

06 MAY 2010

INTRARE 4762 IESIRE  
NR. ....

MINISTERUL JUSTITIEI  
Oficiul Registrului Comertului  
de pe langa Tribunalul Timiș

**CONFIRMARE DEPUNERE**

Exemplarul nr.1

**situatia financiara anuala cu publicare anunt in M.O. Partea IV\_a**

Se confirma ca, prin cererea nr. 208774, din data de 04/05/2010, s-a depus situatia financiara anuala cu publicare anunt in M.O. Partea IV\_a, pentru exercitiul financiar 2009, pentru firma: BEGA TURISM SA,

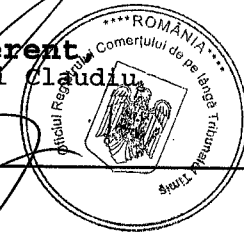
cu sediul in: TIMIȘOARA, str. Str. MARASESTI, nr. 1-3, avand numarul de ordine la registrul comertului: J35/61/1991 si cod unic de inregistrare: 1826281.

Sume de control cf. fisier depus:--> F10: 1911244546, F20: 317642825, F30: 444603656, F40: 872887049, Total: 3546378076

INDICATORI DE BILANT 2009(lei):

- active imobilizate - total: 125362275, active circulante - total: 19823832
- capitaluri proprii: 95427678, cifra de afaceri neta: 12921069
- profit brut: 196723, nr. mediu salariat: 149

Referent  
Muschici Claudiu



Data emiterii: 04/05/2010

cod: 11.10.200

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 28.04.2010

-extras din Procesul verbal –

Adunarea generala ordinara a actionarilor SC BEGA TURISM SA Timisoara, intrunita statutar si legal in data de 28.04.2010, la prima convocare, in baza prerogativelor conferite de Legea 31/1990, republicata, a hotarat prin vot, indeplinind prevederile legale, urmatoarele:

1. Se aproba Raportul Consiliului de administratie si Auditorului financiar pentru anul 2009;
2. Se aproba bilantul contabil si contul de profit si pierderi pentru anul financiar 2009; profitului net, in suma de 11. 876 lei, ramane nerepartizat.
3. Se aproba Bugetul de venituri si cheltuieli si Planul de investitii pentru anul 2010.

ADUNAREA GENERALA  
PRESEDINTE AGA  
PRESEDINTE CA  
Bisn Nicolae Aurelian



Secretar,  
Cj.Petritan Liliana

A handwritten signature in black ink, appearing to be "Liliana Petritan".

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR**  
**SC BEGA TURISM SA** Timisoara privind exercitiul financiar incheiat la  
 31.12.2009

Subsemnatii Bibu Nicolae Aurelian, Novak Lucica si Szatmari Ioan, investiti in calitate de administratori ai S.C. Bega Turism SA, care functioneaza in baza legii nr.31/1990 din anul 1991, cu un capital social subscris si varsat de 48.913.620 lei, avand actionariatul asa cum rezulta din situatia analitica eliberata de SC Depozitarul Central SA Bucuresti (anexa 1) si avand obiectul principal de activitate : Hoteluri – cod CAEN 5510, am analizat activitatea pe anul 2009 privind rezultatele activitatii, performanta si pozitia sa financiara, activitate sintetizata in bilant si contul de profit si pierderi dupa cum urmeaza:

Denumire indicator	Valoare 2008 (lei)	Valoare 2009 (lei)
Total bilant (Activ/Pasiv)	136.558.159	136.558.159
Capitaluri proprii – total	95.541.253	95.427.678
din care capital social	8.356.113	48.913.620
Venituri totale	26.947.556	14.317.777
Cheltuieli totale (exclusiv impozit pe profit)	26.718.699	14.121.054
Rezultat brut	228.857	196.723
Impozit pe profit	92.520	184.847
Rezultat net	136.337	11.876
Rezultat reportat din exercitii precedente (profit)	-80	-35
Rezultat reportat din exercitiul curent (profit)	125.495	11.876
Reintregire rezerve legale	10.842	0

In prezentul raport am incercat sa facem referiri si constatarari privind evolutia societatii in exercitiul financiar 2009 si pozitia sa financiara la finele anului.

Mentionam ca rezultatele din conturile anuale incheiate pentru 31.12.2009 au fost stabilite sub responsabilitatea conducerii societatii, realizata de d-l Szatmari Ioan – director general si d-na Farcasescu Marcela – director economic, raportul nostru efectuandu-se in conformitate cu Legea 31/1990, Legea Contabilitatii nr.82/1991 modificate si completate si Ordinului nr. 1752 din 17 noiembrie 2005 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene.

Precizam ca la finele anului 2009 SC BEGA TURISM SA intruneste conditiile prevazute de Ordinul nr. 1752/2005 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene de realizare a raportarilor financiare

detaliate, depasind criteriile Totalului de Active si al numarului de personal si necesita auditarea acestora. Auditul a fost realizat de catre firma ABA Audit.

In urma fuziunii cu Dermatina au crescut foarte mult activele imobilizate. Totodata au fost demolate cladirile vechi ale societatii Dermatina si au mai fost achizitionate terenuri in aceeaasi zona pentru a avea acces din mai multe parti la zona respectiva. In aceea zona se pregateste terenul pentru construirea unui proiect compex de magazine si blocuri.

In cursul anului 2009 a avut loc majorarea de capital social din rezervele existente ale societatii actiunile fiind impartite proportional la toti actionarii existenti de la aceea data. Capitalul societatii s-a majorat cu 40.557.507,50 lei ajungand la un capital social de 48.913.620 lei reprezentind un numar de actiuni de 19.565.448 actiuni cu o valoare contabila de 2,5 lei pe actiune.

In cursul anului 2009 societatea Bega Turism si-a desfasurat activitatea la sediu si la punctele de lucru deschise, cu preponderenta prin prestarea serviciilor de cazare si asimilate, la hotelurile detinute in proprietate, in proportie de 56,26% din cifra de afaceri, in scadere fata de anul 2008, cand ponderea cifrei de afaceri pe activitatea de baza era 72.24%. Aceasta scadere se datoreaza in mare parte datorita crizei economice care a inceput in anul 2009 si din care cauza multe din firme si-au redus activitatea. Din activitatea de inchirierii de spatii s-a realizat o crestere fata de anul 2008 din cifra de afaceri de 43,03% . Cele mai importante achizitii de imobile si terenuri au fost:

- teren cu constructii in Timisoara str.Calea Sagului nr.104 in suprafata de 1924 mp fostul punct de lucru al SC PROCEMA SA contract care s-a finalizat in februarie 2009 fiind cumparat in doua rate prima in august 2008 si ultima in februarie 2009, cand a si fost inregistrat in contabilitate la o valoare de 4.443.1409 lei.

Toate achizitiile au fost decise in scopul dezvoltarii activitatii imobiliare, demarata ca urmare a fuziunii cu Metacom SA in anul 2005 si cu Dermatina SA in anul 2007.

In cursul anului 2009 nu au avut loc instrainari de active importante.

Performantele financiare ale societatii din anul 2009 comparativ cu cele inregistrate in anul 2008 sunt prezentate in anexa 4, dupa prelucrarea situatiei patromoniului in anexele 2 si 3.

Din analiza rezultatelor activitatii de exploatare pentru anul 2009 se contureaza concluzia ca societatea a parcurs o perioada cu schimbari in orientarea afacerii, in primul rand prin concentrarea eforturilor manageriale si financiare spre consolidarea unei pozitii pe piata imobiliara, fapt ce a perturbat rezultatele activitatii de baza si indicatorii de lichiditate la nivelul intregii firme. Astfel lichiditatea generala a scazut fata de anul 2008, (de la 2,55 la 1,51), pe fondul cresterii datoriilor societatii in 2009 fata de exercitiul precedent si a cresterii activului total. Totusi alterarea indicatorilor de lichiditate, asa cum rezulta si din anexa la prezentul raport nu este ingrijoratoare, societatea reusind sa se mentina la un nivel satisfactor, chiar pe fondul realizarii de investitii in anul 2009

de aproximativ 21,46 mil.lei.

În anul 2009 societatea a înregistrat profit din exploatare în valoare de 2.133.756 lei pe seama derulării activității caracterizată printr-o cifră de afaceri de 12.098.357 lei.

Ponderele activității a fost realizată prin prestarea serviciilor hoteliere (56,26%) și a închirierilor de spații (43,03%). Segmentul de piață vizat – persoane fizice, reprezentanți ai unor companii, care s-au deplasat în Timișoara în scop de afaceri, reprezintă ~ 85% din cifra de afaceri realizată în cele două hoteluri. Un procent de 37% din venituri au fost obținute de la persoane nerezidente.

Procentul deținut pe piața din Timișoara, în ceea ce privește locurile de cazare a ajuns la sfârșitul anului 2009 la ~ 9%. Existența unor facilități suplimentare în cadrul Hotelului Timișoara - 3 săli de conferințe cu capacitate totală de 450 persoane - reduce concurența pentru serviciul complet de cazare și organizare de evenimente la un singur competitor. Hotelul Timișoara este încă în construcție în anul 2009 a început consolidarea și amenajarea aripii vechi a hotelului care va fi dată în folosință la sfârșitul anului 2010. Aceasta presupune creșterea numărului de locuri de cazare cu încă aproximativ 64 camere toate la nivel de hotel de 5 stele. Totodată suplimentarea facilităților existente prin construirea unui amfiteatru multifuncțional cu o capacitate de 240 locuri și încă 3 Săli de conferințe cu o capacitate totală de 120 locuri. Se va construi un nou restaurant în corpul vechi de aproximativ 200 locuri și se va extinde restaurantul existent în corpul nou sala Viena la o capacitate de 500 locuri. Renovarea hotelului va avea ca scop trecerea lui la un hotel de 5 stele.

Activitatea de închiriere reprezintă ~ 43,03 % din cifra de afaceri a societății în anul 2009.

Cele două activități reușesc să asigure un cash flow pozitiv, așa cum rezultă și din anexa, chiar în condițiile în care societatea realizează investiții pe care le finanțează parțial din surse proprii și parțial din credite.

Pentru calculul indicatorilor ce exprimă starea financiară a societății, dat fiind faptul că unele poziții din bilanțuri alterează situația financiară reală a societății, s-a făcut o prelucrare a bilanțurilor prezentate de societate în sensul ordonării posturilor bilanțiere exclusiv pe criterii de lichiditate și exigibilitate. Valorile indicatorilor obținuți din aceste noi informații reflectă cu mai mare acuratețe poziția financiară a societății.

Anexele 2 și 3 prezintă bilanțurile societății, pentru perioada 2008 – 2009, într-o formă sintetică precum și variantele prelucrate, cu explicații privind repositionarea unor elemente de patrimoniu.

Anexa 4 conține, în formă tabelară, valorile indicatorilor calculați pe baza informațiilor din bilanțurile prelucrate.

