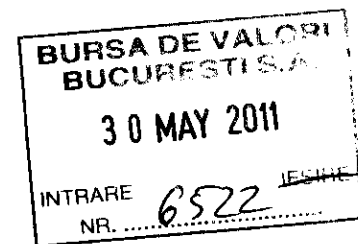


SC BEGA TURISM SA Timișoara
str. Mărășești nr. 1-3
Nr. inreg. ORC Timis J 35/61/1991
Cod de Inregistrare Fiscala : RO1826281



Nr. 997 / 29.04.2011

Către
CNVM - Bucuresti
BVB – Piata RASDAQ București

Subscrisa SC BEGA TURISM SA, cu sediul în Timișoara, str. Mărășești nr. 1-3, înmatriculată la ORC Timiș sub nr. J35/61/1991, prin prezenta vă transmitem Raportul anual – situația economico – financiară aferentă anului 2010 conf. Regulamentului CNVM nr. 1/2006 și Legii nr. 297/2004.

Anexăm:

- Raportul anual aferent anului 2010 împreună cu anexele prevăzute de Regulamentului CNVM nr. 1/2006,
- Hotărârea AGA privind aprobarea situațiilor financiare pentru anul 2010, Raportul Consiliului de Administrație pentru anul 2010,
- Bilanțul Contabil la data de 31.12.2010,
- Raportul de audit financiar pentru anul financiar 2010,
- Declarația conducerii executive cu privire la conformitatea și legalitatea situațiilor financiar contabile conform Regulamentului CNVM nr. 1/2006,
- Bilanțul Contabil la data de 31.12.2010 pe suport magnetic.

Cu stimă,

Director general
Szatmari Ioan



DECLARATIE

_____ Subsemnatii **SZATMARI IOAN STEFAN**, in calitate de Director general si **FARCASESCU MARCELA**, in calitate de director economic la SC BEGA TURISM SA cu sediul in Timisoara, str.Marasesti nr.1-3, prin prezenta declaram faptul ca situatia financiar contabila aferenta exercitiului financiar 2010 a fost intocmita in conformitate cu standardele contabile aplicabile si ofera o imagine conforma cu realitatea a activelor, obligatiilor, pozitiei financiare, contului de profit si pierdere a societatii. _____

_____ Totodata declaram faptul ca raportul Consiliului de Administratie cuprinde o analiza corecta a dezvoltarii si a performantelor societatii, precum si o descriere a principalelor riscuri si incertitudini specifice activitatii desfasurate. _____

DIRECTOR GENERAL Szatmari Ioan	 <p>A circular stamp with the text "SOCIETATEA COMER" at the top, "BEGA TURISM S.A." in the center, and "3 TIMISOARA" at the bottom.</p>	DIRECTOR ECONOMIC Ec. Farcasescu Marcela
--	---	--

ROMANIA
MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE
 AGENTIA NATIONALA DE ADMINISTRARE FISCALA
 DIRECTIA GENERALA DE ADMINISTRARE A
 MARILEI CONTRIBUABILI

REGISTRATURA 2

5504/0305/2011

Entitatea SC BEGA TURISM SA

Adresa

Judet Timis Sector Locăritate TIMISOARA
 Strada Nr. Bloc Scara Ap. Telefon
 MARASESTI 1-3

Număr din registrul comertului J35/61/1991

Cod unic de inregistrare 1826281

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

Activitatea preponderentă (cod si denumire clasa CAEN)

5510 Hoteluri și alte facilități de cazare similare

F10 - pag. 1

BILANȚ

la data de 31.12.2010

Formular 10

- lei -

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la:	
		01.01.2010	31.12.2010
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE			
1. Cheltuieli de constituire (ct.201-2801)	01		
2. Cheltuieli de dezvoltare (ct.203-2803-2903)	02		
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte immobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	03	9.506	3.242
4. Fond comercial (ct.2071-2807-2907)	04		
5. Avansuri și immobilizări necorporale în curs de executie (ct.233+234-2933)	05		
TOTAL (rd.01 la 05)	06	9.506	3.242
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE			
1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	07	104.940.090	100.354.488
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	08	8.462.626	6.452.998
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	09	1.120.604	1.034.171
4. Avansuri și immobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231 + 232 - 2931)	10	9.426.299	19.792.228
TOTAL (rd. 07 la 10)	11	123.949.619	127.633.885
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
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 immobilizări (ct. 265 - 2963)	16	1.403.150	1.403.150

6. Alte împrumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	17		
TOTAL (rd. 12 la 17)	18	1.403.150	1.403.150
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 18)	19	125.362.275	129.040.277
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			
1. Materii prime și materiale consumabile (ct. 301 + 321 + 302 + 322 + 303 + 323 +/- 308 + 351 + 358 + 381 + 328 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)	20	3.059.919	3.156.400
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 + 326 +/- 368 + 371 + 327 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3953 - 3954 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - 4428)	22	1.202.222	1.056.032
4. Avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct. 4091)	23	58.505	65.765
TOTAL (rd. 20 la 23)	24	4.320.646	4.278.197
II. CREANȚE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)			
1. Creanțe comerciale (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 491)	25	1.448.967	1.781.898
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	1.002.319	1.488.415
5. Capital subscris și nevărsat (ct. 456 - 495*)	29		
TOTAL (rd. 25 la 29)	30	2.451.286	3.270.313
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT			
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501 - 591)	31	12.842.700	11.111.538
2. Alte investiții pe termen scurt (ct. 505 + 506 + 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)	32		
TOTAL (rd. 31 + 32)	33	12.842.700	11.111.538
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)			
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 24 + 30 + 33 + 34)	35	19.823.832	18.736.004
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	36	165.585	46.551
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN			
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	4.147.864	11.490.389
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	39	164.437	14.960
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	40	1.554.672	1.469.555
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		

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	7.091.603	8.438.217
TOTAL (rd. 37 la 44)	45	12.958.576	21.413.121
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 35 + 36 - 45 - 63)	46	6.701.838	-2.935.778
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19 + 46)	47	132.064.113	126.104.499
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	36.636.435	34.006.027
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*** + 4581 + 462 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	55		
TOTAL (rd. 48 la 55)	56	36.636.435	34.006.027
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 + 1514 + 1518)	59		
TOTAL (rd. 57 la 59)	60		
I. VENITURI ÎN AVANS			
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475)	61		
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) - total (rd.63 + 64), din care:	62	329.003	305.212
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 472*)	63	329.003	305.212
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 472*)	64		
Fond comercial negativ (ct.2075)	65		
TOTAL (rd. 61 + 62 + 65)	66	329.003	305.212
J. CAPITAL ȘI REZERVE			
I. CAPITAL			
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	67	48.913.620	48.913.620
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	68		
3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)	69		
TOTAL (rd. 67 la 69)	70	48.913.620	48.913.620
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	71	4.187.614	4.187.614
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	72	40.664.712	35.917.473
IV. REZERVE			

1. Rezerve legale (ct. 1061)	73	595.036	632.203
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	74		
3. Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare (ct. 1065)	75	910.407	3.215.783
4. Alte rezerve (ct. 1068)	76	144.233	144.233
TOTAL (rd. 73 la 76)	77	1.649.676	3.992.219
Acțiuni proprii (ct. 109)	78		
Căștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	79	215	215
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	80		
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)			
SOLD C (ct. 117)	81		
SOLD D (ct. 117)	82	35	1.329.154
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR			
SOLD C (ct. 121)	83	11.876	453.652
SOLD D (ct. 121)	84	0	0
Repartizarea profitului (ct. 129)	85		37.167
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 70+71+ 72+ 77 - 78 + 79 - 80+81 - 82 + 83 - 84 - 85)	86	95.427.678	92.098.472
Patrimoniul public (ct. 1016)	87		
CAPITALURI - TOTAL (rd. 86 + 87)	88	95.427.678	92.098.472

Suma de control F10 : 2021460076 / 3762394525

*) Conturi de repartizat dupa natura elementelor respective.

**) Solduri debitoare ale conturilor respective.

***) Solduri creditoare ale conturilor respective.

Rd.25 - 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 immobilizate, scadente într-o perioadă mai mică de 12 luni.

