

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE Intocmit pentru semestrul I 2009

Raportul semestrial : conform Legii nr.297 /2004 si a Regulamentului nr.1 /2006 al C.N.V.M. – Anexa 31

Data raportului : 30.06.2009

Denumirea Societatii Comerciale : S.C. Braiconf S.A.

Sediul social : Braila , Str. Scolilor nr.53

Nr. de telefon / fax : 692200 ; 685163

Codul unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului: RO 2266085

Nr. de ordine in Registrul Comertului : J09/5/1991

Capitalul subscris si varsat: 4481550 lei

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise :
BVB-piata RASDAQ

1.SITUATIA ECONOMICO-FINANCIARA

1.1. Analiza situatiei economico-financiare pe semestrul I 2009 comparativ cu realizarile pe semestrul I 2008

Situatia economico-financiara la 30 06 2009 comparativ cu 30.06.2008 este ilustrata de raportarile contabile intocmite conform OMF 2143/2009(anexate la prezentul raport) cuprinzand urmatoarele:

- situatia activelor, datoriilor si capitalurilor proprii – Formular 10
- contul de profit si pierdere – Formular 20
- date informative – Formular 30

1.a). Analiza elementelor patrimoniale actuale ale societatii comparativ cu aceeasi perioada a anului trecut, pe baza situatiei activelor, datorilor si capitalurilor proprii

A. Active imobilizate Elemente de activ total din care :	Sem. I 2008	Sem. I 2009
- immobilizari necorporale	141.349	92.167
- immobilizari corporale	13.797.331	12.492.525
- immobilizari financiare	41.450	43.060
B. Active circulante – total din care :	17.440.549	18.674.767
- stocuri	8.373.293	8.249.702
-creante	7.692.619	7.184.317
- casa si conturi la banci	1.374.637	3.240.748
C. Cheltuieli in avans	497.194	409.419
D. Datorii ce trebuie platite intr-o per.de pana la un an	5.095.410	5.198.304
E. Active circulante nete / datorii curente nete	12.824.592	13.767.431
F. Total active minus datorii curente	26.804.722	26.395.183
G. Datorii care trebuie platite intr-o per. mai mare de un an	59.053	26.059
H. Provizioane	15.773	14.243
I. Venituri in avans din care:	61.228	153.922
- subventii pentru investitii	43.487	35.471
- venituri inregistrate in avans	17.741	118.451

Elemente de pasiv	Sem I 2008	Sem. I 2009
J.Capital si rezerve		

I. Capital	4.481.550	4.481.550
- capital subscris varsat	4.481.550	4.481.550
II. Prime de capital	0	0
III. Rezerve din reevaluare	8.800.151	5.695.488
IV. Rezerve	13.133.553	16.283.111
V. Profitul sau peirderea reportata	-314.905	376.232
VI. Profitul sau pierdere exercitiului financiar	586.060	-516.971
- capitaluri proprii - total	26.686.409	26.319.410
- capitaluri - total	26.686.409	26.319.410

A. ACTIVELE IMOBILIZATE

La sfarsitul semestrului I 2009, societatea are in patrimoniu imobilizari necorporale in suma de 92.167 lei si imobilizari corporale 12.492.525 lei.

Imobilizarile financiare sunt in suma de 43.060 lei si reprezinta garantii achitate la diversi furnizori de servicii.

B. ACTIVELE CIRCULANTE au inregistrat o crestere cu 1.234.218 lei fata de anul precedent.

I. In cadrul activelor circulante, stocurile s-au micsorat cu 123.591 lei, scaderea datorandu-se in primul rand unei mai bune gestionari a rulajului de marfa prin magazine. O crestere importanta in cadrul acelorasi active circulante o constituie sumele aflate in conturi la banci, ceea ce arata o mai mare lichiditate a societatii fata de anul precedent(+1.866.111 lei).

