

J 32 /15 – 1991

TELEFON : 0040 269 845 901
FAX : 0040 269 831 231

ADRESA: Str. Gloria Nr. 5
MEDIAȘ - 551061 , Jud. Sibiu
ROMANIA

Cont IBAN-RO89BRDE330SV02489463300
BRD Sucursala MEDIAȘ
CUI : RO807150

INTERNET : E-mail:office@relee.ro

web: www.relee.ro

Capital social subscris și vărsat: 1.353.757 Lei

DEPARTAMENTUL :

REDACTAT :

Nr. /

Nr. 1576/ 21.03.2025

R A P O R T

al CONSILIULUI de ADMINISTRAȚIE privind activitatea desfășurată pentru gestionarea societății "RELEE"S.A. în EXERCITIUL FINANCIAR 2024

Activitatea Consiliului de Administrație al "RELEE"S.A. s-a desfășurat în conformitate cu prevederile legale în vigoare și ale Actului Constitutiv al societății.

La finele exercițiului financiar 2024, capitalul social al "RELEE"S.A. înscris în Registrul Comerțului este de 1.353.757,5 lei, divizat în 541.503 acțiuni cu valoarea nominală de 2,5 lei.

Structura actuală a acționariatului la 31.12.2024 este următoarea :

FLARO HOLDING SRL	: 270950 acțiuni	reprezentând 50,04 %
HOLOM CRISTINA	: 89109 acțiuni	reprezentând 16,46 %
HOLOM MARIOARA	: 39189 acțiuni	reprezentând 7,23 %
Alți acționari	: 142255 acțiuni	reprezentând 26,27 %
TOTAL	: 541.503 acțiuni	100,00%

Acțiunile societății se tranzacționează la Bursa de Valori București, pe sistemul alternativ ATS_AeRO .

Societatea nu a făcut obiectul unor oferte publice de preluare , nu a efectuat tranzacții de achiziționare sau vânzare de acțiuni proprii , nedeținând acțiuni proprii.

Nu există sucursale sau puncte de lucru în afara sediului social al societății.

Evaluarea generală a activității în anul 2024

"RELEE" S.A. și-a desfășurat activitatea respectând obiectul principal de activitate (Cod CAEN 2712 – Fabricarea aparatelor de distribuție și control a electricității), principalii indicatori economico-financiari realizați la finele anului 2024 fiind prezentați comparativ cu anul precedent și cu prevederile B.V.C, în tabelul următor :

Indicator	Realizat 2023 (lei)	Realizat 2024 (lei)	B.V.C.2024 (lei)	Procent % realizat 2024 / 2023	Procent% realizat 2024/ BVC 2024
Cifra de afaceri	20.732.746	18.593.910	21.770.000	89,68	85,41
Total venituri din exploatare	24.228.342	21.284.248	24.200.000	87,85	87,95
Total cheltuieli din exploatare	24.659.715	21.695.259	23.595.000	87,98	91,95
Rezultat exploatare	-431.373	-411.011	605.000		
Rezultat financiar	-441.132	-439.511	440.000		
Rezultatul brut	-872.505	-850.522	165.000		
Profit net					
EBITDA	97.478	151.471			

Societatea a înregistrat un rezultat brut negativ în sumă de -850.522 lei, pe fondul scăderii cu 10.32% a cifrei de afaceri.

Comparativ cu anul precedent, a continuat să se resimtă în cifra de afaceri efectul negativ generat de întreruperea completă a colaborării cu clientul pentru care în anii anteriori am desfășurat activități de asamblare aparataj electric, ponderea veniturilor totale generate de acest client fiind de 13,60% în cifra de afaceri a anului precedent.

Procedura de încetare a colaborării cu acest client, care se confruntă cu o scădere semnificativă a cererii pe piețele internaționale unde este un jucător de talie foarte

mare, a fost demarată eşalonat la jumătatea anului 2023 și a devenit totală, fără a mai genera vreun venit, în anul 2024.

Lipsa totală a acestei activități în anul 2024 nu a putut fi compensată cu creșteri acoperitoare pe alte segmente ale pieței.

De asemenea volumul fizic efectiv al vânzărilor, la unele categorii de aparataj electric, a fost mai scăzut comparativ cu anul precedent, în ton cu trendul general al pieței de aparataj electric de uz casnic în anul 2024 .

Astfel, comparativ cu anul precedent :

- la categoria “Prize și întrerupătoare sub tencuiala”, cu pondere mare în cifra de afaceri, scăderea volumului fizic (nr.bucăți) a fost de 5.5%
- la categoria “Prelungitoare cu cupla și fisa injectate” scăderea volumului fizic (nr.bucăți) a fost de 13.2% .

