

J 32 /15 -- 1991

TELEFON : 0040 269 845 901  
FAX : 0040 269 831 231ADRESA: Str. Gloria Nr. 5  
MEDIAȘ - 551061 , Jud. Sibiu  
ROMANIACont 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. .... / .....

## R A P O R T

### al CONSILIULUI de ADMINISTRAȚIE privind activitatea desfășurată pentru gestionarea societății "RELEE" S.A. în EXERCITIUL FINANCIAR 2021

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 2021, 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 31.12.2021 este următoarea :

PRUȘU TRAIAN	:	120018 acțiuni	reprezentând	22.16 %
HOLOM MARIOARA	:	89189 acțiuni	reprezentând	16.47 %
HOLOM CRISTINA	:	89109 acțiuni	reprezentând	16.46 %
SIF "OLTENIA"	:	62080 acțiuni	reprezentând	11.46 %
Alți acționari	:	181107 acțiuni	reprezentând	33.45 %
<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 2021

"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 2021 fiind prezentați comparativ cu anul precedent și cu prevederile B.V.C, în tabelul următor :

Indicator	Realizat 2020 (lei)	Realizat 2021 (lei)	B.V.C.2021 (lei)	Procent % realizat 2021 / 2020	Procent% realizat 2021/ BVC 2021
Cifra de afaceri	18.673.437	19.865.715	22.295.000	106,38	89,10
Total venituri	20.889.831	24.225.305	24.681.000	115,97	98,15
Total cheltuieli	20.533.266	23.922.183	24.311.000	116,50	98,40
Rezultat exploatare	365.565	303.123	370.000	82,92	81,93
Rezultat financiar	-224.905	-200.001	-220.000	88,93	90,91
Rezultatul brut	131.660	103.121	150.000	78,33	68,75
Profit net	131.660	103.121			

Activitatea RELEE SA a fost marcată de impactul negativ al pandemiei Covid-19 asupra economiei, și în anul 2021. Scăderea cererii de aparataj electric de joasă tensiune pe piața internă a fost semnificativă :

- La categoriile de produse tip prize,întrerupătoare,prize cu prelungitor și deruloare cu pondere foarte mare în cifra de afaceri, scăderea volumului fizic (nr.bucăți) a fost de 14% comparativ cu anul precedent.
- La categoriile de produse accesorii electrice ( fișe, cuple, dulii, doze) scăderea a fost mai mică, respectiv 3%, dar la șirurile de cleme tot de 14%.

Efectele negative ale acestor scăderi cantitative au fost contracarate, în măsura în care piața a permis acest lucru, prin creșterea prețurilor cu care au fost valorificate produsele noastre.

Reperete și subansamblele livrate la export, destinate industriei de cablaje electrice auto, au scăzut cu 19,4% comparativ cu anul precedent, în ton cu declinul global al industriei auto.

Un aport substanțial la creșterea cifrei de afaceri l-au avut serviciile de prelucrări mecanice, operații de asamblare și reperete oferite terților care au însumat 15,84% din cifra de afaceri și au înregistrat o creștere de 128% comparativ cu anul trecut, ceea ce a dus în final, coroborat cu creșterea prețului de valorificare a produselor noastre din gamele de aparataj electric de uz casnic, la o creștere cu 6,8% a cifrei de afaceri, în ciuda scăderii semnificative a volumului de aparataj vândut.

Creșterea cifrei de afaceri nu s-a putut reflecta în profitul realizat, datorită creșterii mult mai pronunțate a cheltuielilor cu materiile prime și energia. Aceste creșteri ale prețurilor materiilor prime și ale energiei sunt de notorietate, dar enumerăm creșterile câtorva materiale cu pondere foarte mare în structura produselor noastre înregistrate pe parcursul anului 2021:

- mase plastice de injecție : între 40% și 77%
- aliaje neferoase (alamă) : 53%
- aliaje feroase : între 40% și 53%
- toron de cupru : 34%

Rezultatul exercițiului financiar 2021, în condițiile acestea foarte nefavorabile, este totuși pozitiv, în valoare de 103.121 lei.