ADMINISTRATOR,

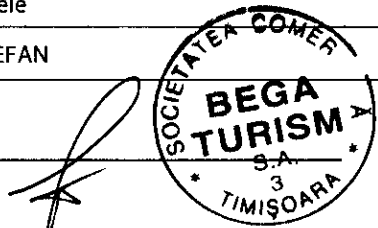
INTOCMIT,

Numele si prenumele

SZATMARI IOAN STEFAN

Semnătura

Stampila unității



Numele si prenumele

FARCASESCU MARCELA

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Formular
VALIDAT

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

la data de 31.12.2010

Formular 20

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Exercițiul financiar	
		2009	2010
A	B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03-04+05+06)	01	12.921.069	12.701.291
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	02	10.772.249	10.296.849
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	03	2.148.820	2.404.442
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	04		
Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.766*)	05		
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	06		
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct.711+712)			
Sold C	07		2.345
Sold D	08	2.994	0
3. Producția realizată de entitate pentru scopurile sale proprii și capitalizată (ct.721+ 722)	09	576.463	541.170
4. Alte venituri din exploatare (ct.758+7417+7815)	10	737.575	1.226.750
-din care, venituri din fondul comercial negativ	11		
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01 + 07 - 08 + 09 + 10)	12	14.232.113	14.471.556
5. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602-7412)	13	1.030.465	938.154
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	14	320.494	74.712
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)(ct.605-7413)	15	672.075	635.799
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	16	859.327	844.540
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	17		4.091
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 19 +20), din care:	18	3.743.384	3.113.818
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644-7414)	19	2.941.033	2.454.304
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645-7415)	20	802.351	659.514
7.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 22 - 23)	21	2.941.484	3.019.115
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813)	22	2.941.484	3.019.115
a.2) Venituri (ct.7813)	23		
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 25 - 26)	24		7.358
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	25		7.358
b.2) Venituri (ct.754+7814)	26		
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 28 la 31)	27	2.531.128	4.380.818
8.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	28	1.630.905	1.641.295
8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct.635)	29	737.836	776.585
8.3. Alte cheltuieli (ct.652+658)	30	162.387	1.962.938

Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.666*)	31		
Ajustări privind provizioanele (rd. 33 - 34)	32		
- Cheltuieli (ct.6812)	33		
- Venituri (ct.7812)	34		
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 13 la 16 - 17 +18 + 21 + 24 + 27 + 32)	35	12.098.357	13.010.223
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:			
- Profit (rd. 12 - 35)	36	2.133.756	1.461.333
- Pierdere (rd. 35 - 12)	37	0	0
9. Venituri din interese de participare (ct.7611+7613)	38	37.354	31.832
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	39		
10. Venituri din alte investiții și împrumuturi care fac parte din activele imobilizate (ct.763)	40		
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	41		
11. Venituri din dobânzi (ct.766*)	42	7.771	1.755
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	43		
Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768)	44	40.539	2.552.069
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 38 + 40 + 42 + 44)	45	85.664	2.585.656
12. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 47 - 48)	46		
- Cheltuieli (ct.686)	47		
- Venituri (ct.786)	48		
13. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666*-7418)	49		8.627
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	50		
Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	51	2.022.697	3.263.184
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 46 + 49 + 51)	52	2.022.697	3.271.811
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):			
- Profit (rd. 45 - 52)	53	0	0
- Pierdere (rd. 52 - 45)	54	1.937.033	686.155
14. PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(Ă):			
- Profit (rd. 12 + 45 - 35 - 52)	55	196.723	775.178
- Pierdere (rd. 35 + 52 - 12 - 45)	56	0	0
15. Venituri extraordinare (ct.771)	57		
16. Cheltuieli extraordinare (ct.671)	58		
17. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ:			
- Profit (rd. 57 - 58)	59	0	0
- Pierdere (rd. 58 - 57)	60	0	0
VENITURI TOTALE (rd. 12 + 45 + 57)	61	14.317.777	17.057.212
CHELTUIELI TOTALE (rd. 35 + 52 + 58)	62	14.121.054	16.282.034

PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):			
- Profit (rd. 61 - 62)	63	196.723	775.178
- Pierdere (rd. 62 - 61)	64	0	0
18. Impozitul pe profit (ct.691)	65	184.847	321.526
19. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	66		
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCIȚIULUI FINANCIAR:			
- Profit (rd. 63 - 64 - 65 - 66)	67	11.876	453.652
- Pierdere (rd. 64 + 65 + 66 - 63)	68	0	0

Suma de control F20 : 239841846 / 3762394525

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

Rd.19 - la acest rând se cuprind și drepturile colaboratorilor, stabilite potrivit legislației muncii, care se preiau din rulajul debitor al contului 621 „Cheltuieli cu colaborarii”, analitic „Colaboratori persoane fizice”.

ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

Numele și prenumele

Numele și prenumele

SZATMARI IOAN STEFAN

FARCASESCU MARCELA

Semnătura

Calitatea

Stampila unității

11--DIRECTOR ECONOMIC



Semnătura

Formular
VALIDAT

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

DATE INFORMATIVE

F30 - pag. 1

la data de 31.12.2010

Formular 30

- lei -

I. Date privind rezultatul inregistrat	Nr. rd.	Nr.unități	Sume	
A	B	1	2	
Unități care au inregistrat profit	01	1	453.652	
Unități care au inregistrat pierdere	02	0	0	
II Date privind plățile restante	Nr. rd.	Total, din care:	Pentru activitatea curentă	Pentru activitatea de investiții
A	B	1=2+3	2	3
Plăți restante – total (rd.04+08+14 la 18+22), din care:	03	643.715	204.670	439.045
Furnizori restanți – total (rd. 05 la 07), din care:	04	643.715	204.670	439.045
- peste 30 de zile	05	111.689	90.281	21.408
- peste 90 de zile	06	532.026	114.389	417.637
- peste 1 an	07			
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale – total (rd.09 la 13), din care:	08			
- Contributii pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariați și 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 și alte fonduri	14			
Obligatii restante fata de alti creditori	15			
Impozite și taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat	16			
Impozite și taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	17			
Credite bancare nerambursate la scadenta – total (rd. 19 la 21), din care:	18			
- restante după 30 de zile	19			
- restante după 90 de zile	20			
- restante după 1 an	21			
Dobanzi restante	22			
III. Numar mediu de salariați	Nr. rd.	31.12.2009		31.12.2010
A	B	1	2	
Numar mediu de salariați	23	149	108	

IV. Plăți de dobânzi și redevențe		Nr. rd.	Sume (lei)	
A	B	1		
Venituri brute din dobânzi plătite de persoanele juridice romane către persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	24			
- impozitul datorat la bugetul de stat	25			
Venituri brute din dobânzi plătite de persoanele juridice romane către persoane juridice afiliate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	26			
- impozitul datorat la bugetul de stat	27			
Venituri din redevențe plătite de persoanele juridice romane către persoane juridice afiliate *) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	28			
- impozitul datorat la bugetul de stat	29			
V. Tichete de masă		Nr. rd.	Sume (lei)	
A	B	1		
Contravaloarea tichetelor de masă acordate salariaților	30	227.836		
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare - dezvoltare **)		Nr. rd.	31.12.2009	31.12.2010
A	B	1	2	
Cheltuieli de cercetare - dezvoltare, din care:	31			
- din fonduri publice	32			
- din fonduri private	33			
VII. Cheltuieli de inovare ***)		Nr. rd.	31.12.2009	31.12.2010
A	B	1	2	
Cheltuieli de inovare – total (rd. 35 la 37), din care:	34			
- cheltuieli de inovare finalizate în cursul perioadei	35			
- cheltuieli de inovare în curs de finalizare în cursul perioadei	36			
- cheltuieli de inovare abandonate în cursul perioadei	37			
VIII. Alte informații		Nr. rd.	31.12.2009	31.12.2010
A	B	1	2	
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 39 + 47), din care:	38	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. 40 la 46), din care:	39	1.403.150	1.403.150	
- acțiuni cotate emise de rezidenți	40	1.403.150	1.403.150	
- acțiuni necotate emise de rezidenți	41			
- părți sociale emise de rezidenți	42			
- obligațiuni emise de rezidenți	43			
- acțiuni emise de organismele de plasament colectiv (inclusiv de SIF-uri) emise de rezidenți	44			
- acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți	45			
- obligațiuni emise de nerezidenți	46			
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 48 + 49), din care:	47	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)	48	6.066	6.066	
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	49			

Creanțe comerciale, avansuri acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418)	50	1.442.900	1.841.596
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	51	4.821	2.857
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482)	52	686.849	1.188.573
Creanțele entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct.451)	53		
Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473)	54	462.594	329.724
Dobânzi de încasat (ct. 5187)	55		
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + din ct.508) (rd. 57 la 63), din care:	56	12.842.700	11.111.538
- acțiuni cotate emise de rezidenți	57	12.842.700	11.111.538
- acțiuni necotate emise de rezidenți	58		
- părți sociale emise de rezidenți	59		
- obligațiuni emise de rezidenți	60		
- acțiuni emise de organisme de plasament colectiv rezidente (inclusiv de SIF-uri)	61		
- acțiuni emise de nerezidenți	62		
- obligațiuni emise de nerezidenți	63		
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	64		
Casa în lei și în valută (rd. 66 + 67), din care:	65	4.778	4.518
- în lei (ct. 5311)	66	4.777	4.516
- în valută (ct. 5314)	67	1	2
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd. 69 + 70), din care:	68	88.596	70.277
- în lei (ct. 5121)	69	86.279	55.908
- în valută (ct. 5124)	70	2.317	14.369
Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd. 72 + 73), din care:	71	115.826	1.161
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	72	115.826	1.161
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (ct. 5125 + 5412)	73		
Datorii (rd. 75 + 78 + 81 + 84 + 87 + 90 + 91 + 94 la 100), din care:	74	49.910.610	55.710.647
- Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni și dobânzile aferente, în sume brute (ct. 161 + 1681)(rd. 76 + 77), din care:	75		
- în lei	76		
- în valută	77		
- Credite bancare interne pe termen scurt și dobânzile aferente (ct. 5191 + 5192 + 5197 + din ct. 5198), (rd. 79 + 80), din care:	78		
- în lei	79		
- în valută	80		
- Credite bancare externe pe termen scurt și dobânzile aferente (ct. 5193 + 5194 + 5195 + din ct. 5198), (rd. 82 + 83), din care:	81		
- în lei	82		
- în valută	83		
- Credite bancare pe termen lung și dobânzile aferente (ct. 1621 + 1622 + 1627 + din ct. 1682) (rd. 85 + 86), din care:	84	40.784.299	45.496.416
- în lei	85		
- în valută	86	40.784.299	45.496.416
- Credite externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625 + din ct. 1682) (rd. 88 + 89), din care:	87		
- în lei	88		

