VISUAL FAN S.A.
Brasov, str. Brazilor, nr. 61
CUI 14724950
J08/818/2002
Fax: +4(0)268 338 368
www.allview.ro

Rezultate financiare
Trimestrul I 2022

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.

VISUAL FAN S.A.
Brasov, str. Brazilor, nr. 61
CUI 14724950
J08/818/2002
Fax: +4(0)268 338 368
www.allview.ro

CUPRINS

1. Emitent.....3
2. Mesaj CEO.....4 - 5
3. Evenimente importante 2022.....6 - 10
4. Situatia economico – financiara 11- 16

1. INFORMATII EMITENT

Denumire:	Visual Fan S.A.
Perioada de raportare	01.01.2022 – 31.03.2022
Data raportului	26.05.2022
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.

VISUAL FAN S.A.
Brasov, str. Brazilor, nr. 61
CUI 14724950
J08/818/2002
Fax: +4(0)268 338 368
www.allview.ro

2. MESAJ DE LA CEO

Stimați Acționari,

Mă bucur să vă aduc la cunoștință strategia de dezvoltare, precum și rezultatele financiare pe care compania Visual Fan S.A. le-a înregistrat în primul trimestru al anului 2022, prin acest raport, pe care îl publicăm în calitate de companie listată pe piața AeRO a Bursei de Valori București.

Deși prima parte a anului 2022 a debutat cu o nouă stare de incertitudine declanșată pe fondul valului cinci pandemic, contextul geopolitic actual și situaţia de securitate incertă ne-au demonstrat faptul că pandemia nu va reprezenta în 2022 principalul factor generator al unui mediu ostil la nivel global și că este necesar să facem față unor provocări total diferite față de cele de până acum. Chiar dacă grupul Visual Fan nu are în derulare relații comerciale cu țările afectate în mod direct de contextul geopolitic actual: Ucraina și Rusia, suntem afectați de tot ceea ce se întâmplă pe plan macroeconomic și politic, prin apariția de întârzieri în lanțul de aprovizionare, survenite din cauza faptului că porturile și vămile din România sunt supraaglomerate cu mărfurile ce aveau ca destinație Ucraina. În plus, criza energetică și cea a combustibililor, pe fondul presiunilor inflaționiste accelerate din 2021, au generat o serie de efecte secundare și, implicit, scăderea puterii de cumpărare a populației.

Așa cum reiese și din raportul financiar detaliat, cifrele realizate în primul trimestru al anului 2022 reflectă toate aceste evenimente care se manifestă la nivel global și care ne impactează pe fiecare dintre noi. Cu toate acestea, cifrele înregistrate în primul trimestru se află în concordanță cu bugetul previzionat pentru 2022, tinand cont de sezonalitatea business-ului nostru si sectorului IT&C. Rămânem optimiști cu privire la evoluția acestui an, datorită integrării strategiei „Green by Allview", pe care am început să o implementăm încă de la finalul anului 2021 prin lansarea pe piața românească a companiei Visual EV Distribution și a SUV-ului full electric Skywell ET5, iar în 2022 vom continua cu dezvoltarea a două proiecte importante: ERA și Solar Energy.

Compania Visual Fan a dat dovadă în cei 20 de ani de activitate de o bună anticipare a tendințelor pieței, dar și de adaptabilitate. Credem cu tărie faptul că, așa cum pandemia COVID a accelerat într-un mod fără precedent transformarea digitală, așa și conflictul din Ucraina va accelera tranziția energetică și conștientizarea importanței producției de energie regenerabilă.

Am lansat astăzi, cel mai nou proiect al nostru, „Solar Energy", care vizează intrarea pe piața energiei regenerabile. Prin noua linie de business, care este parte integrată din strategia „Green by Allview", ne dorim alinierea la tendințele globale, de protejare a mediului înconjurător, reducerea amprentei de carbon și optimizarea costurilor consumatorilor noștri. Strategia pe termen lung a acestui proiect, vizează extinderea rețelei de montaj, dar și dezvoltarea portofoliului de produse generatoare de energie regenerabilă, pentru oferirea unor soluții cât mai complexe în toată România.