S-a încercat contracararea efectelor negative ale acestor scăderi cantitative, prin creșterea prețurilor de valorificare a produselor noastre de aparataj electric de uz casnic, dar nu a fost posibilă realizarea, în măsura necesară, a acestui obiectiv. Aceasta se datorează, în special, imposibilității majorării suficiente a prețurilor produselor vândute prin marile rețele de comerț retail, unde concurența acerbă a produselor din import nu a permis ajustarea favorabilă a prețurilor noastre la nivelul dorit, în condițiile scăderii cererii, în conjunctura economică și socială a anului 2024.

Totuși, o categorie cu dinamică pozitivă au fost reperatele și subansamblele livrate la export, destinate industriei de cablaje electrice auto, care au crescut cu 27% comparativ cu anul precedent, însumând acum 16,23% din cifra de afaceri.

Toate aceste evoluții cumulate, de pe piața internă și cele de export, au generat în final o scădere a cifrei de afaceri cu 10,32% .

La rezultatul negativ înregistrat au contribuit și creșterile cheltuielilor cu serviciile (+7%) și în mod deosebit cheltuielile cu salariile personalului, generate de majorările obligatorii ale salariului minim impuse legislativ în anul 2024.

Indicatorul EBITDA are o valoare pozitivă : 151.471 lei, înregistrând o creștere comparativ cu anul precedent.

În pofida rezultatului brut negativ, lichiditățile financiare necesare au fost asigurate pentru desfășurarea în condiții normale a activității .

Evaluarea activității de proiectare –dezvoltare în anul 2024

Având în vedere resursele umane și financiare limitate, efortul de proiectare și adaptare tehnologică s-a canalizat în special pe colaborările cu terții, ca și în anii precedenți. Colaborările de acest gen s-au materializat într-un număr de 366 comenzi primite, din 144 oferte elaborate și transmise clienților potențiali.

Situația economico-financiară nu a permis derularea programului de investiții, reușindu-se doar achiziționarea unor echipamente necesare pentru eficientizarea tehnologiilor din Atelierul de acoperiri galvanice.

Evaluarea Sistemului de Management în domeniul calității, protecției mediului, al sănătății și securității ocupaționale în anul 2024

În vederea îmbunătățirii managementului, pentru menținerea bunei imagini de piață a societății și păstrarea nivelului ridicat de încredere al clienților în contextul concurenței pe o piață puternic globalizată, au fost efectuate auditurile de supraveghere ale sistemului integrat de management al societății, de către auditori reprezentanți ai 'TUV HESSEN' GERMANIA, conform standardului EN ISO 9001 (managementul calității), standardului EN ISO 14001 (pentru protecția mediului), precum și a standardului EN ISO 45001 (privind sănătatea și securitatea ocupațională)

Aceste certificări fac posibilă în special derularea relațiilor de afaceri cu partenerii externi, justificându-se astfel resursele substanțiale alocate.

S-a acționat pentru rezolvarea promptă a oricăror reclamații pe teme de calitate pentru produse aflate în perioada de garanție. Costurile rezolvării reclamațiilor au fost în valoare de 0,002 % din cifra de afaceri, iar costul remedierilor pe fluxul de fabricație a fost mai mic de 0,002% din valoarea producției realizate.

Evaluarea climatului de muncă și a relației patronat-sindicat

Climatul de muncă și relația patronat-sindicat au fost constructive și propice pentru asigurarea unei activități eficiente, fără a se înregistra conflicte de muncă.

S-au acordat salariile negociate, plata acestora făcându-se fără întârzieri sau restanțe, respectându-se prevederile Contractului Colectiv de Muncă.

La 31.12.2024 societatea avea 153 angajați efectiv, comparativ cu 163 la finalul anului 2023.

În cursul anului 2024 numărul mediu scriptic de angajați înregistrat a fost de 150, scăderea semnificativă de 56 angajați, comparativ cu anul 2023, datorându-se în principal încetării complete a activității de asamblare aparataj electric pentru terți, care a fost deja menționată.

Pe tot parcursul anului s-au acordat tichete de masă salariaților. În același timp s-au asigurat condițiile de muncă, astfel încât să poată fi respectate normele de sănătate și securitatea muncii specifice locurilor de muncă și activitatea să se desfășoare în mod eficient, fără a se înregistra accidente de muncă.

Elemente de evaluare și management al riscului

Riscul economic și financiar

Perspectivile economice și financiare sunt amenințate de consecințele negative asociate scăderii cererii pe piața de profil, inclusiv în marile rețele de retail bricolaj de care societatea este dependentă și a incertitudinilor de pe piața financiară.

