

J 32 /15 – 1991

TELEFON : 0040 269 845 901  
FAX : 0040 269 831 231ADRESA: Str. Gloria Nr. 5  
MEDIAS - 551061 , Jud. Sibiu  
ROMANIACont IBAN-RO89BRDE330SV02489463300  
BRD Sucursala MEDIAS  
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.1703/22.03.2024

**R A P O R T****al CONSILIULUI de ADMINISTRAȚIE privind activitatea  
desfășurată pentru gestionarea societății "RELEE"S.A.  
în EXERCITIUL FINANCIAR 2023**

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 2023, 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 31.12.2023 este următoarea :

PRUȘU TRAIAN	: 120018 acțiuni	reprezentând	22.16 %
HOLOM MARIOARA	: 89189 acțiuni	reprezentând	16.47 %
HOLOM CRISTINA	: 89109 acțiuni	reprezentând	16.46 %
SUTECH SRL	: 65895 acțiuni	reprezentând	12.17 %
Alți acționari	: 177292 acțiuni	reprezentând	32.74 %
<b>TOTAL</b>	<b>: 541.503 acțiuni</b>		<b>100,00%</b>

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 2023

"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 2023 fiind prezentați comparativ cu anul precedent și cu prevederile B.V.C, în tabelul următor :

Indicator	Realizat 2022 (lei)	Realizat 2023 (lei)	B.V.C.2023 (lei)	Procent % realizat 2023 / 2022	Procent% realizat 2023/ BVC 2023
Cifra de afaceri	22.010.358	20.732.746	25.310.000	94.20	81.92
Total venituri din exploatare	23.538.477	24.228.342	26.910.000	102.93	90.03
Total cheltuieli din exploatare	24.076.996	24.659.715	26.355.000	102.42	93.57
Rezultat exploatare	-538.519	-431.373	555.000		
Rezultat financiar	-344.836	-441.132	-355.000		
Rezultatul brut	-883.355	-872.505	200.000		
EBITDA	5.564	94.478			

Societatea a înregistrat un rezultat brut negativ în sumă de -872.505 lei, pe fondul scăderii cu 5,80% a cifrei de afaceri.

Un impact negativ major asupra cifrei de afaceri a fost generat de întreruperea eşalonată, începând cu trim.III 2023, a colaborării cu un client pentru care în anii anteriori desfășurasem activități de asamblare aparataj electric, client care se confruntă cu o scădere semnificativă a cererii pe piețele internaționale pe care este un jucător de talie foarte mare. Această întrerupere a generat o scădere semnificativă a cifrei de afaceri , echivalentă cu 8,83% din cifra de afaceri a anului precedent.

De asemenea volumul fizic efectiv al vânzărilor, la multe 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 2023.

Astfel, comparativ cu anul precedent :

- la categoria “Prize și întrerupătoare”, cu pondere mare în cifra de afaceri, scăderea volumului fizic (nr.bucăți) a fost de 8,2%
- la categoria ‘ Tambur derulator cu prize’ scăderea a fost de 9,6%
- la categoriile de accesorii electrice (fișe,cuple,dulii, cleme) scăderea a fost de 11%

Doar la categoriile ‘Prize cu prelungitor’ si ‘Cordon prelungitor ‘ s-au înregistrat creșteri, de 5,2% respectiv 7,5%.

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 2023.

Valoarea serviciilor de prelucrări și piese mecanice și oferite partenerilor din țară a scăzut, datorită diminuării cererii, și reprezintă 6,73% din cifra totală de afaceri, pe când în anul precedent a reprezentat 9,41%.

O categorie cu dinamică pozitivă au fost reperatele și subansamblele livrate la export, destinate industriei de cablaje electrice auto, care au crescut cu 44% comparativ cu anul precedent, însumând acum 11,41% din cifra de afaceri.

La rezultatul negativ înregistrat au contribuit și creșterile cheltuielilor cu utilitățile (+5,05%), a cheltuielilor cu dobânzile (+28.47%), cu serviciile (+7,82%) și în mod deosebit cheltuielile cu salariile personalului, generate de majorările obligatorii ale salariului minim impuse legislativ în anul 2023.

S-au operat și ajustări pentru deprecierea creanțelor clienți in valoare de 33799 lei.

Cu toate acestea, indicatorul EBITDA, destul de relevant, are o valoare pozitivă : 94478 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 2023

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 274 comenzi primite, din 226 oferte elaborate și transmise clienților potențiali.

Proiectarea și pregătirea pentru fabricație a unei instalații de iluminare cu LED-uri pentru liniile de producție ale unui client important din industria de cablaje auto, realizate în anul precedent, au generat comenzi livrate la export în anul 2023 care se preconizează că vor continua și în anul 2024.

Situația economico-financiară nu a permis derularea integrală a programului de investiții dar s-a reușit achiziționarea unui nou Centru de prelucrare orizontal (strung automat) CNC, foarte util în executare comenzilor de export, precum și a unei Prese mecanice cu cursa ajustabilă pentru ștanțarea pieselor metalice al cărei avans a fost achitat în în ultimul trimestru al anului 2022.

## Evaluarea Sistemului de Management în domeniul calității, protecției mediului, al sănătății și securității ocupaționale în anul 2023

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 0,003 % 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 restante, respectându-se prevederile Contractului Colectiv de Muncă.

La 31.12.2023 societatea avea 163 angajați efectiv, scăderea semnificativă de 94 angajați, comparativ cu anul 2022, datorându-se în principal încetării activității de asamblare aparataj electric pentru terți, care a fost deja menționată și care s-a derulat în a doua jumătate a anului.

În cursul anului 2023 numărul mediu scriptic de angajați înregistrat a fost de 206, comparativ cu de 243 angajați pe parcursul anului 2022.

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 si 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 se mențin.

### **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 este în creștere ajungând la 81,46 zile, pe când viteza de rotație a creditelor-furnizor a fost de numai 62,11 zile din cauza dependenței de anumiți furnizori pentru materiale deficitare, care condiționează livrările de plata la termene strânse.

Din aceste motive, 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 un eventual declin al industriei auto, de care sunt legate exporturile noastre, ar 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 este acum în curs de rambursare a unei linii de credit subvenționate de stat acordată în cadrul Programului de susținere a întreprinderilor mici și mijlocii cu capitalizare de piața 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 2 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 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 remunerații 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.

Societatea beneficiază de contracte 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 2023 din sumele existente în contul “Alte rezerve”**, luându-se în calcul eventuala repartizare în viitor la rezerve a profitului reportat.

**Pentru creșterea profitabilității generale a activității societății în anul 2024  
Consiliul de Administrație își propune:**

1. 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.
2. Menținerea și perfecționarea sistemului de management integrat al calității, mediului, sănătății și securității ocupaționale conform standardelor EN ISO 9001, EN ISO 14001 și EN ISO 45001.

3. 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 extinderea gamei de servicii de asamblare sau prelucrări primare oferite un parteneri stabili pe perioade lungi de timp.
4. Asigurarea surselor de finanțare cu costuri cât mai reduse, inclusiv prin credite cu dobândă subvenționată .
5. 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.
6. 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**

