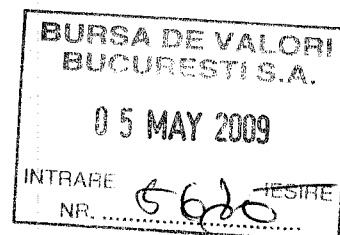


SC BEGA TURISM SA Timișoara  
str. Mărășești nr. 1-3  
Nr. inreg. ORC Timis J 35/61/1991  
Cod de Inregistrare Fiscala : RO1826281

Nr. 1427, 30.04.2009



Către  
C.N.V.M. Bucuresti  
BVB – Piata RASDAQ București

Subscrisa SC BEGA TURISM SA, cu sediul în Timișoara, str. Mărășești nr. 1-3, înmatriculată la ORC Timiș sub nr. J35/61/1991, prin prezenta vă transmitem Raportul anual – situația economico – financiară aferentă anului 2008 conf. Regulamentului CNVM nr. 1/2006 și Legii nr. 297/2004.

Anexăm:

- Raportul anual aferent anului 2008 împreună cu anexele prevăzute de Regulamentului CNVM nr. 1/2006,
- Hotărârea AGA privind aprobarea situațiilor financiare pentru anul 2008, Raportul Consiliului de Administrație pentru anul 2008,
- Bilanțul Contabil la data de 31.12.2008,
- Raportul de audit financiar pentru anul financiar 2008,
- Declarația conducerii executive cu privire la conformitatea și legalitatea situațiilor financiar contabile conform Regulamentului CNVM nr. 1/2006,
- Bilanțul Contabil la data de 31.12.2008 pe suport magnetic.

Cu stimă,



Completare SCDE

S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008

Element al capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie 2007		Cresteri		Reduceri/ Distribuiți		Sold la 31 decembrie 2007		Cresteri		Reduceri/ Distribuiți		Sold la 31 decembrie 2008	
	(lei)	1	(lei)	2	(lei)	3	(lei)	4	(lei)	6	(lei)	7	(lei)	8
Capital subscris	2.852.090		1.640.720		-		4.492.810		3.863.303		0		8.356.113	
Patrimoniul regiei	-		-		-		-		-		-		0	
Prime de capital	-		34.062.431		-		34.062.431		-		-		34.062.431	
Rezerve din reevaluare	47.475.035		(175.879)		5.741.732		41.557.424		-		63.176		41.494.248	
Rezerve legale	570.418		13.776		-		584.194		10.842		-		595.036	
Rezerve statutare sau contractuale	-		-		-		-		-		-		0	
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve de reevaluare	-		17.696		-		17.696		63.176		-		80.872	
Alte rezerve	8.608.668		2.218.255		-		10.826.923		-		-		10.826.923	
Acțiuni proprii	-		-		-		-		-		-		-	
Căștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	-		-		-		-		215		-		215	
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	-		-		-		-		-		-		-	
Rezultat reportat reprezentând profitul- nerepartizat sau pierderea neacoperită	-		-		-		-		-		-		0	
Sold creditor	2.950.440		1.220		2.218.255		733.405		-		-		-	
Sold debitor	-		-		-		-		80		-		80	
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai puțin IAS 29	-		-		-		-		-		-		-	
Sold creditor	-		-		-		-		-		-		-	
Sold debitor	-		-		-		-		-		-		-	
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	-		-		-		-		-		-		-	
Sold creditor	-		-		-		-		-		-		-	

(10)

S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008

Element al capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie 2007 (lei)	Creșteri (lei)	Reduceri/ Distribuirii (lei)	Sold la 31 decembrie 2007 (lei)	Creșteri (lei)	Reduceri/ Distribuirii (lei)	Sold la 31 decembrie 2008 (lei)
	1	2	3	4	6	7	8
Sold debitor	-	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a patra a Comunităților Economice Europene	-	-	-	-	-	-	-
Sold creditor	-	-	-	-	-	-	-
Sold debitor	-	-	-	-	-	-	-
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	-	-	-	-	-	-	-
Sold creditor	2.219.053	16.443.294	18.523.016	139.331	-	2.994	136.337
Sold debitor	-	-	-	-	-	-	-
Repartizarea profitului	2.219.053	13.776	2.210.053	13.776	-	2.934	10.842
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>62.456.651</b>			<b>92.400.438</b>			<b>95.541.253</b>

ADMINISTRATOR

Numele și prenumele: Ioan Szalma

Semnătura

Ștampila unității



ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele: Marcela Fărcășescu

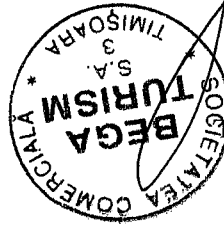
Calitatea: Director economic

Semnătura

Exercițiul financiar încheiat la	Exercițiul financiar încheiat la
31 decembrie 2007	31 decembrie 2008
(lei)	(lei)

Flux de numerar din activitatea curentă	15.854.908	24.486.645
incasări în numerar din vânzarea de bunuri și prestări de servicii	6.844.220	696.445
incasări în numerar din comisioane, contribuții și alte încasări	11.536.435	19.256.247
Plăți în numerar către furnizori de bunuri și servicii	1.990.460	2.597.120
Plăți în numerar către angajați și alte plăți	841.109	1.033.585
Plăți la bugetul local	1.515.685	2.390.776
Plăți la bugetul stat	6.815.439	(94.638)
Flux de numerar din activități de investiții	1.079.810	2.450.360
incasări din vânzarea de imobilizări corporale	0	1.334.879
incasări din vânzarea de acțiuni	7.191.270	14.421.770
Plăți pentru achiziția de imobilizări corporale	0	6.903.147
Plăți pentru achiziția de acțiuni	(6.111.460)	(17.539.678)
Flux de numerar din activitatea de finanțare	16.628.679	18.502.810
incasări din credite bancare	662.160	784.269
incasări de la acționari	8.214.064	213.737
Rambursări de credite	630.149	1.602.574
Plăți dobanzi bancare	8.113.660	429.269
Restituirii de sume de la acționari	197.072	0
Plăți de dobanzi aferente împrumut acționari	135.894	17.041.499
Flux de numerar din activitatea de finanțare	839.873	(592.817)
Flux de numerar net al exercițiului	931.066	931.066
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului	931.066	338.249
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului	931.066	931.066

DIRECTOR GENERAL  
Szatmari Ioan



DIRECTOR ECONOMIC  
Ec. Farcașescu Marcela

[Handwritten signature]

SC BEGA TURISM SA  
TIMISOARA

sinteza bilanturi conform raportarilor anuale (lei)

anexa 2

ACTIV	2007	2008	PASIV			
			2007	2008		
active imobilizate	necorporale corporale financiare	19,029 97,698,232 1,403,150	20,101 114,030,905 1,403,150	capitaluri proprii	4,492,810	8,356,113
				capital social	87,048,669	87,059,725
			rezerve	733,404	-80	
			rezultat reportat	139,331	136,337	
			rezultat exercitiu	13,776	10,842	
			repartizare profit			
			total capital propriu	92,400,438	95,541,253	
total AI	99,120,411	115,454,156	datorii			
active circulante	stocuri creante disponibilitati investitii financiare ts	2,070,733 1,678,343 931,066 8,474,432	4,227,666 2,427,109 338,249 14,042,700	orii termen mediu/lung	14,205,699	32,473,772
				capital permanent	106,606,137	128,015,025
				Datorii termen scurt	5,421,834	8,170,640
total AC	13,154,574	21,035,724	total datorii	19,627,533	40,644,412	
Cheltuieli in avans	91,611	68,279	Venturi in avans	338,625	372,494	
total AC net	7,485,726	12,560,869				
TOTAL GENERAL	112,366,596	136,558,159	TOTAL GENERAL	112,366,596	136,558,159	

Director General  
Szatmari Ioan



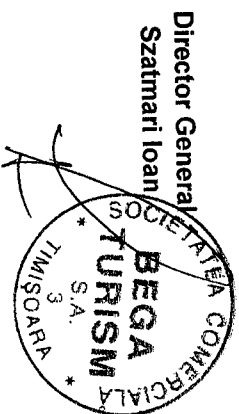
Director Economic  
Ec. Farcasescu Marcela

SC BEGA TURISM SA  
TIMISOARA

bilanturi prelucrate (lei)

anexa 3

ACTIV	2007		2008		PASIV	2007		2008	
	2007	2008	2007	2008		2007	2008	2007	2008
active imobilizate					capitaluri proprii				
necorporale	19,029	20,101			capital social	4,492,810	8,356,113		
corporale	97,698,232	114,030,905			rezerve	87,048,669	87,059,725		
financiare	1,403,150	1,403,150			rezultat reportat	865,995	189,652		
					rezultat exercitiu	139,331	136,337		
					repartizare profit	13,776	10,842		
					total capital propriu	92,407,474	95,605,490		
					Datorii termen mediu/lung	14,205,699	32,473,772		
total AI	99,120,411	115,454,156			total capital permanent	106,613,173	128,079,262		
active circulante					datorii termen scurt				
stocuri	2,070,733	4,227,666			ch. personal	80,597	95,475		
creante	1,438,365	2,187,131			furnizori	610,231	1,009,815		
disponibilitati	931,066	338,249			alte datorii	4,524,270	6,842,179		
investitii financiare ts	8,474,432	14,042,700			credite termen scurt	206,736	223,171		
total AC	12,914,596	20,795,746			total DC	5,421,834	8,170,640		
TOTAL GENERAL	112,035,007	136,249,902			TOTAL GENERAL	112,035,007	136,249,902		



Director Ecphonomic  
Ec. Farcasescu Marcela

# A.B.A. AUDIT S.R.L.

S.C. A.B.A. Audit S.R.L.

ADRESA: Timisoara, Str: Ion Mihalache, Nr. 23-25, Ap. 7  
CUI: RO 14907434 • Nr. Inreg. ORC: J35/1537/2002  
IBAN: RO55BUCU565444112511RO 01 • BANCA: Alpha Bank  
TEL: 0256.216.100; • FAX: 0256.205.039  
E-MAIL: office.audit@abaconsulting.ro • WEB: www.abaconsulting.ro

## RAPORTUL AUDITORILOR INDEPENDENȚI CĂTRE ACȚIONARII S.C. BEGA TURISM S.A TIMIȘOARA

1. Am auditat situațiile financiare anuale atașate ale SC Bega Turism SA Timișoara („Societatea”) întocmite la data de 31 decembrie 2008 formate din bilanț, cont de profit și pierdere, situația fluxurilor de numerar, situația modificării capitalurilor proprii și notele explicative la situațiile financiare.

### *Responsabilitatea conducerii privind situațiile financiare*

2. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu Legea nr. 82/1991, legea contabilității și cu Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 1752/2005 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările și completările ulterioare.

3. Această responsabilitate include:

- i) conceperea, implementarea și menținerea unui control intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare ce nu conțin denaturări semnificative datorate fie fraudei, fie erorii;
- ii) selectarea și aplicarea politicilor contabile adecvate;
- iii) realizarea unor estimări contabile rezonabile pentru circumstanțele date.

### *Responsabilitatea auditorului*

4. Responsabilitatea noastră este să exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare anuale, pe baza auditului efectuat.

5. Am efectuat auditul în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA) elaborate de International Federation of Accountants (IFAC) și adoptate de Camera Auditorilor Financiarilor din România (CAFR). Aceste Standarde cer ca noi să ne conformăm cerințelor etice și să planificăm și să realizăm auditul în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu conțin erori semnificative.