VISUAL FAN S.A.
Brasov, str. Brazilor, nr. 61
CUI 14724950
J08/818/2002
Fax: +4(0)268 338 368
www.allview.ro

Prin toate produsele noastre, vom pune în continuare accentul pe eficiența energetică, deoarece considerăm că problema energiei reprezintă și o problemă de consum. Chiar dacă este indicat să înlocuim gazul cu surse alternative de energie, ne îndemnăm clienții să aibă grijă la consum, iar din acest motiv, produsele nou incluse în portofoliul nostru IT&C au o eficiență energetică sporită.

Pentru perioada următoare avem în plan dezvoltarea aplicației Allview ERA Health și integrarea în acest concept a unor noi produse hardware, care vor facilita interacțiunea utilizatorului cu aplicația. Aplicația dezvoltată de o echipă mixtă formată din medici diabetologi, nutriționiști, specialiști în domeniul cercetării ai Facultății de Alimentație din cadrul Universității Transilvania Brașov și departamentul R&D Allview, reprezintă primul asistent personal de nutriție, care aduce un plus față de celelalte aplicații similare existente în piață, prin oferirea de rețete personalizate în funcție de necesarul utilizatorului de vitamine și minerale, pe lângă macronutrienți. Scopul aplicației de nutriție este de educare a consumatorilor în termeni personalizați și transformarea unui comportament alimentar obișnuit într-un stil de viață sănătos și responsabil, ceea ce conduce la creșterea calității vieții consumatorilor, diminuarea risipei alimentare, precum și reducerea amprentei de carbon.

Pentru compania Visual Fan, listarea la BVB a reprezentat un pas important în dezvoltarea business-ului și ne-am propus stabilirea unui parteneriat de durată cu investitorii, care s-au arătat convinși de planul de dezvoltare al afacerilor grupului Visual Fan. Dispunem de know-how-ul și toate premisele pentru a urma cu succes strategia de creștere asumată, acționând pe o piață aflată într-o continuă evoluție - indiferent de perturbările manifestate la nivel global - și suntem convinși că vom reuși să depășim așteptările acționarilor ALW.

Vă mulțumesc pentru încrederea acordată!

Lucian Peticilă,

CEO Visual Fan S.A.

Florentin-Lucian Peticila

Director General, Allview

VISUAL FAN S.A.
Brasov, str. Brazilor, nr. 61
CUI 14724950
J08/818/2002
Fax: +4(0)268 338 368
www.allview.ro

3. EVENIMENTE IMPORTANTE

Allview a preluat pachetul 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 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

In primul trimestru 2022, Visual Fan a inceput integrarea Intervision Trading si valorificarea celor mai bune practici din cadrul fiecareia dintre companii.

VISUAL FAN S.A.
Brasov, str. Brazilor, nr. 61
CUI 14724950
J08/818/2002
Fax: +4(0)268 338 368
www.allview.ro

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)

Deschiderea unei noi linii de business, prin lansarea conceptului Allview ERA Health și a gamei de produse – ERA

Strategia **Green by Allview** reprezintă un întreg concept care privește activitatea de ansamblu a companiei și integrează multiple proiecte cu impact puternic asupra naturii și mediului înconjurător (reducerea risipei alimentare, încurajarea consumului de alimente locale, utilizarea energiei verzi, eliminarea consumului de combustibili fosili).