II. Creantele sunt de 7.184.317 lei, fiind in scadere cu 508.302 lei fata de semestrul I 2008.

Ponderea cea mai mare in cadrul creantelor societatii o reprezinta "soldul clienti", in suma totala de 6.143.307 lei.

III. Investitii financiare pe termen scurt nu sunt inregistrate la aceasta data.

IV. Disponibilitatile banesti in casierie si conturi la banci sunt in suma de 3.240.748 lei. In anul 2009, gestiunea finanziara a fost orientata spre pastrarea independentei totale din punct de vedere al surselor de finantare.

C. CHELTUIELI IN AVANS

La sfarsitul semestrului I 2009, soldul acestui cont este de 409.419 lei si reprezinta cheltuielile cu amenajarea magazinelor deschise in locatii inchiriate aflate in tara, precum si plati anticipate reprezentand chirii datorate conform contractelor incheiate.

D. DATORIILE societatii sunt de 5.198.304 lei, ponderea cea mai mare constituind-o datoriile fata de furnizori, in suma de 2.777.132 lei.

E. ACTIVELE CIRCULANTE NETE au crescut cu 942.839 lei, adica cu 7,35%, fata de semestrul I 2008, ajungand la 13.767.431 lei ca urmare a cresterii creantelor, concomitent cu micsorarea datoriilor pe termen scurt.

F. ACTIVELE TOTALE MINUS DATORII CURENTE au scazut cu 409.539 lei, adica cu 1,52%, fata de semestrul I 2008.

G. DATORIILE ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an au scazut de la 59.053 lei la 26.059 lei ca urmare a platilor efectuate in contul ratelor de leasing.

H. PROVIZIOANELE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI s-au diminuat cu 1530 lei, adica cu 9,70% , suma fiind transferata la venituri .

I. VENITURILE IN AVANS sunt mai mari in sem. I 2009 cu 92.694 lei fata de sem. I al anului precedent, adica cu 151,39 % si reprezinta veniturile incasate in avans pentru livrari ce se vor derula in perioada viitoare .

J. CAPITAL SI REZERVE

I. Capitalul social a ramas nemodificat fata de anul 2008, fiind de 4.481.550 lei.

II. Prime de capital: nu sunt sume inregistrate in acest cont.

III. Rezervele din reevaluare provin din reevaluarea imobilizarilor corporale, in suma de 5.695.488 lei.

IV. Rezervele avand drept sursa de provenienta, profitul net si facilitatile fiscale din anii anteriori sunt in suma de 16.283.111 lei.

V. Rezultatul reportat ofera informatia ca pierderea neacoperita din anul 2006 s-a inchis cu suma aferenta profitului din 2008

VI. Rezultatul exercitiului financiar la sfarsitul sem. I 2009 a fost **pierdere** in suma de 516.971 lei.

1b). Analiza rezultatelor societatii pe baza contului de profit si pierdere

Indicatori	Sem.I 2008	Sem. I 2009	+/-
------------	------------	-------------	-----

1. Cifra de afaceri	24.903.755	20.928.419	-3.975.336
2. Venituri totale:	26.317.417	23.622.339	-2.695.078
- din exploatare	26.134.822	23.164.735	-2.970.087
- financiare	182.595	457.604	+275.009
3. Cheltuieli totale:	25.583.865	24.135.643	-1.448.222
- din exploatare	25.365.046	23.976.888	-1.388.158
- financiare	218.819	158.755	-60.064
4. Rezultatul brut:	733.552	-513.304	-1.246.856
- din exploatare	769.776	-812.153	-1.581.929
- financiare	-36.224	298.849	335.073
5. Impozitul pe profit	147.492	3667	-143.825
6. Rezultatul net al exercitiului	586.060	-516.971	-1.103.031