6. Descrierea unui audit:

i) Un audit implică realizarea procedurilor necesare pentru obținerea probelor de audit referitoare la sume și alte informații publicate în situațiile financiare.

ii) Procedurile selectate depind de raționamentul auditorului, inclusiv evaluarea riscurilor ca situațiile financiare să prezinte denaturări semnificative datorate fie fraudei, fie erorii. În respectiva evaluare a riscurilor, auditorul analizează sistemul de control intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare ale entității cu scopul de a planifica proceduri de audit adecvate în circumstanțele date, dar nu în scopul exprimării unei opinii cu privire la eficacitatea sistemului de control intern al Societății.

iii) În cadrul unui audit se evaluează, de asemenea, gradul de adecvare a politicilor contabile folosite și măsura în care estimările contabile elaborate de conducere sunt rezonabile, precum și prezentarea globală a situațiilor financiare.

Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a forma o bază pentru opinia noastră de audit.

*Calificarea opiniei auditorului*

7. La 31 decembrie 2008, Societatea nu a procedat la revizuirea valorii imobilizărilor corporale, astfel că valoarea acestora este prezentată atât la cost istoric indexat în conformitate cu unele hotărâri guvernamentale („HG”), ce s-au aplicat până la această dată, cât și la cost istoric pentru cele intrate ulterior datei de 1 ianuarie 2008. În opinia noastră aceste tratamente nu sunt în conformitate cu cerințele Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1752/2005 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene care prevede că activele imobilizate trebuie evaluate la valoarea de intrare, adică costul de achiziție, pentru activele imobilizate cumpărate, care include prețul de cumpărare, taxele de import și alte taxe (cu excepția acelor pe care persoana juridică le poate recupera de la autoritățile fiscale), cheltuielile de transport, manipulare și alte cheltuieli care pot fi atribuite direct achiziției bunurilor respective; Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1752/2005 prevede și posibilitatea reevaluării imobilizărilor existente la sfârșitul exercițiului financiar ca regulă de evaluare alternativă, însă, la subsecțiunea 7.2.5.1. Reevaluarea imobilizărilor corporale, cere ca elementele dintr-o grupă de imobilizări corporale să fie reevaluate simultan pentru a se evita reevaluarea selectivă și raportarea în situațiile financiare a unor valori care sunt o combinație de costuri și valori calculate la date diferite. De asemenea, se prevede, în cadrul aceleiași subsecțiuni, necesitatea ca reevaluările să fie realizate cu suficientă regularitate, astfel încât valoarea contabilă să nu difere substanțial de cea care ar fi determinată folosind valoarea justă la data bilanțului. În absența informațiilor referitoare la estimarea valorii recuperabile nete a activelor imobilizate, nu suntem în măsură să aplicăm alte proceduri care să ne ofere o asigurare rezonabilă că valorile nete prezentate în situațiile financiare nu conțin erori materiale.

8. Aplicarea procedurilor de audit pentru verificarea creanțelor comerciale, altele decât procedura de confirmare, ne-a condus la concluzia existenței în soldul contului de clienți a unor creanțe, probabil necolectabile, în sumă de 1.129.331 lei, reprezentând creanțe incerte -239.978 și creanțe cu o vechime mai mare 180 zile- 889.353 lei, în soldul contului de debitori diverși și avansuri acordate furnizorilor a unor creanțe, de asemenea, probabil necolectabile, cu o vechime mai mare de 180 zile, în sumă de 258.223 și respectiv 47.867 lei pentru care Societatea nu și-a constituit ajustări pentru depreciere, ceea ce în opinia noastră nu este în conformitate cu Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1752/2005 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene care solicită efectuarea unei ajustări pentru depreciere sau pierdere de valoare a creanțelor incerte atunci când sunt indentificate.

9. La 31 decembrie 2008, Societatea nu a cuantificat și prezentat, la valoarea justă (ex. pe baza activului net contabil calculat pe acțiune) activele imobilizate financiare reprezentate de titlurile de participare deținute la SC Banatim SA Timișoara, SC Bega Real SA Pleașa, SC Mecatim SA Timișoara și Pro Faur SA București. În opinia noastră aceste tratamente nu sunt în conformitate cu Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1752/2005 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene care prevede ca imobilizările financiare să fie prezentate în bilanț la valoarea de intrare mai puțin ajustările cumulate pentru pierderile de valoare. În absența informațiilor referitoare la estimarea valorii recuperabile nete a activelelor imobilizate financiare, nu suntem în măsură să aplicăm alte proceduri care să ne ofere o asigurare rezonabilă că valorile nete prezentate în situațiile financiare nu conțin erori materiale.

10. Societatea a omis să scoată din evidență imobilizări corporale cedate în cursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2008, pentru valoarea neamortizată de 1.339.100 lei. În opinia noastră acest tratament contabil nu este în conformitate cu cerințele Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1752/2005 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene care prevede, la subsecțiunea 7.2.3. Imobilizări corporale, pct. 100-101, că o imobilizare corporală trebuie scoasă din evidență la cedare sau la casare, atunci când nici un beneficiu viitor nu mai este așteptat din utilizarea sa ulterioară, iar câștigurile sau pierderile obținute în urma cedării sau casării, determinate ca diferență între veniturile generate de scoaterea din evidență și valoarea neamortizată, inclusiv cheltuielile ocazionate de aceasta, să fie prezentate ca venit sau ca cheltuială, după caz, în contul de profit și pierdere.

11. Societatea nu a prezentat în situațiile financiare deprecierea aferentă stocurilor fără mișcare, practică ce, în opinia noastră, nu este în concordanță cu Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1752/2005 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene care cere ca stocurile să fie evaluate și prezentate în bilanț la valoarea realizabilă netă. Prin valoare realizabilă netă se înțelege prețul de vânzare estimat care ar putea fi obținut pe parcursul desfășurării normale a activității, minus costurile estimate pentru finalizarea bunului, atunci când este cazul, și costurile estimate necesare vânzării. De asemenea, în timpul auditului, noi nu am putut intra în posesia unei scrisori de confirmare din partea terților care să ne prezinte de o manieră adecvată precum și să ne dea o asigurare suficientă cu privire la valoarea stocurilor de mărfuri aflate la terți. Ajustarea estimată de noi cu care ar fi trebuit să fie afectat rezultatul exercițiului și implicit valoarea stocurilor de mărfuri aflate la terți este de 33.092 lei.

#### *Opinia auditorului asupra situațiilor financiare*

12. În opinia noastră, cu excepția unor ajustări care ar fi putut fi determinate ca fiind necesare de situațiile descrise la paragrafele 8, 10 și 11, precum și dacă am fi putut obține informații suficiente și adecvate care să ne convingă asupra corectitudinii soldurilor, în cazul situațiilor descrise de paragrafele 7 și 9, situațiile financiare anuale ale SC Bega Turism SA Timișoara furnizează o imagine fidelă a situației financiare, a poziției financiare și rezultatelor Societății la 31 decembrie 2008, în conformitate cu prevederile Legii contabilității nr. 82/1991 și ale Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1752/2005 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările și completările ulterioare.

#### *Raport cu privire la alte cereri legale și de reglementare*

13. În concordanță cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1752/2005 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările și completările ulterioare, articolul 263 punctul 2, angajamentul nostru a fost extins asupra revizuirii conformității Raportului administratorilor pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2008 cu situațiile financiare anuale. Noi am citit Raportul administratorilor și nu am identificat informații financiare care să fie în mod semnificativ neconcordante cu informațiile prezentate în situațiile financiare alăturate. Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare.

#### *Alte aspecte*

14. Fără a mai exprima rezerve suplimentare, atragem atenția și asupra următoarelor aspecte:

14.1. În exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2008 Societatea nu avea organizată activitatea audit intern care să se fi materializat prin rapoarte adecvate adresate managementului Societății, fapt care antrenează existența unor posibile riscuri asupra activității desfășurate. Aceasta în contextul în care prevederile art. 160 alin. 2 din Legea societăților comerciale nr. 31/1990, republicată cu modificările și completările ulterioare stipulează că „Societățile comerciale ale căror situații financiare anuale sunt supuse auditului financiar, potrivit legii sau hotărârii acționarilor, vor organiza auditul intern potrivit normelor elaborate de Camera Auditorilor Financiar din România”.

14.2. Actualul climat de debut de criză economică în care își desfășoară activitatea și Societatea, determină implicit existența unui risc referitor la posibilitatea diminuării activității, față de nivelul exercițiilor financiare anterioare. Perspectiva menținerii nivelului de activitate depinde de modul în care managementul abordează evenimentele și condițiile economice viitoare prezente în mediul dificil în care operează Societatea.

14.3. La 31 decembrie 2008 Societatea nu are un dosar al prețurilor de transfer așa cum este prevăzut în Ordinul Agenției de Administrare Fiscală nr. 222/2008 privind conținutul dosarului prețurilor de transfer. În viitor este de așteptat ca autoritățile fiscale să inițieze verificări amănunțite ale prețurilor de transfer, pentru a se asigura că rezultatul fiscal nu este distorsionat de efectul prețurilor practicate în relațiile cu persoane afiliate.

15. Acest raport este întocmit exclusiv pentru uzul intern al Societății și al acționarilor și pentru depunerea la Direcția Generală a Finanțelor Publice Timiș, și nu poate fi folosit în nici un alt scop fără acordul auditorului.

Timișoara, 20 martie 2009

A.B.A. AUDIT SRL

Înregistrat la Camera Auditorilor Financiari din România  
cu nr. 305/23 decembrie 2002

Prin:

Profesor Universitar Dr. Cristea Dumitru Horia



S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008

ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ

Aceste situații financiare sunt prezentate de SC Bega Turism SA Timișoara și încorporează rezultatele operațiunilor Societății.

1. ACTIVE IMOBILIZATE

a) Imobilizări necorporale

	Cheltuieli de <u>constituire</u> (lei)	Cheltuieli similare și alte de <u>dezvoltare</u> (lei)	Concesiuni. brevete. licențe mărci. drepturi și valori imobilizări și alte <u>necorporale imobilizări</u> (lei)	Alte <u>imobilizări</u> (lei)	Avansuri și imobilizări necorporale <u>în curs</u> (lei)	<u>Total</u> (lei)
Cost						
Sold la 1 ianuarie 2008	0	0	0	82.252	0	82.252
Creșteri	0	0	0	15.244	0	15.244
Reduceri	0	0	0	0	0	0
Sold la 31 decembrie 2008	0	0	0	97.496	0	97.496
Depreciere cumulată						
Sold la 1 ianuarie 2008	0	0	0	63.223	-	63.223
Deprecierea înregistrată în cursul exercițiului	0	0	0	14.172	-	14.172
Reduceri sau reluări	0	0	0	0	-	0
Sold la 31 decembrie 2008	0	0	0	77.395	-	77.395
<b>Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2008</b>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>19.029</u>	<u>0</u>	<u>19.029</u>
<b>Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2008</b>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>20.101</u>	<u>0</u>	<u>20.101</u>

S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCIȚIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008

1. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

b) Imobilizări corporale

	<u>Terenuri și construcții</u> (lei)	<u>Instalații tehnice și mașini</u> (lei)	<u>Alte instalații. utilaje și mobilier</u> (lei)	<u>Avansuri și imobilizări corporale în curs</u> (lei)	<u>Total</u> (lei)
<b>Cost/evaluare</b>					
Sold la 1 ianuarie 2008	84.124.257	11.066.185	759.995	2.512.423	98.462.860
Creșteri	18.763.497	1.164.869	127.021	6.880.661	26.936.048
Diferențe din reevaluare	0	0	0	0	0
Reduceri	811.530	2.196.017	1.907	4.875.880	7.885.334
Sold la 31 decembrie 2008	102.076.224	10.035.037	885.109	4.517.204	117.513.574
<b>Depreciere cumulată</b>					
Sold la 1 ianuarie 2008	0	558.936	205.692	-	764.628
Deprecierea înregistrată în cursul exercițiului	1.971.090	685.206	96.069	-	2.752.365
Diferențe din reevaluare	0	0	0	-	0
Reduceri sau reluări	26.693	7.085	546	-	34.324
Sold la 31 decembrie 2008	1.944.397	1.237.057	301.215	-	3.482.669
<b>Valoarea contabilă netă 1 ianuarie 2008</b>	<b><u>84.124.257</u></b>	<b><u>10.507.249</u></b>	<b><u>554.303</u></b>	<b><u>2.512.423</u></b>	<b><u>97.698.232</u></b>
<b>Valoarea contabilă netă 31 decembrie 2008</b>	<b><u>100.131.827</u></b>	<b><u>8.797.980</u></b>	<b><u>583.894</u></b>	<b><u>4.517.204</u></b>	<b><u>114.403.905</u></b>

Terenurile și amenajările la terenuri, la 31 decembrie 2008, au o valoare contabilă de 59.088.436 lei (2007: 44.154.190 lei) și o suprafață totală de 259.736 mp.

