

PORT BAZINUL NOU SA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2008

Anexa la Raportul Auditorului

1. Prezentare generala

SC PORT BAZINUL NOU SA are sediul in Romania. Societatea are ca obiect principal de activitate prestatii portuare.

Numarul mediu al angajatilor in anul 2008 a fost de 553. Sediul social declarat al societatii este in Galati, str. Basarabiei nr. 1 (**IAS 1.102**).

Situatiile financiare au fost autorizate pentru depunere la Administratia Financiara Galati de catre dl. Gavaneanu Corneliu (**IAS 10.16**).

2. Rezumat al principalelor politici contabile (IAS 1.91, 97)

Principalele politici contabile adoptate in pregatirea situatiilor financiare ale SC PORT BAZINUL NOU SA sunt prezentate in Nota 6 anexata situatiilor financiare intocmite la data de 31 decembrie 2008.

Considerente generale :

Situatiile financiare anexate sunt pregatite in conformitate cu Standardele Internationale de Contabilitate si cu prevederile O.M.F. nr. 1752/2005 (**IAS 1.11**).

Baza pregatirii :

Situatiile financiare anexate au fost pregatite conform costului istoric, cu exceptia imobilizarilor corporale reevaluate si a creantelor si datoriilor in devize care sunt prezentate la valoarea actualizata (**IAS 1.97**).

Moneda de raportare :

Situatiile financiare sunt intocmite in RON.

Principiile contabile : Evaluarea posturilor cuprinse in situatiile financiare ale SC Port Bazinul Nou SA a fost efectuata in acord cu principiile prezentate la pct. 41-51 din OMF nr. 1752/2005.

Tratamente contabile : La intocmirea situatiilor financiare s-au avut in vedere prevederile sectiunilor III si VII din OMF nr. 1752/2005.



PORT BAZINUL NOU SA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2008

3. Note explicative la conturile anuale:

3.1. IMOBILIZARI

3.1.1. Imobilizari necorporale:

Imobilizarile necorporale ale societatii sunt prezentate la valoarea contabila neta si evaluate la costul istoric (**IAS 38.63,107**). Imobilizarile necorporale ale societatii sunt amortizate prin metoda liniara in 3 ani. (**IAS 38.112**).

| | 2007 | 2008 |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| Valoare de inventar | | |
| 01 ianuarie | 21.376 | 21.376 |
| Intrari | 0 | 0 |
| Iesiri | 0 | 1.078 |
| 31 decembrie | 21.376 | 20.298 |
| Amortizare cumulata | | |
| 01 ianuarie | 17.133 | 19.508 |
| Cheltuiala cu amortizarea | 2.375 | 1.868 |
| Iesiri | 0 | 1.078 |
| Pierdere din deprecierea activelor | 0 | 0 |
| 31 decembrie | 19.508 | 20.298 |
| Valoarea neta contabila | 1.868 | 0 |

Sumele prezentate in tabelul de mai sus sunt exprimate in RON.

3.1.2. Imobilizari corporale:

Imobilizarile corporale ale societatii sunt prezentate la valoarea contabila neta (**IAS 16.28,60**).

Mijloace fixe amortizate complet :

Valorile contabile brute ale unor imobilizari corporale din grupa constructiilor, utilajelor, instalatiilor de lucru, masura, control si reglare, mijloacelor de transport si mobilier sunt amortizate complet la 31 decembrie 2008, dar aceste elemente sunt inca in folosinta (**IAS 16.66**).

Mijloace fixe: (IAS 16.60)

Imobilizarile corporale ale societatii sunt prezentate la valoarea

PORT BAZINUL NOU SA

Raport de audit privind situatiile financiare

intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2008

contabila neta. Ultima reevaluare a fost efectuata de societatea independenta de evaluare SC SALINA SRL la data de 31 decembrie 2007. Evaluarea a cuprins numai grupa constructii. Situatia imobilizarilor corporale ale societatii la data de 31.12.2008 este urmatoarea:

| | 2007 | 2008 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Valoare de inventar | | |
| 01 ianuarie | 74.328.326 | 87.172.702 |
| Intrari | 18.693.432 | 15.537.320 |
| Diferente reevaluare intrari | 1.077.129 | 0 |
| Iesiri | 6.926.185 | 2.711.652 |
| 31 decembrie | 87.172.702 | 99.998.370 |
| Amortizare cumulata | | |
| 01 ianuarie | 30.868.239 | 35.728.475 |
| Cheltuiala cu amortizarea | 5.536.477 | 5.532.754 |
| Amortizare aferenta iesirilor | 700.083 | 2.690.570 |
| Diferente amortizare din reevaluare | 23.842 | 0 |
| 31 decembrie | 35.728.475 | 38.570.659 |
| Valoarea neta contabila | 51.444.227 | 61.427.711 |

Sumele prezentate in tabelul de mai sus sunt exprimate in RON.