Pe fondul unei situații financiare ce poate fi caracterizată cu trend pozitiv, societatea a realizat în cursul anului 2009 investiții reprezentând achiziții de active imobilizate, achiziții de acțiuni de la alte societăți, lucrări de modernizări la

activele detinute si achizitii de echipamente, in valoare totala de 21,46 mil.lei exclusiv tva, fata de 21,23 mil.lei in anul 2008. Investitiile realizate, din surse proprii si din imprumuturi – asa cum rezulta si din fluxul de trezorerie din anexa 5, duc la consolidarea pozitiei societatii pe piata, deci consideram ca societatea nu este expusa riscurilor, chiar daca cresterea la nivelul rezultatelor nu este pe masura politicii investitionale aplicate in societate.

De altfel, la stabilirea politicilor privind tarifele de cazare si preturile de inchiriere, conducerea societatii a avut in vedere minimizarea expunerii la riscul datorat evolutiei cursului de schimb valutar si a decis exprimarea acestora in euro.

In vederea diminuarii expunerii la riscul de lichiditate, societatea intreprinde permanent actiuni de recuperare a creantelor si de negociere a termenelor de plata pentru datorii astfel incat sa fie mentinut un echilibru permanent intre durata recuperarii creantelor si durata platii datoriilor. Instrumentele de care uzeaza societatea in aceasta probleme sunt administrative si uleterior juridice, astfel incat sa se detina controlul asupra incasarii creantelor si implicit asupra lichiditatilor societatii. Sistemele informatice utilizate au fost astfel concepute incat sa faciliteze urmarirea debitorilor, generarea de notificari privind intarzierile la plata si blocarea clientilor rau platnici in sensul refuzului de colaborare (ex.nu se mai onoreaza solicitari de rezervari pana la remedierea situatiei).

In ce priveste expunerea la riscurile de creditare, avand in vedere ca societatea are contractate credite in valoare de 11,8 mil. EUR, si ca in prezent, in urma analizei cash-flow-ului pe urmatoorii 10 ani bancile sunt interesate sa onoreze solicitarea societatii de suplimentare a creditelor pentru investitii, apreciem ca pentru Bega Turism riscul de creditare este exclus.

De altfel, tot in urma analizei fluxului de cash flow pe perioada pe care se vor derula investitiile conforme cu planul propus de conducere si avand in vedere politica pe care o duce societatea de consolidare a pozitiei pe piata pe cele doua activitati principale – hoteluri si dezvoltare imobiliara, rezulta ca societatea se afla intr-o perioada de continuitate a activitatii pe un trend crescator.

La nivelul fluxurilor de trezorerie din exercitiul financiar 2009, prezentat in anexa, se constata ca excedentul de numerar din activitatea de exploatare a fost completat cu finantare externa – credite contractate de la banci, in valoare de 40.784.299 lei la finele anului 2009 (in crestere cu 8.087.356 lei fata de anul precedent) pentru acoperirea deficitului de numerar din activitatea de investire. In acest fel societatea a reusit sa-si mentina echilibrul financiar.

Prezentul raport a fost aprobat in sedinta Consiliului de Administratie din 15.03.2010, impreuna cu situatiile financiare pentru exercitiul 2009.

Presedinte CA  
Bibu Nicolae Aurelian



**SC BEGA TURISM SA TIMIȘOARA****SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**

	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2008</u> (lei)</b>
<b>Flux de numerar din activitatea curentă</b>		
Încasări în numerar din vânzarea de bunuri și prestări de sericii	14.700.854	24.486.645
Încasări în numerar din comisioane, contribuții și alte încasări	482.206	696.445
Plăți în numerar către furnizori de bunuri și servicii	2.772.215	19.256.247
Plăți în numerar către angajați și alte plăți	1.972.351	2.597.120
Plăți la bugetul local	538.622	1.033.585
Plăți la bugetul de stat	1.595.305	2.390.776
Flux de numerar activitatea curentă	8.304.567	(94.638)
<b>Fuxuri de numerar din activități de investiții</b>		
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale	138.960	2.450.360
Încasări din vânzarea de acțiuni	1.200.000	1.334.879
Încasări din dividende	37.354	0
Plăți pentru achiziția de imobilizări corporale	13.970.363	14.421.770
Plăți pentru achiziția de acțiuni	0	6.903.147
Plăți dividende	4.439	0
Flux de numerar din activitatea de investiții	(12.598.488)	(17.539.678)
<b>Fuxuri de numerar din activități de finanțare</b>		
Încasări din credite bancare	8.669.548	18.502.810
Încasări de la acționari	1.180.000	784.269
Rambursări de credite	2.531.646	213.737
Plăți dobânzi bancare	2.076.030	1.602.574
Restituiri de sume de la acționari	1.077.000	429.269
Plăți de dobânzi aferente împrumut acționari	0	0
Flux de numerar din activitatea de finanțare	4.164.872	17.041.499

**SC BEGA TURISM SA TIMIȘOARA**

**SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**

	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2008</u> (lei)</b>
<b>Flux de numerar net al exercițiului</b>	<b>(129.049)</b>	<b>(592.817)</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar începutul exercițiului</b>	<b>338.249</b>	<b>931.066</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului</b>	<b>209.200</b>	<b>338.249</b>

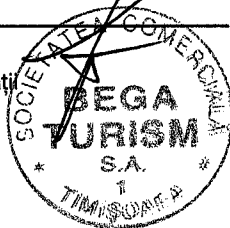
Autorizate și semnate la data 19 aprilie 2010 de către:

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele: Ioan Szatmari

Semnătura \_\_\_\_\_

Ștampila unități



ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele: Marcela Fărcășescu

Calitatea: Director Economie

Semnătura \_\_\_\_\_

## S. C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

## PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009

Element al capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie 2008 (lei)		Cresteri (lei)		Reduceri/ Distribuirii (lei)		Sold la 31 decembrie 2008 (lei)		Cresteri (lei)		Reduceri/ Distribuirii (lei)		Sold la 31 decembrie 2009 (lei)	
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
Capital subscris	4.492.810	3.863.303	-	-	-	-	8.356.113	40.557.508	-	-	-	-	48.913.620	0
Patrimoniul regiei	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.187.614
Prime de capital	34.062.431	-	-	-	-	-	34.062.431	-	-	29.874.817	-	-	40.664.712	-
Rezerve din reevaluare	41.557.424	-	63.176	-	41.494.248	-	829.536	-	-	-	-	-	595.036	-
Rezerve legale	584.194	10.842	-	-	595.036	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerve statutare sau contractuale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerve reprezentând surplusul realizat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte rezerve	17.696	63.176	-	-	80.872	829.536	-	910.407	-	-	-	-	144.233	-
Acțiuni proprii	10.826.923	-	-	-	10.826.923	0	10.682.691	-	-	-	-	-	-	-
Căștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	215	-	-	215	-	0	-	-	-	-	-	215	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezultat reportat reprezentând profitul- nerepartizat sau pierderea neacoperită	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sold creditor	733.405	-	-	-	-	125.495	125.495	-	-	-	-	-	-	-
Sold debitor	-	80	-	-	80	35	80	35	-	-	-	-	35	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA

## NOTE LA SITUĂȚIILE FINANCIARE

## PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009

Element al capitalului propriu	Sold la			Sold la			Sold la	
	1 Ianuarie 2008 (lei)	Creșteri (lei)	Reduceri/ Distribuirii (lei)	31 decembrie 2008 (lei)	Creșteri (lei)	Reduceri/ Distribuirii (lei)	31 decembrie 2009 (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 Comunității Economice Europene	-	-	-	-	-	-	-	
Sold creditor	-	-	-	-	-	-	-	
Sold debitor	-	-	-	-	-	-	-	
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	139.331	-	2.994	136.337	14.320.770	14.445.231	11.876	
Sold creditor	-	-	-	-	-	-	-	
Sold debitor	-	-	-	-	-	-	-	
Repartizarea profitului	213.776	-	2.934	10.842	-	10.482	-	
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>92.400.438</b>			<b>95.541.253</b>			<b>95.427.678</b>	

ADMINISTRATOR

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele: Ioana Ștefan

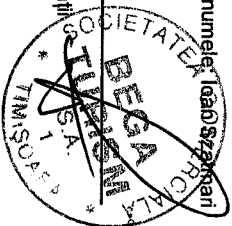
Numele și prenumele: Marcela Fărceșescu

Semnătura

Calitatea: Director economic

Ștampila unității

Semnătura

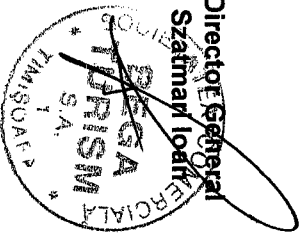


**SC BEGA TURISM SA**  
**TIMISOARA**

sinteza bilanțuri conform raportărilor anuale (lei)

anexa 2

ACTIV	2008	2009	PASIV	
			2008	2009
active imobilizate			capitaluri proprii	
necorporale	20,101	9,506	capital social	8,356,113
corporale	114,030,905	123,949,619	rezerve	87,059,725
financiare	1,403,150	1,403,150	rezultat reportat	-80
			rezultat exercitiu	136,337
			repartizare profit	10,842
total AI	115,454,156	125,362,275	total capital propriu	95,541,253
active circulante			datorii	
stocuri	4,227,666	4,320,646	termen mediu/lung	32,473,772
creante	2,427,109	2,451,286	capital permanent	128,015,025
disponibilitati	338,249	209,200	Datorii termen scurt	8,170,640
investitii financiare ts	14,042,700	12,842,700		12,958,576
total AC	21,035,724	19,823,832	total datorii	40,644,412
Cheltuieli in avans	68,279	165,585	Venturi in avans	372,494
total AC net	12,560,869	6,701,838		
TOTAL GENERAL	136,558,159	145,351,692	TOTAL GENERAL	136,558,159
				145,351,692



Director General  
Szatmar Lodi

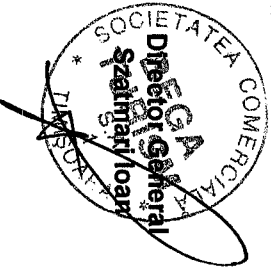
Director Ecoperinic  
Ec. Farcasescu Marcela

SC BEGA TURISM SA  
TIMISOARA

bilanturi prelucrate (lei)

anexa 3

ACTIV	2008	2009	PASIV	
			2008	2009
active imobilizate			capitaluri proprii	
necorporale	20,101	9,506	capital social	8,356,113
corporale	114,030,905	123,949,619	rezerve	87,059,725
financiare	1,403,150	1,403,150	rezultat reportat	189,652
			rezultat exercitiu	136,337
			repartizare profit	10,842
			total capital propriu	95,605,490
			Datorii termen mediu/lung	32,473,772
total AI	115,454,156	125,362,275	capital permanent	128,079,262
			datorii termen scurt	131,987,553
active circulante			ch. personal	95,475
stocuri	4,227,666	4,320,646	furnizori	1,009,815
creante	2,187,131	2,211,308	alte datorii	6,842,179
disponibilitati	338,249	209,200	credite termen scurt	223,171
investitii financiare ts	14,042,700	12,842,700		
total AC	20,795,746	19,583,854	total DC	8,170,640
			TOTAL GENERAL	136,249,902
TOTAL GENERAL	136,249,902	144,946,129		144,946,129