- în valută	89		
- Credite de la trezoreria statului (ct. 1626 + din ct. 1682)	90		
- Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 92 + 93), din care:	91		
- în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute	92		
- în valută	93		
- Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419)	94	1.719.109	1.484.515
- Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	95	86.989	87.026
- Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481)	96	269.696	355.547
- Datoriile entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct.451)	97		
- Sume datorate acționarilor/ asociaților (ct.455)	98	458.000	1.865.000
- Alte datorii (ct. 453 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 269 + 509)	99	6.592.517	6.422.143
- Dobânzi de plătit (ct. 5186)	100		
Capital subscris vărsat (ct. 1012)(rd. 102 la 105), din care:	101	48.913.620	48.913.620
- acțiuni cotate	102	48.913.620	48.913.620
- acțiuni necotate	103		
- părți sociale	104		
- capital subscris vărsat de nerezidenți (din ct. 1012)	105		
Brevete și licențe (din ct.205)	106		
IX. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rd.	31.12.2009	31.12.2010
A	B	1	2
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	107		

Suma de control F30 : 560615743 / 3762394525

*) Pentru statutul de „persoane juridice afiliate” se vor avea în vedere prevederile art. 7 alin (1) pct. 21 din Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

**) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentală, cercetarea aplicativă, dezvoltarea tehnologică și inovarea, stabilite potrivit prevederilor OG nr. 57/ 2002 privind cercetarea științifică și dezvoltarea tehnologică, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr.324/ 2003, cu modificările și completările ulterioare.

***) Cheltuielile de inovare se determină potrivit Regulamentului (CE) nr.1450/ 2004 al Comisiei din 13.08.2004 de punere în aplicare a Deciziei nr.1608/2003/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind producția și dezvoltarea statisticilor comunitare privind inovarea , publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene seria L nr. 267/ 14.08.2004.

Rd.102 - Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților negociabile și tranzacționate pe piețe reglementate sau alte piețe secundare.

Rd.103 - Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care nu sunt negociabile sau tranzacționate pe piețe organizate.

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele

SZATMARI IOAN STEFAN

Semnătura

Stampila unității



Formular
VALIDAT

INTOCMIT,

Numele și prenumele

FARCASESCU MARCELA

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

Nr.de înregistrare în organismul profesional:

SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

F40 - pag. 1

Formular 40

la data de 31.12.2010

- lei -

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
Imobilizari necorporale						
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	01				X	
Alte imobilizari	02	100.557	752		X	101.309
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	03				X	
TOTAL (rd. 01 la 03)	04	100.557	752		X	101.309
Imobilizari corporale						
Terenuri	05	63.531.576	395.328	1.078.770	X	62.848.134
Constructii	06	45.352.435	1.283.951	9.130.032	110.100	37.506.354
Instalatii tehnice si masini	07	10.495.082	841.647	2.069.616	1.665.888	9.267.113
Alte instalatii , utilaje si mobilier	08	1.541.336	83.488	4.438	0	1.620.386
Avansuri si imobilizari corporale in curs	09	9.426.299	12.362.991	1.997.062	X	19.792.228
TOTAL (rd. 05 la 09)	10	130.346.728	14.967.405	14.279.918	1.775.988	131.034.215
Imobilizari financiare	11	1.403.150			X	1.403.150
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.04+10+11)	12	131.850.435	14.968.157	14.279.918	1.775.988	132.538.674

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE

- lei -

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
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	13				
Alte imobilizari	14	91.051	7.016		98.067
TOTAL (rd.13 +14)	15	91.051	7.016		98.067
Imobilizari corporale					
Terenuri	16				
Constructii	17	3.943.921	2.028.672	5.972.593	0
Instalatii tehnice si masini	18	2.032.456	816.926	35.267	2.814.115
Alte instalatii ,utilaje si mobilier	19	420.732	166.500	1.017	586.215
TOTAL (rd.16 la 19)	20	6.397.109	3.012.098	6.008.877	3.400.330
AMORTIZARI - TOTAL (rd.15 +20)	21	6.488.160	3.019.114	6.008.877	3.498.397

SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE

F40 - pag. 2

- 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
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	22				
Alte imobilizari	23				
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	24				
TOTAL (rd.22 la 24)	25				
Imobilizari corporale					
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				
Imobilizari financiare	32				
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd.25+31+32)	33				

Suma de control F40 : 940476860 / 3762394525

ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

Numele si prenumele

SZATMARI IOAN STEFAN

Semnătura

Stampila unității



Numele si prenumele

FARCASESCU MARCELA

Calitatea

II--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Formular
VALIDAT

Vers.1.00

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 19.04.2011

-extras din Procesul verbal -

Adunarea generala ordinara a actionarilor SC BEGA TURISM SA Timisoara, intrunita statutar si legal in data de 19.04.2011, la a doua 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 2010.
2. Se aproba bilantul contabil si contul de profit si pierderi pentru anul financiar 2010.
3. Se aproba repartizarea profitului net pentru acoperirea pierderilor financiare din anii precedenti.
4. Se aproba Bugetul de venituri si cheltuieli si Planul de investitii pentru anul 2011.
5. Se aproba data de 05.05.2011 ca data de inregistrare pentru identificarea actionarilor asupra carora se rasfrang efectele hotararii AGA.

ADUNAREA GENERALA
PRESEDINTE AGA
PRESEDINTE CA
Bibu Nicolae Anghel



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
SC BEGA TURISM SA Timisoara privind exercitiul financiar incheiat la
31.12.2010

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 2010 privind rezultatele activitatii, performanta si pozitia sa financiara, activitate sintetizata in bilant si contul de profit si pierderi dupa cum urmeaza:

Denumire indicator	Valoare 2009 (lei)	Valoare 2010 (lei)
Total bilant (Activ/Pasiv)	145.351.692	147.822.832
Capitaluri proprii – total	95.427.678	92.098.472
din care capital social	48.913.620	48.913.620
Venituri totale	14.317.777	17.057.212
Cheltuieli totale (exclusiv impozit pe profit)	14.121.054	16.282.034
Rezultat brut	196.723	775.178
Impozit pe profit	184.847	321.526
Rezultat net	11.876	453.652
Rezultat reportat din exercitii precedente (profit)	-35	-1.329.154
Rezultat reportat din exercitiul curent (profit)	11.876	453.652
Reintregire rezerve legale	0	37.167

In prezentul raport am incercat sa facem referiri si constatari privind evolutia societatii in exercitiul financiar 2010 si pozitia sa financiara la finele anului.

Mentionam ca rezultatele din conturile anuale incheiate pentru 31.12.2010 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 2010 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 complex de magazine si blocuri.

In cursul anului 2010 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 42,06% din cifra de afaceri, in scadere fata de anul 2009, cand ponderea cifrei de afaceri pe activitatea de baza era 56,26%. 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 scadere fata de anul 2009 din cifra de afaceri de 38,78% . Cele mai importante achizitii de imobile si terenuri au fost:

- teren in Timisoara str. Calea Sagului in suprafata de 1.392 mp cumparat prin licitatie de la Primaria Timisoara si a fost inregistrat in contabilitate la o valoare de 395.328 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 2010 a avut loc o vanzare de teren aflat in proprietatea societatii situat in Timisoara str. V. Onitiu. Aceasta vanzare a avut loc datorita faptului ca am avut nevoie de lichiditati pentru terminarea hotelului Timisoara care a intrat in reconstructie aripa veche a hotelului.

Performantele financiare ale societatii din anul 2010 comparativ cu cele inregistrate in anul 2009 sunt prezentate in anexa 4, dupa prelucrarea situatiei patromoniului in anexele 2 si 3.

Din analiza rezultatelor activitatii de exploatare pentru anul 2010 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 2009, (de la 1,51 la 0,86), pe fondul cresterii datoriilor societatii in 2010 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 ingrijitoare, societatea reusind sa se mentina la un nivel satisfactor, chiar pe fondul realizarii de investitii in anul 2010 de aproximativ 12,22 mil. lei.

In anul 2010 societatea a inregistrat profit din exploatare in valoare de 1.461.333 lei pe seama derularii activitatii caracterizata printr-o cifra de afaceri de 12.701.291 lei.

Ponderea activitatii a fost realizata prin prestarea serviciilor hoteliere

(42,06%) și a închirierilor de spații (38,78%). 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 15% 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 2010 la ~ 10%. 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 în cursul anului 2011. Aceasta presupune creșterea numărului locurilor de cazare cu încă aproximativ 68 camere toate la nivel de hotel de 5 stele. În cursul anului 2010 a fost dat în folosință un amfiteatru multifuncțional cu o capacitate de 240 locuri care a fost construit peste curtea interioară a hotelului 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. Renovarea hotelului va avea ca scop trecerea lui la un hotel de 5 stele.

Activitatea de închiriere reprezintă ~ 38,78 % din cifra de afaceri a societății în anul 2010.