Castigurile obtinute din vanzarea de active sunt reflectate in contul de profit si pierdere (IAS 16.56) iar activele cedate sunt scazute din evidenta contabila (IAS 16.55).

Active gajate (IAS 16.61):

Societatea nu are active gajate terților.

Imobilizarile in curs (IAS 16.28,60): sunt prezentate la cost istoric, insumeaza 2.675.811 RON si au urmatoarea structura:

- hala linie fabricatie tevi sudate = 832.636 RON;
- modernizare impingator Podeni = 5.021 RON;
- investitie Nava Blue Beauty = 1.243.684 RON;
- modernizare macara Dobrinesti = 33.474 RON;
- investitie vagoane CFR = 147.090 RON;
- sistem acces poarta 1 = 110.530 RON;
- investitie vagonete platforma = 215.397 RON;
- modernizare sistem supraveghere = 87.979 RON.

O serie de investitii incepute in exercitiul financiar 2007 nu au fost continuate in anul 2008 (modernizare impingator, modernizare macara, investitia in vagoane CFR si in vagonete platforma si modernizarea sistemului de supraveghere).



PORT BAZINUL NOU SA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2008

3.2. Stocuri net :

Stocurile societatii la data de 31.12.2008 sunt prezentate la valoarea contabila neta si evaluate la cost istoric (**IAS 2.34,35**). Din totalul stocurilor au fost scazute provizioanele constituite pentru stocurile fara miscare (materiale auxiliare si piese de schimb). Situatia stocurilor la data de 31.12.2008 este urmatoarea:

| | Sold la 31 decembrie 2007 | Sold la 31 decembrie 2008 |
|-----------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Materiale consumabile si ambalaje | | |
| La cost de achizitie | 1.698.989 | 1.846.476 |
| Provizioane pt. depreciere | 32.225 | 26.897 |
| Stocuri – net | 1.666.764 | 1.819.579 |
| Obiecte de inventar in depozit | | |
| La cost de achizitie | 98.375 | 126.854 |
| Provizioane pt. depreciere | 0 | 0 |
| Stocuri – net | 98.375 | 126.854 |

Sumele prezentate in tabelul de mai sus sunt exprimate in RON.

Costul stocurilor:

Costul stocurilor, recunoscut ca o cheltuiala in contul de profit si pierdere in anul 2008 a fost de 8.192.193 RON. (**IAS 2.37**). Descarcarea gestiunii s-a efectuat prin metoda LIFO.

Suma provizioanelor constituite anterior pentru stocurile fara miscare a fost diminuată in cursul anului 2008 cu suma de 5.328 RON ca urmare a utilizarii acestora pentru consumul propriu al societatii (**IAS 2.28**).

3.3. CREANTE

3.3.1. CREANTE - NET

Creantele societatii sunt prezentate la valoarea recuperabila. Din totalul creantelor au fost scazute provizioanele pentru clientii estimati ca incerti. Creantele in valuta sunt evaluate la cursul de schimb valabil la data de 31 decembrie 2008. Structura creantelor societatii la data de 31 decembrie 2008 este urmatoarea:

| | 2007 | 2008 |
|-------------------------------------|-----------|-----------|
| Creante comerciale – net | 6.942.966 | 2.691.264 |
| Alte creante, din care: | | |
| 1. creante privind personalul | 31.705 | 45.788 |
| 2. creante privind bugetul statului | 439.213 | 875.518 |
| 3. debitori diversi | 3.931.379 | 2.109.882 |
| 4. dobanzi de incasat | 6.833 | 1.818 |

PORT BAZINUL NOU SA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2008

Creantele privind bugetul statului reprezinta taxa pe valoarea adaugata neexigibila 3,11%, TVA de recuperat 33,61%, impozit pe profit 55,26% si alte creante fata de bugetul statului 8,02%.

Din totalul sumelor inregistrate in soldul contului „Debitori diversi”, 84,07% reprezinta suma imprumutului acordat societatii Euro Steel Ind. SA si 14,59% garantia depusa pentru licitatie la Primaria Oltenita.

Sumele prezentate in tabelul de mai sus sunt exprimate in RON.

3.3.2 Provizioane (IAS 37.84)

Suma provizioanelor constituite pentru clientii incerti la finele exercitiului financiar 2008 a ramas nemodificata fata de anul 2007.