Director Economic  
Ec. Farcasescu Marcela

**SC BEGA TURISM SA  
TIMISOARA**

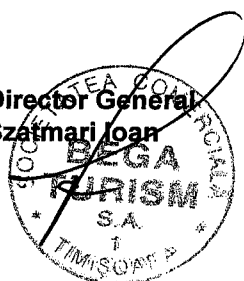
**PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI CE CARACTERIZEAZA ACTIVITATEA SC BEGA TURISM SA**

INDICATORI	mod de calcul	2008	2009
cifra de afaceri		21,176,060	12,921,069
cheltuieli cu personalul		3,604,190	3,743,384
profit brut		228,857	196,723
profit din exploatare		5,123,318	2,133,756
total cheltuieli de exploatare		21,718,610	12,098,357
Valoarea Adaugata		17,766,468	8,981,272
<b>INDICATORII DE LICHIDITATE</b>			
Lichiditatea Generala	AC/DC	2.55	1.51
Lichiditatea rapida	AC-Stocuri/DC	2.03	1.18
lichiditatea imediata	disponibilitati/DC	0.04	0.02
solvabilitatea generala	AT/DC	16.68	11.19
<b>INDICATORII DE ECHILIBRU FINANCIAR</b>			
Autonomia Financiara	C.Propriu/C.Permanent	0.75	0.72
Finantarea stocurilor	FR perm./Stocuri	2.99	1.53
Rata datoriilor totale	DT/pasiv total	0.30	0.34
Capitalului propriu fata de active imobilizate	C.Propriu/AI	0.83	0.76
Rotatiei Obligatiilor	CA/Dtmedii	0.16	0.07
<b>INDICATORI DE GESTIUNE</b>			
ponderea activelor imobilizate in AT	AI/Total Bilan	0.85	0.86
Rotatia activelor circulante	CA/AC	1.02	0.66
Rotatia activului total	CA/AT	0.16	0.09
Salariu in functie de Rezultate	SALARI/VA	0.20	0.42
durata recuperarii creantelor (zile)	CImediu/CA*1,19*365	11.75	34.74
<b>INDICATORII DE RENTABILITE</b>			
Rentabilitatii economice	PB/A	0.2%	0.1%
Rentabilitatii financiare	PN/C Propriu	0.1%	0.0%
Rentabilitatii resurselor consumate	PN/Costuri expl.	0.6%	0.1%
<b>INDICATORI AI FONDULUI DE RULMENT</b>			
FRT	AT-AI	20,795,746	19,583,854
FRperm	C. Permanent-AI	12,625,106	6,625,278
FRpro	C.Propriu-AI	-19,848,666	-30,011,157
Gradul de acoperire a AC cu capital propriu	Fpro/FRT*100	-95.45%	-153.24%
NFR	AC-Casa-DC	12,510,028	6,672,588
TN	FRperm-NFR=TA-TP	115,078	-47,310
<b>ALTI INDICATORI</b>			
Rata Recuperarii capitalului angajat	Profit Expl/C.Perm*100	4.00%	1.62%
Rata utilizarii activelor	Vanzari/Activ Net*100	16.53%	9.79%
Activ Net	Afix+AC-DTS=C.perm	128,079,262	131,987,553
Rata profitului exploatarei fata de vanzari	Profit Expl/Vanzari*100	24.19%	16.51%

% posturi AC din Total AC

stocuri	20.33%	22.06%
creante	10.52%	11.29%
disponibilitati	1.63%	1.07%
investitii financiare ts	67.53%	65.58%

Director General  
Szatmari Ioan



Director Economic  
Farcasescu Marcela

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

S-au intocmit situatiile financiare anuale la 31/12/2009 pentru :

Entitate: S.C. 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: 5510-Hoteluri si alte facilitati de cazare similare

Cod unic de inregistrare: 1826281

Subsemnatul Szatmari Ioan , in calitate de administrator isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31/12/2009 si confirma ca:

- 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.



Bifati numai daca este cazul:  Mari Contribuabili care depun bilantul la Bucuresti  
 Sucursala

Tip situatie financiara : BL

Entitatea	SC BEGA TURISM SA						
Adresa	Judet	Sector	Localitate				
	Timis		TIMISOARA				
	Strada	Nr.	Bloc	Scara	Ap.	Telefon	
	MARASESTI	1-3				0256491907	
Numar din registrul comertului	J 35/ 61/1991	Cod unic de inregistrare		1826281			
Forma de proprietate	23--Societati comerciale cu capital de stat si privat autohton (capital de stat sub 50%)						
Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN)							
5510 Hoteluri și alte facilități de cazare similare							

**BILANT**

Formular 10

la data de 31.12.2009

- lei -

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la 01.01.2009	Sold la 31.12.2009
A	B	1	2
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
<b>I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE</b>			
1. Cheltuieli de constituire (ct.201-2801)	01		
2. Cheltuielile de dezvoltare (ct.203-2803-2903)	02		
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	03	20.101	9.506
4. Fond comercial (ct.2071-2807-2907)	04		
5. Avansuri si imobilizari necorporale in curs de executie (ct.233+234-2933)	05		
TOTAL (rd.01 la 05)	06	20.101	9.506
<b>II. IMOBILIZĂRI CORPORALE</b>			
1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	07	100.131.827	104.940.090
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 - 2813 - 2913)	08	8.797.980	8.462.626
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 - 2814 - 2914)	09	583.894	1.120.604
4. Avansuri și imobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231 + 232 - 2931)	10	4.517.204	9.426.299
TOTAL (rd. 07 la 10)	11	114.030.905	123.949.619
<b>III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE</b>			
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 261 - 2961)	12		
2. Împrumuturi acordate entităților afiliate (ct. 2671 + 2672 - 2964)	13		
3. Interese de participare (ct. 263 - 2962)	14		
4. Împrumuturi acordate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 2673 + 2674 - 2965)	15		
5. Investiții deținute ca imobilizări (ct. 265 - 2963)	16	1.403.150	1.403.150
6. Alte împrumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	17		
TOTAL (rd. 12 la 17)	18	1.403.150	1.403.150

			F10 - pag. 2
Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la 01.01.2009	Sold la 31.12.2009
A	B	1	2
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 18)	19	115.454.156	125.362.275
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>			
<b>I. STOCURI</b>			
1. Materii prime și materiale consumabile (ct. 301 + 302 + 303 +/- 308 + 351 + 358 + 381 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)	20	2.860.724	3.059.919
2. Producția în curs de execuție (ct. 331 + 332 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	21		
3. Produse finite și mărfuri (ct. 345 + 346 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 +/- 368 + 371 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3953 - 3954 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - 4428)	22	1.169.879	1.202.222
4. Avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct. 4091)	23	197.063	58.505
TOTAL (rd. 20 la 23)	24	4.227.666	4.320.646
<b>II. CREANȚE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)</b>			
1. Creanțe comerciale <sup>26)</sup> (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 491)	25	2.055.213	1.448.967
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 451 - 495*)	26		
3. Sume de încasat de la entitățile de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 453 - 495*)	27		
4. Alte creanțe (ct. 425 + 4282 + 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482 + 4582 + 461 + 473 - 496 + 5187)	28	371.896	1.002.319
5. Capital subscris și nevărsat (ct. 456 - 495*)	29		
TOTAL (rd. 25 la 29)	30	2.427.109	2.451.286
<b>III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT</b>			
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501 - 591)	31	14.042.700	12.842.700
2. Alte investiții pe termen scurt (ct. 505 + 506 + 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)	32		
TOTAL (rd. 31 + 32)	33	14.042.700	12.842.700
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	34	338.249	209.200
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 24 + 30 + 33 + 34)	35	21.035.724	19.823.832
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	36	68.279	165.585
<b>D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN</b>			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	37		
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	38	19.245.402	4.147.864
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	39	41.303	164.437
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	40	1.009.815	1.554.672
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	41		
6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451)	42		
7. Sume datorate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686+2692+ 453)	43		

			F10 - pag. 3	
Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la 01.01.2009	Sold la 31.12.2009	
A	B	1	2	
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481 + 455 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 473 + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	44	6.896.351	7.091.603	
TOTAL (rd. 37 la 44)	45	27.192.871	12.958.576	
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 35 + 36 - 45 - 62)	46	-6.461.362	6.701.838	
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19 + 46)	47	108.992.794	132.064.113	
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN				
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	48			
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	49	13.451.541	36.636.435	
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	50			
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	51			
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	52			
6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691* + 451)	53			
7. Sume datorate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 453)	54			
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481 + 455 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 473 + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	55			
TOTAL (rd. 48 la 55)	56	13.451.541	36.636.435	
H. PROVIZIOANE				
1. Provizioane pentru pensii și obligații similare (ct. 1515)	57			
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	58			
3. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 <sup>27</sup> + 1514 + 1518)	59			
TOTAL (rd. 57 la 59)	60			
I. VENITURI ÎN AVANS				
1. Subvenții pentru investiții (ct. 131 + 132 + 133 + 134 + 138)	61			
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472)	62	372.494	329.003	
TOTAL (rd. 61 + 62)	63	372.494	329.003	
J. CAPITAL ȘI REZERVE				
I. CAPITAL				
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	64	8.356.113	48.913.620	
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	65			
3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)	66			
TOTAL (rd. 64 la 66)	67	8.356.113	48.913.620	
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	68	34.062.431	4.187.614	
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	69	41.494.248	40.664.712	

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la 01.01.2009	Sold la 31.12.2009
A	B	1	2
IV. REZERVE			
1. Rezerve legale (ct. 1061)	70	595.036	595.036
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	71		
3. Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare (ct. 1065)	72	80.871	910.407
4. Alte rezerve (ct. 1068)	73	10.826.924	144.233
TOTAL (rd. 70 la 73)	74	11.502.831	1.649.676
Acțiuni proprii (ct. 109)	75		
Căștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	76	215	215
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	77		
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)			
SOLD C (ct. 117)	78		0
SOLD D (ct. 117)	79	80	35
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR			
SOLD C (ct. 121)	80	136.337	11.876
SOLD D (ct. 121)	81	0	0
Repartizarea profitului (ct. 129)	82	10.842	
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 67+68+ 69+ 74 - 75 + 76 - 77+78 - 79 + 80 - 81 - 82)	83	95.541.253	95.427.678
Patrimoniul public (ct. 1016)	84		
CAPITALURI - TOTAL (rd. 83 + 84)	85	95.541.253	95.427.678

\*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

26) Sumele înscrise la acest rând și preluate din conturile 2675 la 2679 reprezintă creanțele aferente contractelor de leasing financiar și altor contracte asimilate, precum și alte creanțe imobilizate, scadente într-o perioadă mai mică de 12 luni.

