



## **RAPORTUL ADMINISTRATORULUI privind activitatea S.C. Visual Fan S.A in anul 2023**

### **I. Prezentarea societatii**

Societatea Visual Fan a fost înființată în anul 2002, sub forma juridică de societate cu răspundere limitată cu sediul central în Brașov, având ca obiect de activitate producția și comerțul en-gross de produse electronice și electrocasnice. La data de 24.03.2021, prin Hotarea nr. 62 din data de 24.03.2021, înscrisa în Registrul Comerțului la data de 30.03.2021 în baza rezoluției nr. 7676 din 30.03.2021, s-a decis transformarea societății Visual Fan în Societate pe Acțiuni.

Visual Fan este o companie cu capital integral românesc, care și-a confirmat statutul de vizionar și pionier atunci când vine vorba de tehnologie, cu un portofoliu de produse diversificat. A fost fondată la Brașov, în 2002, și produce telefoane mobile inteligente, sisteme Smart Home, tablete, laptopuri și alte gadgeturi. A lansat cel mai complex sistem Smart Home din România (2016), AVI - singurul asistent vocal în limba română (2017), a fost printre primele companii din Europa care a încheiat un parteneriat direct cu Google Android TV™ (2019), fiind primul brand din România care a adoptat tehnologia QLED (2020). Este prezentă pe piețele IT&C din peste 15 țări. Allview investește constant în R&D (cercetare și dezvoltare) și visează ca, pe termen lung, să creeze un robot inteligent - asistent personal.

La data de 31 decembrie 2023 Societatea raporta un numar de 60 angajati (2022: 63). Activitatea viitoare a societatii se va desfasura conform obiectului de activitate principal reprezentand comert cu aparate electronice

### **II. Informatii financiare**

Situațiile financiare au fost întocmite în conformitate cu Legea 82/1991 republicată și cu Standardele OMF 1802/2014 cu modificările ulterioare. Toate cerințele legale referitoare la înregistrarea corectă a documentelor din tranzacțiile financiare au fost desfășurate astfel încât să asigure o imagine reală și justă a situațiilor financiare ale societății.

Următoarele principii au fost utilizate în întocmirea bilanțului de verificare și a situațiilor financiare:

- Politicile contabile sunt conforme reglementărilor în vigoare;
- Situațiile financiare reflectă poziția financiară reală a societății la data de 31 decembrie 2023;
- Situațiile financiare de la data de 31 decembrie 2023 sunt întocmite respectând principiul continuității activității;
- Bilanțul contabil sau conturile de venituri și cheltuieli nu sunt compensate.

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune că Societatea își va continua activitatea și în viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții conducerea analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar. Pe baza acestor analize, conducerea consideră că Societatea va putea să-și continue activitatea în viitorul previzibil și prin urmare, aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare este justificată.

#### Stocurile:

Societatea a inregistrat la 31.12.2023 stocuri in valoare de 41.554.059 lei in scadere cu aproximativ 30 % fata de anul precedent (2022: 53.955.015 lei) in principiu datorita strategiei de optimizare stocuri.

#### Creantele:

Societatea a inregistrat la 31.12.2023 creante in valoare de 52.196.888 lei in crestere cu 35.77% fata de anul precedent (2022: 38.445.035 lei), datorita incheierea unor proiecte fotovoltaice care au fost facturate la sfarsitul anului 2023

#### Casa si conturi la banci:

Postul bilantier Casa și conturi la bănci înregistrează o crestere semnificativa de la 4.334.321 lei in 2022, la 17.175.363 lei in 2023, aceasta crestere fiind influentata de cresterea rulajului

#### Cheltuieli in avans:

Societatea a inregistrat la 31.12.2023 cheltuieli in avans in valoare de 1.730.210 lei (2022: 1.830.461 lei) reprezentand facturi in avans primite de la subcontractorul de service pentru activitatea de service conform contractului incheiat. Cheltuielile se recunosc in contul de profit si pierdere liniar pe perioada de garantie a produselor (2 ani).

#### Datorii pe termen scurt:

Datoriile pe termen scurt au crescut la 39.074.966 lei in 2023 fata de 30.693.842 lei inregistrat in 2022, datorita in principal a scaderii achizitie marfurilor si intrate in societate.

#### Provizioane

Provizioanele inregistrate de societate la 2023 au crescut fata de 2022 datorita garantiilor oferite proiectelor fotovoltaice , pe langa garantiile oferite la echipamentele electronice

Capitalul social al societatii este de 666.660 lei.

Capitalul propriu la 31.12.2023 este de 78.945.934 lei.