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 2009 – 2010, 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 2010 investiții reprezentând achiziții de active imobilizate, lucrări de modernizări la activele deținute și achiziții de echipamente, în valoare totală de 12,22 mil. lei exclusiv TVA. Investițiile realizate, din surse proprii și din împrumuturi – așa cum rezultă și din fluxul de trezorerie din anexa 5, duc la consolidarea poziției societății pe piață, deci considerăm că societatea nu este expusă riscurilor, chiar dacă creșterea la nivelul rezultatelor nu este pe măsura politicii investiționale aplicate în 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 uletrior 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 12 mil. EUR, si ca in prezent, in urma analizei cash-flow-ului pe urmasorii 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 2010, 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 45.493.301 lei la finele anului 2010 (in crestere cu 4.709.002 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 28.03.2011, impreuna cu situatiile financiare pentru exercitiul 2010.

Președintele
Bibic Nicolae/Aurelian



RAPORT ANUAL

Conform Regulamentului CNVM nr. 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare emis de CNVM Romania

pentru exercițiul financiar 2010

Data raportului 18.04.2011

SC BEGA TURISM SA Timișoara

Sediul social : Str. Mărășești nr.1-3,1900 Timișoara-Jud. Timiș

Nr. telefon/fax: 0256 – 491907/491913

Nr. ORC de pe lângă Tribunalul Timiș J35/61/1991

Cod Unic de Înregistrare: RO 1826281

Capital social subscris și vărsat: 48.913.620 lei

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: RASDAQ

1. Analiza activității societății comerciale

1.1. Principalele informații ce caracterizează societatea

SC BEGA TURISM SA funcționează din anul 1991, când s-a înființat prin Hotărârea de Guvern nr. 1041/1990, prin transformare din SC BANATUL SA în SC TURISM BANATUL SA și ulterior în baza Actului Adițional din data de 15.01.2003 SC BEGA TURISM SA. În anul 1991 în baza Legii 15/1991 a avut loc privatizarea societății, prin vânzarea pachetului de acțiuni de 329.161, detinut de Ministerul Turismului în baza Contractului de vânzare-cumpărare nr. 37/24.06.2002.

Societatea își desfășoară activitatea la sediu și la cele cinci puncte de lucru situate la adresele:

- Timișoara, Calea Dorobanților nr.94
- Timișoara, Str.General Dragalina nr.47
- Comuna Sag, jud.Timis, CF 3202
- Timișoara, Calea Sagului nr.100
- Sannicolau Mare, P-ta 1 Mai nr.6,jud.Timis.

Activitatea principală a ramas de la înființare Hoteluri – cod CAEN 5510, desfășurată în cadrul a trei hoteluri detinute în patrimoniu : Hotel TIMISOARA – categoria 3 stele , Hotel NORD – categoria 2 stele, ambele situate în Timișoara și Hotel TIMISOARA, situat în Sannicolau Mare, care a funcționat până în anul 1997 , și care în anul 2007 a fost modernizat și a fost dat în funcțiune în luna aprilie a anului 2008 .

În ianuarie 2005 societatea Bega Turism a fuzionat cu SC METACOM SA Timișoara, prin absorbția acesteia. Societatea absorbită detinea în patrimoniu diverse imobile situate în Timișoara, în care era prevăzută desfășurarea de activități de închiriere. În urma absorbției activitatea Bega Turism s-a dezvoltat și în direcția închirierilor spațiilor detinute – cod CAEN 7020 .

În iulie 2007 societatea Bega Turism a fuzionat cu SC DERMATINA SA Timișoara, prin absorbția acesteia. Societatea absorbită detinea în patrimoniu o suprafață de teren de aproximativ 14 ha și hale de producție societatea fiind producătoare de mase plastice, cauciuc și altele.

În același sens, al consolidării poziției ca participant important pe piața imobiliară din Timișoara, societatea a achiziționat în anul 2010 următoarele active importante:

- teren în Timișoara str.Calea Sagului în suprafață de 1.392 mp fiind cumpărat la licitație de la Primăria Timișoara și a fost înregistrat în contabilitate. Acest teren se

gaseste in apropierea celorlalte terenuri pe care le detinem in zona.

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

In cursul anului 2010 am vandut un teren situat in Timisoara str.Virgil Onitiu nr.13-15 deoarece societatea a avut nevoie de lichiditati pentru investitia de la Hotelul Timisoara din Timisoara.

Din analiza rezultatelor activitatii de exploatare pentru anul 2010 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 2009, (de la 1,51 la 0,87), pe fondul cresterii datoriilor curente a societatii in 2010 fata de exercitiul precedent si cresterii activelor totale. 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 2010 de aproximativ 12,22 mil.lei.

1.1.1. Elemente de evaluare generală:

In anul 2010 societatea a inregistrat profit din exploatare in valoare de 1.461.333 lei pe seama derularii activitatii caracterizata printr-o cifra de afaceri de 12.701.291 lei.

Ponderea activitatii a fost realizata prin prestarea serviciilor hoteliere (42,06%). Segmentul de piata vizat – persoane fizice, reprezentanti ai unor companii, care s-au deplasat in Timisoara in scop de afaceri, reprezinta ~ 85% din cifra de afaceri realizata in cele doua hoteluri. Un procent de 15% din venituri au fost obtinute de la persoane nerezidente.

Procentul detinut pe piata din Timisoara, in ceea ce priveste locurile de cazare a ajuns la sfarsitul anului 2007 la ~ 9%. Existenta unor facilitati suplimentare in cadrul Hotelului Timisoara - 3 sali de conferinte cu capacitate totala de 450 persoane, un amfiteatru multifunctional dat in folosinta in cursul anului 2010 cu o capacitate totala de aproximativ 300 locuri - reduc concurenta pentru serviciul complet de cazare si organizare de evenimente la un singur competitor.

Activitatea de inchiriere reprezinta ~ 38,78% din cifra de afaceri a societatii in anul 2010 iar 18,93% reprezinta veniturile realizate din activitatea de restaurant in anul 2010.

Cele trei activitati reusesc sa asigure un cash flow pozitiv, asa cum rezulta si din anexa, chiar in conditiile in care societatea realizeaza investitii pe care le finanteaza partial din surse proprii si partial din credite.

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

Evaluarea nivelului tehnic al societatii, presupune coroborarea nivelurilor pentru cele doua activitati importante: servicii hoteliere si inchiriere.

Activitatea de prestari servicii hoteliere, care a realizat 42,06 % din totalul cifrei de afaceri a societatii in anul 2010, a fost si a ramas orientata spre segmentul de piata reprezentat de clienti business, preponderent romani. Eforturile manageriale pe acest segment s-au concentrat in organizarea afacerii de o asa maniera inca sa sporeasca puterea de vanzare a pachetelor de servicii oferite concomitent cu diversificarea si

cresterea standardelor pentru oferta de servicii. Masuri care s-au consolidat in anul 2007,2008 ,2009 si in cursul anului 2010:

- organizarea unui departament de relatii publice si vanzari, care si-a concentrat atentia pe stabilirea unei politici de tarificare si incheierea de contracte cu companiile mari din Timisoara si cu agentile de turism importante din tara, in scopul consolidarii unor relatii de durata
 - realizarea unei structuri organizatorice speciale pentru organizarea de evenimente in salile de conferinte destinate acestui scop concomitent cu cresterea gradului de dotare a acestora cu echipamente specifice, in sensul dezvoltarii acestui serviciu pentru care segmentul de piata este in dezvoltare
 - realizarea unui plan de dezvoltare privind cresterea standardului hotelurilor, concretizat in anul 2006 si 2007 in reamenajarea unei sali de conferinte din cadrul Hotelului Timisoara, inlocuirea lifturilor de persoane, relocarea si reamenajarea completa si la standarde europene a bucatariei restaurantului si reamenajarea completa a camerelor de pe patru niveluri ale hotelului la standarde de 4 stele.
 - in cursul anului 2008 s-a continuat reamenajarea completa a camerelor de pe toate nivelurile hotelului la standarde de 4 stele si a inceput reamenajarea si modernizarea corpului vechi a hotelului Timisoara.
 - in cursul anului 2009 a inceput consolidarea si reconstructia aripii vechi a hotelului prin crearea unui numar de 68 de camere noi hotelul ajungand la un numar de 208 camere din care aproximativ 102 camere vor fi de 4 stele iar 106 camere de 5 stele.
 - se va crea un nou restaurant la etajul I corp vechi de aproximativ 200 locuri, s-a dat in folosinta in cursul anului 2010 o sala amfiteatru multifunctionala care uneste cele doua corpuri peste curtea interioara cu o capacitate de 240 locuri si inca 3 Sali de conferinte cu o capacitate totala de 120 locuri.
 - se va realiza extinderea restaurantului existent in corpul nou sala Viena si care va ajunge la o capacitate de 400 locuri, si se va moderniza sala Roma (care pina la inceputul anului 2010 a fost inchiriată).
- Hotelul Timisoara va fi unul dintre cele mai mari din Timisoara la un nivel de hotel de 5 stele.

Activitatea de inchiriere spatii, care a luat amploare in anul 2005 datorita fuziunii cu Metacom SA Timisoara, a fost consolidata in ultimi anii astfel ca ponderea cifrei de afaceri din aceasta activitate a crescut in permanenta. Totusi in anul 2010 datorita crizei economice veniturile din chirii au fost reduse datorita faptului ca o parte din chiriarii existenti au cerut o reducere de chirie pe aceasta perioada mai grea.