REZULTATELE FINANCIARE

Rezultatul exercitiului financial la 30.06.2009

-lei-	
Venituri totale la sfarsitul sem. I 2009 au fost:	23.622.339
Cheltuieli totale	24.135.643
Rezultatul brut- pierdere	-513.304
Cheltuieli cu impozitul pe profit	3.667
Rezultatul net al exercitiului financial – pierdere	-516.971

Venituri din exploatare

Cifra de afaceri neta a scazut in sem. I 2009 fata de sem. I 2008 cu 3.975.336 lei, adica cu 15,96 %, in conditiile in care numarul mediu de personal efectiv prezent a fost 1901 fata de 2200 in semestrul 1 2009, inregistrandu-se o scadere de 299 salariati.

In structura cifra de afaceri din vanzari se prezinta astfel:

- volumul vanzarilor din export – 16.893.611 lei reprezentand 80,72 % din total cifra de afaceri, a scazut cu 15,3% fata de aceiasi perioada a anului trecut.
- volumul vanzarilor la piata interna – 4.034.808 lei reprezentand 19,28% din cifra de afaceri a scazut cu 18,7% in structura, scaderile prezentandu-se astfel:
 - clienti interni -25,13%
 - magazine proprii -16,25%

Variatia stocurilor a influentat pozitiv veniturile din exploatare, influenta pozitiva fiind de 2.175.323 lei pentru sem.I 2009.

In ceea ce priveste – alte venituri din exploatare, acestea sunt mai mici in sem.I 2009 fata de aceeasi perioada a anului 2008, cu suma de 56.863 lei. Astfel, la finele sem. I 2009 acestea au fost in suma de 60.993 lei, scazand cu 51,75%.

Cheltuieli de exploatare

Cheltuielile de exploatare au cunoscut o scadere pe total cu 1.388.158 lei, adica cu 5,47% fata de sem. I al anului 2008. Astfel, in cadrul cheltuielilor de exploatare scaderi s-au inregistrat la:

- cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile cu 2,89 %
- alte cheltuieli de exploatare cu 20,27%
- cheltuieli cu energie si apa cu 21,59%
- cheltuieli cu amortizarea 11,8%.

Rezultatul din exploatare la 30.06.2009 este pierdere in suma de 812.153 lei.

Veniturile financiare

Veniturile financiare pe sem. I 2009 au fost de 457.604 lei, mai mari cu 275.009 lei fata de aceeasi perioada a anului 2008.

Cheltuielile financiare au inregistrat o valoare de 158.755 lei, fata de 218.819 lei in sem. I 2008, diminuarea fiind de 60.064 lei, respectiv 27,44 %.

Rezultatul extraordinar

In ceea ce priveste rezultatul extraordinar in semestrul I 2009, nu au fost inregistrate nici venituri si nici cheltuieli extraordinare, astfel incat rezultatul este 0.

1c). ANALIZA CASH-FLOW-ULUI PE BAZA SITUATIEI FLUXRILOR DE TREZORERIE LA 30. 06 200

Disponibilitatile lichide inregistreaza o crestere de 135,75 % fata de finele sem. I 2008 si de 61,92 % fata de 31.12.2008 . Acestea sunt in valoare de 3.240.748 lei, asigurand o valoare confortabila a ratei de lichiditate curenta .

In ceea ce priveste datoriiile catre furnizori, acestea au scazut ca urmare a platilor devenite scadente catre furnizorii din activitatea comerciala dar si de imobilizari.