3.3.3 PARTI AFILIATE (IAS 24):

Situatiile financiare anuale includ urmatoarele creante rezultate din tranzactii cu parti afiliate (IAS 1.72):

| Denumire societate | 31 dec.2007 | 31 dec. 2008 |
|------------------------------|-------------|--------------|
| Metaltrade International SRL | 1.734.855 | 0 |
| Eurosteel Industries SA | 25.416 | 794 |
| Docuri SA | 2.395.679 | 0 |
| Helitube SA | 2.966 | 0 |

In datele prezentate in tabelul de mai sus nu este inclus imprumutul acordat societatii EURO STEEL INDUSTRIES SA in suma de 1.773.807 RON. Sumele prezentate in tabelul de mai sus sunt exprimate in RON.

3.3.4 ALTE ACTIVE CURENTE

Cheltuielile in avans efectuate de societate sunt prezentate la cost istoric si insumeaza 37.739 RON la finele exercitiului financiar 2008.

3.4. Datorii comerciale si alte datorii :

3.4.1. Datorii :

Datoriile societatii sunt prezentate la valoarea contabila neta. Datoriile in valuta sunt evaluate la cursul de schimb valabil pentru data de 31 decembrie 2008. Structura acestora este urmatoarea

PORT BAZINUL NOU SA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2008

| Datorii | Sold la 31 decembrie (col. 2 + 3 + 4) | Termen de exigibilitate | | |
|---|---|-------------------------|---------|------------|
| | | sub 1 an | 1-5 ani | peste 5ani |
| 0 | 1 | 2 | 3 | 4 |
| Furnizori | 6.536.739 | 6.536.739 | 0 | 0 |
| Avansuri primite de la clienti | 1.264 | 1.264 | 0 | 0 |
| Datorii fata de personal | 412.912 | 412.912 | 0 | 0 |
| Datorii fata de bugetul statului | 239.020 | 239.020 | 0 | 0 |
| Datorii fata de bugetul asigurarilor sociale si fd. spec. | 417.418 | 417.418 | 0 | 0 |
| Creditori diversi | 265.637 | 265.637 | 0 | 0 |

Sumele prezentate in tabelul de mai sus sunt exprimate in RON.

Din totalul datoriilor fata de creditori, 99,69% reprezinta suma pe care societatea o are de achitat catre SC Docuri SA.

Datoriile curente fata de bugetul statului, bugetul asigurarilor sociale si bugetele fondurilor speciale sunt impozite, taxe si contributii aferente lunii decembrie 2008.

3.4.2. PARTI AFILIATE (IAS 24):

Situatiile financiare anuale includ urmatoarele datorii rezultate din tranzactii cu parti afiliate (IAS 1.72):

| Denumire societate | 31 dec.2007 | 31 dec. 2008 |
|------------------------------|-------------|--------------|
| Metaltrade International SRL | 551.919 | 2.428.281 |
| Eurosteel Industries SA | 5.561 | 36.501 |

Sumele prezentate in tabelul de mai sus sunt exprimate in RON si nu includ imprumutul in suma de 264.803 RON acordat societatii de SC Docuri SA.



PORT BAZINUL NOU SA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2008

3.5. Numerar si echivalente de numerar

3.5.1. Casa si conturi la banci :

Disponibilul include casa si numerarul aflat in conturi deschise la banci in lei si in valuta, timbre postale si tichete de masa (IAS 7.45).

| | 2007 | 2008 |
|------------------------------------|-----------|-----------|
| Numerar in casa | 1.225 | 980.249 |
| Numerar in banci | 5.678.504 | 2.796.263 |
| Alte valori si avansuri trezorerie | 5.711 | 13.274 |

Disponibilitatile in numerar si in conturi la banci sunt prezentate la valoarea contabila neta. Disponibilitatile in valuta sunt evaluate la cursul de schimb valabil pentru data de 31 decembrie 2008. Sumele prezentate in tabelul de mai sus sunt exprimate in RON

3.5.2. NOTE LA SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR

Situatia fluxurilor de trezorerie a fost intocmita prin utilizarea metodei indirecte.

3.5.3. Numerar restrictionat :

Societatea are doua angajamente acordate : o scrisoare de garantie bancara in suma de 2.500 RON in favoarea APDM Galati si o scrisoare de garantie bancara in suma de 46.229 USD in favoarea AZL Galati.

4. Rezultatul reportat (IAS 8.34,37):

Rezultatul reportat include sume preluate din aplicarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29 „Raportarea financiara in economii hiperinflationiste” (473.667 RON).

5. Capital social

Capitalul social este structurat astfel (numar de actiuni):

| | An precedent | An curent |
|-----------------------|--------------|-----------|
| Actiuni preferentiale | | |
| Actiuni comune | 3.152.140 | 3.152.140 |
| Actiuni de trezorerie | | |

PORT BAZINUL NOU SA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2008

In cursul exercitiului financiar analizat nu au avut loc fluctuatii in structura capitalului social.

6. ALTE INFORMATII**6.1. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (IAS 1.83)**

Cheltuielile generale de administratie nu sunt incluse in costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate.