**S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008**

---

**1. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)**

**Reevaluarea imobilizărilor corporale**

La 31 decembrie 2006 Societatea a procedat doar la reevaluarea clădirilor aflate în proprietatea sa, utilizând metoda anulării amortizării cumulate până la acea dată. Surplusul din reevaluare a fost creditat în contul de rezerve din reevaluare, în cadrul capitalurilor proprii.

La 31 decembrie 2007 Societatea a procedat la revizuirea valorii clădirilor existente în sold, prin utilizarea opiniei unui expert evaluator (SC AB Consulting SRL Timișoara), efectul revizuirii s-a materializat într-o descreșterea de valoare față de valoarea contabilă netă, diminuându-se valoarea rezervelor din reevaluare constituite în anii precedenți și implicit a valoarea capitalurilor proprii. Valoarea celorlalte imobilizărilor corporale este prezentată atât la cost istoric indexat în conformitate cu unele hotărâri guvernamentale („HG”), ce s-au aplicat până la acea dată, cât și la cost istoric (cele nereevaluate).

La 31 decembrie 2008 Societatea nu a mai procedat la revizuirea valorii imobilizărilor corporale aflate în proprietatea sa. Valoarea acestora, la 31 decembrie 2008 este prezentată fie la cost istoric indexat în conformitate cu hotărârile guvernamentale („HG”), ce s-au aplicat până la acea dată, fie la cost istoric pentru cele care au intrat în unitate ulterior datei de 1 ianuarie 2008.

**Imobilizări corporale ipotecate, gajate și restricționate**

La 31 decembrie 2008, Societatea avea gajate clădiri și terenuri proprietate personală, după cum urmează:

- Ipotecă de rang I asupra imobilului „Hotel Timișoara”, situat în str. Mărășești nr 1-3, Mun. Timișoara, jud. Timiș, înscris în CF nr. 37, format din casă cu cinci etaje, curte și grădină, în suprafață totală de 4.804 mp, cu nr. cadastral 216, 217, 218, 219, în favoarea Piraeus Bank România SA, pentru suma de 13.480.000 Euro, dobânzi, penalități și comisioane aferente, nr. 69382/2007;
- Ipotecă de rang I, având ca obiect imobilul situat în Timișoara, str. Virgil Onițiu, nr 13-15, înscris în CF nr. 5443, cu nr. cadastral 11726, 11727, reprezentând teren în suprafață totală de 1.271 mp, în favoarea Piraeus Bank România SA, pentru suma de 11.800.000 euro, dobânzi, penalități și comisioane aferente, nr. 69382 / 2007;
- Ipotecă de rang I având ca obiect teren situat în Timișoara, str. Corbului și str. Romulus, și alte terenuri proprietate aflate în proprietatea Societății, în suprafață totală de 27.305 mp, în favoarea Piraeus Bank România SA, pentru suma de 11.800.000 euro, dobânzi, penalități și comisioane aferente, nr. 69382 / 2007;
- Ipotecă de rang I, asupra imobilului compus din teren și spații comerciale înscrise în CF nr. 99097, cu nr. cadastral 1021/1/1/2, 1023/2/IL, 1023/1/2/IL, 1023/1/2/L, 1023/1/3/XXIII, constituită în favoarea băncii Italo-Romana SpA pentru suma de 336.000 euro, dobânzi, penalități și comisioane aferente, nr. 2645/2005;

**S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**PENTRU EXERCIȚIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008**

---

**1. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)**

- Drept de închiriere pe o perioadă de 10 ani, a imobilului compus din teren și spații comerciale înscrise în CF nr. 99097, cu nr. cadastral 1021/1/1/2, 1023/2/IL, 1023/1/2/IL, 1023/1/2/L, 1023/1/3/XXIII, în favoarea Romanian Internațional Bank SA.

**c) Imobilizări financiare**

La 31 decembrie 2008, Societatea deține titluri imobilizate la următoarele entități nelistate:

	<b><u>31 decembrie 2008</u></b>
	<b>(lei)</b>
SC Bega Real Pleasa SA Bucov	1.400.000
SC Aneir Promotion SA București	3.000
Bursa de Mărfuri SA Timișoara	150
	<b><u>1.403.150</u></b>

**2. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI**

Riscurile și incertitudinile legate inevitabil de situația economică și socială în care operează Societatea trebuie luate în considerație în procesul de estimare al provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli. Societatea nu are constituite provizioane pentru riscuri și cheltuieli, iar managementul acesteia apreciază că, la data de 31 decembrie 2008, nu există situații care să ducă la realizarea condițiilor pentru recunoaștere, conform cerințelor Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1752/2005 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene.

S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCIȚIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008

---

3. REPARTIZAREA PROFITULUI

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2008, Societatea a înregistrat un profit net de 136.337 lei (31 decembrie 2007: 139.331 lei profit net).

Repartizările de mai jos au fost făcute de Societate conform reglementărilor în vigoare privind repartizările obligatorii care se fac conform Legii nr. 31/1990 privind societățile comerciale.

<u>Destinația</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2007</u> (lei)	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2008</u> (lei)
Profit net de repartizat	139.331	136.337
- rezerva legală	13.776	10.842
- acoperirea pierderii contabil	-	0
- fond de participare al salariaților la profit	-	0
- surse proprii de finanțare (alte rezerve)	-	0
- dividende	-	0
Profit nerepartizat	<b>125.555</b>	<b>125.495</b>

Situațiile financiare aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2007 au fost aprobate în ședința Adunării Generale a Acționarilor din data de 24 aprilie 2008.

La adunarea generală a acționarilor stabilită pentru data de 10 aprilie 2008 se va discuta și supune aprobării bilanțul contabil pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2008, inclusiv modul de repartizare al profitului net.

S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008

4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

<u>Indicatorul</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2007 (lei)</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2008 (lei)</u>
1. Cifra de afaceri netă	13.812.769	21.176.060
2. Variația stocurilor – sold creditor	(160.049)	828.110
3. Alte venituri din exploatare	1.030.428	4.330.296
4. Producția realizată în scopuri proprii	865.170	507.462
<b>5. Total venituri din exploatare</b>	<b>15.548.318</b>	<b>26.841.928</b>
6. Cheltuieli cu materii prime și consumabile	1.329.592	1.339.716
7. Alte cheltuieli materiale și din afară	1.302.337	1.110.641
8. Cheltuieli privind mărfurile	1.082.587	6.625.108
7. Cheltuielile cu personalul, cheltuieli sociale	2.815.740	3.604.189
8. Amortizări și provizioane	2.794.267	2.766.536
9. Alte cheltuieli de exploatare	4.175.283	6.272.420
<b>10. Total cheltuieli de exploatare (5+6+7+8+9)</b>	<b>13.499.806</b>	<b>21.718.610</b>
<b>11. Rezultatul din exploatare (5-10)</b>	<b><u>2.048.512</u></b>	<b><u>5.123.318</u></b>

Datorită limitărilor existente în sistemele informaționale ale Societății, cheltuielile nu pot fi analizate pe funcții și prin urmare Societatea a prezentat cheltuielile după natura lor.

S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCIȚIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008

5. SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI A DATORIILOR

<u>Creanțe</u>	<u>Nota</u>	<u>Sold la</u>	<u>Termen de lichiditate</u>	
		<u>31 decembrie 2008</u>	<u>sub 1 an</u>	<u>peste 1 an</u>
		(lei)	(lei)	(lei)
		(col. 2+3)		
		1	2	3
Creanțe comerciale	12	2.055.213	2.055.213	0
Sume de încasat de la entități afiliate		0	0	0
Alte creanțe	13	371.896	371.896	0
		<b><u>2.427.109</u></b>	<b><u>2.427.109</u></b>	<b><u>0</u></b>

<u>Datorii</u>	<u>Nota</u>	<u>Sold la 31</u>	<u>Termen de exigibilitate</u>		
		<u>decembrie 2008</u>	<u>sub 1 an</u>	<u>1 - 5 ani</u>	<u>peste 5 ani</u>
		(lei)	(lei)	(lei)	(lei)
		(col. 2+3+4)			
		1	2	3	4
Datorii comerciale		1.009.815	1.009.815	0	0
Avansuri încasate în contul comenzilor de la clienți		41.303	41.303	0	0
Sume datorate instituțiilor de credit	17	32.696.943	19.245.402	13.451.541	0
Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale	16	6.896.351	6.896.351	0	0
		<b><u>40.644.412</u></b>	<b><u>27.192.871</u></b>	<b><u>13.451.541</u></b>	<b><u>0</u></b>

**S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008**

---

**6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE**

Principalele politici contabile adoptate în întocmirea acestor situații financiare sunt prezentate mai jos.

**A Bazele întocmirii situațiilor financiare**

(1) Informații generale

Aceste situații financiare au fost întocmite în conformitate cu:

- (i) Legea Contabilității 82/1991 republicată în iunie 2008 („Legea 82”)
- (ii) Reglementările contabile conforme cu directivele europene aprobate prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României 1752/2005 („OMF 1752”)

OMF 1752 prevede că persoanele juridice prevăzute la art. 1 alineatul 1 din Legea 82 aplică Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene, iar situațiile financiare anuale consolidate sunt întocmite în conformitate cu Directiva a VII-a a Comunităților Economice Europene.

Prezentele situații financiare au fost întocmite pe baza convenției costului istoric, cu excepțiile prezentate în continuare în politicile contabile.

(2) Utilizarea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu OMF 1752 cere conducerii Societății să facă estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, prezentarea activelor și datoriilor contingente la data întocmirii situațiilor financiare precum și a veniturile și cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă. Cu toate că aceste estimări sunt făcute de către conducerea Societății pe baza celor mai bune informații disponibile la data situațiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimări.

**B Conversia tranzacțiilor în monedă străină**

(1) Moneda de măsurare a situațiilor financiare

Elementele incluse în aceste situațiile financiare sunt măsurate în moneda care reflectă cel mai fidel substanța economică a evenimentelor și circumstanțelor relevante pentru Societate („moneda de măsurare”). Aceste situații financiare sunt prezentate în lei românești, care este și moneda de măsurare a Societății.

Leul nu este o moneda convertibilă în afara României.

**S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**PENTRU EXERCIȚIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008**

---

**6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)**

(2) Tranzacțiile și soldurile în monedă străină

Tranzacțiile Societății în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Națională a României („BNR”) pentru data tranzacțiilor. Soldurile în monedă străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru data bilanțului. Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în monedă străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, în cadrul rezultatului financiar.