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
la data de 30 iunie 2009

METODA INDIRECTA

Denumirea indicatorului	Nr rd .	Suma	
		2	.009
A	B	2	3
Rezultatul net al exercitiului	0 1	586.060	-516.971
Amortizare inclusa in costuri	0 2	907.655	799.695
Variatia stocurilor	0 3	473.306	-123.591
Variatia creantelor	0 4	356.410	-508.302
Variatia furnizorilor si clientilor creditori	0 5	515.193	349.509
FLUX DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE (rd.1+2- 3- 4+5)	0 6	1.179.192	1.264.126
Variatia activelor imobilizate	0 7	244.399	552.683
FLUX DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII (rd.7)	0 8	244.399	552.683
Variatia imprumuturilor si datoriilor asimilate	0 9	-1.315.127	-32.994
Variatia altor datorii	1 0	194.275	-246.615
Variatia capitalului social	1 1	0	0
FLUX DIN ACTIVITATEA FINANCIARA (rd.9+10+11)	1 2	-1.120.852	-279.609
Variatia altor elemente de activ	1 3	311.452	-87.775
Variatia altor elemente de pasiv	1 4	94.557	241.136
FLUX DE NUMERAR DIN ALTE ACTIVITATI (rd.14-13)	1 5	-216.895	328.911

FLUX DE NUMERAR TOTAL (rd.6+8+12+15)	1 6	85.844	1.866.111
TREZORERIE ȘI ECHIVALENTE DE TREZORERIE LA SEMESTRUL PRECEDENT	17	1.288.793	3.240.748
TREZORERIE ȘI ECHIVALENTE DE TREZORERIE LA SEMESTRUL CURENT	18	1.374.637	3.240.748

La 30.06.2009 comparativ cu 30.06.2008, fluxul de numerar este pozitiv, respectiv o crestere de 1.866.111 ron, ceea ce arata o buna gestionare a resurselor financiare a societatii.

2). ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII COMERCIALE

2.1. Tendintele , evenimentele sau factorii de incertitudine ce afecteaza sau ar putea afecta lichiditatea societatii comerciale, comparativ cu aceeasi perioada a anului trecut

- nerespectarea scadentelor de plata convenite in contractele comerciale de catre unii clienti semnificativi;
- intrarea in incapacitatea de plata a unor clienti semnificativi ai societatii ;
- fluctuatiile cursului valutar.

2.2. Efectele cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situatiei financiare a societatii

In semestrul I al anului 2009 s-au efectuat cheltuieli pentru investitii concretizate in imobilizari corporale in suma de 131.592 lei utilizand surse de finantare proprii . Acestea s-au concretizat in utilaje speciale absolut necesare procesului de productie, cu influenta asupra calitatii si productivitatii muncii.

2.3. Evenimentele, tranzactiile, schimbarile economice care afecteaza semnificativ veniturile din activitatea de baza

Criza economica globala a influentat semnificativ activitatea societatii incepand cu trimestrul 2, Braiconf fiind un actor important in piata globala a confectiilor. Scaderea volumului de comenzi la export incepand cu trimestrul 2 in valoare de peste 2.5 milioane euro datorita relocarii productiei in Orient si tarile maghrebiene a marcat activitatea in aceasta perioada si in perioada urmatoare.

Administratia actioneaza pentru punerea in aplicare a politicilor si directiilor strategice aprobatе in AGA precum si a altor noi masuri care sa

conduca la diminuarea influentei factorilor perturbatori externi si interni, toate in directia eficientizarii activitatii societatii.

In semestrul 2 dintre factorii perturbatori care pot influenta semnificativ veniturile din activitatea de baza mentionam:

- evolutia procesului de relocare a productiei de catre clientii externi;
- evolutia consumului de imbracaminte in piata externa si interna.

Desi evolutia activitatii societatii a inregistrat o tendinta de scadere pe fondul crizei economice globale strategia pe termen scurt si mediu dă imaginea unei continuitati a activitatii.

3). Schimbari care afecteaza capitalul social si administrarea societatii comerciale

In perioada analizata, societatea a asigurat resursele financiare necesare desfasurarii activitatii si achitarii obligatiilor financiare catre stat si parteneri. Capitalul a ramas nemodificat, fiind in suma de 4.481.550 lei si divizat in 44.815.500 actiuni cu o valoare nominala de 0,1 lei.

