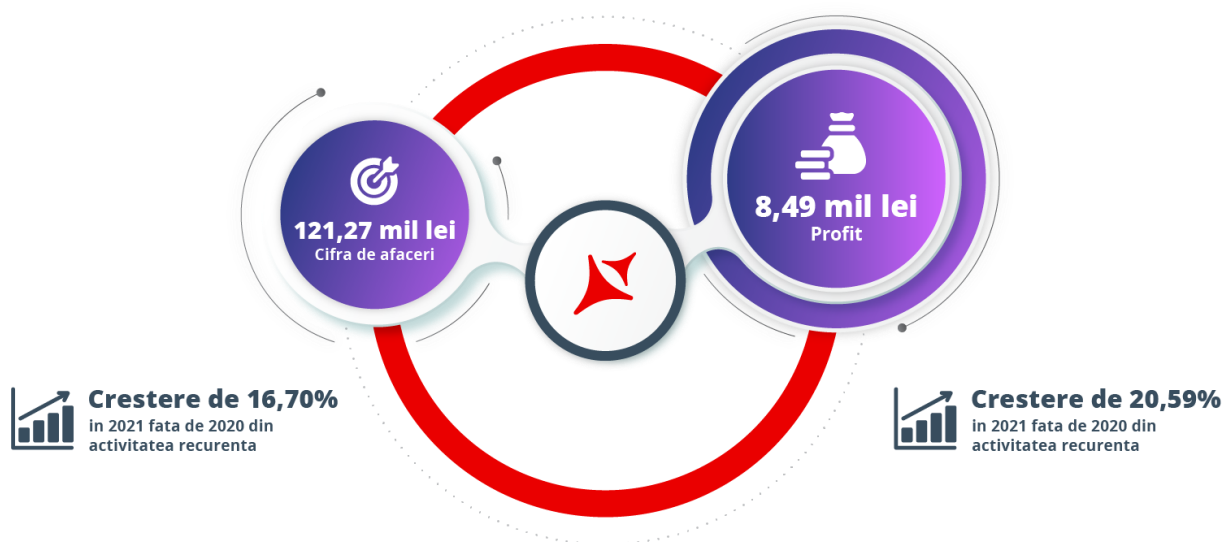
- **Allview Allbook I** – cel mai nou si performant model de laptop din portofoliu Allview, echipat cu procesor Intel Core™ i3 din a 10-a generatie, display IPS Full HD anti-glare, sistem de ventilatie performant, capacitate de memorie extinsa, ce le ofera utilizatorilor toate functionalitatile de care au nevoie, intr-un design subtire si elegant.



- **Allview Allbook J** – cu functionalitati adaptate la cerintele actuale de mobilitate si productivitate, precum si un raport excelent calitate pret, Allbook J completeaza oferta de laptopuri Allview, oferindu-le utilizatorilor echilibrul perfect intre performanta, experienta fluida in multitasking si consum redus de energie.



4. SITUATIA ECONOMICO-FINANCIARA



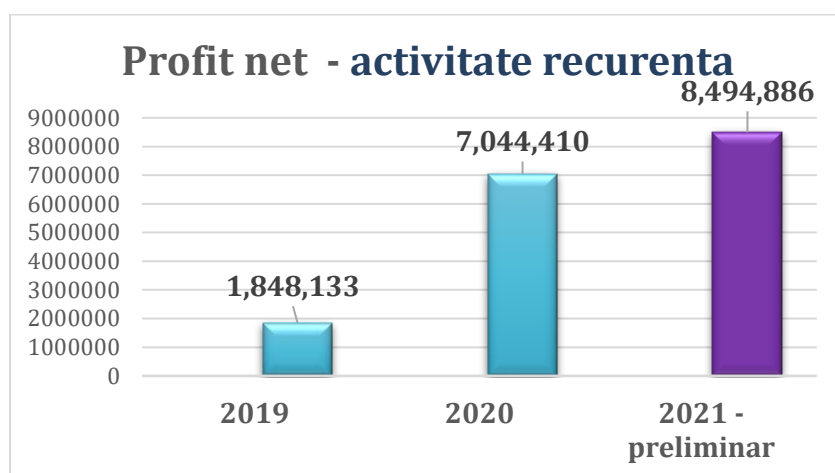
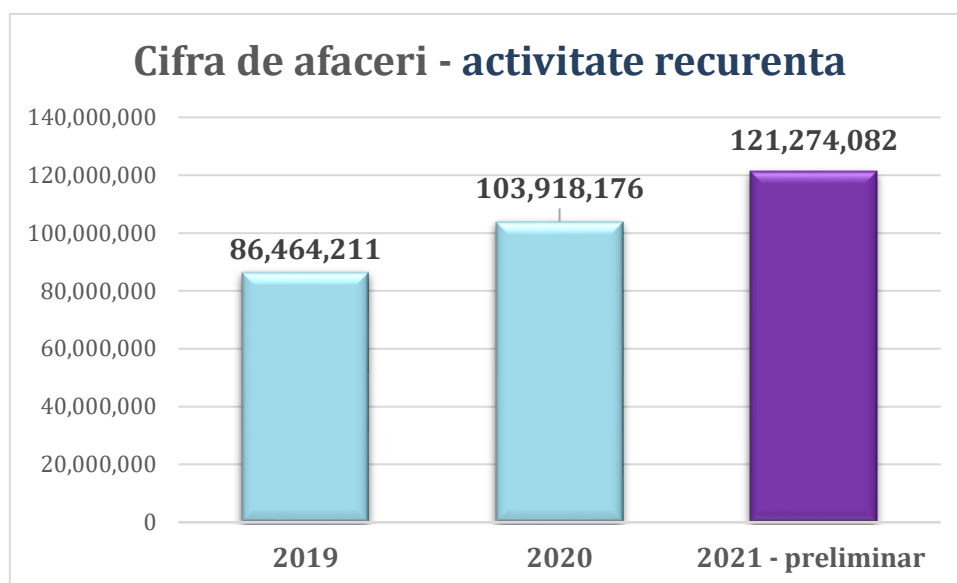
Cresterea activitatii de baza a Allview - productia de electronice a companiei (telefoane mobile inteligente, televizoare, sisteme Smart Home, tablete, laptopuri si alte gadgeturi) - inregistrata in 2021, confirma evolutia ascendenta a acesteia, reflectata si la finele anului 2020.