#### Structura actionariat

Asociati	Sold la 1 ianuarie 2022	%	Sold la 31 decembrie 2022	%
Peticila Florentin Lucian	552.000	82,80%	552.000	82,80%
Cotuna Camelia Stefania	18.000	2.70%	18.000	2.70%
Peticila Manuela	30.000	4.50%	30.000	4.50%
Persoane fizice	61.600	9.24%	61.600	9.24%
Persoane juridice	5.060	0.76%	5.060	0.76%
<b>Total</b>	<b>666.660</b>	<b>100%</b>	<b>666.660</b>	<b>100%</b>

#### Cifra de afaceri neta

La finalul anului 2023, SC Visual Fan SA a realizat o cifra de afaceri neta de 107.974.128 lei (2022: 85.738.421 lei).

Anul trecut a fost unul deosebit de intens pentru noi, atât la nivel de proiecte, cât și în misiunea noastră de a ne diversifica activitatea și a intra pe noi segmente de piață, a fost un an plin de provocări, în care am continuat procesul de dezvoltare al companiei în linie cu strategia „Green by Allview” definită împreună cu echipa de management, și în special a liniei de business „Solar Energy”.

Activitatea companiei din 2023 s-a axat pe dezvoltarea fluxului operațional și adaptarea la provocările aduse de noua linie de business, odată cu creșterea diviziei de EPC (Engineering, Procurement, and Construction). Proiectele de tip EPC finalizate în 2023 au depășit obiectivul nostru asumat și anume implementarea de centrale fotovoltaice cu o capacitate totală de 20 MW.

Cu toate că, în decursul acestui an, evoluția pieței de electronice atât la nivel local cât și internațional a avut o tendință de scădere, în ceea ce privește volumul cererii, marja de profitabilitate și puterea de cumpărare a clienților finali, compania Visual Fan a reușit să mențină și chiar să înregistreze o mică creștere a cifrei de afaceri și a profitabilității față de 2022, pe gama de televizoare și de telefoane.

#### Cheltuieli privind marfurile

Societatea a înregistrat cheltuieli cu marfurile în anul 2023 în valoare de 83.412.829 lei (2022: 70.703.455 lei).

Veniturile din exploatare în 2023 au fost de 108.036.610 lei, iar cheltuielile de exploatare de 104.077.895 lei, rezultând un profit din exploatare de 3.958.715 lei

Veniturile financiare în 2023 au fost de 2.049.540 lei, iar cheltuielile financiare 1.533.690 lei, rezultând un profit financiar de 515.850 lei creșterea fiind influențată în principal de cursul de schimb și de evaluarea acțiunilor deținute la bursa externă.

Rezultatul brut a fost de 4.474.565 lei, iar impozitul pe profit la 31.12.2023 este de 141.085 lei, ceea ce duce la un profit net de 4.333.480 lei

Prezentarea indicatorilor economico-financiari comparativ, în anii 2022 și 2023:

	<b>2022</b>	<b>2023</b>
<b>1. Indicatori de lichiditate</b>		
a) Indicatorul lichidității curente	3.19	3.30
b) Indicatorul lichidității imediate	1.43	2.08
<b>2. Indicatori de risc</b>		
a) Indicatorul gradului de îndatorare	0%	0%
b) Indicatorul privind acoperirea dobânzilor	0.21	0.24
<b>3. Indicatori de activitate</b>		
a) Viteza de rotație a stocurilor	1.1	1.7
b) Numar de zile de stocare	332	210
c) Viteza de rotație a debitelor-clienți	164	176
d) Viteza de rotație a creditelor – furnizor	192	131
e) Viteza de rotație a activelor imobilizate	13	18
f) Viteza de rotație a activelor totale	0.82	0.91



<b>4. Indicatori de profitabilitate</b>		
Marja brută din vânzări	0.14%	4.14%

- **Indicatori de lichiditate**

*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.

- **Indicatori de risc**

*Gradul de indatorare al capitalului propriu* exprima de cate ori se cuprinde capitalul imprumutat (credite pe o perioada mai mare de un an) in capitaluri proprii si reflecta structura de finantare a societatii la data de 31 decembrie 2023.

*Indicatorul privind acoperirea dobanzilor* reflecta de cate ori pot fi acoperite cheltuielile cu dobanda din profitul inaintea dobanzii si impozitului. Cu cat valoarea indicatorului este mai mica cu atat pozitia societatii este considerata mai riscanta.

- **Indicatori de activitate**

*Viteza de rotatie a stocurilor*

Numarul de zile de stocare a scazut in 2023 comparativ cu 2022

*Viteza de rotatie a debitorilor-clienti*

Viteza de rotatie a debitorilor-clienti exprima numarul de zile pana la data la care debitorii isi achita datoriile catre societate. In anul 2022, a crescut viteza de incasare a creantelor de la clienti.