**C Imobilizări necorporale**

(1) Cost

(i) *Programe informatice*

Costurile pentru dezvoltarea sau întreținerea programelor informatice se recunosc ca și o cheltuială în momentul în care sunt efectuate. Costurile care sunt asociate direct unui produs unic și identificabil care este controlat de Societate și este probabil că va genera beneficii economice depășind costul pe o perioadă mai mare de un an se recunosc ca imobilizări necorporale. Costurile directe includ cheltuielile cu personalul echipei de dezvoltare și o proporție adecvată din cheltuielile de regie.

Cheltuielile care determină prelungirea duratei de viață și mărirea beneficiilor programelor informatice peste specificațiile inițiale se adăugă la costul original al acestora. Aceste cheltuieli se capitalizează ca imobilizări necorporale dacă nu sunt parte integrantă a imobilizărilor corporale.

(ii) *Cheltuieli de cercetare și dezvoltare*

Cheltuielile de cercetare se trec pe cheltuieli în momentul în care sunt efectuate. Cheltuielile aferente programelor de dezvoltare (aferente proiectării și testării unor produse noi sau îmbunătățite) se recunosc ca imobilizări necorporale atunci când este probabil ca proiectul să fie lansat cu succes luând în considerare fezabilitatea comercială și tehnică iar costul poate fi măsurat în mod fiabil. Cheltuielile de dezvoltare care nu îndeplinesc criteriile menționate anterior se trec pe cheltuieli în momentul în care au loc. Cheltuielile de dezvoltare care au fost trecute pe cheltuieli nu sunt capitalizate în perioadele ulterioare.

(iii) *Alte imobilizări necorporale*

Toate celelalte imobilizări necorporale se recunosc la cost de achiziție.

Imobilizările necorporale nu sunt reevaluate.

**S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008**

---

**6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)**

(2) Amortizare

(i) *Fond comercial*

Societatea nu are înregistrat fond comercial.

(ii) *Programe informatice*

Cheltuielile de dezvoltare a programelor informatice capitalizate se amortizează folosind metoda liniară pe o perioadă între 3 și 5 ani.

(iii) *Cheltuieli de dezvoltare*

Cheltuielile de dezvoltare capitalizate se amortizează pe o bază liniară începând cu data lansării producției comerciale a produsului pe durata în care produsul va genera beneficii economice, dar nu mai mult de cinci ani.

(iv) *Alte imobilizări necorporale*

Brevetele, mărcile și alte imobilizări necorporale se amortizează folosind metoda liniară pe durata de viață utilă a acestora. Licențele aferente drepturilor de utilizare a programelor informatice se amortizează pe o perioadă de 3 ani.

**D Imobilizări corporale**

(1) Cost/evaluare

La 31 decembrie 2006 Societatea a procedat la reevaluarea valorii construcțiilor aflate în patrimoniul Societății, astfel că valoarea celorlalte imobilizări corporale a fost prezentată la cost istoric indexat în conformitate cu hotărârile guvernamentale („HG”), ce s-au aplicat până la acea dată sau la cost istoric.

La 31 decembrie 2007 Societatea a procedat la revizuirea valorii clădirilor, minusul de valoare diminuând valoarea rezervelor din reevaluare constituite în anii precedenți și implicit a valorii capitalurilor proprii. Valoarea celorlalte imobilizărilor corporale este prezentată atât la cost istoric indexat în conformitate cu unele hotărâri guvernamentale („HG”), ce s-au aplicat până la acea dată, cât și la cost istoric pentru cele care au intrat după data de 1 ianuarie 2007. (Nota 1 Active imobilizate)

S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCIȚIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008

---

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

La 31 decembrie 2008 Societatea nu a mai procedat la revizuirea valorii imobilizărilor corporale aflate în proprietatea sa. Valoarea acestora, la 31 decembrie 2008 este prezentată fie la cost istoric indexat în conformitate cu hotărârile guvernamentale („HG”), ce s-au aplicat până la acea dată, fie la cost istoric pentru cele care au intrat în unitate ulterior datei de 1 ianuarie 2008.

Întreținerea și reparațiile imobilizărilor corporale se trec pe cheltuieli atunci când apar, iar îmbunătățirile semnificative aduse imobilizărilor corporale, care cresc valoarea sau durata de viață a acestora, sau care măresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de către acestea, sunt capitalizate

Activele imobilizate de natura obiectelor de inventar, inclusiv uneltele și sculele, se trec pe cheltuieli în momentul achiziționării și nu sunt incluse în valoarea contabilă a imobilizărilor corporale.

(2) Amortizare

Amortizarea se calculează la valoarea evaluată, folosindu-se metoda liniară de-a lungul duratei utile de viață estimată a activelor, după cum urmează:

<u>Activ</u>	<u>Ani</u>
Construcții	1 - 50
Instalații tehnice și mașini	1 - 24
Alte instalații, utilaje și mobilier	1 - 20

Terenurile nu se amortizează deoarece se consideră că au o durată de viață indefinită.

Conducerea Societății evaluează în mod continuu planul de dezvoltare. Efectul revizuirii duratelor de viață, în baza HG nr. 2139/2004, s-a reflectat în cheltuiala cu amortizarea din anul 2007 și respectiv în perioadele viitoare în mărirea cheltuielilor cu amortizarea, fără a apărea diferențe temporare.

(3) Vânzarea/casarea imobilizărilor corporale

Imobilizările corporale care sunt casate sau vândute sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Orice profit sau pierdere rezultat(ă) dintr-o asemenea operațiune este inclus(ă) în contul de profit și pierdere curent.

**S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008**

---

**6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)**

**(4) Deprecierea imobilizărilor corporale**

Dacă există vreun indiciu potrivit căruia un activ poate fi depreciat, valoarea contabilă a acestuia este evaluată și adusă la valoarea recuperabilă.

Valoarea recuperabilă este determinată ca maximum dintre prețul net de vânzare și valoarea de utilizare. Valoarea de utilizare a unui activ este estimată pe baza fluxurilor viitoare de numerar operaționale obținute prin utilizarea acestui activ și prin vânzarea acestuia, actualizate cu o rată de actualizare adecvată.

**E Deprecierea activelor**

Imobilizările corporale și alte active pe termen lung sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din depreciere ori de câte ori evenimente sau schimbări în circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă nu mai poate fi recuperată. Pierderea din depreciere este reprezentată de diferența dintre valoarea contabilă și valoarea de inventar

**F Titluri deținute ca imobilizări**

Imobilizările financiare cuprind acțiunile deținute la entitățile afiliate, împrumuturile acordate entităților afiliate, interesele de participare, împrumuturile acordate entităților de care Societatea este legată în virtutea intereselor de participare precum și alte investiții deținute ca imobilizări.

Imobilizările financiare sunt recunoscute în bilanț la costul de achiziție sau la valoarea determinată prin contractul de dobândire a acestora. Costul de achiziție cuprinde și costurile de tranzacționare. Imobilizările financiare sunt evaluate ulterior la valoarea de intrare mai puțin ajustările cumulate pentru pierdere de valoare.

**G Stocuri**

Stocurile se înregistrează la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costul este determinat în general pe baza metodei primul intrat-primul ieșit. Costul produselor finite și în curs de execuție include materialele, forța de muncă și cheltuielile de producție indirecte aferente. Acolo unde este necesar, se fac ajustări pentru stocuri cu mișcare lentă, uzate fizic sau moral. Valoarea realizabilă netă este estimată pe baza prețului de vânzare diminuat cu costurile de finalizare și cheltuielile de vânzare.

**S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008**

---

**6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)**

**H Creanțe comerciale**

Creanțele comerciale se înregistrează la valoarea facturată mai puțin provizionul pentru deprecierea acestor creanțe. Ajustarea pentru deprecierea creanțelor comerciale este constituit în cazul în care există evidențe obiective asupra faptului că Societatea nu va fi în măsură să colecteze toate sumele la termenele inițiale.

**I Investiții financiare pe termen scurt**

Acestea includ depozitele pe termen scurt la bănci și alte investiții pe termen scurt cu lichiditate mare, precum și certificate de trezorerie.

**J Numerar și echivalente de numerar**

Numerarul și echivalentul de numerar sunt evidențiate în bilanț la cost. Pentru situația fluxului de numerar, numerarul și echivalentele acestuia cuprind numerar în casă, conturi la bănci, investiții financiare pe termen scurt, net de descoperitul de cont. În bilanț, descoperitul de cont este prezentat în „Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an” – „Sume datorate instituțiilor de credit”.

**K Capital social**

Acțiunile ordinare sunt clasificate în capitalurile proprii.

**L Dividende**

Dividendele aferente acțiunilor ordinare sunt recunoscute în capitalurile proprii în perioada în care sunt declarate.

**M Împrumuturi**

Împrumuturile pe termen scurt și lung se înregistrează inițial la suma primită, net de costurile de tranzacționare. În perioadele următoare, împrumuturile sunt înregistrate la cost amortizat folosind metoda randamentului efectiv, diferențele dintre sumele primite (nete de costurile de tranzacționare) și valoarea normală de răscumpărare fiind recunoscute în contul de profit și pierderi pe durata contractului de împrumut.

Porțiunea pe termen scurt a împrumuturilor pe termen lung se clasifică în „Datorii: Sumele care trebuie plătite într-o perioadă de până la un an” și inclusă împreună cu dobânda acumulată la data bilanțului contabil în „Sume datorate instituțiilor de credit” din cadrul datoriilor curente.

**S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**PENTRU EXERCIȚIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008**

---

**6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)**

**N Contabilitatea contractelor de leasing în care Societatea este locatar**

**(1) Contracte de leasing financiar**

Contractele de leasing pentru imobilizările corporale în care Societatea își asumă toate riscurile și beneficiile aferente proprietății se clasifică ca și contracte de leasing financiar. Criteriile de clasificare a contractelor de leasing sunt specificate în Ordonanța 51/1997 republicată. Leasing-urile financiare sunt capitalizate la valoarea actualizată estimată a plăților. Fiecare plată este împărțită între elementul de capital și dobândă pentru a se obține o rată constantă a dobânzii pe durata rambursării. Sumele datorate sunt incluse în datoriile pe termen scurt sau lung. Elementul de dobândă este trecut în contul de profit și pierdere pe durata contractului. Activele deținute în cadrul contractelor de leasing financiar se capitalizează și amortizează pe durata lor de viață utilă.

La data de 31 decembrie 2008/2007, Societatea nu avea încheiate contracte de leasing financiar.

**(2) Contracte de leasing operațional**

Contractele de leasing în care o porțiune semnificativă a riscurilor și beneficiilor asociate proprietății sunt reținute de locatar se clasifică ca și contracte de leasing operațional. Plățile efectuate în cadrul unui asemenea contract (net de orice facilități acordate de locatar) se recunosc în contul de profit și pierdere pe o bază liniară pe durata contractului.

La data de 31 decembrie 2008/2007, Societatea nu avea încheiate contracte de leasing operațional.

**O Datorii**

Datoriile comerciale se înregistrează la valoarea sumelor care urmează a fi plătite pentru bunurile sau serviciile primite.

**P Provizioane pentru riscuri și cheltuieli**

Provizioanele se recunosc în momentul în care Societatea are o obligație legală sau implicită generată de un eveniment anterior, când pentru decontarea obligației este probabil să fie necesară o ieșire de resurse și când poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației.