Eforturile companiei pentru dezvoltarea acestei afaceri s-au concretizat in continuarea investitiilor pregatitoare la spatiile detinute in patrimoniu, in scopul prezentarii lor in vederea inchirierii, potentialilor chiriiasi. Lucrarile de investitii mai importante au fost derulate la imobilele din Timisoara, la Hotel Timisoara din str.Marasesti nr.1-3 si la spatiul detinut in Timisoara P-TA SF.Gheorghe unde s-a realizat un numar de 4 apartamente de lux pentru inchiriere. Planul de investitii aprobat in 2007, pentru care s-a solicitat si finantarea de catre o institutie bancara, a fost urmarit in anul 2008 si a fost suplimentat si cu alte lucrari de investitii din surse proprii dar si din finantarea acordata de banca in luna mai a anului 2007 pentru care in anul 2008 si 2009 s-a obtinut o prelungire a termenului de utilizare a creditului. In cursul anului 2010 creditul detinut a

fost suplimentat cu un alt credit in valoare de 2.500.000 Euro pentru investitia de la Hotelul Timisoara.

1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială (surse indigene, surse import)

Activitatea derulata in anul 2010 nu a intampinat dificultati in ceea ce priveste continuitatea asigurarii resurselor materiale.

Pentru activitatea de servicii hoteliere aprovizionarea a fost realizata in baza contractelor de furnizare, renegociate pentru anul 2010, cu principalii furnizori, atat pentru zona de restauratie (materii prime alimentare), cat si pentru celelalte materiale consumabilele necesare prestarii serviciilor.

Evolutia stocurilor se prezinta dupa cum urmeaza:

(RON)

	2006	2007	2008	2009	2010
stocuri	76.803	2.070.733	4.227.666	4.320.646	4.278.197

Cresterea stocurilor in anul 2007 cu 1.993.930 lei fata de 2006 a avut loc in urma fuziunii cu Dermatina SA ,ceea ce a dus la cresterea de stocuri si in anul 2008 in urma inregistrarii in contabilitate a materialelor rezultate din demolari care au avut loc in zona Dermatina si str.Corbului, Romulus din Timisoara si in anul 2009 dar o crestere mult mai mica .In anul 2010 stocurile au scazut dar foarte putin fata de anul 2009 1%.

Evolutia preturilor materiilor prime si materialelor a respectat evolutia generala in economia nationala, impusa de rata inflatiei si modificarea cursurilor de schimb valutar, dar nu a perturbat in vreun fel activitatea societatii.

1.1.4. Evaluarea activității de vânzare

a) Descrierea evoluției vânzărilor secvențial pe piața internă și/sau externă și a perspectivelor vânzărilor pe termen mediu și lung;

Cifra de afaceri este realizata aproximativ in egala masura de catre turistii romani cat si de cei straini, cu tendinte de crestere a cifrei de afaceri realizate pe piata turistilor straini. In conditiile sosirii, in 2010, in spatiile de cazare a unui numar de turisti romani superior celui al turistilor straini, respectiv 55,75% romani si 49,27% straini, numarul de innoptari al turistilor romani este mai mic decat cel al turistilor straini: 49,37% romani, 50.63% straini, ceea ce indica faptul ca cifra de afaceri realizata pe piata turistilor straini este superioara cifrei de afaceri realizate pe piata turistilor romani.

Pentru cele doua categorii de clienti vizate se aplica strategii de fidelizare si atragere a acestora in spatiile de cazare, rezultatele fiind vizibile.

b) Descrierea situației concurențiale în domeniul de activitate al societății comerciale, a ponderii pe piață a produselor sau serviciilor societății comerciale și a principalilor competitori

La nivel global, in ultimii 10 ani, pe piata din Romania numarul de locuri de

cazare a oscilat in jurul aceleiasi cifre, ceea ce ne indica faptul ca piata incepe sa se cristalizeze creand dificultati celor ce vor sa se impuna cu o noua unitate turistica pe piata. Cu toate acestea, intampinam dificultati prin prisma evolutiei continue a calitatii serviciilor oferite de competitori.

Astfel, pe piata hotelurilor de 3 stele, in care ne incadram, concurenta nu este acerba, dat fiind faptul ca detinem un numar de locuri de cazare mult superior celorlalte hoteluri timisene, dar nici de neglijat, avand ca si concurenti directi Hotelul Central si Hotelul Boavista. Totusi, segmentul de piata vizat ne este acaparat in mare masura de piata hotelurilor de 4 stele unde putem mentiona ca si concurenti indirecti Hotelul Continental si Hotelul Ambassador. Pentru anul 2010, cota de piata a SC Bega Turism SA la nivelul orasului Timisoara a fost de ~10 %. In acest sens, se vor lua masuri de imbunatatire a calitatii serviciilor oferite si chiar de atingere pentru o toate camerele hotelului a rangului de 4 stele urmand ca din anul 2011 sa ajungem la un hotel de 5 stele.

Asa cum este structurat segmentul de piata atat pentru serviciile hoteliere cat si pentru serviciile de inchiriere, societatea nu se afla in situatia de a depinde de un grup restrans de clienti, deci activitatea de vanzare nu este supusa pericolului de a-si modela actiunile in functie de negocierile cu astfel de clienti influenti. Din acest punct de vedere departamentul de vanzari isi poate organiza strategia, bazandu-se pe studiile de piata si puterea de negociere pe care o detine.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul societății comerciale

In societatea Bega Turism sunt implicati 108 angajati.

Pregatirea personalului este conforma cu pozitia ocupata in organigrama. 18 % din angajati au studii superioare de specialitate si ocupa pozitii de conducere in cadrul structurii organizatorice. Deficientele de pregatire pe anumite pozitii sunt compensate prin incheierea unor contracte de consultanta cu specialisti in domeniu, care au rolul de a superviza si sfatui conducerea executiva cu privire la problemele care apar.

Consiliul de Administratie este constituit din trei persoane de inalta calificare din domeniile managerial, financiar-contabil si tehnic, si indeplineste, pe langa rolul conferit de lege, si un rol consultativ ori de cate ori este nevoie.

Angajatii societatii sunt constituiti intr-o organizatie sindicala, ce isi desfasoara activitatea conform legii, conducerea societatii oferindu-le suportul in derularea activitatii.

Raporturile dintre managerii societatii si angajati pot fi caracterizate ca fiind foarte bune. Implicarea directorilor executivi in desfasurarea activitatii a condus la castigarea de catre acestia si a pozitiiilor de lideri informali, situatie benefica pentru relatia acestora cu subordonatii. Din acest motiv nu s-au identificat de catre Consiliul de Administratie elemente conflictuale intre acestia.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător

Activitatea societatii nu presupune defasurarea de actiuni cu efect negativ asupra mediului inconjurator.

Deseurile rezultate din activitate sunt eliminate in mod controlat, in baza contractului incheiat cu o societate comerciala de salubritate – Retim SA.

Societea detine in patrimoniu un numar de 12 masini, pentru care calculeaza taxa de mediu datorata pentru emitere de noxe.

Centralele termice care functioneaza pentru deservirea activitatii corespund legislatiei privind protectia mediului in legatura cu emiterea de noxe.

Din aceste motive nu exista litigii prezente sau preconizate privind incalcarea legislatiei referitoare la protectia mediului.

1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

Singurele activitati de natura celor de cercetare dezvoltare pot fi considerate cele privind perfectionarea continua a sistemelor informatice in vederea furnizarii de informatii detaliate managementului, in scopul fundamentarii deciziilor. Dezvoltarea acestor sisteme se face in baza unor contracte incheiate cu furnizorii, care, la solicitarea conducerii, procedeaza la realizarea de imbunatatiri.

1.1.8. Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului

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 si din acest motiv a decis exprimarea acestora in moneda EURO.

In vederea diminuarii expunerii la riscul de cash flow, 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 problema sunt administrative si ulterior 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 solicitarile de rezervari pana la remedierea situatiei).

1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale

Analizand activitatea societatii in corelatie cu tendintele la nivel macroeconomic privind evolutia economiei nationale, opinia noastra este ca activitate de exploatare desfasurata de societate atat in ceea ce priveste serviciile hoteliere cat si relativ la serviciile de inchiriere va fi stimulata de dezvoltarea economica din zona de vest a tarii.

Pozitia si nivelul de dezvoltare pentru orasul Timisoara atrage dupa sine o crestere economica viitoare, cu efecte benefice si asupra activitatii societatii. Mediul de afaceri dinamic atrage dupa sine solicitari de unitati de cazare, sali pentru organizari de conferinte. Acesta este si motivul pentru care planurile de investitii aprobate prevad dezvoltarea Hotelului Timisoara in scopul cresterii nivelului serviciilor oferite, in concordanta cu cresterea pretentiilor potentialilor clienti.

Cheltuielile de capital angajate in scopul realizarii acestor planuri de investitii, prin creditele care au fost contractate in acest scop, au fost dimensionate asa incat rezultatele activitatii sa fie capabile sa genereze lichiditati care sa compenseze rambursarile planificate, si deci sa nu perturbe activitatea curenta.

Se poate deci concluziona ca, in masura in care societatea isi va indeplini planurile privind investitiile pervazute, schimbarile economice preconizate vor afecta in mod pozitiv veniturile generate de activitatile desfasurate.

2. Activele corporale ale societății comerciale

Societatea detine mijloace fixe din grupele de incadrare 1,2 si 3. Evolutia in timp a valorii acestora se prezinta astfel:

(RON)					
	2006	2007	2008	2009	2010
active corporale	63.408.211	97.698.232	114.030.905	123.949.619	127.633.885

Cresterea din anul 2010 se datoreaza cumpararii unui teren situat in Timisoara, si a imobilizarilor in curs adica modernizarea hotelului Timisoara care a suplimentat valoarea imobilizarilor corporale cu 3.684.266 lei .