Aplicația Allview ERA Health, prelansată în prima parte a acestui an, stă la baza demersului de a intra pe piața serviciilor destinate nutriției și sănătății. Aceasta se diferențiază în piață, prin capacitatea de educare a utilizatorilor în termeni personalizați și transformarea unui comportament alimentar obișnuit într-un stil de viață sănătos și responsabil, ceea ce conduce la creșterea calității vieții consumatorilor. Aplicația este foarte ușor de utilizat: doar după simpla cântărire cu cântarul corporal Allview ERA Scale, clienții pot obține propriul asistent personal de nutriție, care oferă numeroase rețete personalizate în funcție de necesarul de vitamine și minerale, pe lângă macronutrienți. Toate aceste sugestii și recomandări au ca scop final îmbunătățirea stilului de viață, deprinderi alimentare sănătoase pe termen lung, prevenție în vederea reducerii diverselor afecțiuni cronice, precum și eliminarea risipei alimentare. În plus, aplicația se poate utiliza și prin introducerea manuală a datelor compoziției corporale, însă pentru o acuratețe mai mare se recomandă utilizarea cântarului corporal Allview ERA Scale

Aplicația Allview ERA Health prezintă o serie de elementele de noutate și inovație, datorită modului inteligent de ajustare continuă a nutrienților din rețetele recomandate, pentru atingerea rapidă a obiectivelor, dar și procesului de monitorizare a evoluției compoziției corporale furnizate de cântarul Allview ERA Scale. Acest sistem integrat, care reprezintă un asistent personal de nutriție, identifică deficiențele de vitamine și minerale din alimentație; generează rețete pe baza necesarului optim de nutrienți și micronutrienți; realizează update continuu al rețetelor cu necesarul de macronutrienți, vitamine și minerale, în funcție de

alimentele ingerate și oferă numeroase rețete personalizate, ușor de preparat, explicate pas cu pas.

Visual Fan ofera acţionarilor un dividend brut de 0,75 lei/acţiune, cu un randament net de aproximativ 5%

In baza profitului obținut în 2021, compania Visual Fan S.A. își recompenseaza acționarii prin acordarea de dividende plătite în numerar.
Decizia a fost supusă si aprobata prin votul de la Adunarea Generală a Acţionarilor din 27 aprilie 2022.

Compania a repartizat aproximativ 60% din profitul net de 8,43 milioane lei obținut în anul 2021, respectiv suma de 5 milioane lei, sub formă de dividende. Valoarea dividendului brut, cu data plății 22 iunie 2022, este de 0,75 lei/acțiune și acesta conferă investitorilor un randament net de aproximativ 5%, prin raportarea la prețul de 15 lei/acțiune.

Acţionarii care beneficiază de dividende sunt cei înregistraţi în registrul acţionarilor emitentului ALW, la data de 15 iunie 2022 (implicit data ex-dividend este 14 iunie). Plata dividendelor către acţionari se va efectua începând cu data de 22 iunie 2022.

Decizia de acordare a dividendelor se află la baza dorinţei noastre de a recompensa încrederea investitorilor în compania pe care am dezvoltat-o în cei 20 de ani de activitate, dar și să servească drept recunoștință acționarilor care ne-au susținut prin participarea la plasamentul nostru privat realizat în urmă cu aproape un an, celor care au cumpărat acțiunile ALW în toată această perioadă și celor care încă dețin acțiunile noastre.

Visual Fan se lansează pe piața energiei verzi prin proiectul „Solar Energy"

Noua linie de business, „Solar Energy" face parte din strategia **Green by Allview,** prin care compania Visual Fan își dorește alinierea la noile tendințe globale, de protejare a mediului înconjurător și reducere a amprentei de carbon. Visual Fan anunță debutul în industria solară, prin lansarea primelor panouri solare și a unor soluții complet personalizabile (On-grid, Off-grid sau Hybrid). Prin noua linie de business, compania oferă clienților săi soluții energetice durabile, ca răspuns la schimbările climatice si economice pentru optimizarea costurilor si a minimiza emisiile de gaze cu efect de seră.