Structura Consiliului de Administratie s-a modificat odata cu sedinta Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor din data de 29.04.2009 . Astfel, Consiliul de Administratie este format din :

- Dan Simionescu – Presedinte
- Anica Nisioi – Membru
- Carmen Ianculescu – Membru

3.1 Societatea nu se afla in imposibilitatea de a efectua plati .

3.2 Situatia drepturilor detinatorilor de actiuni la SC Braiconf SA conform Registrului Consolidat al Actionarilor se prezinta astfel :

Actionar	30.06.2009	
	Nr actiuni	%
BANK JULIUS BAER AND CO LTD ZURICH	11250000	25.10%
HYPOSWISS LUX FUND – DANUBE TIGER – LUXEMBOURG LUX	4158400	9.28%
TODERITA V. LIVIU CATALIN	3999534	8.92%
EASTERN EAGLE FUND LTD WINWARD CYM	3500000	7.81%
Actionari - Persoane fizice - care detin fiecare in parte mai putin de 5 % din capitalul social	16289721	36.35%
Actionari - Persoane juridice – care detin fiecare in parte mai putin de 5 % din capitalul social	5617845	12.54%
Total	44815500	100.00%

4). Tranzactii semnificative

In semestrul I 2009 au intervenit modificari in structura actionariatului ca urmare a tranzactiilor efectuate prin intermediul entitatilor autorizate, SC Braiconf SA respectand obligatiile privind informarea Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare, la data de 30.06.2009 structura actionariatului fiind conform tabelului anterior de la punctul 3.2.

5. Alte informatii

A. Mentionam faptul ca situatiile financiare la 30 iunie 2009 au fost auditate de catre SC SEVEN AUDIT VALUATION SRL BUCURESTI.

B. Litigii :

Situatia cu litigiile in care S.C. BRAICONF S.A. a fost implicata in mod direct in semestrul I al anului 2009:

Nr. crt.	Parte in litigiu	Calitatea S.C. BRAICONF S.A.	Obiectul litigiului	Valoarea in litigiu	Stadiul Dosarului
1	Directia Judeteana pentru Accize si Operatiuni Vamale Braila	Contestatară	Contestatie la executarea silita impotriva Pv 3653/2008, Decizie 3654/2008 Titlul exec. 273/2008	58358	Dosar nr. 4531/196/2008 Judecatorie Braila Suspendat pana la solutionarea irevocabila a dosarului 1783/113/2009
2	Directia Regionala pentru Accize si Operatiuni Vamale Galati- Vama Braila si Directia Generala a Finantelor Publice Braila	Reclamant-intimat	Contestatie impotriva Pv 3670/2008, Decizie 3671/2008 Titlul exec. 273/2008	58358	Dosar nr. 1783/113/2008 Tribunalul Braila Admis Recurs declarat de DRAOV Galati
3	Directia Regionala pentru Accize si Operatiuni Vamale Galati- Vama Braila si	Reclamant-intimat	Contestatie impotriva Pv 3653/2008, Decizie 3654/2008 Titlul exec. 273/2008	5184	Dosar nr. 1784/113/2008 Tribunalul Braila Admis

	Directia Generala a Finantelor Publice Braila				Recurs declarat de DGFP Braila
4	Compania Nationala de Autostrazi si Drumuri Nationale din Romania- Sectia de Drumuri si Poduri Buzau	Petenta	Plangere contraventionala impotriva Procesului Verbal de contraventie nr 2600151/24.09.2006	1500	Dosar nr 1837/200/2009 Judecatoria Buzau Admis

6. Anexe

Bilant prescurtat la 30.06.2009

Cont de profit si pierdere la 30.06.2009

Date informative la 30.06.2009

Cash-flow

Indicatori economico-financiari la 30.06.2009

Balanta de verificare a conturilor sintetice la 30.06.2009

Raport al Consiliului de Administratie privind activitatea economico-financiara pe semestrul I 2009

Presedinte C.A.

Dan Simionescu