27) Acest cont apare la entitățile care au aplicat Reglementările contabile aprobate prin Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 94/2001, precum și la cele care aplică prevederile pct. 92 (3) din Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene, parte componentă a Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, aprobate prin OMFP nr. 1752/2005, cu modificările și completările ulterioare.

Suma de control F10 : 1911244546 / 3546378076

**ADMINISTRATOR,**

**INTOCMIT,**

Numele și prenumele

SZATMARI IOAN

Numele și prenumele

FARCASESCU MARCELA

Semnatura

Semnatura

Stampila unitatii



Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Formular  
VALIDAT

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE**

la data de 31.12.2009

- lei -

Formular 20

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Exercitiul financiar 2008	Exercitiul financiar 2009
A	B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02 la 05)	01	21.176.060	12.921.069
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	02	12.795.194	10.772.249
Venituri din vânzarea mărfurilor(ct. 707)	03	8.380.866	2.148.820
Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile al căror obiect de activitate îl constituie leasingul (ct.766)	04		
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	05		
2. Variația stocurilor de produse finite și a producției în curs de execuție (ct.711)	06	828.110	
Sold C	07		2.994
Sold D	08	507.462	576.463
3. Producția realizată de entitate pentru scopurile sale proprii și capitalizată (ct.721+ 722)	09	4.330.296	737.575
4. Alte venituri din exploatare(ct.7417+758)	10	26.841.928	14.232.113
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+06-07+08+09)	11	1.339.716	1.030.465
5. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602-7412)	12	495.491	320.494
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	13	615.149	672.075
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)(ct.605-7413)	14	6.625.108	859.327
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	15	3.604.190	3.743.384
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 16+17), din care:	16	2.845.303	2.941.033
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642-7414)	17	758.887	802.351
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645-7415)	18	2.766.536	2.941.484
7.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 19-20)	19	2.766.536	2.941.484
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813)	20		
a.2) Venituri (ct.7813)	21		
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 22-23)	22		
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	23		
b.2) Venituri (ct.754+7814)	24	6.272.420	2.531.128
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 25 la 28)	25	2.067.347	1.630.905
8.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	26	1.160.276	737.836
8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct.635)	27	3.044.797	162.387
8.3. Cheltuieli cu despăgubiri, donații și activele cedate (ct.658)	28		
Cheltuieli privind dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile al căror obiect de activitate îl constituie leasingul (ct.666)	29		
Ajustări privind provizioanele (rd. 30-31)			

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Exercitiul financiar 2008	Exercitiul financiar 2009
A	B	1	2
- Cheltuieli (ct.6812)	30		
- Venituri (ct.7812)	31		
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 11 la 15+18+21+24+29)	32	21.718.610	12.098.357
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:	33	5.123.318	2.133.756
- Profit (rd. 10-32)	34	0	0
- Pierdere (rd. 32-10)	35	12.009	37.354
9. Venituri din interese de participare (ct.7611+7613)	36		
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	37		
10. Venituri din alte investiții și împrumuturi care fac parte din activele imobilizate (ct.763)	38		
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	39	5.412	7.771
11. Venituri din dobânzi (ct.766)	40		
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	41	88.207	40.539
Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768)	42	105.628	85.664
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 35+37+39+41)	43		
12. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile deținute ca active circulante (rd. 44-45)	44		
- Cheltuieli (ct.686)	45		
- Venituri (ct.786)	46	1.602.574	
13. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666-7418)	47		
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	48	3.397.515	2.022.697
Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	49	5.000.089	2.022.697
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 43+46+48)			
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):	50	0	0
- Profit (rd. 42-49)	51	4.894.461	1.937.033
- Pierdere (rd. 49-42)			
14. PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(Ă):	52	228.857	196.723
- Profit (rd. 10+42-32-49)	53	0	0
- Pierdere (rd. 32+49-10-42)	54		
15. Venituri extraordinare (ct.771)	55		
16. Cheltuieli extraordinare (ct.671)			
17. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ:	56	0	0
- Profit (rd. 54-55)	57	0	0
- Pierdere (rd. 55-54)	58	26.947.556	14.317.777
VENITURI TOTALE (rd. 10+42+54)	59	26.718.699	14.121.054
CHELTUIELI TOTALE (rd. 32+49+55)			

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Exercitiul financiar 2008	Exercitiul financiar 2009
	B	1	2
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Å):	60	228.857	196.723
- Profit (rd. 58-59)	61	0	0
- Pierdere (rd. 59-58)	62	92.520	184.847
18. Impozitul pe profit (ct.691)	63		
19. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct.698)			
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Å) A EXERCITIULUI FINANCIAR:	64	136.337	11.876
- Profit (rd. 60-61-62-63)	65	0	0
- Pierdere (rd. 61+62+63-60)			

Suma de control F20 : 317642825 / 3546378076

**ADMINISTRATOR,**

Numele si prenumele

SZATMARI IOAN

Semnatura

Stampila unitatii



Formular  
VALIDAT

**INTOCMIT,**

Numele si prenumele

FARCASESCU MARCELA

Semnatura

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

## DATE INFORMATIVE

la data de 31.12.2009

- lei -

Formular 30

<b>I. Date privind rezultatul inregistrat</b>		<b>Nr. rd.</b>	<b>Nr.unitati</b>		<b>Sume</b>
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1</b>		<b>2</b>
Unitati care au inregistrat profit		01	1		11.876
Unitati care au inregistrat pierdere		02	0		0
<b>II Date privind platile restante</b>		<b>Nr. rd.</b>	<b>Total, din care:</b>	<b>Pentru activitatea curenta</b>	<b>Pentru activitatea de investitii</b>
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1=2+3</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
Plati restante – total (rd.04+08+14 la 18+22), din care:		03	1.029.010	378.529	650.481
Furnizori restanți – total (rd. 05 la 07), din care:		04	1.029.010	378.529	650.481
- peste 30 de zile		05	415.844	235.079	180.765
- peste 90 de zile		06	545.762	93.649	452.113
- peste 1 an		07	67.404	49.801	17.603
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale – total (rd.09 la 13), din care:		08			
- Contributii pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariati si alte persoane asimilate		09			
- Contributii pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate		10			
- Contribuția pentru pensia suplimentară		11			
- Contributii pentru bugetul asigurarilor pentru somaj		12			
- Alte datorii sociale		13			
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri		14			
Obligatii restante fata de alti creditorii		15			
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat		16			
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale		17			
Credite bancare nerambursate la scadenta – total (rd. 19 la 21), din care:		18			
- restante dupa 30 de zile		19			
- restante dupa 90 de zile		20			
- restante dupa 1 an		21			
Dobanzi restante		22			
<b>III. Numar mediu de salariati</b>		<b>Nr. rd.</b>	<b>31.12.2008</b>		<b>31.12.2009</b>
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1</b>		<b>2</b>
Numar mediu de salariati		23	154		149

<b>IV. Plati de dobanzi si redevente</b>		<b>Nr. rd.</b>	<b>Sume (lei)</b>	
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1</b>	
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:		24		
- impozitul datorat la bugetul de stat		25		
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:		26		
- impozitul datorat la bugetul de stat		27		
Venituri din redevente platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate *) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:		28		
- impozitul datorat la bugetul de stat		29		
<b>V. Tichete de masa</b>		<b>Nr. rd.</b>	<b>Sume (lei)</b>	
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1</b>	
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor		30		262.665
<b>VI. Cheltuieli de inovare **)</b>		<b>Nr. rd.</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>31.12.2009</b>
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Cheltuieli de inovare **) – total (rd. 32 la 34), din care:		31		
- cheltuieli de inovare finalizate în cursul perioadei		32		
- cheltuieli de inovare în curs de finalizare în cursul perioadei		33		
- cheltuieli de inovare abandonate în cursul perioadei		34		
<b>VII. Alte informații</b>		<b>Nr. rd.</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>31.12.2009</b>
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 36 + 42), din care:		35	1.409.216	1.409.216
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni pe termen lung, în sume brute (rd. 37 la 41), din care:		36	1.403.150	1.403.150
- acțiuni cotate		37	1.403.150	1.403.150
- acțiuni necotate		38		
- părți sociale		39		
- obligațiuni		40		
- acțiuni emise de organismele de plasament colectiv (inclusiv de SIF-uri)		41		
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 43 + 44), din care:		42	6.066	6.066
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)		43	6.066	6.066
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)		44		
Creanțe comerciale, avansuri acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418)		45	2.049.147	1.442.900
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)		46	4.233	4.821
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482)		47	73.731	686.849
Alte creanțe (ct. 451 + 453 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473)		48	336.184	462.594
Dobânzi de încasat (ct. 5187)		49		
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + din ct.508) (rd. 51 la 55), din care:		50	14.042.700	12.842.700

	Nr. rd.	31.12. 2008	31.12. 2009
A	B	1	2
	51	14.042.700	12.842.700
- acțiuni cotate	52		
- acțiuni necotate	53		
- părți sociale	54		
- obligațiuni	55		
- acțiuni emise de organismele de plasament colectiv (inclusiv de SIF-uri)	56		
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	57	10.558	4.778
Casa în lei și în valută (rd. 58 + 59), din care:	58	10.554	4.777
- în lei (ct. 5311)	59	4	1
- în valută (ct. 5314)	60	297.444	88.596
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd. 61 + 62), din care:	61	273.641	86.279
- în lei (ct. 5121)	62	23.803	2.317
- în valută (ct. 5124)	63	4.694	115.826
Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd. 64 + 65), din care:	64	4.694	115.826
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	65		
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (ct. 5125 + 5412)	66	40.991.238	49.910.610
Datorii (rd. 67 + 70 + 73 + 76 + 79 + 82 + 83 + 86 la 90), din care:	67		
- Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni și dobânzile aferente, în sume brute (ct. 161 + 1681)(rd. 68 + 69), din care:	68		
- în lei	69		
- în valută	70		
- Credite bancare interne pe termen scurt și dobânzile aferente (ct. 5191 + 5192 + 5197 + din ct. 5198), (rd. 71 + 72), din care:	71		
- în lei	72		
- în valută	73		
- Credite bancare externe pe termen scurt și dobânzile aferente (ct. 5193 + 5194 + 5195 + din ct. 5198), (rd. 74 + 75), din care:	74		
- în lei	75		
- în valută	76	32.696.943	40.784.299
- Credite bancare pe termen lung și dobânzile aferente (ct. 1621 + 1622 + 1627 + din ct. 1682) (rd. 77 + 78), din care:	77		
- în lei	78	32.696.943	40.784.299
- în valută	79		
- Credite externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625 + din ct. 1682)(rd. 80 + 81), din care:	80		
- în lei	81		
- în valută	82		
- Credite de la trezoreria statului (ct. 1626 + din ct. 1682)	83		
- Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 84 + 85), din care:	84		
- în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute	85		
- în valută			