**S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008**

---

**6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)**

**Q Beneficiile angajaților**

**(1) Pensii și alte beneficii după pensionare**

În cursul normal al activității, Societatea face plăți fondurilor de sănătate, pensii și șomaj de stat în contul angajaților săi la ratele statutare. Toți angajații Societății sunt membri ai planului de pensii al statului român. Aceste costuri se recunosc în contul de profit și pierdere odată cu recunoașterea salariilor. Societatea nu operează nici un alt plan de pensii sau de beneficii după pensionare și, deci, nu are nici un alt fel de alte obligații referitoare la pensii.

**(2) Participarea salariaților la profit**

Obligația față de angajați aferentă fondului de participare a salariaților la profitul Societății se recunoaște în cadrul provizionului pentru riscuri și cheltuieli doar în cazul în care Societatea nu are alte alternative decât aceea de a stinge această obligație prin plată și este îndeplinită oricare dintre următoarele condiții:

- există un plan formal și aceste sume sunt determinate și plătite înainte de data emiterii situațiilor financiare; sau

- s-a creat o așteptare validă din partea angajaților, pe baza evenimentelor trecute din istoria Societății, asupra faptului că aceștia ar primi aceste sume și suma poate fi determinată înainte de data emiterii situațiilor financiare.

În Societate nu operează sistemul participării salariaților la profit.

**R Subvenții**

**(1) Subvenții aferente activelor**

Subvențiile primite în vederea achiziționării de active cum ar fi imobilizările corporale se înregistrează ca subvenții pentru investiții bilanțul în contabil și recunoscute în contul de profit și pierdere pe măsura înregistrării cheltuielilor cu amortizarea sau la casarea ori cedarea activelor achiziționate din respectiva subvenție.

**(2) Subvenții aferente veniturilor**

Subvențiile aferente veniturilor se prezintă ca un venit în contul de profit și pierdere pe perioada corespunzătoare cheltuielilor aferente pe care aceste subvenții urmează a le compensa.

**S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008**

---

**6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)**

**S Impozitare**

Societatea înregistrează impozitul pe profit curent pe baza profitului impozabil din raportările fiscale, conform legislației românești relevante.

**T Recunoașterea veniturilor**

Veniturile se referă la bunurile vândute, la serviciile furnizate, lucrări executate.

Veniturile din vânzările de bunuri se recunosc în momentul în care Societatea a transferat cumpărătorului principalele riscuri și beneficii asociate deținerii bunurilor.

Veniturile aferente serviciilor furnizate se recunosc pe baza stadiului de finalizare, procentual din veniturile totale aferente contractului de prestări servicii, procentul fiind determinat prin referință cu raportul dintre totalul serviciilor care trebuie prestate și serviciile prestate până la data bilanțului.

Veniturile din redevențe se recunosc pe baza principiilor contabilității de angajament în conformitate cu substanța economică a contractelor aferente.

Veniturile din dobânzi se recunosc periodic, în mod proporțional, pe măsura generării venitului respectiv, pe baza contabilității de angajamente.

Dividendele se recunosc ca și venituri în momentul în care se stabilește dreptul legal de a primi aceste sume.

În aceste situații financiare, veniturile și cheltuielile sunt prezentate la valoarea brută. În bilanțul contabil, datoriile și creanțele de la aceiași parteneri se prezintă la valoarea netă în momentul în care există un drept de compensare.

**U Cifra de afaceri**

Cifra de afaceri reprezintă sumele facturate și de facturat, nete de TVA și rabaturi comerciale, pentru bunuri livrate sau servicii prestate terților.

**W Cheltuieli de exploatare**

Cheltuielile de exploatare se recunosc de Societate în perioada la care se referă.

S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCIȚIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008

---

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

Y Managementul riscului financiar

Prin natura activităților efectuate, Societatea este expusă unor riscuri variate care includ: riscul de credit, riscul valutar, riscul de rată a dobânzii și riscul de lichiditate. Conducerea urmărește reducerea efectelor potențial adverse, asociate acestor factori de risc, asupra performanței financiare a Societății.

(i) *Riscul de credit*

Riscul de creditare reprezintă riscul că una din părțile participante la un instrument financiar nu își va îndeplini o obligație, fapt ce va determina ca cealaltă parte să înregistreze o pierdere financiară.

Societatea este supusă unui risc de credit datorat creanțelor sale comerciale și a celorlalte tipuri de creanțe. Referințele pentru credite sunt obținute în mod normal pentru toți clienții noi, data de scadență a datoriilor este atent monitorizată și sumele datorate după depășirea termenului sunt urmărite cu promptitudine. Activele financiare care supun Societatea la concentrări potențiale de riscuri de creditare cuprind în principal creanțele din activitatea de bază. Acestea sunt prezentate la valoarea netă de ajustarea pentru creanțe incerte. Ca urmare, conducerea Societății consideră că Societatea nu prezintă concentrări semnificative ale riscului de credit.

(ii) *Riscul valutar*

Riscul valutar reprezintă riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca urmare a variației cursurilor de schimb valutar.

(iii) *Riscul de rată a dobânzii*

Riscul ratei dobânzii reprezintă riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca urmare a variației ratelor dobânzilor de pe piață. Fluxurile de numerar operaționale ale Societății sunt afectate de variațiile ratei dobânzilor în principal datorită împrumuturilor în valută.

Societatea încheie contracte de împrumuturi în lei la rate variabile ale dobânzii. Societatea încearcă să anticipeze variațiile viitoare ale ratelor dobânzilor în momentul în care încheie aceste contracte.

S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008

---

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

(iv) *Riscul de lichiditate*

Riscul lichidității, denumit și risc de finanțare, reprezintă riscul ca o întreprindere să aibă dificultăți în acumularea de fonduri pentru a-și îndeplini angajamentele asociate instrumentelor financiare. Riscul lichidității poate să apară ca urmare a incapacității de a vinde rapid un activ financiar la o valoare apropiată de cea justă.

Managementul prudent al riscului de lichiditate implică menținerea de numerar suficient și a unor linii de credit disponibile.

Politica Societății referitoare la lichidități este de a păstra suficiente lichidități astfel încât să își poată achita obligațiile la datele scadențelor.

7. PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE

a) **Acțiuni**

Structura acționariatului la 31 decembrie 2007 se prezenta astfel:

	<b>Număr de acțiuni</b>	<b>Suma (lei)</b>	<b>Procentaj (%)</b>
Cristescu Marius Valentin	1.016.248	2.540.620	56,55%
Cristescu Emil	575.014	1.437.535	32,00%
Alți acționari	205.862	514.655	11,45%
	<b>1.797.124</b>	<b><u>4.492.810</u></b>	<b>100,00</b>

**S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008**

---

**7. PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE (CONTINUARE)**

În cursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2008 a avut loc o majorare de capital social în valoare totală de 3.863.302 după cum urmează:

- Aport în natură, 38.527 lei, reprezentând valoarea a două terenuri (conform Certificatelor de atestare a dreptului de societate seria M09 NR.1343/11 ianuarie 2007 și M09 nr.1344/11 ianuarie 2007 și a fișelor de evaluare aferente), echivalentul a 15.411 acțiuni nominative ce au revenit acționarului Ministerul Transporturilor, Construcțiilor și Turismului;
- Aport în numerar în sumă de 3.824.775 lei (conform Deciziei nr 1/14 ianuarie 2008 a Consiliului de Administrație al Societății privind majorarea capitalului social aprobată de Adunarea Generală Extraordinară din data de 01 noiembrie 2007) reprezentând echivalentul a 1.529.910 acțiuni care au revenit tuturor acționarilor.

La data de 31 decembrie 2008 structura acționariatului este următoarea:

	<u>Număr de acțiuni</u>	<u>Suma (lei)</u>	<u>Procentaj (%)</u>
Cristescu Marius Valentin	1.982.973	4.957.681	59,33
Cristescu Emil	1.122.021	2.805.147	33,57
Alți acționari	237.451	593.285	7,10
	<b>3.342.445</b>	<b><u>8.356.113</u></b>	<b>100,00</b>

Toate acțiunile sunt comune, au fost subscribe și sunt plătite integral la 31 decembrie 2008. Toate acțiunile au același drept de vot și au o valoare nominală de 2,5 lei /acțiune (31 decembrie 2007:2,5 lei /acțiune).

**b) Obligațiuni**

Societatea nu are emise nici un fel de obligațiuni la 31 decembrie 2008.

S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCIȚIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008

---

8. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII. ADMINISTRATORII ȘI DIRECTORII

a) Salarizarea directorilor și administratorilor

Societatea nu a acordat avansuri sau credite directorilor sau administratorilor în cursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2008.

De asemenea, nu există obligații viitoare asumate de Societate în numele directorilor sau administratorilor la 31 decembrie 2008.

*Cheltuiala cu salariile*

	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2007</u> (lei)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2008</u> (lei)</b>
Administratori	0	0
Directori	73.600	86.705
	<b>73.600</b>	<b>86.705</b>

*Salarii de plată la sfârșitul perioadei:*

	<b><u>31 decembrie 2007</u> (lei)</b>	<b><u>31 decembrie 2008</u> (lei)</b>
Administratori	0	0
Directori	11.468	15.893
	<b>11.468</b>	<b>15.893</b>

S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCIȚIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008

8. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII. ADMINISTRATORII ȘI DIRECTORII (CONTINUARE)

b) Salariați

Numărul mediu de angajați în timpul anului a fost după cum urmează:

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2007</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2008</u>
Personal direct productiv	90	113
Personal indirect productiv	4	-
Tesa	15	12
Auxiliari	29	29
	<b>138</b>	<b>154</b>

9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

1. Indicatori de lichiditate

a) Indicatorul lichidității curente	<u>2007</u>	<u>2008</u>
$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} =$	2,43	2,57

Lichiditatea curentă (globală sau generală) reflectă măsura posibilității ca elementele patrimoniale curente să se transforme în lichidități, în vederea satisfacerii obligațiilor de plată exigibile. Orice valoare peste 2 este considerată adecvată.

b) Indicatorul lichidității imediate	<u>2007</u>	<u>2008</u>
$\frac{\text{Active curente} - \text{Stocuri}}{\text{Datorii curente}} =$	2,04	2,06

Lichiditatea imediată reflectă măsura în care trezoreria de activ a agentului economic acoperă datoriile pe termen scurt ale acestuia, iar o valoare mai mare de 0,5 este considerată corespunzătoare.

S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008

9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (CONTINUARE)

2. Indicatori de risc

a) Indicatorul gradului de îndatorare	<u>2007</u>	<u>2008</u>
$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100$	0,16	0,34

unde:

- capital împrumutat = credite peste un an

Pentru indicatorul gradului de îndatorare o limită de 0,5, cu condiția ca rata profitului obținută de societate să fie superioară ratei dobânzii aferente creditelor bancare contractate de societate pe termen lung (efectul de levier), este satisfăcătoare.

b) Indicatorul privind acoperirea dobânzilor	<u>2007</u>	<u>2008</u>
$\frac{\text{Profit înainte plății dobânzii și impozitului pe profit}}{\text{Cheltuieli cu dobânda}}$	1,41	1,14

Indicatorul privind acoperirea dobânzilor reflectă de câte ori pot fi acoperite cheltuielile cu dobânda din profitul înainte dobânzii și impozitului. Cu cât valoarea indicatorului este mai mică cu atât poziția societății este mai riscantă.

3. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)

a) Viteza de rotație a debitorilor-clienți	<u>2007</u> (zile)	<u>2008</u> (zile)
$\frac{\text{Sold mediu clienți}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365 =$	27	29

S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCIȚIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008

---

9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (CONTINUARE)

b)	Viteza de rotație a creditelor – furnizor	<u>2007</u> (zile)	<u>2008</u> (zile)
	$\frac{\text{Sold mediu furnizori}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365 =$	15	14

Viteza de rotație a debitorilor clienți și viteza de rotație a creditelor furnizor nu au o limită optimă stabilită, însă, de preferat este ca perioada în care se plătesc obligațiile să fie mai mare decât perioada în care se încasează creanțele de la clienți, fapt ce conduce la obținerea unui credit comercial gratuit și implicit degajarea unui flux numerar pozitiv.