Oferta comercială îmbină panouri solare Allview a căror putere este de 455W cu randament de 20.9% si optimizare cu 3 diode care asigura funcţionarea sistemului cand o parte din panou este umbrita, cu o serie de soluții personalizabile în funcție de anumite particularități, precum: necesarul de consum al utilizatorilor, dispunerea proprietății raportat la punctele cardinale, structura acoperișului, dar și alte elemente. Consumatorii pot opta atât pentru achiziția independentă a panourilor, cât și a kit-urilor inclusiv montajul acestora care se poate planifica online la un click distanta ,inlesnind astfel achizitia si instalarea sistemului pentru client,avand si posibilitatea de plata in rate.

„Proiectul „Solar Energy"ce vizează alimentarea viitorului cu energie verde face parte din noua strategie GbA care reprezinta o piatra de hotar majora a planurilor companiei Visual Fan ca o componenta cheie a planurilor noastre de durabilitate si sustenabilitate. Prin proiectele demarate încă de la finalul anului trecut, ne-am asumat angajamentul de a crea o viață mai bună pentru toți, vizând aspectele esențiale stilului de viață individual, echilibrat și responsabil față de sine și față de mediu. Soluțiile oferite de strategia Green by Allview vizează reducerea amprentei de carbon, prin: (1) deschiderea unei noi companii distribuitoare de mașini 100% electrice; (2) dezvoltarea aplicației asistent personal de nutriție Allview ERA Health al cărei scop este reprezentat de educarea consumatorilor în vederea conștientizării importanței unui stil de viață sănătos și responsabil pentru reducerea risipei alimentare; (3) intrarea pe piața energiei verzi și comercializarea de panouri solare și kit-uri personalizabile.

Noile produse din portofoliul companiei Visual Fan cuprind panourile solare Allview, care integrează cele mai noi technologii din domeniu si prezinta caracteristici tehnice superioare printre care: monocristaline, eficiență de conversie de 20,9%, celule solare optimizate de tip 9BB, Half cell cut şi rezistența excelenta la sarcinile puternice ale vântului (2400 Pa) și încărcăturile de zăpadă (5400Pa), panourile solare Allview fiind potrivite condițiilor climatice din țara noastră.

Invertoarele comercializate sunt marca Growatt, renumite ca fiind brandul nr.1 de invertoare fotovoltaice rezidențiale, cu prezență pe toate continentele și comercializate în peste 100 de țări.

Cele trei modele de kit-uri fotovoltaice (On-grid, Off-grid și Hybrid) prezintă avantajul personalizării, iar clienții pot opta pentru asistență și consultanță din partea echipei de specialiști a companiei. În plus, fiecare client își poate simula și afla necesarul optim pentru consumul său, folosind calculatorul virtual de pe site-ul www.allview.ro/solarenergy

VISUAL FAN S.A.
Brasov, str. Brazilor, nr. 61
CUI 14724950
J08/818/2002
Fax: +4(0)268 338 368
www.allview.ro