	Nr. rd.	31.12.2008	31.12.2009
A	B	1	2
- Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419)	86	1.051.118	1.719.109
- Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	87	101.148	86.989
- Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481)	88	185.591	269.696
- Alte datorii (ct. 451 + 453 + 455 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 269 + 509)	89	6.956.438	7.050.517
- Dobânzi de plătit (ct. 5186)	90		
Capital subscris vărsat (ct. 1012)(rd. 92 la 94), din care:	91	8.356.113	48.913.620
- acțiuni cotate	92	8.356.113	48.913.620
- acțiuni necotate	93		
- părți sociale	94		
<b>VIII. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>31.12.2008</b>	<b>31.12.2009</b>
A	B	1	2
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	95		

Suma de control F30 : 444603656 / 3546378076

\*) Pentru statutul de „persoane juridice afiliate” se vor avea în vedere prevederile art. 7 pct. 21 din Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.  
 \*\*) Cheltuielile de inovare se determina potrivit Regulamentului (CE) nr.1450/ 2004 al Comisiei, publicat in Jurnalul Oficial al Uniunii Europene L 267/ 14.08.2004

**ADMINISTRATOR,**

Numele si prenumele

SZATMARI IOAN

Semnatura

Stampila unitatii



Formular  
VALIDAT

**INTOCMIT,**

Numele si prenumele

FARCASESCU MARCELA

Semnatura

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

## SITUATIA ACTIVEI IMOBILIZATE

la data de 31.12.2009

- lei -

Formular 40 (pag.1-2)

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Valori brute				Sold final (col.5=1+2-3)
		Sold initial	Cresteri	Reduceri		
				Total	Din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
<b>Imobilizari necorporale</b>						
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	01				X	100.557
Alte imobilizari	02	97.496	3.061		X	
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	03				X	100.557
TOTAL (rd. 01 la 03)	04	97.496	3.061			
<b>Imobilizari corporale</b>						
Terenuri	05	59.088.436	4.443.140		X	63.531.576
Constructii	06	42.987.787	2.408.342	43.694	43.694	45.352.435
Instalatii tehnice si masini	07	10.035.037	503.124	43.079	151	10.495.082
Alte instalatii , utilaje si mobilier	08	885.109	687.104	30.877	0	1.541.336
Avansuri si imobilizari corporale in curs	09	4.517.204	12.366.432	7.457.337	X	9.426.299
TOTAL (rd. 05 la 09)	10	117.513.573	20.408.142	7.574.987	43.845	130.346.728
<b>Imobilizari financiare</b>	11	1.403.150			X	1.403.150
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.04+10+11)</b>	12	119.014.219	20.411.203	7.574.987	43.845	131.850.435

-lei-

## SITUATIA AMORTIZARII ACTIVEI IMOBILIZATE

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfarsitul anului
					(col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
<b>Imobilizari necorporale</b>					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	13				91.051
Alte imobilizari	14	77.395	13.656		91.051
TOTAL (rd.13 +14)	15	77.395	13.656		
<b>Imobilizari corporale</b>					
Terenuri	16	0			0
Constructii	17	1.944.396	2.005.626	6.101	3.943.921
Instalatii tehnice si masini	18	1.237.057	800.916	5.517	2.032.456
Alte instalatii ,utilaje si mobilier	19	301.215	121.286	1.769	420.732
TOTAL (rd.16 la 19)	20	3.482.668	2.927.828	13.387	6.397.109
<b>AMORTIZARI - TOTAL (rd.15 +20)</b>	21	3.560.063	2.941.484	13.387	6.488.160

# SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE

-lei-

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Ajustari constituite in cursul anului	Ajustari reluate la venituri	Sold final (col. 13=10+11-12)
A	B	10	11	12	13
<b>Imobilizari necorporale</b>					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	22				
Alte imobilizari	23				
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	24				
TOTAL (rd.22 la 24)	25				
<b>Imobilizari corporale</b>					
Terenuri	26				
Constructii	27				
Instalatii tehnice si masini	28				
Alte instalatii, utilaje si mobilier	29				
Avansuri si imobilizari corporale in curs	30				
TOTAL (rd. 26 la 30)	31				
<b>Imobilizari financiare</b>					
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd.25+31+32)	33				

Suma de control F40 : 872887049 / 3546378076

**ADMINISTRATOR,**

**INTOCMIT,**

Numele si prenumele

SZATMARI IOAN

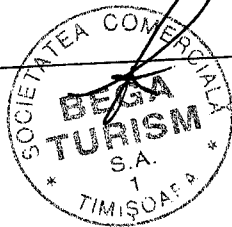
Numele si prenumele

FARCASESCU MARCELA

Semnatura

Semnatura

Stampila unitatii



Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Formular  
VALIDAT

Vers.1.02

## **DECLARAȚIE**

Subsemnații **SZATMARI IOAN STEFAN**, în calitate de Director general și **FĂRCĂȘESCU MARCELA**, în calitate de Director economic la SC BEGA TURISM SA cu sediul în Timișoara, str. Mărășești nr.1-3, prin prezenta declarăm faptul că situația financiar contabilă aferentă exercițiului financiar 2009 a fost întocmită în conformitate cu standardele contabile aplicabile și oferă o imagine conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere a societății.

Totodată declarăm faptul că raportul Consiliului de Administrație cuprinde o analiză corectă a dezvoltării și a performanțelor societății, precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini specifice activității desfășurate.

**DIRECTOR GENERAL**  
Szatmari Ioan



**DIRECTOR ECONOMIC**  
ec. Marcela Fărcășescu

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Marcela Fărcășescu".

**S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA****NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCIȚIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009****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**

	<b>Cheltuieli de constituire (lei)</b>	<b>Cheltuieli similare de dezvoltare (lei)</b>	<b>Concesiuni, brevete, licențe mărci, drepturi și valori imobilizări necorporale (lei)</b>	<b>Alte imobilizări (lei)</b>	<b>Avansuri și imobilizări necorporale în curs (lei)</b>	<b>Total (lei)</b>
<b>Cost</b>						
Sold la 1 ianuarie 2009	0	0	0	97.496	0	97.496
Creșteri	0	0	0	3.061	0	3.061
Reduceri	0	0	0	0	0	0
Sold la 31 decembrie 2009	0	0	0	100.557	0	100.557
<b>Depreciere cumulată</b>						
Sold la 1 ianuarie 2009	0	0	0	77.395	0	77.395
Deprecierea înregistrată în cursul exercițiului	0	0	0	13.656	0	13.656
Reduceri sau reluări	0	0	0	0	0	0
Sold la 31 decembrie 2009	0	0	0	91.051	0	91.051
<b>Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2009</b>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>20.101</u>	<u>0</u>	<u>20.101</u>
<b>Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2009</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b><u>9.506</u></b>	<b>0</b>	<b><u>9.506</u></b>

**S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009**

**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 2009	102.076.224	10.035.037	885.109	4.517.204	117.513.574
Creșteri	6.851.482	503.124	687.104	12.366.432	20.408.142
Diferențe din reevaluare	0	0	0	0	0
Reduceri	43.694	43.079	30.877	7.457.337	7.574.987
Sold la 31 decembrie 2009	108.884.012	10.495.082	1.541.336	9.426.299	130.346.729
<b>Depreciere cumulată</b>					
Sold la 1 ianuarie 2009	1.944.397	1.237.057	301.215	-	3.482.669
Deprecierea înregistrată în cursul exercițiului	2.005.627	800.916	121.286	-	2.972.828
Diferențe din reevaluare	0	0	0	-	0
Reduceri sau reluări	6.101	5.517	1.769	-	13.387
Sold la 31 decembrie 2009	3.943.922	2.032.456	420.732	-	6.397.110
<b>Valoarea contabilă netă</b>					
<b>1 ianuarie 2009</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>114.030.905</u></b>
<b>Valoarea contabilă netă</b>					
<b>31 decembrie 2009</b>	<b><u>104.940.090</u></b>	<b><u>8.462.626</u></b>	<b><u>1.120.604</u></b>	<b><u>9.426.299</u></b>	<b><u>123.949.619</u></b>

Terenurile și amenajările la terenuri, la 31 decembrie 2009, au o valoare contabilă de 63.531.576lei (2008: 59.088.436 lei) și o suprafață totală de 139.180,50 mp.

**S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009**

---

**1. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)**

**Reevaluarea immobilizărilor 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 immobilizărilor 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, respectiv 31 decembrie 2009, Societatea nu a mai procedat la revizuirea valorii immobilizărilor corporale aflate în proprietatea sa. Valoarea acestora, la 31 decembrie 2009 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 2009, Societatea avea gajate clădiri și terenuri proprietate personală, după cum urmează:

- Ipotecă de rang I asupra imobilului „Hotel Timișoara” ( înscris în CF nr. 200881) situat în str. Mărășești nr 1-3, Mun. Timișoara, jud. Timiș, format din casă cu cinci etaje (extras CF NR. 200881), curte și grădină (extras CF nr .200881), și teren intravilan(extras CF nr .200881), 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 teren situat în Timișoara, str. Sf.Ioan jud. Timiș, înscris în CF nr. 200881, 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;

**S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**PENTRU EXERCIȚIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009**

**1. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)**

- Ipotecă de rang I având ca obiect teren situat în Timișoara, str. Corbului, str. Romulus și str. Ciprian Porumbescu nr.48, și alte terenuri proprietate aflate în proprietatea Societății, în suprafață totală de 27.305 mp, în favoare Piraeus Bank România SA, pentru suma de 11.800.000 euro, dobânzi, penalități și comisioane aferente, nr. 69382 / 2007, conform extraselor CF nr..7791, 4666, 4668, 4664 (pentru teren str. Romulus), extraselor CF nr. 403396, 403213 (pentru teren str. Corbului) și extraseului CF nr.13075 (pentru teren str.Ciprian Porumbescu nr.48);
- 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;
- 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;
- Drept de închiriere pe o perioadă de 10 ani, a imobilului compus din teren și spații pentru instituție înscrise în CF nr. 136625, cu nr. cadastral 284/IV/II în favoarea OTP Bank România SA;
- Drept de închiriere pe o perioadă de 10 ani, a imobilului compus din spații comerciale înscrise în CF nr. 136913, cu nr. cadastral 30928/XXIII în favoarea BCR SA sucursala Timiș, precum și drept de închiriere pe o perioadă de 5 ani pentru ING Bank NV Amsterdam sucursala București pentru același imobil;
- Drept de închiriere pe o perioadă de 5 ani, a imobilului compus casă cu cinci etaje și curte înscrise în CF nr. 200881, cu nr. cadastral A1.1. top 216 în favoarea SC Harvyn Ro SRL sediu București.