Viteza de rotație a debitorilor-clienți exprimă numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către societate și arată astfel eficacitatea Societății în colectarea creanțelor sale. Creșterea numărului de zile poate indica probleme legate de controlul creditului acordat clienților. Viteza de rotație a creditelor-furnizori exprimă numărul de zile de creditare pe care îl obține societatea de la furnizorii săi.

c)	Viteza de rotație a activelor imobilizate	<u>2007</u>	<u>2008</u>
	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}} =$	0,14	0,18

Viteza de rotație a activelor imobilizate evaluează eficiența managementului activelor imobilizate prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate prin exploatarea acestora. O scădere a indicatorului poate indica probleme legate de ocuparea capacităților de producție ori probleme legate de producția realizată (rămasă pe stoc).

d)	Viteza de rotație a activelor totale	<u>2007</u>	<u>2008</u>
	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}} =$	0,12	0,16

Viteza de rotație a activelor totale evaluează eficiența managementului activelor totale prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de activele societății. O scădere a indicatorului poate indica probleme legate de scăderea eficienței utilizării activelor societății.

S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008

9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (CONTINUARE)

4. Indicatori de profitabilitate

a. Rentabilitatea capitalului angajat	<u>2007</u> (%)	<u>2008</u> (%)
<u>Profitul înainte rezultatului financiar și impozitului pe profit</u> Capitalul angajat	0,89	1,43

Rentabilitatea capitalului angajat reprezintă profitul pe care îl obține Societatea la o unitate de resurse investite.

5. Indicatori privind rezultatul pe acțiune/

a) Rezultatul pe acțiune

Rezultatul pe acțiune de bază este calculat prin împărțirea rezultatului net atribuibil acționarilor la numărul de acțiuni ordinare în circulație la sfârșitul anului.

	<u>2007</u>	<u>2008</u>
Profit net atribuibil acționarilor (lei)	139.331	136.337
Acțiunilor ordinare existente la sfârșitul anului	1.797.124	3.342.445
Profit de bază per acțiune (în lei per acțiune)	0,08	0,04

b) Raportul dintre prețul pe piață al acțiunii și rezultatul pe acțiune

Societatea este listată la Bursa de Valori București, ultimul preț pe acțiune, la 20 martie 2009, a fost de 17,9 lei, egal cu prețul maxim de 17,9 lei/acțiune respectiv prețul minim de 17,9 lei/acțiune.

**S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008**

---

**10. ALTE INFORMAȚII**

**a) Informații cu privire la prezentarea Societății**

Sediul social al SC Bega Turism SA este în România, județul Timiș, localitatea Timișoara, str. Mărășești, nr. 1-3. Sediul societății poate fi schimbat în alt loc din România, pe baza hotărârii adunării generale a acționarilor, potrivit legii. Societatea poate avea sucursale, filiale, situate și în alte localități.

Societatea are deschise puncte de lucru în:

- Timișoara, str. General Drăgălina, nr. 47, județ Timiș – Complex Hotelier Nord, cu desfășurarea activităților prevăzute la Cod CAEN 5510;
- Șag, județ Timiș, cu desfășurarea activităților prevăzute la Cod CAEN 7020 și 5523;
- Timișoara, str. Dorobanților, nr. 94, județul Timiș, cu desfășurarea activităților prevăzute la Cod CAEN 9301.

Obiectul de activitate principală este 5510 Hoteluri. Societatea are declarate și alte domenii de activitate secundare.

La 31 decembrie 2008, totalul activului bilanțier este de 117.312.755 lei (la 31 decembrie 2007: 112.366.595 lei).

**b) Informații privind relațiile entității cu filiale, entități asociate sau cu alte entități în care se dețin titluri de participare strategice**

Detaliile privind tranzacțiile cu părțile afiliate și natura relațiilor cu acestea sunt prezentate în Nota 10 k).

**c) Bazele de conversie utilizate pentru exprimarea în moneda națională a elementelor de activ și de pasiv, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate inițial într-o monedă străină**

Modalitatea folosită pentru exprimarea în moneda națională a elementelor patrimoniale, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate într-o monedă străină este prezentată în Nota 6 B.

Principalele rate de schimb utilizate pentru conversia în lei a soldurilor exprimate în monedă străină la 31 decembrie 2008 sunt:

<u>Moneda străină</u>	<u>Abreviere</u>	<u>Rata de schimb</u>	
		<u>(lei pentru 1 unitate din moneda străină)</u> <u>31 decembrie 2007</u>	<u>31 decembrie 2008</u>
Dolar SUA	USD	2,4564	3,9852
Euro	EURO	3,6102	2,8342

S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCIȚIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008

---

10. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

d) Informații referitoare la impozitul pe profit curent

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2007</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2008</u> (lei)
Profitul brut	688.963	136.377
Deduceri (rezerva legală)	13.776	10.842
Venituri neimpozabile	0	12.009
Cheltuieli nedeductibile	388.777	609.329
<b>Profit impozabil/(Pierdere fiscală)</b>	<b>1.063.964</b>	<b>722.815</b>
Pierdere fiscală reportată	0	0
Profit impozabil după reportare	0	0
<b>Impozit pe profit calculat</b>	<b>170.234</b>	<b>115.600</b>
Reduceri impozit pe profit	34.047	23.130
<b>Impozit pe profit curent</b>	<b><u>136.187</u></b>	<b><u>92.520</u></b>
<b>Impozit pe profit de plată la sfârșitul perioadei</b>	<b>-</b>	<b>56.780</b>

**S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**PENTRU EXERCIȚIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008**

---

**10. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)**

**e) Cifra de afaceri**

Societatea realizează exclusiv venituri pe teritoriul României. Prezentarea cifrei de afaceri după natura veniturilor:

	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2007</u> (lei)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2008</u> (lei)</b>
Venituri din vânzarea produselor finite	175.175	26.008
Venituri din vânzarea produselor reziduale	20.333	324.167
Venituri din lucrări executate și servicii prestate	6.041.428	6.891.296
Venituri din vânzări de mărfuri	2.894.666	8.380.866
Venituri din chirii	4.674.469	5.550.045
Venituri din activități diverse	6.698	3.678
	<b><u>13.812.769</u></b>	<b><u>21.176.060</u></b>

**g) Evenimente ulterioare datei bilanțului**

*a) Modificarea cursului de schimb*

La data de 13 martie 2009, cursul de schimb lei/usd era de 3,3158 (aceasta reprezintă o depreciere a leului față de usd cu 16,99% față de 31 decembrie 2008), iar cursul de schimb lei/euro era de 4,2767 (aceasta reprezintă o depreciere a leului față de euro cu 7,31% față de 31 decembrie 2008).

*b) Rata inflației*

Rata oficială a inflației comunicată de Comisia Națională de Statistică a fost în 1998 de 40,6%, în 1999 a fost de 54,8%, în 2000 a fost de 40,7%, în 2001 de 30,3%, în anul 2002 inflația a fost de 17,8%, în anul 2003 a fost de 14,1%, în anul 2004 a fost de 9,3%, în anul 2005 a fost de 8,6%, în anul 2006 a fost de 4,87%, în anul 2007 a fost de 6,57%, iar în anul 2008 a fost de 6,3%.

Rata inflației a fost, în luna februarie, de 0,88% comparativ cu luna anterioară, în timp ce inflația anuală (februarie 2008-februarie 2009) a urcat la 6,89%.

**S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**PENTRU EXERCIȚIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008**

---

**10. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)**

**h) Cheltuielile cu chirile și ratele achitate în cadrul unui contract de leasing operațional**

Societatea a înregistrat următoarele cheltuieli:

	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2007 (lei)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2008 (lei)</b>
Chirii	72.763	82.209
Leasing operațional	0	0
	<b>72.763</b>	<b>82.209</b>

**i) Contracte de leasing financiar**

La 31 decembrie 2008 Societatea nu avea încheiate contracte de leasing financiar.

**j) Onorariile plătite auditorilor**

Societatea a plătit în anul 2008 către auditori onorarii stabilite conform contractului de prestări servicii.

**k) Tranzacții cu părțile afiliate**

Cele mai importante părțile afiliate declarate de către Societate sunt reprezentate de următoarele persoane fizice și juridice:

Societatea Bega Real SA Pleașa, are sediul social în loc. Bucov, sat Pleașa, str. Industriei, nr.1 și este înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J/29/4/1991. Activitatea principală este reprezentată producerea și comercializarea de produse refractare.

Societatea Bega Invest SA, are sediul social în Timișoara, str. Carol I, nr.3 și este înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J/35/1049/25 septembrie 2001. Activitatea principală este reprezentată de activități consultanță de afaceri și management. În urma fuziunii din luna decembrie 2008 cu SC Optica SA, societatea Bega Invest SA a fost radiată.

**S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008**

---

**10. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)**

Societatea Bega TM SA, are sediul social în loc. Timișoara, str. Carol Telbisz, nr. 3 și este înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J/35/1866/2003. Activitatea principală este reprezentată de închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate.

Societatea Bega Reparații Vagoane SA Timișoara, are sediul social în loc. Timișoara, str. Gării, nr. 2 și este înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J/35/209/1999. Activitatea principală este reprezentată de construcția și repararea materialului rulant.

Societatea Bega Trans Auto SA, are sediul social în loc. Timișoara, str. Armoniei, nr. 25 și este înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J/35/1088/1991. Activitatea principală este reprezentată de transporturi rutiere de mărfuri.

Societatea Bega Chim SA Timișoara, are sediul social în loc. Timișoara, str. Stan Vidrighin, nr. 3 și este înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J/35/113/1991. Activitatea principală este reprezentată de fabricarea altor produse chimice. În urma fuziunii din luna decembrie 2008 cu SC OPTICA SA, societatea Bega Chim SA a fost radiată

Societatea Bega Tehnomet SA, are sediul social în loc. Timișoara, str. Calea Stan Vidrighin, nr. 5A și este înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J/35/640/1991. Activitatea principală este reprezentată de construcții metalice și părți componente.

Societatea Bega Com SA, are sediul social în loc. Timișoara, str. Carol Telbisz, nr. 3 și este înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J/35/2302/1991. Activitatea principală este reprezentată de comerț cu amănuntul în magazine nespecializate, cu vânzare predominantă de produse alimentare și tutun.

Societatea Timco SA Timișoara, are sediul social în loc. Timișoara, str. Circumvalațiunii, nr. 8-12 și este înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J/35/201/1991. Activitatea principală este reprezentată de fabricarea mașinilor-unelte portabile acționate electric.

Societatea Utilaj Construcții SA, are sediul social în loc. București sector 3, str. Lt. Nicolae Pașcu, nr. 61 – 63 și este înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J/40/25415/1993. Activitatea principală este reprezentată de închiriere a utilajelor de construcții și demolare, cu personal de deservire aferent.

Societatea Bega Electromotor SA, are sediul social în loc. Timișoara, str. Republicii, nr. 21 și este înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J/35/40/1991. Activitatea principală este reprezentată de producția de motoare, generatoare și transformatoare electrice.

Cristescu Marius, persoană fizică și acționar al Societății.

Cristescu Emil, persoană fizică și acționar al Societății.