4. SITUATIA ECONOMICO-FINANCIARA

Cifra de afaceri si profit VISUAL FAN SA

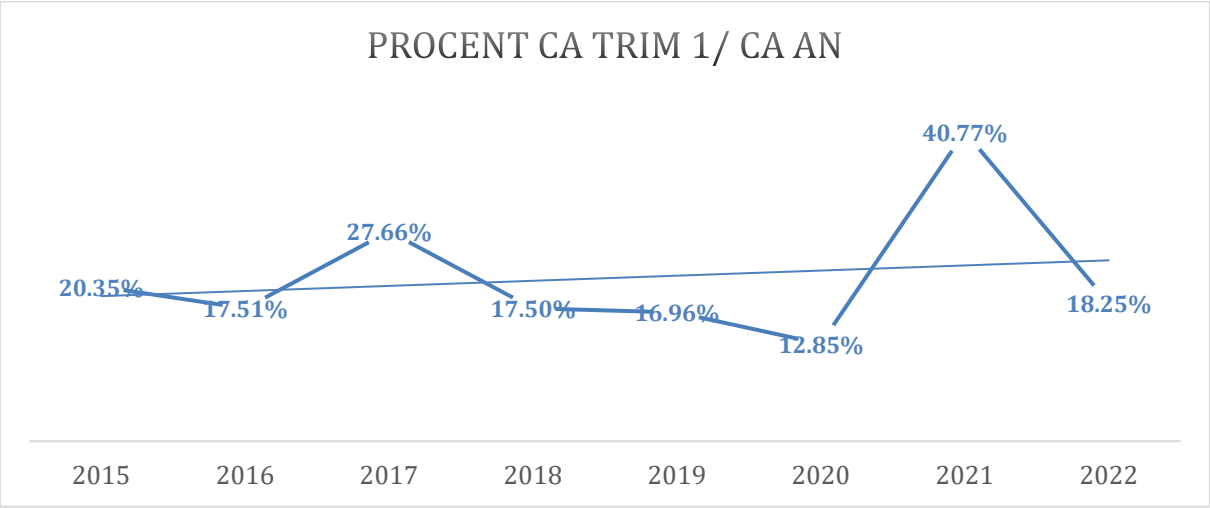
In cei aproape 20 de ani de activitate, am dezvoltat nu doar produse tehnologice menite sa imbunatateasca vietile oamenilor, ci si un model de business scalabil si profitabil. Echipa Allview a demonstrat, in repetate rânduri, ca are viziunea, competenta si maturitatea de a genera cresteri reprezentative, in aceeasi maniera in care a dat dovada de rezilienta, prin depasirea unor perioade dificile.

Primele trei luni ale anului 2022 au generat o cifra de afaceri de 20.85 milioane lei si un profit net de 1.5 milioane lei reprezentand un procent de 7.36% din cifra de afaceri .

VISUAL FAN	2019 - Q1	2020 - Q1	2021 - Q1	2022 - Q1
Cifra de afaceri	14,664,802	13,355,218	49,442,040	**20,854,606**
Profit net	290,214	690,097	6,831,287	**1,535,145**
Marja neta de profit	1.98%	5.17%	13.82%	**7.36%**

Din istoricul companiei se poate observa ca trimestrul 1 reprezinta o medie de 20% din totalul cifrei de afaceri sau profitului net /an , de aceea consideram ca sezonalitatea business-ului nostru este un aspect important de care trebuie sa tinem cont in analiza rezultatelor atat din punct de vedere operational cat si financiar.

Cifra de afaceri realizata in trimestrul 1 2022 reprezinta 18.25% din cifra de afaceri planificata in bugetul anual , acest procent fiind in tendintele generale (istorice) de sezonalitate a business-ului nostru si in sectorul IT&C.



La inceputul anului 2021 preturile produselor din piata de electronice au crescut semnificativ, pe baza crizei mărfurilor și a materiilor prime. Brandul Allview a avut inca din 2020 o strategie bine definita de previzionare si crestere a stocului la un pret optim, in vederea protejarii marjelor, ceea ce a oferit posibilitatea de ofertare a unor preturi competitive fata de concurenta. Preturile oferite de noi in piata la anumite produse si modele, precum si timpul de livrare redus, ne-au permis sa contractam si sa livram catre partenerii nostri recurenti in trimestrul 1 al anului 2021, cantitati mai mari decat in mod regulat din categoria de produse **tablete si laptop-uri. Acest lucru se reflecta in cifra de afaceri mai mare obtinuta in trimestrul 1 al anului 2021 si ponderea acesteia din anul 2021.**

Cifra de afaceri si profit net GRUP – VISUAL FAN

Grupul companiei Visual Fan este format din :

- Visual Fan (Allview) – RO 14724950 – **100%**
- Intervision Trading (AKAI) - RO 8257388 **– 51%**
- Headlight Solutions – RO 31993133 – **12%**
- Visual EV Distribution - RO 45402881 – **95%**