Societatea aplica regimul de amortizare liniara pentru toate mijloacele fixe detinute in patrimoniu. In decembrie 2010 a avut loc o reevaluare a grupei de mijloace fixe constructii, care a influentat amortizarea acestora.

Din totalul activelor corporale imobilizate un procent de 84,66 % este detinut de cele de categoria cladirilor si terenurilor.

2.1. Precizarea amplasării și a caracteristicilor principalelor capacități de producție în proprietatea societății comerciale.

Cele mai importante active detinute de societate sunt cele de natura constructiilor.

Societatea detine, ca cel mai valoros activ, complexul hotelier Timisoara, o cladire cu o suprafata construita de 2072 mp, situata in centru orasului. Constructia este structurata din doua parti distincte, construite in perioade diferite – aripa veche, ce are o fatada orientata chiar spre piata centrala si are valoare arhitectonica de monument, si aripa noua, construita ulterior, constructie 10 niveluri, in care se desfasoara propriu zis activitatea hoteliera. In cursul anului 2008 a intrat in modernizare si renovare aripa veche a hotelului care urmeaza a fi terminata in cursul anului 2011 cand va fi data in folosinta si aceasta hotelul ajungand la hotel de 5 stele.

Celelalte detineri de natura constructiilor sunt raspandite in Timisoara, in diverse locatii, si sunt destinate fie realizarii activitatii de baza – hotelul Nord si constructie spalatorie, fie inchirierii. Societatea mai detine si constructia Hotelului Timisoara, din Sannicolau Mare si terenuri cu constructii rezultate in urma fuziunii prin absorbtie cu Metacom SA si Dermatina SA care detinea aproximativ 14 ha de teren in Timisoara.

Terenurile inregistrate in bilantul societatii au fost toate dobandite in anul 2005 ,2006 , 2007,2008 , 2009 si in cursul anului 2010 ca urmare a politicii societatii de dezvoltare pe zona pietei imobiliare. A fost achizitionat un teren in Timisoara (str.Calea Sagului).

Celelalte active aflate in proprietate, sunt in conformitate cu cerintele activitatii desfasurate.

2.2. Descrierea și analiza gradului de uzură al proprietăților societății comerciale.

Pentru constructiile detinute societatea este in curs de desfasurare cu un program de investitii ce presupune reabilitarea acestora in scopul pregatirii pentru destinatii economice. Acesta politica investitionala are rolul de a diminua gradul de uzura fizica in care se afla unele dintre acestea.

Activele din grupele 2 și 3 au fost parțial înlocuite în cursul anului, astfel ca gradul de uzură fizică s-a redus față de anul precedent.

2.3. Precizarea potențialelor probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale ale societății comerciale.

Societatea este în curs de obținere a titlurilor de proprietate pe câteva din terenurile importante care în prezent au statutul de terenuri în folosință, pentru care se plătește taxa de închiriere la Primăria municipiului Timișoara. Pentru o parte din terenuri societatea a obținut titlu de proprietate și s-a făcut majorarea de capital social în luna ianuarie 2008 urmând ca pentru restul să se facă în cursul anului 2011.

3. Piața valorilor mobiliare emise de societatea comercială

3.1. Precizarea piețelor din România și din alte țări pe care se negociază valorile mobiliare emise de societatea comercială.

Acțiunile SC BEGA TURISM SA , simbol SCDE, pot fi tranzacționate doar pe piața de valori mobiliare RASDAQ.

3.2. Descrierea politicii societății comerciale cu privire la dividende. Precizarea dividendelor cuvenite/plătite/acumulate în ultimii 3 ani și, dacă este cazul, a motivelor pentru eventuala micșorare a dividendelor pe parcursul ultimilor 3 ani.

Având în vedere că în perioada imediat următoare privatizării se impunea o politică investițională în societate, adunarea generală a decis pentru anul 2003 să nu repartizeze profitul anului 2003, urmând a se lua o decizie ulterior cu privire la destinația acestuia. În acest sens din profitul net al anului 2003, în valoare de 510.436,43 ron s-a repartizat doar constituirea de rezerve legale în condițiile prevăzute de lege, de 37.952,7 ron.

La evaluarea rezultatelor din anul 2004 s-a decis repartizarea sumei de 1.000.000 ron pentru dividende, restul de 1.091.707,98 rămânând de asemenea nerepartizat.

Exercitiul financiar 2005, încheiat cu pierdere de 474.770 ron, a impus acoperirea acestei pierderi din profiturile nerepartizate din anii precedenți. În Adunarea Generală a Acționarilor s-a hotărât de asemenea repartizarea din profitul exercițiilor precedente a sumei de 320.000 ron pentru dividende.

Având în vedere programul de investiții demarat în anul 2005 și care a continuat și în anul 2007, Adunarea Generală a Acționarilor întrunită statutar în data de 24.04.2007 a decis repartizarea integrală a profitului obținut în exercitiul financiar 2006 pentru constituirea de fonduri de investiții la dispoziția societății.

Adunarea Generală a Acționarilor întrunită statutar în data de 29.04.2008 a decis repartizarea integrală a profitului obținut în exercitiul financiar 2007 la dividende după constituirea de rezerve legale. Tot în anul 2008 Adunarea Generală a Acționarilor din data de 16.04.2008 a hotărât repartizarea sumei de 732.184,61 lei la dividende din profitul exercițiilor precedente care au fost nerepartizate.

Adunarea Generală a Acționarilor întrunită statutar în data de 09.04.2009 a decis repartizarea integrală a profitului obținut în exercitiul financiar 2008 la dividende după constituirea de rezerve legale.

Adunarea Generală a Acționarilor întrunită statutar în data de 28.04.2010 a decis ca repartizarea profitului obținut în exercitiul financiar 2009 să rămână la dispoziția societății.

Adunarea Generală a Acționarilor întrunită statutar în data de 19.04.2011 a decis ca

profitul obtinut in cursul anului 2010 sa acopere pierderile din anii precedenti .

Profiturile nerepartizate de la privatizare pana in prezent s-au constituit implicit in surse de finantare proprii, conducand la cresterea capitalului propriu de la an la an.

(RON)					
	2006	2007	2008	2009	2010
capital propriu	62.456.651	92.400.438	95.541.253	95.427.678	92.098.472

In acest fel societatea a reusit sa deruleze realizarea de investitii fara a fi perturbat echilibrul financiar pe termen lung.

(RON)					
	2006	2007	2008	2009	2010
Active imobilizate	63.428.420	99.120.411	115.454.156	125.362.275	129.040.277

3.3. Descrierea oricăror activități ale societății comerciale de achiziționare a propriilor acțiuni.

Din totalul de 19.565.448 acțiuni emise de societate, 11.781.392 acțiuni sunt deținute de Cristescu Valentin Marius, 6.592.877 acțiuni sunt deținute de Cristescu Emil iar restul de 1.191.179 acțiuni de diverse persoane fizice si juridice conform registrului actionarilor detinut de catre Depozitarul Central Bucuresti.

In cursul anului 2009 a avut loc majorarea de capital social cu suma de 40.557.507,50 lei din rezervele societatii capitalul social ajungand la 48.913.620 lei avand un numar de acțiuni de 19.565.448 acțiuni cu valoarea de 2,5 lei per actiune,de aceasta majorare beneficiind toti actionarii existenti inregistrati la acea data in registrul actionarilor.

3.4. În cazul în care societatea comercială are filiale, precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor emise de societatea mamă deținute de filiale.

Nu este cazul.

3.5. În cazul în care societatea comercială a emis obligațiuni și/sau alte titluri de creanță, prezentarea modului în care societatea comercială își achită obligațiile față de deținătorii de astfel de valori mobiliare.

Nu este cazul.

4. Conducerea societății comerciale

4.1. Prezentarea listei administratorilor societății comerciale și a următoarelor informații pentru fiecare administrator:

a)CV (nume, prenume, vârstă, calificare, experiența profesională, funcția și vechimea în funcție);

Nume: Bibu Nicolae Aurelian - Președinte al Consiliului de Administrație la SC BEGA TURISM SA, vârsta 55 ani, locul nașterii Timișoara, experiență profesională relevantă: Octombrie 1979- octombrie 1991 economist la Intreprinderea de Autoturisme, Octombrie 1991 – prezent cadru didactic la Universitatea de Vest, Facultatea de Științe Economice - catedra de Management.

Nume : Novak Lucica – Administrator la SC BEGA TURISM SA, vârsta 48 ani, locul nașterii Gighera jud.Dolj,experienta profesionala relevanta: ianuarie 1999 pina in prezent consilier juridic SC Bega TM SA Timisoara.

Nume: Szatmari Ioan – director general al SC BEGA TURISM SA

b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între administratorul respectiv și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator;

Nu este cazul.

c) participarea administratorului la capitalul societății comerciale;

d) lista persoanelor afiliate societății comerciale.

Nu este cazul.

4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății comerciale. Pentru fiecare, prezentarea următoarelor informații:

a) termenul pentru care persoana face parte din conducerea executivă;

Membrii conducerii executive:

Szatmari Ioan – Director general la SC BEGA TURISM SA din data de 17.11.2003, numit pe perioadă nedeterminată,

Farcasescu Marcela – Director economic la SC BEGA TURISM SA din data de 01.05.2007 pe perioadă nedeterminată.

b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între persoana respectivă și o alta persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită ca membru al conducerii executive;

Nu este cazul

c) participarea persoanei respective la capitalul societății comerciale.