Abordarea noastra, bazata pe democratizarea tehnologiei, ne-a ajutat sa crestem in unele perioade mai repede decât industria, iar astazi suntem brandul autohton de electronice numarul 1 din România. In cei aproape 20 de ani de activitate, am dezvoltat nu doar produse tehnologice menite sa imbunatateasca vietile oamenilor, ci si un model de business scalabil si profitabil. Echipa Allview a demonstrat, in repetate rânduri, ca are viziunea, competenta si maturitatea de a genera cresteri reprezentative, in aceeasi maniera in care a dat dovada de rezilienta, prin depasirea unor perioade dificile – capacitate dovedita inca o data in 2021. Am crezut in viziunea noastra, am avut perseverenta de a construi un business sanatos si sustenabil, am invatat mult si am muncit si mai mult, pentru a depasi toate provocarile pe care o companie de tehnologie româneasca le întâlnește.

An	2019	2020	2021 - preliminar
Cifra de afaceri - activitate recurenta	86,464,211	103,918,176	121,274,082
Profit net	1,848,133	7,044,410	8,494,886
Marja neta de profit	2.10%	6.80%	7.00%

Fata de perioada similara din 2020 si cu referire la linia de business principala a companiei (dispozitive electronice), cresterea cifrei de afaceri in 2021 a fost de 16.70 %, iar in cazul profitului net, cresterea a fost de 20.59 %

In anul 2021, evolutia indicatorilor de performanta economico-financiara ai VISUAL FAN SA a continuat pe aceeasi tendinta de crestere, intarind si confirmand pozitia pe piata pe care activeaza, dar si directia strategica de dezvoltare pe care conducerea Societatii o urmareste cu inovare, flexibilitate si determinare.



An	2019	2020	2021 - preliminar
Cifra de afaceri - activitate recurenta	86,464,211	103,918,176	121,274,082
Cifra de afaceri totala	86,464,211	405,543,027	121,274,082
Profit net - activitate recurenta	1,848,133	7,044,410	8,494,886
Profit net	1,848,133	23,396,233	8,494,886
Marja neta de profit	2.10%	5.77%	7.00%

Allview este o societate flexibila, care aduce noutate in tehnologie, iar pe parcusul anilor a valorificat oportunitati de business ce au propulsat cifra de afaceri a Societatii, peste cresterea organica, dar a avut constant o crestere aliniata la trendul industriei din care face parte.

Similar cu perioada 2014 – 2016, anul 2020 a marcat o crestere semnificativa a cifrei de afaceri pe baza oportunitatilor din piata.

Pe fondul pandemiei COVID-19, Allview a ajutat, pe baza relatiilor indelungate cu furnizori din China, la procurarea de echipamente medicale, aflate la mare cautare de catre parteneri din sistemul public si privat din Romania.

Pozitia de piata a Allview, experienta de aproape 20 de ani, echipa performanta si gama extinsa de produse ale firmei, dar mai ales flexibilitatea si adaptabilitatea acesteia permit ca societatea sa profite de noi oportunitati pe care le ofera contextul de moment, asa cum s-a intamplat si in 2020, cand criza sanitara globala s-a reflectat pozitiv in activitatea desfasurata de societate in cadrul anului

Rezultatele financiare obtinute in anul 2021 au fost in concordanta cu previziunile bugetate in memorandum pentru acest exercitiu financiar.