**c) Imobilizări financiare**

La 31 decembrie 2009, Societatea deține titluri immobilizate la următoarele entități nelistate:

	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)
SC Bega Real Pleasa SA Bucov	1.400.000	1.400.000
SC Aneir Promotion SA București	3.000	3.000
Bursa de Mărfuri SA Timișoara	150	150
	<u>1.403.150</u>	<u>1.403.150</u>

**S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**PENTRU EXERCIȚIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009**

**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 2009, nu există situații care să ducă la realizarea condițiilor pentru recunoașterea, conform cerințelor Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1752/2005 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene.

**3. REPARTIZAREA PROFITULUI**

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009, Societatea a înregistrat un profit net de 11.876 lei (31 decembrie 2007: 136.337 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 2009 (lei)</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2008 (lei)</u>
Profit net de repartizat	11.876	136.337
- rezerva legală	0	10.842
- acoperirea pierderii contabil	0	0
- fond de participare al salariaților la profit	0	0
- surse proprii de finanțare (alte rezerve)	0	0
- dividende	0	0
Profit nerepartizat	<u>11.876</u>	<u>125.495</u>

Situațiile financiare aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2008 au fost aprobate în ședința Adunării Generale a Acționarilor din data de 10 aprilie 2009.

La adunarea generală a acționarilor stabilită pentru data de 28 aprilie 2010 se va discuta și supune aprobării bilanțul contabil pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009, inclusiv modul de repartizare al profitului net.

S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009

4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

<u>Indicatorul</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009</u> (lei)	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2008</u> (lei)
1. Cifra de afaceri netă	12.921.069	21.176.060
2. Variația stocurilor – sold creditor	(2.994)	828.110
3. Alte venituri din exploatare	737.575	4.330.296
4. Producția realizată în scopuri proprii	576.463	507.462
<b>5. Total venituri din exploatare</b>	<b>14.232.113</b>	<b>26.841.928</b>
6. Cheltuieli cu materii prime și consumabile	1.030.464	1.339.716
7. Alte cheltuieli materiale și din afară	992.569	1.110.641
8. Cheltuieli privind mărfurile	859.327	6.625.108
7. Cheltuielile cu personalul, cheltuieli sociale	3.743.384	3.604.189
8. Amortizări și provizioane	2.941.033	2.766.536
9. Alte cheltuieli de exploatare	2.531.128	6.272.420
<b>10. Total cheltuieli de exploatare (5+6+7+8+9)</b>	<b>12.098.357</b>	<b>21.718.610</b>
<b>11. Rezultatul din exploatare (5-10)</b>	<b><u>2.133.756</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 EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009

5. SITUAȚIA CREAȚELOR ȘI A DATORIILOR

<u>Creanțe</u>	<u>Nota</u>	<u>Sold la</u> <u>31 decembrie 2009</u> (lei) (col. 2+3) 1	<u>Termen de lichiditate</u>	
			<u>sub 1 an</u> (lei) 2	<u>peste 1 an</u> (lei) 3
Creanțe comerciale	12	1.448.967	1.448.967	0
Sume de încasat de la entități afiliate		0	0	0
Alte creanțe	13	1.002.319	1.002.319	0
		<b><u>2.451.286</u></b>	<b><u>2.451.286</u></b>	<b>0</b>

<u>Datorii</u>	<u>Nota</u>	<u>Sold la 31</u> <u>decembrie 2009</u> (lei) (col. 2+3+4) 1	<u>Termen de exigibilitate</u>		
			<u>sub 1 an</u> (lei) 2	<u>1 - 5 ani</u> (lei) 3	<u>peste 5 ani</u> (lei) 4
Datorii comerciale		1.554.672	1.554.672	0	
Avansuri încasate în contul comenzilor de la clienți		164.437	164.437	0	
Sume datorate instituțiilor de credit	17	40.784.299	4.147.864	36.636.435	0
Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale	16	7.091.603	7.091.603	0	0
		<b><u>49.595.011</u></b>	<b><u>12.958.576</u></b>	<b><u>36.636.435</u></b>	<b>0</b>

**S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009**

---

**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 datorilor 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 EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009**

---

**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 adaugă 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 EXERCIȚIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009**

---

**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 immobilizări necorporale*

Brevetele, mărcile și alte immobilizări 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 Immobilizări corporale**

(1) Cost/evaluare

La 31 decembrie 2006 Societatea a procedat la reevaluarea valorii construcțiilor aflate în patrimoniul Societății, astfel că valoarea celorlalte immobilizări 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 immobilizărilor 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 immobilizate)

**S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009**

---

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

La 31 decembrie 2008, respectiv 31 decembrie 2009, Societatea nu a mai procedat la revizuirea valorii imobilizărilor corporale aflate în proprietatea sa. Valoarea acestora, la 31 decembrie 2009 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.

La 31 decembrie 2009 Societatea a capitalizat în valoarea investițiilor în curs – obiectiv Hotel Timișoara, dobânzi bancare în sumă de 2.225.886 lei și comisioane bancare în sumă de 96.779 lei.

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 2009**

---

**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 2009**

---

**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 EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009**

---

**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 2008/2009, 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 2009/2008, 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 2009**

---

**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 EXERCIȚIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009**

---

**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 EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009**

---

**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 datorilor 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 2009**

---

**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 2008 se prezenta astfel:

	<b>Număr de acțiuni</b>	<b>Suma (lei)</b>	<b>Procentaj (%)</b>
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>

**S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009**

---

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

În cursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2009, Societatea și-a majorat capitalul social prin încorporarea rezervelor constituite din profitul net și prin încorporarea primelor de fuziune în valoare totală de 40.557.508 lei. Astfel, capitalul social s-a majorat de la 8.356.113 lei la 48.913.620 lei prin emiterea a 16.223.003 de acțiuni noi cu valoarea nominală de 2,5 lei/acțiune.

La data de 31 decembrie 2009 structura acționariatului este următoarea:

	<b>Număr de acțiuni</b>	<b>Suma (lei)</b>	<b>Procentaj (%)</b>
Cristescu Marius Valentin	11.781.392	29.453.480	60,22
Cristescu Emil	6.592.877	16.482.193	33,70
Ministerul Turismului	90.210	225.525	0,46
Alți acționari	1.100.969	2.752.422	5,62
	<b>19.565.448</b>	<b><u>48.913.620</u></b>	<b>100,00</b>

Toate acțiunile sunt comune, au fost subscribe și sunt plătite integral la 31 decembrie 2009. Toate acțiunile au același drept de vot și au o valoare nominală de 2,5 lei /acțiune (31 decembrie 2008:2,5 lei /acțiune).

**b) Obligațiuni**

Societatea nu are emise nici un fel de obligațiuni la 31 decembrie 2009.

**S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**PENTRU EXERCIȚIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009**

---

**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 2009.

De asemenea, nu există obligații viitoare asumate de Societate în numele directorilor sau administratorilor la 31 decembrie 2009.

*Cheltuiala cu salariile*

	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2008</u> (lei)</b>
Administratori	0	0
Directori	116.526	86.705
	<b>116.526</b>	<b>86.705</b>

*Salarii de plată la sfârșitul perioadei:*

	<b><u>31 decembrie 2009</u> (lei)</b>	<b><u>31 decembrie 2008</u> (lei)</b>
Administratori	0	0
Directori	14.361	15.893
	<b>14.361</b>	<b>15.893</b>

**S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**PENTRU EXERCIȚIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009**

---

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

**b) Salariați**

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

	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2008</b>
Personal direct productiv	110	113
Personal indirect productiv	-	-
Tesa	12	12
Auxiliari	27	29
	<b>149</b>	<b>154</b>

**9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI**

**1. Indicatori de lichiditate**

a) Indicatorul lichidității curente	<b><u>2009</u></b>	<b><u>2008</u></b>
<u>Active curente</u> -	1,53	2,57
Datorii curente		

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	<b><u>2009</u></b>	<b><u>2008</u></b>
<u>Active curente - Stocuri</u> -	1,20	2,06
Datorii curente		

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 2009**

---

**9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (CONTINUARE)**

**2. Indicatori de risc**

a) Indicatorul gradului de îndatorare	<u>2009</u>	<u>2008</u>
$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100$	0,43	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>2009</u>	<u>2008</u>
$\frac{\text{Profit înainte plății dobânzii și impozitului pe profit}}{\text{Cheltuieli cu dobânda}}$	-	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 debitelor-clienți	<u>2009</u> (zile)	<u>2008</u> (zile)
$\frac{\text{Sold mediu clienți}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365 =$	49	29

**S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009**

---

**9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (CONTINUARE)**

b) Viteza de rotație a creditelor – furnizor	<b><u>2009</u></b>	<b><u>2008</u></b>
	<b>(zile)</b>	<b>(zile)</b>
<u>Sold mediu furnizori</u> x 365 = Cifra de afaceri	36	14

Viteza de rotație a debitelor 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 implică degajarea unui flux numerar pozitiv.

Viteza de rotație a debitelor-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	<b><u>2009</u></b>	<b><u>2008</u></b>
<u>Cifra de afaceri</u> = Active imobilizate	0,10	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	<b><u>2009</u></b>	<b><u>2008</u></b>
<u>Cifra de afaceri</u> = Total active	0,09	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 2009**

**9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (CONTINUARE)**

**4. Indicatori de profitabilitate**

a. Rentabilitatea capitalului angajat	<u>2009</u> (%)	<u>2008</u> (%)
<u>Profitul înainte rezultatului financiar și impozitului pe profit</u> Capitalul angajat	0,14	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>2009</u>	<u>2008</u>
Profit net atribuibil acționarilor (lei)	11.876	136.337
Acțiunilor ordinare existente la sfârșitul anului	19.565.448	3.342.445
Profit de bază per acțiune (în lei per acțiune)	0,0006	0,0407

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 23 aprilie 2010, a fost de 10,00 lei, egal cu prețul maxim de 10,00 lei/acțiune respectiv prețul minim de 10,00 lei/acțiune.

**S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**PENTRU EXERCIȚIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009**

---

**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;
- Sânicolau Mare, Piața 1 Mai nr. 6, cu desfășurarea activităților prevăzute la Cod CAEN 5510 și 5610;
- Timișoara, Calea Șagului, nr. 100, cu desfășurarea activităților prevăzute la Cod CAEN 2229,2733,3299,4511,4519,4614,4619,4662,4663;

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 145.351.692 lei (la 31 decembrie 2008: 117.312.755 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).