*Viteza de rotatie a creditelor- furnizori*

Viteza de rotatie a creditelor-furnizori exprima numarul de zile de creditare pe care societatea il obtine de la furnizorii sai in anul 2023, se observa o scadere a duratei de plata catre furnizori, fata de anul 2022.

*Viteza de rotatie a activelor imobilizate (numar de rotatii)*

Evalueaza eficienta managementului activelor imobilizate prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate prin exploatarea acestora.

*Viteza de rotatie a activelor totale*

Viteza de rotatie a activelor totale, evalueaza eficacitatea managementului activelor totale prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate.



- **Indicatori de activitate**

*Rentabilitatea capitalului angajat*

Rentabilitatea capitalului angajat reprezinta profitul pe care il obtine societatea din banii investiti in afacere.

*Marja bruta din vanzari*

Marja bruta din vanzari a crescut comparativ cu anul precedent.

### **III. Controlul Intern**

Controlul intern al Societății vizează asigurarea:

- conformității cu legislația în vigoare;
- aplicării deciziilor luate de conducerea Societății;
- buneii funcționari a activității interne a Societății;
- fiabilității informațiilor financiare;
- eficacității operațiunilor Societății;
- utilizării eficiente a resurselor;
- prevenirii și controlul riscurilor de a nu se atinge obiectivele stabilite de Societate.

Astfel, procedurile de control intern ale Societății au ca obiectiv:

- urmărirea înscrierii activității societății și a comportamentului personalului în cadrul definit de legislația aplicabilă, valorile, normele și regulile interne ale Societății;
- verificarea dacă informațiile contabile, financiare și de gestiune comunicate reflectă corect activitatea și situația Societății.

Controlul intern se aplică pe tot parcursul operațiunilor desfășurate de Societate. Scopul controlului intern este să asigure coerența obiectivelor, să identifice factorii-cheie de reușită și să comunice managementului, în timp real, informațiile referitoare la performanțe și perspective.

În acest sens societatea se asigura de implementarea acestor masuri pe parcursul exercitiului incheiat prin intalniri periodice ale conducerii in care se discuta adoptarea masurilor luate anterior.

Elaborarea de proceduri interne si implicarea in analiza premergatoare luarii unor decizii strategice a tuturor departamentelor specializate, financiar si operational anterior realizarii operatiunilor, cu ocazia elaborarii bugetului, ceea ce permite urmarirea si controlul bugetar, după finalizarea operatiunilor, caz in care verificarea este destinata, de exemplu, sa analizeze rentabilitatea operatiunilor si sa constate existenta conformitatii sau a eventualelor anomalii, care trebuie corectate.

Controlul intern contabil și financiar vizează asigurarea:

- conformității informațiilor contabile și financiare publicate, cu regulile aplicabile acestora;
- aplicării instrucțiunilor elaborate de conducere în legătură cu aceste informații;
- protejării activelor;
- prevenirii și detectării fraudelor și neregulilor contabile și financiare;
- fiabilității informațiilor difuzate și utilizate la nivel intern în scop de control, în măsura în care ele contribuie la elaborarea de informații contabile și financiare publicate;
- fiabilității situațiilor financiare anuale publicate și a altor informații comunicate pieței.

În activitatea desfasurata societatea este supusa unor riscuri si anume:

### **Riscul ratei dobanzii**

Expunerea Societatii la riscul modificarilor ratei dobanzii se refera in principal la imprumuturile purtatoare de dobanda variabila pe care Societatea le are pe termen scurt. Politica Societatii este de a administra costul dobanzii printr-un mix de imprumuturi cu dobanda fixa si dobanda variabila.

### **Riscul variatiilor de curs valutar**

Societatea are tranzactii si imprumuturi intr-o alta moneda decat moneda functionala (RON). Societatea incheie contracte forward, pentru a elimina expunerea la variatiile de curs the schimb valutar Leu/USD intrucat majoritatea achizitiilor sunt in USD.

### **Riscul de credit**

Societatea desfasoara relatii comerciale numai cu terti recunoscuti, care justifica finantarea pe credit. Politica Societatii este ca toti clientii care doresc sa desfasoare relatii comerciale in conditii de creditare fac obiectul procedurilor de verificare. Mai multe decat atat, soldurile de creante sunt monitorizate permanent, avand ca rezultat o expunere nesemnificativa a Societatii la riscul unor creante neincasabile.

Dupa incheierea exercitiului financiar, pana la intocmirea si aprobarea situatiilor financiare, nu au intervenit evenimente importante care sa afecteze imaginea situatiilor financiare la 31.12.2023

### **Administrator,**

Peticila Florentin Lucian

Semnatura

Semnatura unitatii