GRUP VISUAL FAN	2019 - Q1	2020 - Q1	2021 - Q1	2022 - Q1
Cifra de afaceri	14,664,802	13,355,218	49,442,040	**25,008,953**
Profit net	290,214	690,097	6,831,287	**2,120,158**
Marja neta de profit	1.98%	5.17%	13.82%	**8.48%**

Într-un mediu global incert, acaparat de o situație macroeconomică la nivelul industriei IT mai puțin favorabilă (criza de semiconductoare, creșterea continuă a costurilor de transport, criza containerelor și criza energetică) și dominat de o permanentă stare de prudență, grupul Visual Fan a atins in 2022 o cifra de afaceri de 25 milioane lei si un profit net de 2.12 milioane lei.

În ceea ce privește previziunile anului 2022, rămânem optimişti şi încrezători în redresarea economică din acest an, mai ales că urmează să marcăm 20 de ani de activitate, în care am dat dovadă de nenumărate ori de reziliență și adaptabilitate. Avem avantajul unei companii stabile, cu un istoric pozitiv, matura, cu suficiente resurse financiare si operationale, **iar prin strategia noastra de dezvoltare in mai multe zone de interes vom duce la indeplinire bugetul planificat pe anul 2022.**

Anul 2022 se afla sub semnul incertitudinii in piata si se pot observa in trimestrul 1 mai multe tendinte cu impact asupra evolutiei pietei de electronice si a industriei din care facem parte, ca si volum de cerere, marja de profitabilitate si putere de cumparare a clientului final. De la riscuri semnificative economice provocate de razboiul din Ucraina, criza enegetica, inflatia

accelerata, pana la scumpirea materiilor prime, a marfurilor si a pretului de transport intern si extern. Toate acestea se reflecta in cresterea preturilor pe piata si scaderea puterii de cumparare a consumatorilor.

Chiar dacă anul 2022 a debutat sub semnul impredictibilității, Visual Fan are încredere în capacitatea echipei de adaptabilitate, demonstrată în cei 20 de ani de activitate. De-a lungul timpului, am reușit să trecem cu bine peste crizele economice, sanitare, globale, pe care nu doar că le-am depășit și chiar le-am transformat în oportunități generatoare de profitabilitate.

Conducerea companiei rămâne atentă la felul în care se schimbă contextul economic și geopolitic în această perioadă și continuă să adapteze strategia de creștere la noile realități.

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.

VISUAL FAN S.A.
Brasov, str. Brazilor, nr. 61
CUI 14724950
J08/818/2002
Fax: +4(0)268 338 368
www.allview.ro

Indicatori de bilant (lei) – valori individuale	2021 - Q1	2022 - Q1
Active imobilizate, din care:	***1,156,563***	***5,428,335***
Imobilizari necorporale	40,955	20,802
Imobilizari corporale	1,115,608	645,857
Imobilizari financiare	0	4,761,676
Active circulante, din care:	***134,883,256***	***109,884,723***
Stocuri	**70,519,934**	**67,071,256**
Creante	**60,084,969**	**39,685,067**
Investitii pe termen scurt	**1,943,695**	**2,378,555**
Casa si conturi la banci	**2,334,658**	**749,845**
Cheltuieli inregistrate in avans	***2,372,366***	***2,059,196***
Total activ	***138,412,185***	***117,372,253***
Datorii curente, din care:	***32,527,067***	***29,759,544***
Datorii catre institutiile de credit	13,564,175	11,309,181
Avansuri incasate	406,422	551,830
Datorii comerciale	13,724,413	11,783,133
Alte datorii pe termen scurt	4,832,057	6,115,400
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	***17,279,771***	***1,755,520***
Venituri In avans	***-4762***	***-4,762***
Total Datorii	***54,802,076***	***36,510,302***
Capitaluri proprii, din care:	***83,610,109***	***80,861,951***
Capital subscris si varsat	100,000	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	26,108,296	13,102,280
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	6,831,286	1,535,145
Repartizarea profitului		
Total capitaluri proprii si datorii	***138,412,185***	***117,372,253***