S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009

10. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

- 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 2009 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 2008</u>
Dolar SUA	USD	3,9361	3,9852
Euro	EURO	4,2282	2,8342

- d) **Informații referitoare la impozitul pe profit curent**

	<u>Exercițiul financiar</u>	<u>Exercițiul financiar</u>
	<u>încheiat la</u>	<u>încheiat la</u>
	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2008</u>
	<u>(lei)</u>	<u>(lei)</u>
Profitul brut	196.723	136.377
Deduceri (rezerva legală)	0	10.842
Venituri neimpozabile	37.354	12.009
Cheltuieli nedeductibile	1.157.951	609.329
<b>Profit impozabil/(Pierdere fiscală)</b>	<b>1.317.320</b>	<b>722.815</b>
Pierdere fiscală reportată	0	0
Profit impozabil după reportare	0	0
<b>Impozit pe profit calculat</b>	<b>210.771</b>	<b>115.600</b>
Reduceri impozit pe profit	25.924	23.130
<b>Impozit pe profit curent</b>	<b><u>184.847</u></b>	<b><u>92.520</u></b>
<b>Impozit pe profit de plată la sfârșitul perioadei</b>	<b>175.680</b>	<b>56.780</b>

S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCIȚIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009

10. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

e) Cifra de afaceri

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

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2008</u> (lei)
Venituri din vânzarea produselor finite	1.120	26.008
Venituri din vânzarea produselor reziduale	84.983	324.167
Venituri din lucrări executate și servicii prestate	5.119.919	6.891.296
Venituri din vânzări de mărfuri	2.148.820	8.380.866
Venituri din chirii	5.559.324	5.550.045
Venituri din activități diverse	6.903	3.678
	<u>12.921.069</u>	<u>21.176.060</u>

g) Evenimente ulterioare datei bilanțului

a) Modificarea cursului de schimb

La data de 31 martie 2010, cursul de schimb lei/usd era de 3,0233 (aceasta reprezintă o depreciere a leului față de usd cu 2,88% față de 31 decembrie 2009), iar cursul de schimb lei/euro era de 4,0729 (aceasta reprezintă o apreciere a leului față de euro cu 3,67% față de 31 decembrie 2009).

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%, în anul 2008 a fost de 6,3%, iar în anul 2009 a fost de 4,74%.

Rata inflației a fost, în primul trimestru al anului 2010, de 2,1%, în timp ce inflația interanuală (martie 2009-martie 2010) a scăzut cu 4,2%.

**S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**PENTRU EXERCIȚIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009**

**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 2009 (lei)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2008 (lei)</b>
Chirii	69.823	82.209
Leasing operațional	0	0
	<b>69.823</b>	<b>82.209</b>

**i) Contracte de leasing financiar**

La 31 decembrie 2009 Societatea nu avea încheiate contracte de leasing financiar.

**j) Onorariile plătite auditorilor**

Societatea a plătit în anul 2009 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 2009**

---

**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 EXERCIȚIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009**

**10. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)**

Următoarele tranzacții cu părți afiliate au avut declarate că au 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 31 decembrie 2009 (lei)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2008 (lei)</b>
Bega Minerale Industriale SA Timișoara	183.195	0
Timco SA Timișoara	4	143.677
Bega Tehnomet SA Timișoara	6.687	9.415
Bega Trans Auto SA Timișoara	962.556	1.705.450
Bega Com SA Timișoara	1.061	7.922
Bega Electromotor SA Timișoara	32.234	26.990
Bega TM SA Timișoara	39.260	38.046
Bega Imobiliare SA Timișoara	21.517	27.850
Bega Invest SA Timișoara	835	5.967
Pleiada SA Timișoara	114.240	103.595
Sova-Team SRL Timișoara	36.124	59.927
Constructii Rutiere SA Arad	0	2.071

**S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA****NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009****10. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)***ii. Livrari de bunuri si servicii*

	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2008</u> (lei)</b>
Bega Minerale Industriale SA Timișoara	1.443	1.273.621
Timco SA Timișoara	125.278	25.193
Bega Tehnomet SA Timișoara	3.398	39.929
Bega Trans Auto SA Timișoara	0	1.368.080
Bega Reparații Vagoane SA	335	4.283
Bega Utilaj Construcții SA Timișoara	1.165	1.392.546
Bega Com SA Timișoara	0	79.578
Bega Electromotor SA Timișoara	495	12.550
Bega TM SA Timișoara	335	6.909
Bega Ermat SA Ploiești	998	6.340
Foraj Sonde SA Bascov	0	680.729
Foraj Sonde SA Craiova	3.146	1.025.152
Foraj Sonde SA Rm. Vâlcea	0	175.718
Bega Invest SA Timișoara	2.086	24.710
Chimforex SA Pleașa	0	55.729
Bega Chim SA Timișoara	0	4.851
Bega Imobiliare SA Timișoara	1.997	7.032
Pleiada SA Timișoara	0	1.406
Sticloval SA Vălenii de Munte	678	337.862
Profaur Invest SA București	0	23.673
Faur SA București	4.742	241.489
Construcții Rutiere SA Arad	0	286.674
Timco SA Timișoara	125.279	0

**S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA****NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009****10. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)***iii. Solduri rezultate din vânzarea de bunuri/prestarea de servicii*

	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2008</u>
	(lei)	(lei)
Bega Minerale Industriale SA Timișoara	4.371	0
Timco SA Timișoara	12.008	25.193
Bega Tehnomet SA Timișoara	0	28.079
Bega Trans Auto SA Timișoara	636	346.771
Bega Utilaj Construcții SA Timișoara	0	452
Bega Com SA Timișoara	0	10.052
Bega Electromotor SA Timișoara	628	12.339
Foraj Sonde SA Craiova	0	59.198
Foraj Sonde SA Rm.Vâlcea	0	801
Bega Invest SA Timișoara	160	15.000
Bega Chim SA Timișoara	0	3.054
Bega Imobiliare SA Timișoara	0	7.701
Bega Trans SA Timișoara	504	0
Pleiada SA Timișoara	1.306	3.681
Faur SA București	0	12.000
Constructii Rutiere SA Arad	2.093	2.071

*iv. Solduri rezultate din achizitii de bunuri:*

	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2008</u>
	(lei)	(lei)
Timco Timisoara	3.487	3.487
Bega Electromotor	14.248	6.775
Bega Tehnomet SA Timișoara	0	8.142
Bega Trans Auto SA Timișoara	335.687	429.136
Bega Com SA Timișoara	0	6.509
Bega TM SA Timișoara	4.674	8.349
Construcții Rutiere SA Arad	2.071	2.071
Bega Imobiliare SA Timișoara	0	13.347
Pleiada SA Timișoara	10.826	11.270
Sova Team SRL Timișoara	0	52.927
Bega InvestSA Timișoara	836	0.21
Bega Minerale Industriale Timișoara	0	183.195

S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009

---

10. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

v. *Dividende plătite părților afiliate*

	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2008</u> (lei)</b>
Cristescu Maruis	0	508.872
Cristescu Emil	0	287.934

vi. *Împrumuturi primite de la părțile afiliate*

	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)</b>	<b>Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2008</u> (lei)</b>
Cristescu Maruis	540.000	440.000
Cristescu Emil	640.000	343.216

vii. *Împrumuturi în sold primite de la părțile afiliate*

	<b><u>31 decembrie 2009</u> (lei)</b>	<b><u>31 decembrie 2008</u> (lei)</b>
Cristescu Maruis	208.000	285.000
Cristescu Emil	250.000	70.000

S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009

11. STOCURI

	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)	<u>31 decembrie 2008</u> (lei)
Materii prime și materiale consumabile	3.059.919	2.860.724
Ajustări pentru materii prime și materiale consumabile	0	0
Producție în curs de execuție	0	0
Ajustări pentru producție în curs de execuție	0	0
Produse finite și mărfuri	1.202.222	1.169.879
Ajustări pentru produse finite și mărfuri	0	0
Avansuri pentru cumpărări de stocuri	58.505	197.063
	<u>4.320.646</u>	<u>4.227.666</u>

S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009

12. CREANȚE COMERCIALE

	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)	<u>31 decembrie 2008</u> (lei)
Creanțe comerciale – clienți	1.195.520	1.802.179
Creanțe comerciale – clienți incerți	239.978	239.978
Creanțe comerciale-clienți facturi de intocmit	6.104	5.691
Furnizori debitori pentru prestări de servicii	1.299	1.299
Ajustări pentru deprecierea clienților incerți	0	0
Alte creanțe immobilizate	6.066	6.066
	<u>1.448.967</u>	<u>2.055.213</u>

13. ALTE CREANȚE

	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)	<u>31 decembrie 2008</u> (lei)
Alte creanțe față de personal	4.821	4.233
Alte creanțe față de bugetul de stat	678.174	50.988
Alte creanțe – debitori diverși	296.938	267.834
TVA neexigibilă	4.129	30.591
Alte creanțe	18.078	18.250
Decontări în curs de clarificare	179	0
	<u>1.002.319</u>	<u>371.896</u>

**S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009**

**14. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI**

	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)	<u>31 decembrie 2008</u> (lei)
Conturi curente la bănci în lei	86.279	273.641
Conturi curente la bănci în devize	2.317	23.803
Sume în curs de decontare	115.826	4.694
Numerar în casierie	4.778	10.554
Alte valori	0	25.553
	<u>209.200</u>	<u>338.245</u>

**15. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT**

La 31 decembrie 2009 și 31 decembrie 2008, Societatea deține titluri sub formă de acțiuni la următoarele societăți:

	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)	<u>31 decembrie 2008</u> (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	0	0
SC Mecatim SA Timișoara	836.696	836.696
SC Profaur SA București	800.000	2.000.000
SC Saiftim SA Timișoara	4.698.547	4.698.547
	<u>12.842.700</u>	<u>14.042.700</u>

La 31 decembrie 2008/31 decembrie 2009, 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 2009

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

	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2008</u>
Datorii în legătură cu personalul	86.988	101.148
Datorii față de bugetele statului	280.967	205.277
Dividende de plată	304.381	305.028
Creditori diverși	0	5.873
Sume datorate asociațiilor	458.000	355.000
Decontări cu acționarii/asociații privind capitalul	5.888.200	5.888.200
Alte datorii	73.067	35.825
Credite bancare		
	<b><u>7.091.603</u></b>	<b><u>6.896.351</u></b>

17. SUME DATORATE INSTITUȚIILOR DE CREDIT

	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2008</u>
<b>Porțiunea curentă</b>		
Credite bancare	4.147.864	19.245.402
Dobânzi aferente creditelor bancare	0	0
	<b><u>4.147.864</u></b>	<b><u>19.245.402</u></b>
<b>Porțiuni pe termen lung</b>		
Credite bancare	36.636.435	13.451.541
	<b><u>36.636.435</u></b>	<b><u>13.451.541</u></b>
	<b>40.784.299</b>	<b>32.696.943</b>

Societatea avea contractate, la 31 decembrie 2009, 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 2009**

---

**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

Prin actul adițional nr. 314/7.08.2009, facilitatea de credit pusă la dispoziție de către bancă este de 7.322.916,67 euro pe o perioadă de 120 de luni. Dobânda aferentă creditului se calculează în funcție de rata Euribor la 3 luni + 5% pe an.

- 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 (2.900.000 euro) precum și a achiziționării de teren și construcții și/sau în vederea achiziției de acțiuni în Banatim S.A.(1.500.000 euro). 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.