Un risc major derivă din conjunctura internațională politică și militară foarte tensionată, situația și perspectivele RELEE SA depinzând de nivelul de dezvoltare al economiei naționale dar și al economiei globale.

Pe lângă piața de aparataj electric de uz casnic, foarte concurențială, societatea este influențată și de evoluția industriei de autovehicule, prin relațiile de afaceri cu furnizori globali de cablaje electrice ai industriei auto, industrie a cărei evoluție este marcată de multe incertitudini.

Toate aceste evoluții ne permit să emitem doar o opinie moderat optimistă privind evoluția viitoare a activității, fără a putea estima nivelul de performanță economică și financiară a societății, mai ales în condițiile în care incertitudinile economiei globale și cele politice și militare se amplifică.

Riscul de preț

1) În ceea ce privește prețul de vânzare al produselor proprii :

Există riscuri derivate din concurența acerbă a produselor provenind din import pe piața de profil foarte globalizată, din reticența tot mai accentuată a marilor rețele de magazine în acceptarea majorărilor de prețuri, precum și din condițiile comerciale dure impuse de acestea, dar și de scăderea accentuată a puterii de cumpărare a populației datorată scumpirilor generalizate. De aceea, majorările de preț pot fi operate cu foarte mare greutate și sunt în continuare acordate discounturi clienților fideli.

2) În ceea ce privește prețul de achiziție al materiilor prime:

Prețurile materiilor prime, în special pe segmentul metalelor și aliajelor neferoase, materiale cu pondere foarte mare în costul final al produselor noastre, sunt în continuare foarte imprevizibile, fiind corelate cu cotațiile burselor de profil.

Contractele cu furnizorii de energie urmează a fi renegociate, iar plafonările prețurilor finale, stabilite prin măsuri guvernamentale de protejare a consumatorilor, sunt incerte pe termen lung.

Toți acești factori de risc pot avea un impact profund negativ asupra profitabilității produselor noastre, în contextul puternic concurențial descris anterior.

Riscul de lichiditate și cash flow

În condițiile pieței marcate de concurență și a condițiilor comerciale dure impuse de marile rețele de retail, termenele de încasare a creanțelor sunt mari, viteza de rotație a debitelor-clienți ajungând la 84,25 zile, iar viteza de rotație a creditelor-furnizor a fost de 82,26 zile, în creștere față de anul precedent, dar societatea continuă să fie dependentă de anumiți furnizori pentru materiale deficitare, care condiționează livrările de plata la termene strânse.

Pentru asigurarea lichidităților este necesară menținerea liniilor de creditare angajate la băncile creditoare. Creditele sunt garantate cu ipoteci imobiliare.

Au fost aplicate politici restrictive de livrare a produselor către clienții incerti, încercându-se obținerea de instrumente de plată ferme. Cu toate acestea, se înregistrează situații de neîncasare a instrumentelor de plată la termenele scontate, și există clienți care solicită rescadențarea plăților. În condițiile în care stocurile ar putea crește ca urmare a lipsei de cerere pe piață, resurse financiare importante pot fi blocate.

Riscul valutar

Ponderea materialelor achiziționate din import (direct sau indirect) este mare, cursul valutar având un impact negativ semnificativ, motiv pentru care încercăm să diversificăm sursele de aprovizionare. Dar chiar și furnizorii de pe piața internă practică prețuri corelate cu cursul valutar, în contextul pieței globalizate.

Societatea înregistrează cheltuieli privind diferențele de curs valutar, datorită soldului existent al a creditelor comerciale folosite la achiziționarea utilajelor din

ultimii ani precum și datorită obligațiilor față de furnizorii externi. Pentru plățile aferente acestor obligații încercăm să generăm încasări valutare în urma exportului, dar declinul industriei auto, de care sunt legate exporturile noastre, poate restrânge această posibilitate.

Riscul de credit

Liniile de credit sunt angajate la instituții bancare care și-au îndeplinit în totalitate obligațiile de finanțare asumate. Societatea a rambursat integral linia de credit subvenționată de stat acordată în cadrul Programului de susținere a întreprinderilor mici și mijlocii cu capitalizare de piață medie IMM INVEST ROMANIA.

Pentru investițiile potențiale se vor folosi și surse proprii, dar și credite de investiții sau leasing precum și credit comercial acordat de furnizori.

Deteriorarea rezultatelor financiare ale societății, înregistrată în ultimii 3 ani ar putea genera dificultăți la reînnoirea liniilor de creditare.