Active imobilizate

La nivelul anului 2022 – trimestrul I, valoarea contabila neta a imobilizarilor corporale a fost in suma de 645.857 lei (2021 – trimestrul I: 1.115.608 lei). La nivelul anului 2022, Societatea a analizat sursele interne si externe de informatii si a concluzionat ca nu exista indicii de depreciere a activelor imobilizate.

Stocurile:

Societatea a inregistrat la 31.03.2022 stocuri in valorare de 67 milioane lei.

La sfarsitul anului 2020 societatea a constituit provizioane aferente stocului de accesorii medicale ca si diferenta intre pretul de achizitie a produselor si pretul de vanzare pe piata, iar datorita contextului pietei si a ofertei mari de produse, s-a generat o scadere a pretului de vanzare semnificativ sub pretul de achizitie. Acesta a fost inchis in proportie de 70% in anul 2021 si o parte nesemnificativa in 2022 prin repunerea pe venituri din ajustari privind activele circulante (7814) si prin contul contabil de cheltuieli 607 - adica, descarcarea de gestiune aferenta vanzarii acestor produse. Astfel, din punct de vedere financiar si contabil aceasta ajustare si vanzare nu are impact financiar/contabil asupra anului 2021 /2022.

Creantele:

Societatea a inregistrat la 31.03.2022 creante in valorare de 39.68 mil lei

Datorii pe termen scurt:

Datoriile pe termen scurt au scazut la 29.76 milioane lei in martie 2022 fata de 32.52 milioane lei inregistrate in 2021 , in principal datorita scaderii achizitiei marfurilor.

Capitaluri proprii

La nivelul decembrie 2021, totalul capitalurilor proprii (valoarea activului net) a fost de 79.55 milioane lei, iar in martie 2022 este de 80.86 milioane lei.

Indicatori cont de profit si pierdere (lei) – valori individuale	2021 - Q1	2022 - Q1
Venituri din exploatare, din care:	**49,446,758**	**20,784,620**
Cifra de afaceri, din care:	49,442,040	20,854,606
Productia vanduta(701+702+703+704+705+706+708)	*2,083,161*	*905,696*
Venituri din vanzarea marfurilor	*47,478,560*	*20,028,607*
Reduceri comerciale acordate	*119,681*	*79,697*
Alte venituri din exploatare (751+758+7815)	4,718	-69,986
Cheltuieli din exploatare, din care:	**41,472,723**	**18,894,590**
Cheltuieli cu materii prime si materiale ct.601+602	-57,306	58,603
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	25,178	4,663
Cheltuieli cu energia si apa	33,869	50,815
Cheltuieli privind marfurile	37,907,757	17,577,522
Reduceri comerciale primite		-8,802
Cheltuieli cu personalul	1,003,925	821,091
Cheltuieli cu amortizarea si ajustarile de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (ct.6811+6813+6817)	168,145	117,169
Alte cheltuieli de exploatare	4,210,391	870,258
Ajustarile privind provizioanele	-1,819,235	-596,729
Rezultat operational	**7,974,034**	**1,890,030**
Venituri financiare	**41,284**	**3,218,542**
Cheltuieli financiare	**410,130**	**3,573,428**
Rezultat financiar	**-368,846**	**-354,885**
Venituri totale	49,488,042	24,003,162
Cheltuieli totale	41,882,853	22,468,018
Rezultat brut	**7,605,189**	**1,535,145**
Impozitul pe profit/alte impozite	773,902	
Rezultat net	**6,831,287**	**1,535,145**
Marja neta	13.8%	7.4%

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.

Florentin-Lucian Peticila
Director General, Allview