DI. Szatmari Ioan impreuna cu sotia Szatmari Carmen detine un numar de 80 actiuni din capitalul societatii, dobandite prin procesul de privatizare in masa.

4.3. Pentru toate persoanele prezentate la 4.1. și 4.2. precizarea eventualelor litigii sau proceduri administrative în care au fost implicate, în ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora în cadrul emitentului, precum și acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul emitentului.

Nu este cazul

5. Situația financiar-contabilă

Sintetic, situatia patrimoniului si contul de rezultate la data de 31.12.2010 se prezinta astfel :

	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2010
total bilant (Activ/Pasiv)	136.558.159	145.351.692	147.822.832
capitaluri proprii - total	95.541.253	95.427.678	92.098.472
din care capital social	8.356.113	48.913.620	48.913.620
cifra de afaceri	21.176.060	12.921.069	12.701.291
Venituri totale	26.947.556	14.317.777	17.057.212
Cheltuieli totale (excluzand imp.pe profit)	26.718.699	14.121.054	16.282.034
Rezultat brut	228.857	196.723	775.178

Impozit pe profit	92.520	184.847	321.526
Rezultat net	136.337	11.876	453.652
Rezultat reportat din ani precedenti	-80	-35	-1.329.154

Cresterea Activelor totale s-a facut in primul rand pe seama cresterii imobilizarilor corporale.

Echilibrul financiar al societatii se poate descrie ca stabil, pentru exercitiul financiar 2010 rezultand un fond de rulment pozitiv, la nivelul capitalului permanent, concretizat prin acoperirea din surse permanente de finantare a imobilizarilor.

Si la nivelul contului de rezultate – anexa 2 – se observa o redresare a indicatorilor. Analiza rezultatelor din exploatare din anul 2010 arata o scadere a cifrei de afaceri de 1,70% fata de 2009 si in acelasi timp o crestere semnificativa a profitului brut de aproximativ 4 ori fata de anul 2009.

RON

Indicator	2008	2009	2010	% 10/09
cifra de afaceri neta	21.176.060	12.921.069	12.701.291	98,30
Total venituri din exploatare	26.841.928	14.232.113	14.471.556	101,68
chelt.externe pt.activ.de baza	9.075.465	2.882.361	3.285.869	113,99
Valoarea adaugata	17.766.468	8.981.272	9.114.397	101,48
alte cheltuieli din exploatare	12.643.145	9.215.996	9.724.354	105,52
rezultat din exploatare	5.123.318	2.133.756	1.461.333	68,49

Rezultatul din exploatare la sfirsitul anului 2010 a scazut cu 31,51% fata de anul 2009 datorita scaderii cifrei de afaceri dar si a cresterii cheltuielilor din exploatare.

La nivelul fluxurilor de trezorerie prezentat in anexa se constata ca fluxul de numerar al societatii a fost completat cu finantare externa – credite contractate de la banci, in valoare de 45.493.301 lei la finele anului 2010 (in crestere cu 4.709.002 lei fata de anul precedent) pentru acoperirea deficitului de numerar din activitatea de investitii. In cursul anului 2010 societatea a rambursat din creditele detinute 7.760.959 lei. In acest fel societatea a reusit sa-si mentina echilibrul financiar.

6. Semnături

Presedinte Consiliu de Administratie

Nicolae Bibu

Director general

Ioan Szatmari

Director Economic

Farcasescu Marcela



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

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

ADRESA: Timișoara, Str. Moise Nicoară, Nr. 11B

CUI: RO 14907434 • Nr. Inreg. ORC: J35/1537/2002

IBAN: RO43PIRB3701720663001000 • BANCA: Piraeus Bank

TEL: 0256.216.100; • FAX: 0256.205.039

E-MAIL: office.audit@abaconsulting.ro • WEB: www.abaconsulting.ro

RAPORTUL AUDITORILOR INDEPENDENȚI CĂTRE ACȚIONARIII 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 2010 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:	453.652 lei
- cifra de afaceri:	12.701.291 lei
- total active	147.822.832 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. 3055/2009 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările și completările ulterioare (OMFP 3055).

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. Realizarea unor proceduri de audit pentru verificarea creanțelor comerciale, altel decât procedura de confirmare, ne-a condus la concluzia existenței unor creanțe, probabil necolectabile, în sumă de 1.535.928 lei (la 31 decembrie 2009: 1.376.930 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. 3055/2009 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 identificate.

8. 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. 3055/2009 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. Ajustarea estimată de noi cu care ar fi trebuit să fie afectat rezultatul exercițiului și implicit valoarea stocurilor, stocului de piese de schimb cu 11.704 lei, stocului de produse finite în sumă de 901.089 lei și a stocului reprezentând beton concasat obținut din demolări- alte materiale consumabile în sumă de 2.986.740 lei, respectiv un total de 3.899.533 lei (31 decembrie 2009: 1.007.249 lei).

9. În cursul exercițiilor financiare precedente, 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 2010), investiții pentru care nu s-a întocmit încă un 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 în legătură cu valoarea investițiilor efectuate, pentru a fi declarată noua valoare de impunere, la Primăria Șag. De asemenea, există posibilitatea ca autoritățile fiscale să recalifice cheltuielile cu amortizarea acestui obiectiv ca fiind nedeductibile la calculul impozitului pe profit.

10. La 31 decembrie 2010 respectiv 31 decembrie 2009, Societatea nu a cuantificat și prezentat, la valoarea justă (ex. pe baza activului net contabil calculat pe acțiuni) activele imobilizate financiare reprezentate de acțiuni deținute pe termen lung la SC Banatim SA Timișoara, SC Bega Real SA Bucov și SC Saiftim SA Timișoara. În opinia noastră aceste tratamente nu sunt în conformitate cu Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055/2009 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. Apreciem că nivelul ajustărilor să fi fost în sumă de 6.107.600 lei pentru titlurile SC Bega Real SA Bucov iar pentru celelalte titluri absența informațiilor referitoare la estimarea valorii recuperabile nete a activelor imobilizate financiare, nu ne permite apreciem rezonabil dacă valorile nete prezentate în situațiile financiare nu conțin erori materiale.

11. La 31 decembrie 2010, Societatea a prezentat acțiunile deținute la SC Bega Real SA Bucov atât în cadrul imobilizărilor financiare cât și în cadrul investițiilor financiare deținute pe termen scurt, iar acțiunile deținute la SC Banatim SA Timișoara și SC Saiftim SA Timișoara sunt prezentate la investiții financiare deținute pe termen scurt. În absența informațiilor referitoare la modul în care s-a realizat această încadrare, nu suntem în măsură să aplicăm alte proceduri care să ne ofere o asigurare rezonabilă că defalcarea valorilor nete prezentate în situațiile financiare este adecvată. De asemenea, analiza și interpretarea indicatorilor-economico-financiar va avea în vedere aceste aspecte.

12. Societatea nu are o evidență analitică a soldului și rulajului contului 105 „Rezerve din reevaluare” pentru o parte a mijloacelor fixe existente în patrimoniul său, aspect ce influențează modul de determinare al valorii impozabile a rezervelor reprezentând surplusul din reevaluare pentru perioada mai 2009 – decembrie 2010, 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. La 31 decembrie 2010, Societatea a procedat doar la reevaluarea imobilizărilor corporale existente în grupa „Clădir”, valoarea celorlalte imobilizări fiind prezentate atât la cost istoric indexat, cât și la cost istoric. În conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055/2009 la subsecțiunea 8.2.5.1. 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

Opinie auditorului asupra situațiilor financiare

14. 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 11-13 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 2010, în conformitate cu prevederile Legii nr. 82/1991, legea contabilității republicată și cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055/2009 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene.

Raport cu privire la alte cereri legale și de reglementare

15. În concordanță cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055/2009 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările și completările ulterioare, articolul 320 punctul 1, litera e), angajamentul nostru a fost extins asupra revizuirii conformității Raportului administratorilor pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010 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

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

16.1. În exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010, Societatea nu avea organizată activitatea audit intern care să se fi materializat prin rapoarte adecvate adresate managementului Societății, fapt care antrenează existența unor posibile riscuri asupra activității desfășurate. Aceasta în contextul în care prevederile art. 160 alin. 2 din Legea societăților comerciale nr. 31/1990, republicată cu modificările și completările ulterioare stipulează că „Societățile comerciale ale căror situații financiare anuale sunt supuse auditului financiar, potrivit legii sau hotărârii acționarilor, vor organiza auditul intern potrivit normelor elaborate de Camera Auditorilor Financiar din România”.

16.2. Mandatul nostru a fost limitat exclusiv la realizarea auditului statutar în legătură cu situațiile financiare individuale ale Societății întocmite la data de 31 decembrie 2010, nefiind numiți pentru realizarea auditului situațiilor financiare consolidate în cazul în care aceasta s-ar impune.

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

16.4. Informațiile furnizate din analiza principalilor indicatori, așa cum sunt prezentați la nota 9.1. „Indicatori de lichiditate”, precum și faptul că la 31 decembrie 2010 societatea avea datorii curente nete de 2.970.121, iar capitalurile proprii au scăzut față de 31 decembrie 2009, ne conduc la ipoteza existenței unei incertitudini în ceea ce privește posibilitatea Societății de a face față obligațiilor de plată exigibile pe termen scurt. Perspectiva menținerii nivelului de activitate depinde de modul în care managementul abordează evenimentele și condițiile economice viitoare prezente în mediul în care operează Societatea.