An	2021 – bugetat	2021 - realizat preliminar
Cifra de afaceri	118,333,724	121,274,082
Profit net	9,138,156	8,494,886
Marja neta de profit	7.70%	7.00%



Rezultate financiare neauditate individuale aferente exercitiului financiar 2021

Rezultatele pe anul 2021 atesta evolutia excelenta a vânzarilor de produse electronice Allview, pe care le dezvoltam in permanenta, anticipând directiile pietei. Ne bucuram ca eforturile noastre in directia dezvoltarii de produse inovatoare si de ultima generatie din punct de vedere tehnologic sunt apreciate de clientii nostri. Pe de alta parte, in 2021, confirmarea performantelor noastre a venit si dinspre piata de capital. Suma atrasa prin plasamentul privat de actiuni, din aprilie, ne permite accelerarea proiectelor de dezvoltare sub umbrela conceptului Touchless, fiind convinsi ca interactiunea cu dispozitivele electronice fara atingere se va generaliza in urmatoorii ani, imbunatatind experienta utilizatorilor si conferind noi valente tehnologiei care ne inconjoara.

Situatiile financiare ale societatii au fost intocmite in conformitate cu Legea 82/1991 republicata si cu Standardele OMF 1802/2014 cu modificarile ulterioare. Toate cerintele legale referitoare la inregistrarea corecta a documentelor din tranzactiile financiare au fost desfasurate, astfel incat sa asigure o imagine reala si justa a situatiilor financiare ale societatii.

Urmatoarele principii au fost utilizate in intocmirea balantei de verificare si a situatiilor financiare:

- ✓ Politicile contabile sunt conforme reglementarilor in vigoare;
- ✓ Situatiile financiare reflecta pozitia financiara reala a societatii;
- ✓ Situatiile financiare sunt intocmite respectand principiul continuitatii activitatii;
- ✓ Bilantul contabil sau conturile de venituri si cheltuieli nu sunt compensate.

Prezentele situatii financiare au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii care presupune ca Societatea isi va continua activitatea si in viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumtii, conducerea analizeaza previziunile referitoare la intrarile viitoare de numerar. Pe baza acestor analize, conducerea considera ca Societatea va putea sa-si continue activitatea in viitorul previzibil si prin urmare, aplicarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare este justificata.

Indicatori de bilant (lei) – valori individuale	2020 auditare	2021 preliminar
Active imobilizate, din care:	1,170,294	783,828
Imobilizari necorporale	64,834	31,219
Imobilizari corporale	1,105,460	752,609
Imobilizari financiare	0	0
Active circulante, din care:	140,926,803	128,903,726
Stocuri	66,995,191	74,828,693
Creante	57,894,033	43,713,599
Investitii pe termen scurt	1,493,695	2,571,589
Casa si conturi la banci	14,543,884	7,789,846
Cheltuieli inregistrate in avans	2,079,677	2,079,731
Total activ	144,176,774	131,767,285
Datorii curente, din care:	57,852,869	43,560,506
Datorii catre institutiile de credit	3,936,299	17,432,459
Avansuri incasate	3,575,143	108,685
Datorii comerciale	42,878,149	19,163,476
Alte datorii pe termen scurt	7,463,278	6,855,886
Datorii pe termen lung, din care:	5,000,000	5,000,000
Datorii catre institutiile de credit		
Alte datorii pe termen lung	5,000,000	5,000,000
Provizioane	2,970,333	2,352,249
Venituri In avans	-4762	-4,762
Total Datorii	65,818,440	50,907,993
Capitaluri proprii, din care:	78,358,333	80,855,613
Capital subscris si varsat	55,000	666,660
Prime de capital		15,542,890
Rezerve legale	11,000	11,000
Alte rezerve	50,559,526	50,003,976
Profitul sau pierderea reportata	4,336,572	6,133,599
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	23,396,235	8,497,487
Repartizarea profitului	19,800,000	
Total capitaluri proprii si datorii	144,176,773	131,763,606

Active imobilizate

La anul 2021, valoarea contabila neta a imobilizarilor corporale a fostin suma de 752,609 lei (2020: 1,105,460 lei.) La anul 2021, Societatea a analizat sursele interne si externe de informatii si a concluzionat ca nu exista indicii de depreciere a activelor imobilizate.

Active circulante

Pe anul 2021, stocurile totalizeaza 74,8 mil. lei, in timp ce valoarea creantelor este de 43,71 mil. lei. Astfel, activele circulante insumeaza 128,9 mil. lei, echivalentul a 97,83 % din totalul activelor Societatii. Ca structura, stocurile reprezinta 58,05 % din activele circulante, creantele 33.91 %, casa si conturi la banci 6,04 %, iar investitiile pe termen scurt aprox.2 %.