6.2. Angajati – cheltuieli cu personalul si numar mediu de angajati (IAS 1.83)

| | An precedent | An curent |
|--|--------------|------------|
| Cheltuieli cu salariile | 9.495.909 | 11.608.263 |
| Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala | 2.870.304 | 3.592.960 |

Sumele prezentate in tabelul de mai sus sunt exprimate in RON.

6.3. Cheltuieli cu amortizarea (IAS 1.83, IAS 22.88, IAS 38.107)

| | An precedent | An curent |
|-------------------------|--------------|-----------|
| Mijloace fixe | 5.536.477 | 5.532.754 |
| Imobilizari necorporale | 2.375 | 1.868 |

Sumele prezentate in tabelul de mai sus sunt exprimate in RON.

6.4. Venituri / cheltuieli financiare (IAS 18.35, IAS 21.42, IAS 39.170):

| | An precedent | An curent |
|--|------------------|----------------|
| Venituri din dobanzi | 92.677 | 215.063 |
| Venituri din dividende | 0 | 0 |
| Castiguri din vanzarea titlurilor de plasament | 0 | 0 |
| Castiguri din vanzarea titlurilor imobilizate | 1.189.308 | 0 |
| Castiguri din dif. curs valutar | 44.480 | 164.677 |
| Total venituri financiare | 1.326.465 | 379.740 |
| Cheltuieli cu dobanzile la credite | 0 | 0 |
| Cheltuieli cu dobanzile la leasing | 0 | 0 |
| Pierderi din vanzarea titlurilor | | |



PORT BAZINUL NOU SA

Raport de audit privind situatiile financiare

intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2008

| | | |
|------------------------------------|-----------|----------|
| de plasament | 0 | 0 |
| Pierderi din dif. curs valutar | 0 | 0 |
| Alte cheltuieli financiare | 0 | 0 |
| Total cheltuieli financiare | 0 | 0 |
| Rezultat financiar – net | 1.326.465 | 379.740 |

Sumele prezentate in tabelul de mai sus sunt exprimate in RON.

6.5. Datorii contingente - Litigii:

Societatea inregistreaza litigii cu urmatoarele societati:

| Nr | Societatea | Suma neincasata | Natura litigiului |
|----|-------------------------|--------------------|-----------------------|
| 1 | Aradei I. SA | 30.923 RON | recuperare prejudiciu |
| 2 | Capitania Zonala Galati | | actiune in constatare |
| 4 | Petcon 2003 | 14.694 RON | actiune in pretentii |
| 6 | Gavazzi Steel SA | 3.654 RON | legea nr. 64/1995 |

Diferite actiuni legale si cereri sunt in curs de solutionare sau pot fi declarate in viitor de catre societate, din litigii ce tin de cursul normal al activitatii. Acestea includ in principal probleme privind incasarea unor sume datorate.

6.6. Tranzactii cu parti afiliate (IAS 24.22, 23):

Achizitiile constau in achizitii de bunuri (materiale diverse, tabla, anvelope, cherestea, active corporale) si in servicii prestate de parti afiliate (inchiriere active, reparatii, energie electrica, servicii management).

Vanzarile constau in livrari de bunuri (produse balastiere, anvelope, deseuri) si in prestari de servicii catre parti afiliate (inchiriere active, recuperare cheltuieli, reparatii, servicii taiere, transport, amarare, depozitare, descarcare, incarcare, sortare, pachetizare).

Tranzactiile cu parti afiliate sunt prezentate in tabelul de mai jos:

| | Achizitii de bunuri si servicii prestate | Vanzari de bunuri si prestari servicii |
|----------------------|---|---|
| Docuri SA | 3.162.459 | 5.808.816 |
| Euro Steel Ind. SA | 14.508 | 149.590 |
| Metaltrade Int'l SRL | 13.489.004 | 7.031.082 |



PORT BAZINUL NOU SA

Raport de audit privind situatiile financiare
intocmite pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2008

Sumele prezentate in tabelul de mai sus sunt exprimate in RON.

7. Analiza principalilor indicatori economico-financiari :

Principalii indicatori economico-financiari sunt prezentati in Nota 9 anexata la situatiile financiare.

Indicatori de activitate (indicatori de gestiune):

Viteza de rotatie a debitelor-clienti a crescut semnificativ fata de anul precedent, de la 74 zile la 45 zile ceea ce indica faptul ca societatea a luat masuri pentru recuperarea creantelor sale, fie acorda un termen mai redus clientilor sai pentru plata facturilor.

Viteza de rotatie a creditelor-furnizor s-a mentinut la un nivel relativ constant comparativ cu anul precedent, ceea ce indica faptul ca societatea isi achita facturile la intervale mai mici de 30 zile.

Auditor,