**S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA****NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008**

---

**10. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)**

Următoarele tranzacții cu părți afiliate au avut loc în cursul anului și următoarele solduri la finele anului au rezultat din tranzacții cu părți afiliate:

*i. Achiziții de bunuri/prestări de servicii*

	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2007</u> (lei)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2008</u> (lei)</b>
Bega Minerale Industriale SA Aghireș	11.902	0
Timco SA Timișoara	55.212	143.677
Bega Tehnomet SA Timișoara	35.459	9.415
Bega Trans Auto SA Timișoara	221.634	1.705.450
Bega Reparații Vagoane SA	0	0
Bega Com SA Timișoara	8.463	7.922
Bega Electromotor SA Timișoara	14.426	26.990
Bega TM SA Timișoara	67.067	38.046
Foraj Sonde SA Zadareni	15.312	0
Bega Chim SA Timișoara	7.029	0
Bega Imobiliare SA Timișoara	72.724	27.850
Bega Invest SA Timișoara	15.600	5.967
Pleiada SA Timișoara	33.782	103.595
Timlemet SA Timișoara	0	0
Sova-Team SRL Timișoara	107.632	59.927
Constructii Rutiere SA Arad	90.309	2.071

**S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA****NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCIȚIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008****10. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)***ii. Livrari de bunuri si servicii*

	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2007 (lei)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2008 (lei)</b>
Bega Minerale Industriale SA Aghireș	29.341	1.273.621
Timco SA Timișoara	27.025	25.193
Bega Tehnomet SA Timișoara	21.600	39.929
Bega Trans Auto SA Timișoara	10.064	1.368.080
Bega Reparații Vagoane SA	4.946	4.283
Bega Utilaj Construcții SA Timișoara	16.931	1.392.546
Bega Com SA Timișoara	102.675	79.578
Bega Electromotor SA Timișoara	11.032	12.550
Bega TM SA Timișoara	251.958	6.909
Begamet SA Timișoara	751	0
Bega Ermat SA Ploiești	12.367	6.340
Foraj Sonde SA Bascov	15.758	680.729
Foraj Sonde SA Craiova	16.209	1.025.152
Foraj Sonde SA Zadareni	13.878	0
Foraj Sonde SA Rm.Vâlcea	15.808	175.718
Optica SA Timișoara	5.195	22.093
Chimforex SA Pleașa	8.155	55.729
Bega Chim SA Timișoara	3.553	4.851
Bega Imobiliare SA Timișoara	5.321	7.032
Bega Invest SA Timișoara	2.078	2.617
Bega Trans SA Timișoara	180	0
Pleiada SA Timișoara	1.224	1.406
Timlemet SA Timișoara	623	0
Sticloval SA Vălenii de Munte	5.558	337.862
Profaur Invest SA București	11.962	23.673
Faur SA București	44.991	241.489
Construcții Rutiere SA Arad	4.059	286.674

**S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA****NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008****10. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)***iii. Solduri rezultate din vânzarea de bunuri/prestarea de servicii*

	<b><u>31 decembrie 2007</u></b> <b>(lei)</b>	<b><u>31 decembrie 2008</u></b> <b>(lei)</b>
Bega Minerale Industriale SA Aghireș	29.161	0
Timco SA Timișoara	9.113	25.193
Bega Tehnomet SA Timișoara	17.090	28.079
Bega Trans Auto SA Timișoara	11.197	346.771
Bega Reparații Vagoane SA	0	0
Bega Utilaj Construcții SA Timișoara	10.109	452
Bega Com SA Timișoara	25.531	10.052
Bega Electromotor SA Timișoara	11.956	12.339
Bega TM SA Timișoara	0	0
Begamet SA Timișoara	0	0
Bega Ermat SA Ploiești	0	0
Foraj Sonde SA Bascov	434	0
Foraj Sonde SA Craiova	325	59.198
Foraj Sonde SA Zadareni	130	0
Foraj Sonde SA Rm.Vâlcea	347	801
Optica SA Timișoara	42.978	15.000
Chimforex SA Pleașa	0	0
Bega Chim SA Timișoara	707	3.054
Bega Imobiliare SA Timișoara	668	7.701
Bega Invest SA Timișoara	0	0
Bega Trans SA Timișoara	503	0
Pleiada SA Timișoara	2.274	3.681
Timlemet SA Timișoara	527	0
Sticloval SA Vălenii de Munte	4.030	0
Profaur Invest SA București	11.967	0
Faur SA București	36.770	12.000
Constructii Rutiere SA Arad		2.071

S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008

10. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

iv. Solduri rezultate din achiziții de bunuri:

	<u>31 decembrie 2007</u>	<u>31 decembrie 2008</u>
	(lei)	(lei)
Timco Timisoara	0	3.487
Bega Electromotor	0	6.775
Bega Tehnomet SA Timișoara	0	8.142
Bega Trans Auto SA Timișoara	16.008	429.136
Bega Com SA Timișoara	5.498	6.509
Bega TM SA Timișoara	3.311	8.349
Construcții Rutiere SA Arad	7.306	2.071
Bega Imobiliare SA Timișoara	458	13.347
Pleiada SA Timișoara	1.272	11.270
Sova Team SRL Timișoara	0	52.927
Bega InvestSA Timișoara	0	0.21

v. Dividende plătite părților afiliate

	<u>Exercițiul financiar</u> <u>încheiat la</u> <u>31 decembrie 2007</u>	<u>Exercițiul financiar</u> <u>încheiat la</u> <u>31 decembrie 2008</u>
	(lei)	(lei)
Cristescu Maruis	144.676	508.872
Cristescu Emil	173.733	287.934

vi. Împrumuturi primite de la părțile afiliate

	<u>Exercițiul financiar</u> <u>încheiat la</u> <u>31 decembrie 2007</u>	<u>Exercițiul financiar</u> <u>încheiat la</u> <u>31 decembrie 2008</u>
	(lei)	(lei)
Cristescu Maruis	2.001.520	440.000
Cristescu Emil	1.922.340	343.216

S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCIȚIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008

10. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

vii. Dobânzi aferente împrumuturilor primite de la părțile afiliate

	<u>31 decembrie 2007</u> (lei)	<u>31 decembrie 2008</u> (lei)
Cristescu Maruis	8.595	0
Cristescu Emil	32.912	0

viii. Împrumuturi în sold primite de la părțile afiliate

	<u>31 decembrie 2007</u> (lei)	<u>31 decembrie 2008</u> (lei)
Cristescu Maruis	0	285.000
Cristescu Emil	0	70.000

11. STOCURI

	<u>31 decembrie 2007</u> (lei)	<u>31 decembrie 2008</u> (lei)
Materii prime și materiale consumabile	1.334.398	2.860.724
Provizion pentru materii prime și materiale consumabile	0	0
Producție în curs de execuție	0	0
Provizion pentru producție în curs de execuție	0	0
Produse finite și mărfuri	240.946	1.169.879
Provizion pentru produse finite și mărfuri	0	0
Avansuri pentru cumpărări de stocuri	495.389	197.063
	<u>2.070.733</u>	<u>4.227.666</u>

S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008

---

12. CREANȚE COMERCIALE

	<u>31 decembrie 2007</u>	<u>31 decembrie 2008</u>
	(lei)	(lei)
Creanțe comerciale – clienți	1.124.854	1.802.179
Creanțe comerciale – clienți incerti	239.978	239.978
Creanțe comerciale-clienți facturi de intocmit		5.691
Furnizori debitori pentru prestări de servicii	1.299	1.299
Ajustări pentru deprecierea clienților incerti	0	0
Alte creanțe immobilizate	6.066	6.066
	<u>1.372.197</u>	<u>2.055.213</u>

13. ALTE CREANȚE

	<u>31 decembrie 2007</u>	<u>31 decembrie 2008</u>
	(lei)	(lei)
Alte creanțe față de personal	1.342	4.233
Alte creanțe față de bugetul de stat	18.961	50.988
Alte creanțe – debitori diverși	273.202	267.834
TVA neexigibilă	9.289	30.591
Alte creanțe	2.865	18.250
Decontări în curs de clarificare	487	0
	<u>306.146</u>	<u>371.896</u>

S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008

---

14. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI

	<u>31 decembrie 2007</u>	<u>31 decembrie 2008</u>
	(lei)	(lei)
Conturi curente la bănci în lei	754.829	273.641
Conturi curente la bănci în devize	133.280	23.803
Sume în curs de decontare	4.147	4.694
Numerar în casierie	15.035	10.554
Alte valori	23.775	25.553
	<u>931.066</u>	<u>338.245</u>

15. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT

La 31 decembrie 2007 și 31 decembrie 2008, Societatea deține titluri sub formă de acțiuni la următoarele societăți:

	<u>31 decembrie 2007</u>	<u>31 decembrie 2008</u>
	(lei)	(lei)
SC Banatim SA Timișoara	1.799.857	1.799.857
SC Bega Real Pleașa SA Bucov	4.707.600	4.707.600
SC Bega Mecanica SA Negrăști Oaș	130.279	0
SC Mecatim SA Timișoara	836.696	836.696
SC Profaur SA București	1.000.000	2.000.000
SC Saiftim SA Timișoara	0	4.698.547
	<u>8.474.432</u>	<u>14.042.700</u>

La 31 decembrie 2008/31 decembrie 2007, SC Bega Mecanica SA Negrăști Oaș și SC Bega Real SA Bucov se aflau în procedură legală de insolvență.

S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008

16. ALTE DATORII, INCLUSIV DATORII FISCALE ȘI DATORII PENTRU ASIGURĂRILE SOCIALE CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE UN AN

	<u>31 decembrie 2007</u>	<u>31 decembrie 2008</u>
Datorii în legătură cu personalul	80.597	101.148
Datorii față de bugetele statului	270.905	205.277
Dividende de plată	256.984	305.028
Creditori diverși	11.299	5.873
Sume datorate asociaților	0	355.000
Decontări cu acționarii/asociații privind capitalul	3.898.372	5.888.200
Alte datorii	45.226	35.825
Credite bancare	0	
	<b><u>4.563.383</u></b>	<b><u>6.896.351</u></b>

17. SUME DATORATE INSTITUȚIILOR DE CREDIT

	<u>31 decembrie 2007</u>	<u>31 decembrie 2008</u>
<b>Porțiunea curentă</b>		
Credite bancare	202.172	19.245.402
Dobânzi aferente creditelor bancare	4.564	0
	<b><u>206.736</u></b>	<b><u>19.245.402</u></b>
<b>Porțiune pe termen lung</b>		
Credite bancare	14.205.699	13.451.541
	<b><u>14.205.699</u></b>	<b><u>13.451.541</u></b>
	<b>14.412.435</b>	<b>32.696.943</b>

Societatea avea contractate, la 31 decembrie 2008, următoarele credite:

- Conform Convenție de credit nr. 2036 din 27 iunie 2005 încheiată cu Banca Italo-Romana, Societatea a contractat un credit în valoare de 336.000 euro, utilizabil pentru achiziționarea terenului înscris în CF 13075. Durata creditului este de 6 ani iar rambursarea se face în 72 de rate lunare până la 26 ianuarie 2011.

S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008

---

17. **SUME DATORATE INSTITUȚIILOR DE CREDIT (CONTINUARE)**

Dobânda aferentă creditului se calculează în funcție de rata Euribor la 3 luni + 3,75%.  
În plus față de garanțiile prezentate la Nota 1b), pentru creditul contractat Societatea mai constituie în favoarea Băncii Italo-Romana SpA următoarele garanții:

- cesiune asupra încasărilor din contractele de închiriere nr 1127 / 24.08.2004, 1100 / 16.08.2004, 964 / 01.08.2003, 240/ 19.02.2003.
- bilet la ordin în alb emis în favoarea băncii.