Riscul ratei dobânzii

Acest risc este prezent, dobânda aferentă liniilor de creditare fiind corelată cu indicele fluctuant ROBOR la 3 luni, indice care are o valoare foarte ridicată în prezent, fiind destul de puțin probabilă o diminuare semnificativă a lui în viitorul apropiat.

Riscul tehnologic și al resurselor umane

Acest risc major provine din evoluția foarte rapidă a tehnologiei în industria de profil. Societatea nu dispune de resursele financiare, tehnologice și umane pentru a ține pasul cu aceste evoluții, dar caută parteneri pentru implementarea unor tehnologii apropiate de cerințele pieței de profil.

De asemenea, investițiile în echipamente performante, de tipul centrelor de prelucrare cu comandă numerică, atenuează acest risc, în special în sectorul prelucrărilor mecanice și al prelucrării maselor plastice.

O problemă majoră, care se acutizează în mod accentuat, este lipsa personalului de specialitate cu calificare medie și superioară, o mare parte din personalul de acest profil fiind la vârsta pensionării, iar generațiile tinere îndreptându-se spre marile centre urbane, care oferă mult mai multe oportunități. În aceste condiții, pentru fidelizarea personalului calificat, se impune asigurarea unei remunerări corespunzătoare a acestora, ceea ce poate genera creșteri semnificative ale

cheltuielilor salariale, dar chiar și în aceste condiții, este tot mai problematică asigurarea resursei umane calificate.

În pofida tuturor acestor riscuri societatea își va continua activitatea și în viitorul previzibil, însă la un nivel care e imposibil de estimat în condițiile actuale. Un important factor potential în dezvoltarea viitoare a societății îl poate constitui și aportul noului actionar majoritar al societății, FLARO HOLDING SRL, prin valorificarea sinergiilor existente între RELEE SA și celelalte societăți comerciale în care respectivul actionar are poziții majoritare.

Societatea beneficiază de contracte cadru încheiate cu marile rețele de bricolaj prin care se derulează cea mai mare parte a comerțului cu aparataj electric de uz casnic provenit din obiectul nostru principal de activitate. Sunt încheiate contracte și cu distribuitori regionali și naționali de anvergură ceea ce ne asigură o prezență activă pe piața de profil și justifică încrederea deplină în continuarea activității societății.

Totuși, contractele existente nu garantează un volum cert de vânzări. De aceea este imposibil de estimat sau de garantat un anumit nivel al profitabilității sau al rezultatelor economico-financiare viitoare.

Concluzii și propuneri

Consiliul de Administrație propune Adunării Generale, conform prevederilor legale, **acoperirea pierderii înregistrate în anul 2024 din profitul anilor viitori.**

**Pentru creșterea profitabilității generale a activității societății în anul 2025
Consiliul de Administrație își propune:**

1. Valorificarea sinergiilor existente între RELEE SA și celelalte societăți comerciale în care noul actionar majoritar al societății, FLARO HOLDING SRL, are poziții decizionale majore.
2. Intensificarea activității de marketing pentru identificarea unor noi oportunități de afaceri, prin găsirea unor noi parteneri, consolidarea parteneriatelor cu marile rețele de magazine de bricolaj, precum și prin adaptarea produselor și a serviciilor la cererile pieței puternic globalizate.

3. Menținerea și perfecționarea sistemului de management integrat al calității, mediului, sănătății și securității ocupaționale conform standardelor EN ISO 9001, EN ISO14001 și EN ISO 45001, acestea fiind deja recertificate la data prezentului raport.
4. Asimilarea de produse noi , inclusiv prin parteneriat cu colaboratori specializați în acest domeniu, precum și a reperelor sau subansamblurilor solicitate de terți , inclusiv la export, dar și oferirea de servicii de asamblare sau prelucrări primare unor parteneri stabili pe perioade lungi de timp.
5. Asigurarea surselor de finanțare cu costuri cât mai reduse, inclusiv prin credite cu dobândă subvenționată .
6. Căutarea de noi furnizori conform procedurii departamentului comercial ,în vederea unor colaborări mai avantajoase din punct de vedere preț, modalitate de plată și termene de livrare.
7. Menținerea unui raport preț / calitate competitiv al produselor, pentru păstrarea și consolidarea poziției pe piața puternic concurențială și în special a bunelor relații comerciale cu marile rețele de magazine de pe piața de profil.

Întreaga activitate va fi orientată în scopul asigurării unei activități profitabile dar și a menținerii forței de muncă cu calificare de specialitate .

Președintele Consiliului de Administrație
Ing. Traian Prușu