Profitabilitatea activității este scăzută, acest lucru datorându-se în special imposibilității majorării suficiente a prețurilor produselor finite 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, socială și epidemiologică a anului 2021. Cu toată reticența manifestată de partenerii noștri comerciali s-a reușit ajustarea minimală a prețurilor pentru evitarea unui rezultat financiar negativ.

## **Evaluarea activității de proiectare –dezvoltare în anul 2021**

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 211 comenzi primite, din 247 oferte elaborate și transmise clienților potențiali. Aceasta categorie de repere și produse au reprezentat 5,71% din cifra de afaceri.

Ca o premieră, consemnăm 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, de la care sunt preconizate comenzi pentru anul 2022.

Situația economico-financiară nu a permis derularea unui program de investiții comparabil cu cel din ultimii 2-3 ani dinaintea pandemiei, resursele disponibile fiind alocate prioritar reparațiilor și mentenanței utilajelor existente.

### **Evaluarea Sistemului de Management în domeniul calității, protecției mediului , al sănătății și securității ocupaționale în anul 2021**

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) fiind pregătiți pentru recertificarea programată, conform scadenței, în trim.I 2022.

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 0,07 % 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-a finalizat negocierea și semnarea Contractului Colectiv de Muncă cu valabilitate pe o perioadă de 2 ani.

Pe parcursul anului s-au făcut simțite efectele dureroase ale pandemiei, înregistrându-se îmbolnăviri ale salariaților. Pentru asigurarea protecției angajaților și a partenerilor comerciali au fost alocate resursele necesare tuturor măsurilor de prevenție impuse prin reglementările legale.

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

La 31.12.2021 societatea avea 265 angajați efectiv , pe parcursul anului 2021 numărul mediu scriptic înregistrat fiind de 256 angajați.

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 sunt în, continuare, amenințate de consecințele negative asociate pandemiei COVID-19, care pot afecta încă unele sectoare de activitate, chiar dacă marile rețele de retail bricolaj, de care societatea este dependentă, și-au reluat programele normale de funcționare.

Un risc major derivă din conjunctura internațională politică și militară foarte tensionată, situația financiară 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 ai industriei auto, industrie a cărei evoluție este marcată de multe incertitudini.

Toate aceste evoluții ne permit să emitem 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 manifestată de marile 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 își mențin tendințele de creștere accentuată, în special pe segmentul metalelor neferoase și neferoase ,materiale cu pondere foarte mare în costul final al produselor noastre, precum și pe segmentul maselor plastice, evoluția lor crescătoare înregistrată în anul 2021 fiind deja exemplificată în prezentul raport. Contractul cu furnizorii de energie electrică urmează a fi negociat pentru scadența din luna aprilie, fiind posibile majorări semnificative ale prețurilor în vigoare la data prezentului raport.

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 85,39 zile , pe când viteza de rotație a creditelor-furnizor a fost de numai 66,79 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 creșterii stocurilor ca urmare a lipsei de cerere pe piață, resurse financiare importante sunt 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 beneficiază și de o linie de credit 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 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.

## 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, 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.

### **Concluzii și propuneri**

Consiliul de Administrație, conform prevederilor legale, propune Adunării Generale repartizarea integrală a profitului înregistrat în anul 2021, în valoare de 103.121 lei, în contul "Alte rezerve", ca surse proprii de finanțare.

**Pentru creșterea profitabilității generale a activității societății în anul 2022  
Consiliul de Administrație își propune:**

- 1. Menținerea măsurilor de securitate și protecție a angajaților și colaboratorilor necesare pentru desfășurarea în siguranță a activității în funcție de evoluția pandemiei Covid-19 sau a altor provocări similare.**
- 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 ISO14001:2015 și EN ISO 45001.**

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 extinderea gamei de servicii de asamblare sau prelucrări primare oferite un parteneri stabili pe perioade lungi de timp.
5. Asigurarea surselor de finanțare cu costuri cât mai reduse .
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 pentru menținerea 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**