Datorii

In anul 2021, datoriile totale ale Societatii insumeaza 50,91 mil. lei. In anul 2021, datoriile curente (pe termen scurt) reprezinta 85,56 % din total datorii, ce au fost de 43,56 mil. lei.

Datoriile pe termen lung se mentin la un nivel relativ scazut (9.82 % din total datorii) in valoare totala de 5 mil. lei.

Capitaluri proprii

La decembrie 2021, totalul capitalurilor proprii (valoarea activului net) era de 80,85 mil. RON.



Indicatori cont de profit si pierdere (lei)	2020 auditat	2021 preliminar
– valori individuale		
Venituri din exploatare, din care:	406,449,058	124,616,803
Cifra de afaceri, din care:	405,543,027	121,274,083
<i>Productia vanduta(701+702+703+704+705+706+708)</i>	3,330,879	387,577
<i>Venituri din vanzarea marfurilor</i>	406,026,367	122,441,948
<i>Reduceri comerciale acordate</i>	3,814,219	1,555,442
Alte venituri din exploatare (751+758+7815)	906,031	3,342,720
Cheltuieli din exploatare, din care:	378,527,117	114,693,395
Cheltuieli cu materii prime si materiale ct.601+602	1,726,345	-4,169
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	41,505	146,111
Cheltuieli cu energia si apa	80,305	106,010
Cheltuieli privind marfurile	337,227,564	103,967,020
Reduceri comerciale primite	0	-1,301
Cheltuieli cu personalul	3,667,844	3,993,913
Cheltuieli cu amortizarea si ajustarile de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (ct.6811+6813+6817)	814,439	590,982
Ajustarile de valoare privind activele circulante (ct.754+7814 - ct.654+6814)	15,787,073	-11,672,684
Alte cheltuieli de exploatare	18,673,949	18,182,995
Ajustarile privind provizioanele	508,093	-618,084
Rezultat operational	27,921,941	9,923,407
Venituri financiare	10,184,491	2,313,306
Cheltuieli financiare	8,583,512	2,798,825
Rezultat financiar	1,600,979	-485,520
Venituri totale	416,633,549	126,930,108
Cheltuieli totale	387,110,629	117,492,221
Rezultat brut	29,522,920	9,437,888
Impozitul pe profit/alte impozite	6,126,687	943,002
Rezultat net	23,396,233	8,494,886
Marja neta	5.8%	7.0%

Elemente ale performantei financiare

Veniturile de exploatare au ajuns la 124,61 mil. lei in 2021 din vanzarea de produse din segmentul IT&C si televizoare, adica din activitatea recurenta.



Cheltuielile de exploatare au ajuns in 2021 la 114,69 mil. lei, iar rezultatul operational a ajuns la suma de 9,92 mil. lei.

Prin raportarea profitului net la cifra de afaceri inregistrata in 2021, rezulta o marja neta de profit de 7.00 %.

Rate financiare	2019	2020	2021 preliminar
Lichiditatea curenta	3.8	2.4	3.0
Lichiditatea imediata	2.2	1.3	1.2
Viteza de rotatie a stocurilor	2.7	4.9	1.9
Viteza de rotatie a creantelor	2.1	7	3.6
Viteza de rotatie a activelor totale	1	2.8	0.9
Marja bruta din vanzari	2.20%	7.30%	7.78%

- Lichiditatea curenta = active circulante/datorii pe termen scurt;
- Lichiditatea imediata = (active circulante – stocuri)/ datorii pe termen scurt;
- Marja bruta din vanzari = Profit brut/Cifra de afaceri neta.

Indicatorul lichiditatii curente (indicatorul capitalului circulant), respectiv indicatorul lichiditatii imediate (indicatorul test acid) exprima de cate ori se cuprind datoriile curente, respectiv in active curente mai putin stocuri. Valoarea recomandata acceptabila pentru indicatorul lichiditatii curente este in jurul valorii de 2 si ofera garantia acoperirii datoriilor curente din activele curente. Valorile obtinute reflecta o capacitate suficienta de acoperire a datoriilor curente din activele curente, in principal din creante si lichiditati.

Fondul de rulment reprezinta o marja de siguranta, impusa de diferentele existente intre sumele de incasat si cele de platit, precum si de decalajul ce poate sa apara intre termenul de transformare a activelor in bani si durata medie in care datoriile devin exigibile. Valoarea pozitiva a fondului de rulment reflecta o stare de echilibru pe termen lung la nivelul Societatii, Visual Fan avand capacitatea de a suporta decalajul existent intre termenul de transformare a activelor in bani si durata medie in care datoriile firmei devin exigibile.