Prin actul adițional nr.317/4 din 7.08.2009, facilitatea de credit pusă la dispoziția Societății este de 4.233.635 euro, având ca obiect finanțarea costurilor de achiziție a unor terenuri în cadrul proiectului Mobitim (2.733.635 EUR) precum și a achiziționării de teren și construcții și/sau în vederea achiziției de acțiuni în Banatim S.A.(1.500.000 euro), cu o durată maximă de 36 de luni.

Dobânda aferentă creditului se calculează în funcție de rata Euribor la 3 luni + 4% pe an.

**S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**PENTRU EXERCIȚIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009**

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

Prin actul adițional nr 317/5 din data de 8.09.2009, dreptul de ipoteca asupra imobilului adus anterior în garanție („Hotel Timișoara”, situat în str. Mărașești nr 1-3, Timișoara) a fost extins și asupra terenului după cum urmează:

- teren intravilan-curți construcții în suprafață de 904 mp cu nr.top 216, înscris în extras CF nr.200881, situat în str. Mărașești nr 1;
- teren intravilan-curți construcții în suprafață de 396 mp și din construcțiile edificate pe acesta: clădire S+P+5E+M-aripe veche și clădire regim S+P+M+7E-9E- aripa nouă (Hotel Timișoara cu nr.top 219/2, înscris în extras CF nr.400629 situat în str. Mărașești nr 1;
- teren intravilan în suprafață de 681 mp cu nr.top 217/2, înscris în extras CF nr. 402371, situat în Timișoara;
- teren intravilan-curți construcții în suprafață de 2.234 mp cu nr.top 218/2, înscris în extras CF nr.402378, situat în Timișoara;
- teren intravilan-drumi în suprafață de 24 mp cu nr.top 10742, înscris în extras CF nr.402378, situat în Timișoara, str. Sf.Ioan.

Prin contractul de garanție reală imobiliară nr.419/8.10.2009, garanția a fost extinsă asupra tuturor sumelor prezente și viitoare existente în conturile curente/de depozit ale Societății deschise/ce se vor deschide la Piraeus Bank .

**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 2009 – 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 2009

19. CHELTUIELI CU MATERIILE PRIME ȘI MATERIALELE CONSUMABILE

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2008</u> (lei)
Cheltuieli cu materii prime	0	289.472
Cheltuieli cu materiale auxiliare	25.391	30.189
Cheltuieli cu combustibili	97.833	97.975
Cheltuieli cu materiale pentru ambalat	0	0
Cheltuieli cu piese de schimb	34.907	52.282
Cheltuieli cu alte materiale și consumabile	872.334	869.798
	<u>1.030.465</u>	<u>1.339.716</u>

20. CHELTUIELI PRIVIND PRESTAȚIILE EXTERNE

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2008</u> (lei)
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	226.788	247.962
Cheltuieli cu chirile	69.823	82.209
Cheltuieli cu primele de asigurare	44.831	52.334
Cheltuieli pentru studiile și cercetări	7.185	10.239
Cheltuieli cu colaboratorii	0	0
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	146.242	110.522
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	290.956	260.222
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	67.309	87.962
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	13.104	1.239
Cheltuieli poștale și taxe de comunicații	89.659	84.504
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	58.334	122.065
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	616.674	1.008.090
	<u>1.630.905</u>	<u>2.067.347</u>

S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCIȚIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009

21. CHELTUIELI CU PERSONALUL

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2008</u> (lei)
Salarii și indemnizații	2.678.368	2.571.056
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	802.351	758.887
Tichete de masă	262.665	274.247
	<u>3.743.384</u>	<u>3.604.190</u>

22. CHELTUIELI CU DESPĂGUBIRI, DONAȚII ȘI ACTIVELE CEDATE

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2008</u> (lei)
Cheltuieli cu cedarea activelor imobilizate	104.263	2.975.129
Amenzi, despăgubiri, penalități	9.894	11.346
Subvenții și donații	25.924	57.282
Alte cheltuieli	22.306	1.040
	<u>162.387</u>	<u>3.044.797</u>

S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCIȚIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009

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

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2008</u> (lei)
Venituri din participații	37.355	12.009
Venituri din investiții financiare cedate	0	0
Cheltuieli privind titlurile de plasament cedate	0	113.141
Venituri din dobânzi	7.771	5.412
Alte venituri financiare	40.539	0
Cheltuieli privind dobânzile	0	88.207
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	2.022.696	3.330.409
Alte venituri financiare	0	0
Alte cheltuieli financiare	0	(46.035)
	<u>(1.937.033)</u>	<u>(4.894.461)</u>

24. 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, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

24. **CONTINGENȚE (CONTINUARE)**

**(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 2009.

**(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 2009 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.

**(e) Asigurări încheiate**

La sfârșitul anului 2009, 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.

S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2009

24. CONTINGENȚE (CONTINUARE)

(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. Managementul Societății nu poate cuantifica rezultatul unei astfel de verificări.

Autorizate și semnate la data de 19 aprilie 2010 de către:

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele: Ioan Szatmari

Semnătura

Ștampila unității



ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele: Marcela Fărcășescu

Calitatea: Director Economic

Semnătura

# 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 ACȚIONARI 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 2009 formate din bilanț, cont de profit și pierdere, situația fluxurilor de numerar, situația modificării capitalurilor proprii și notele explicative la situațiile financiare, identificate prin următorii indicatori:

- profit net:	11.876 lei
- cifra de afaceri:	12.921.069 lei
- total active	145.351.692 lei

### *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 Financiari 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.

#### *Baza pentru opinia cu rezerve*

7. La 31 decembrie 2009 Societatea a inclus în activul bilanțier, imobilizări corporale cedate în cursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2008, omise la scoaterea din evidență, 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.

8. Realizarea unor proceduri de audit pentru verificarea creanțelor comerciale, altele decât procedura de confirmare, ne-a condus la concluzia existenței unor creanțe, probabil necollectabile, în sumă de 1.376.930 lei (la 31 decembrie 2008: 1.435.421 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 indetificate.

9. 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 (la 31 decembrie 2008: 33.092 lei), stocului de piese de schimb cu 4.003 lei, stocului de produse finite în sumă de 61.824 lei și a stocului reprezentând beton concasat obținut din demolări în sumă de 908.330 lei, respectiv un total de 1.007.249 lei (31 decembrie 2008: 33.092 lei).

10. În cursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2009, Societatea a capitalizat în cadrul investițiilor în curs, comisioane bancare în sumă de 96.779 lei. În opinia noastră cheltuielile comisioanele bancare sunt cheltuieli ale perioadei și trebuie să afecteze rezultatul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2009.

11. La 31 decembrie 2009 respectiv 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, SC Saiftim 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 activelor 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.

12. Societatea nu are o evidență analitică a soldului și rulajului contului 105 „Rezerve din reevaluare” pentru o parte a mijloacelor fixe existent în patrimoniul său, aspect ce influențează modul de determinare al valorii impozabile a rezervelor reprezentând surplusul din reevaluare pentru perioada mai – decembrie 2009 precum și pentru exercițiile financiare ulterioare. În acest sens, nu suntem în măsură să aplicăm alte proceduri care să ne ofere o asigurare rezonabilă că valoarea prezentată în situațiile financiare, aferentă acestor tipuri de rezerve, nu conține erori semnificative, precum și eventualele implicații fiscale aferente schimbării, în viitor, a destinației rezervelor respective.

13. În cursul exercițiilor financiare precedente precum și în cursul anului 2009, Societatea a capitalizat în cadrul investițiilor în curs pe (obiectivul Cabană Sag – activ închiriat de la SC Bega Electromotor SA, existând în sold la 31 decembrie 2009), investiții pentru care nu s-a întocmit proces verbal de recepție și punere în funcțiune în sumă de 682.582 lei, deși obiectivul este pus în circuitul economic. Menționăm faptul că Societatea, în calitate de chiriaș, ar fi trebuit să informeze proprietarul de valoarea investițiilor efectuate, pentru a fi declarată noua valoare de impunere, la Primăria Șag. De asemenea, există posibilitatea ca, la un control fiscal, cheltuiala cu amortizarea acestui obiectiv să fie reconsiderată ca fiind nedeductibilă la calculul impozitului pe profit.

14. La 31 decembrie 2009 respectiv 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 conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1752/2005 la subsecțiunea 7.2.5.1. Reevaluarea imobilizărilor corporale, se prevede, 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.

#### *Opinia auditorului asupra situațiilor financiare*

15. În opinia noastră, cu excepția unor ajustări care ar fi putut fi determinate ca fiind necesare de situația descrisă la punctele 7-10 și dacă am fi putut obține elemente probante suficiente, așa cum rezultă din punctele 11-14 din paragraful *Baza pentru opinia cu rezerve*, 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 2009, în conformitate cu prevederile Legii nr. 82/1991, legea contabilității republicată și cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1752/2005 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene.

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

16. 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 2009 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.

## Observații

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

17.1. Așa cum este prezentat în Nota 10 Alte informații pct. e) Cifra de afaceri care prezintă faptul că cifra de afaceri pentru anul 2009 a fost de 12.921.069 lei (la 31 decembrie 2008: 21.176.060 lei) ceea ce reprezintă o diminuare cu aproximativ 39% față de anul precedent. Acest aspect corelat cu menținerea climatului de criză economică indică existența unui risc referitor la posibilitatea continuării activității Societății, la 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 precum și/sau obținerea unei susțineri importante din partea acționariatului și prin atragerea de noi clienți.

17.2. În exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009 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 audiului financiar, potrivit legii sau hotărârii acționarilor, vor organiza auditul intern potrivit normelor elaborate de Camera Auditorilor Financieri din România”.

17.3. Mandatul nostru a fost limitat exclusiv la realizarea auditului statutar în legătură cu situațiile financiare individuale ale Societății întocmite la data de 31 decembrie 2009, nefiind numiți pentru realizarea auditului situațiilor financiare consolidate în cazul în care aceasta s-ar impune.

17.4. O parte importantă a activelor și datoriilor Societății provin din tranzacții cu părți afiliate, iar o componentă semnificativă a veniturilor și cheltuielilor sale rezultă din acest tip de tranzacții. Părțile afiliate pot avea tranzacții pe care părțile neafiliate ar putea să nu le realizeze, iar tranzacțiile dintre părțile afiliate ar putea să nu producă aceleași efecte în aceleași termene, condiții și valori ca și atunci când se realizează între entități neafiliate. 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 trebuie să întocmească și să prezinte un dosar al prețurilor de transfer așa cum este prevăzut în Ordinul Agenției de Administrare Fiscală nr. 222/2008 în momentul în care autoritățile fiscale vor iniția verificări 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.

18. Acest raport este întocmit exclusiv pentru uzul intern al Societății și al acționarilor și pentru depunerea la Oficiul Registrului Comerțului Timiș, și nu poate fi folosit în nici un alt scop fără acordul scris al auditorului.

Timișoara, 26 aprilie 2010

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