- Conform contract de credit nr. 314 din 18 mai 2007, Societatea a contractat de la Piraeus Bank România SA un credit în sumă de 7.400.000 euro, având ca obiect refinanțarea creditului acordat de HVB Țiriac SA existent în sold la aceea data, finanțarea lucrărilor de modernizare a Hotelului Timișoara și construcția unui bloc rezidențial în Timișoara. Perioada de grație acordată de bancă este de 12 luni de la data semnării contractului.

Dobânda aferentă creditului se calculează în funcție de rata Euribor la 3 luni + 2,5% pe an.

În plus față de garanțiile prezentate la Nota 1b), pentru creditul contractat Societatea mai constituie în favoarea Piraeus Bank România SA următoarele garanții:

- cesiunea drepturilor de creanță rezultate din antecontractele / contractele de închiriere care se vor încheia asupra apartamentelor din blocul ce urmează a se construi în Timișoara din surse proprii și finanțarea acordată de bancă.
  - cesiunea drepturilor de creanță rezultate din contractele de închiriere încheiate de SC Bega TM SA cu clienții acesteia, cu o valoare minimă de 150.000 euro.
  - trei bilete la ordin în alb emise în favoarea băncii
- Conform contract de credit nr. 317 din 18 mai 2007, Societatea a contractat de la Piraeus Bank România SA un credit în sumă de 4.400.000 euro, având ca obiect finanțarea costurilor de achiziție a unor terenuri în cadrul proiectului MOBITIM ( 2.900.00 EUR) precum și a achiziționării de teren și construcții și/sau în vederea achiziției de acțiuni în Banatim S.A.( 1.500.000 EUR). Perioada de grație acordată de bancă este de 24 luni de la data semnării contractului.

Dobânda aferentă creditului se calculează în funcție de rata Euribor la 3 luni + 2,5% pe an.

18. **IMPOZITUL PE PROFIT**

Diferențele între reglementările fiscale emise de Ministerul Finanțelor Publice din România și regulile contabile pot da naștere la diferențe semnificative între valoarea contabilă a anumitor active și datorii, pe de o parte, și valoarea lor stabilită în scopuri de impunere fiscală, pe de altă parte.  
Rata curentă a impozitului pe profit în România este de 16% (în cursul exercițiului financiar 2007 – 16%), atât pentru activitățile la intern cât și pentru activități de export.

S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCIȚIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008

19. CHELTUIELI CU MATERIILE PRIME ȘI MATERIALELE CONSUMABILE

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2007</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2008</u> (lei)
Cheltuieli cu materii prime	0	289.472
Cheltuieli cu materiale auxiliare	26.424	30.189
Cheltuieli cu combustibili	66.587	97.975
Cheltuieli cu materiale pentru ambalat	0	0
Cheltuieli cu piese de schimb	23.590	52.282
Cheltuieli cu alte materiale și consumabile	1.212.981	869.798
	<b><u>1.329.592</u></b>	<b><u>1.339.716</u></b>

20. AJUSTAREA VALORII ACTIVELOR CIRCULANTE

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2007</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2008</u> (lei)
Cheltuieli privind ajustări pentru deprecierea stocurilor	0	0
Cheltuieli privind ajustări pentru deprecierea creanțelor	0	0
Pierderi din creanțe și debitori diverși	0	0
Venituri din ajustări pentru deprecierea stocurilor	95.726	0
Venituri din ajustări pentru deprecierea creanțelor	339.480	0
Venituri din creanțe reactivate	0	0
	<b><u>435.206</u></b>	<b><u>0</u></b>

S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008

21. CHELTUIELI PRIVIND PRESTAȚIILE EXTERNE

	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2007 (lei)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2008 (lei)</b>
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	473.494	247.962
Cheltuieli cu chirile	72.764	82.209
Cheltuieli cu primele de asigurare	43.962	52.334
Cheltuieli pentru studiile și cercetări	24.399	10.239
Cheltuieli cu colaboratorii	0	0
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	227.863	110.522
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	89.559	260.222
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	124.134	87.962
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	4.571	1.239
Cheltuieli poștale și taxe de comunicații	81.266	84.504
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	228.798	122.065
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	801.032	1.008.090
	<b><u>2.171.842</u></b>	<b><u>2.067.347</u></b>

22. CHELTUIELI CU PERSONALUL

	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2007 (lei)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2008 (lei)</b>
Salarii și indemnizații	1.971.568	2.571.056
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	607.597	758.887
Tichete de masă	236.575	274.247
	<b><u>2.815.740</u></b>	<b><u>3.604.190</u></b>

S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCIȚIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008

23. CHELTUIELI CU DESPĂGUBIRI, DONAȚII ȘI ACTIVELE CEDATE

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2007</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2008</u> (lei)
Cheltuieli cu cedarea activelor imobilizate	807.573	2.975.129
Amenzi, despăgubiri, penalități	99.010	11.346
Subvenții și donații	37.571	57.282
Alte cheltuieli	346	1.040
	<b><u>944.500</u></b>	<b><u>3.044.797</u></b>

24. REZULTATUL FINANCIAR – PROFIT / (PIERDERE), NET

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2007</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2008</u> (lei)
Venituri din participații	0	12.009
Venituri din investiții financiare cedate	17.500	0
Cheltuieli privind titlurile de plasament cedate	0	113.141
Venituri din dobânzi	3.240	5.412
Cheltuieli privind dobânzile	671.657	1.602.574
Venituri din diferențe de curs valutar	278.982	88.207
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	1.411.395	3.330.409
Alte venituri financiare		0
Alte cheltuieli financiare	(10.336)	(46.035)
	<b><u>(1.772.994)</u></b>	<b><u>(4.894.461)</u></b>

**S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008**

---

**25. CONTINGENȚE**

**(a) Litigii și dispute**

Societatea este obiectul unui număr de acțiuni în instanță rezultate în cursul normal al desfășurării. Pe baza consultanței de specialitate primită din partea consilierului juridic, conducerea Societății consideră că aceste acțiuni nu vor avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice și a poziției financiare a Societății.

**(b) Impozitarea**

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația europeană. Totuși, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a penalităților de întârziere aferente (0,1% pe zi). În România, exercitiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

**(c) Contracte oneroase**

Un contract oneros este un contract în cadrul căruia costurile obligatorii pentru îndeplinirea obligațiilor contractuale depășesc beneficiile economice care urmează a fi obținute ca urmare a acestuia. Aceste costuri obligatorii reflectă cel puțin costul net aferent ieșirii din contract care reprezintă minimum dintre costul îndeplinirii contractului și orice compensație sau penalități rezultate din neîndeplinirea acestuia. Societatea nu avea încheiate contracte oneroase la data de 31 decembrie 2007.

**(d) Contingente legate de mediu**

Reglementările privind mediul înconjurător sunt în dezvoltare în România, iar Societatea nu a înregistrat nici un fel de obligații la 31 decembrie 2008 și 2007 pentru nici un fel de costuri anticipate, inclusiv onorarii juridice și de consultanță, studii ale locului, designul și implementarea unor planuri de remediere, privind elemente de mediu înconjurător. Conducerea Societății nu consideră cheltuielile asociate cu eventuale probleme de mediu ca fiind semnificative.

S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2008

---

24. **CONTINGENȚE (CONTINUARE)**

**(e) Asigurări încheiate**

La sfârșitul anului 2008, Societatea are încheiate polițe de asigurare pentru autoturismele deținute în proprietate și pentru imobilizările corporale gajate și ipotecate.

**(f) Garanții constituite în favoarea altor societăți**

Societatea a garantat cu imobilul „Hotel Timișoara” situat în strada Mărășești nr. 1-3, jud. Timiș în favoarea în favoarea Piraeus Bank Romania SA pentru suma de 1.290.000 euro pentru credite contractate de SC Bega TM SA, respectiv pentru suma de 390.000 euro, pentru credite contractate de SC Bega Com SA.

**(g) Prețul de transfer**

Legislația fiscală din România conține reguli privind prețurile de transfer între persoane afiliate încă din anul 2000. Cadrul legislativ curent definește principiul „valorii de piață” pentru tranzacțiile între persoane afiliate, precum și metodele de stabilire a prețurilor de transfer. Societatea ar trebui să aibă un dosar ar prețurilor de transfer așa cum este prevăzut în Ordinul Agenției de Administrare Fiscală nr. 222/2008 privind conținutul dosarului prețurilor de transfer. Prin urmare, este de așteptat ca autoritățile fiscale să inițieze verificări amănunțite ale prețurilor de transfer, pentru a se asigura că rezultatul fiscal și/sau valoarea în vamă a bunurilor importate nu sunt distorsionate de efectul prețurilor practicate în relațiile cu persoane afiliate. Compania nu poate cuantifica rezultatul unei astfel de verificări.

Autorizate și semnate la data de 19 martie 2008 de către:

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele: Ioan Szatmari

Semnătura \_\_\_\_\_

Ștampila unității



ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele: Marcela Fărcășescu

Calitatea: Director Economic

Semnătura \_\_\_\_\_

**DECLARATIE**  
in conformitate cu prevederile art.30 din Legea contabilitatii nr.82/1991

S-au intocmit situatiile financiare anuale la 31/12/2008 pentru :

---

Persoana juridica: **SC BEGA TURISM SA**

Judetul: 35--TIMIS

Adresa: localitatea TIMISOARA, str. MARASESTI, nr. 1-3, tel. 0256491907

Numar din registrul comertului: J35/61/1991

Forma de proprietate: 23-Societati comerciale cu capital de stat si privat autohton  
(stat < 50%)

Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN): 5510—Hoteluri si alte  
facilitati de cazare similare

Cod de identificare fiscala: 1826281

---

Subsemnatul, SZATMARI IOAN, conform art.10 alin.(1) din Legea contabilitatii nr.82/1991, avand calitatea de Director General, imi asum raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31/12/2008 si confirma urmatoarele:

- a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile.
- b) Situatiile financiare anuale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata.
- c) Persoana juridica isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.



S.C. BEGA TURISM S.A.

Timisoara, str.Marasesti nr.1-3

Nr O.R.C. J35/61/1991

**HOTARAREA A.G.A.**

din data de 09.04.2009

Adunarea generala ordinara a actionarilor SC BEGA TURISM SA Timisoara, intrunita statutar si legal in data de 09.04.2009, la prima convocare, in baza prerogativelor conferite de Legea 31/1990, republicata, a hotarat prin vot, indeplinind prevederile legale, urmatoarele:

1. Se aproba Bilantul contabil si contul de profit si pierderi pentru anul bilantului contabil si a contului de profit si pierderi pentru anul financiar 2008; profitul net se va repartiza actionarilor sub forma de dividende.

2. Se aproba Raportul Consiliului de administratie si Raportul auditorului financiar pentru anul 2008.

3. Se aproba Bugetul de venituri si cheltuieli si Planul de investitii pentru anul 2009.

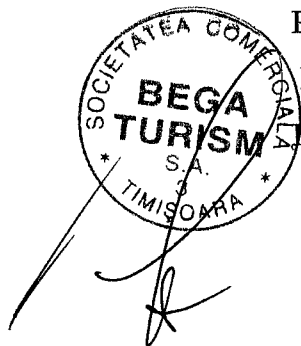
4. Se aproba data de 27.04.2009, ca data de inregistrare ce va servi la identificarea actionarilor asupra carora se rasfrang efectele hotararii AGA.

**ADUNAREA GENERALA**

**PRESEDINTE AGA**

**PRESEDINTE CA**

Bibu Nicolae Aurelian



Secretar,

Cj.Petritan Liliana