17. Acest raport este întocmit exclusiv pentru uzul intern al Societății și al acționarilor și pentru depunerea la administrația Financiară, și nu poate fi folosit în nici un alt scop fără acordul scris al auditorului.

Timișoara, 6 aprilie 2011

A.B.A. AUDIT SRL

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

Print:

Profesor Universitar Dr. Cristea Dumitru Horia



**SC BEGA TURISM SA
TIMISOARA**

bilanturi prelucrate (lei)

anexa 3

ACTIV	2009	2010	PASIV	2009	2010
active imobilizate			capitaluri proprii		
necorporale	9,506	3,242	capital social	48,913,620	48,913,620
corporale	123,949,619	127,633,885	rezerve	46,502,217	44,097,521
financiare	1,403,150	1,403,150	rezultat reportat	-64,719	-893,986
			rezultat exercitiu	11,876	453,652
			repartizare profit	0	37,167
			total capital propriu	95,351,118	92,117,155
total AI	125,362,275	129,040,277	Datorii termen mediu/lung	36,636,435	34,006,027
active circulante			capital permanent	131,987,553	126,123,182
stocuri	4,320,646	4,278,197	datorii termen scurt		
creante	2,211,308	3,030,335	ch. personal	116,526	221,077
disponibilitati	209,200	75,956	furnizori	1,554,672	1,469,555
investitii financiare ts	12,842,700	11,111,538	alte datorii	11,030,868	19,702,494
			credite termen scurt	256,510	19,995
total AC	19,583,854	18,496,026	total DC	12,958,576	21,413,121
TOTAL GENERAL	144,946,129	147,536,303	TOTAL GENERAL	144,946,129	147,536,303

Director General
Szatmar Ioan



Director Economic
Ec. Farpasescu Marcela

**SC BEGA TURISM SA
TIMISOARA**

sinteza bilanturi conform raportarilor anuale (lei)

anexa 2

ACTIV	2009	2010		PASIV	2009	2010
active imobilizate				capitaluri proprii		
necorporale	9,506	3,242		capital social	48,913,620	48,913,620
corporale	123,949,619	127,633,885		rezerve	46,502,217	44,097,521
financiare	1,403,150	1,403,150		rezultat reportat	-35	-1,329,154
				rezultat exercitiu	11,876	453,652
				repartizare profit	0	37,167
total AI	125,362,275	129,040,277		total capital propriu	95,427,678	92,098,472
active circulante				datorii		
stocuri	4,320,646	4,278,197		Datorii termen mediu/lung	36,636,435	34,006,027
creante	2,451,286	3,270,313		capital permanent	132,064,113	126,104,499
disponibilitati	209,200	75,956				
investitii financiare ts	12,842,700	11,111,538		Datorii termen scurt	12,958,576	21,413,121
total AC	19,823,832	18,736,004		total datorii	49,595,011	55,419,148
Cheltuieli in avans	165,585	46,551		Venituri in avans	329,003	305,212
total AC net	6,701,838	-2,935,778				
TOTAL GENERAL	145,351,692	147,822,832		TOTAL GENERAL	145,351,692	147,822,832

Director General
Szatmari Ioan



Director Economic
Ec. Farcasescu Marcela

**SC BEGA TURISM SA
TIMISOARA**

PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI CE CARACTERIZEAZA ACTIVITATEA SC BEGA TURISM SA

INDICATORI	mod de calcul	2009	2010
cifra de afaceri		12,921,069	12,701,291
cheltuieli cu personalul		3,743,384	3,113,818
profit brut		196,723	775,178
profit din exploatare		2,133,756	1,461,333
total cheltuieli de exploatare		12,098,357	13,010,223
Valoarea Adaugata		8,981,272	9,114,397
INDICATORII DE LICHIDITATE			
Lichiditea Generala	AC/DC	1.51	0.86
Lichiditea rapida	AC-Stocuri/DC	1.18	0.66
lichiditatea imediata	disponibilitati/DC	0.02	0.00
solvabilitatea generala	AT/DC	11.19	6.89
INDICATORII DE ECHILIBRU FINANCIAR			
Autonomia Financiara	C.Propriu/C.Permanent	0.72	0.73
Finantarea stocurilor	FR perm./Stocuri	1.53	-0.68
Rata datoriilor totale	DT/pasiv total	0.34	0.38
Capitalului propriu fata de active imobilizate	C.Propriu/AI	0.76	0.71
Rotatiei Obligatiilor	CA/Dtmedii	0.07	0.06
INDICATORI DE GESTIUNE			
ponderea activelor imobilizate in AT	AI/Total Bilan	0.86	0.87
Rotatia activelor circulante	CA/AC	0.66	0.69
Rotatia activului total	CA/AT	0.09	0.09
Salariu in functie de Rezultate	SALARI/VA	0.42	0.34
durata recuperarii creantelor (zile)	Clmediu/CA*1,19*365	34.74	35.34
INDICATORII DE RENTABILITE			
Rentabilitatii economice	PB/A	0.1%	0.5%
Rentabilitatii financiare	PN/C Propriu	0.0%	0.5%
Rentabilitii resurselor consumate	PN/Costuri expl.	0.1%	3.5%
INDICATORI AI FONDULUI DE RULMENT			
FRT	AT-AI	19,583,854	18,496,026
FRperm	C. Permanent-AI	6,625,278	-2,917,095
FRpro	C.Propriu-AI	-30,011,157	-36,923,122
Gradul de acoperire a AC cu capital propriu	Frpro/FRT*100	-153.24%	-199.63%
NFR	AC-Casa-DC	6,672,588	-2,973,056
TN	FRperm-NFR=TA-TP	-47,310	55,961
ALTI INDICATORI			
Rata Recuperarii capitalului angajat	Profit Expl/C.Perm*100	1.62%	1.16%
Rata utilizarii activelor	Vanzari/Activ Net*100	9.79%	10.07%
Activ Net	Afix+AC-DTS=C.perm	131,987,553	126,123,182
Rata profitului exploatarii fata de vanzari	Profit Expl/Vanzari*100	16.51%	11.51%

% posturi AC din Total AC

stocuri	22.06%	23.13%
creante	11.29%	16.38%
disponibilitati	1.07%	0.41%
investitii financiare ts	65.58%	60.08%

Director General
Szatmari Ioan



Director Economic
Farcasescu Marcela

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

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010 (lei)
Flux de numerar din activitatea curentă		
Încasări în numerar din vânzarea de bunuri și prestări de sericii	14.700.854	9.426.949
Încasări în numerar din comisioane,contributii și alte încasări	482.206	4.938.893
Plăți în numerar către furnizori de bunuri si servicii	2.772.215	6.144.698
Plăți în numerar către angajați și alte plăți	1.972.351	1.627.490
Plăți la bugetul local	538.622	629.017
Plăți la bugetul de stat	1.595.305	1.552.086
Flux de numerar activitatea curentă	8.304.567	4.412.551
Fuxuri de numerar din activități de investiții		
Încasări din vânzarea de imobilizari corporale	138.960	1.408.823
Încasări din vânzarea de acțiuni	1.200.000	1.731.162
Încasări din dividende	37.354	31.832
Plăți pentru achiziția de imobilizari corporale	13.970.363	10.854.330
Plăți pentru achiziția de acțiuni	0	0
Plăți dividende	4.439	101.343
Flux de numerar din activitatea de investiții	(12.598.488)	(7.783.856)
Fuxuri de numerar din activități de finanțare		
Încasări din credite bancare	8.669.548	9.305.803
Încasări de la actionari	1.180.000	1.881.000
Rambursări de credite	2.531.646	5.226.741
Plăți dobanzi bancare	2.076.030	2.248.001
Restituiri de sume de la acționari	1.077.000	474.000
Plăți de dobânzi aferente împrumut acționari	0	0
Flux de numerar din activitatea de finanțare	4.164.872	3.238.061

SC BEGA TURISM SA TIMIȘOARA

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Flux de numerar net al exercițiului	(129.049)	(133.244)
Numerar și echivalente de numerar începutul exercițiului	338.249	209.200
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului	209.200	75.956

Autorizate și semnate la data 23 martie 2011 de către:


ADMINISTRATOR,

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele: Ioan Szatmari

Numele și prenumele: Marcela Fărcășescu

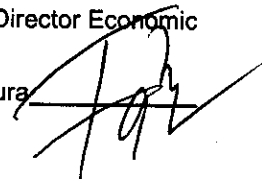
Semnătura _____



Ștampila unității

Calitatea: Director Economic

Semnătura _____



S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010

Element al <u>capitalului propriu</u>	Sold la			Sold la			Sold la
	<u>1 ianuarie 2009</u>	<u>Creșteri</u>	<u>Reduceri/</u> <u>Distribuiți</u>	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>Creșteri</u>	<u>Reduceri/</u> <u>Distribuiți</u>	
	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)
	1	2	3	4	6	7	8
Capital subscris	8.356.113	40.557.508	-	48.913.620	0	0	48.913.620
Patrimoniul regiei	0	-	-	0	-	-	-
Prime de capital	34.062.431	-	29.874.817	4.187.614	0	0	4.187.614
Rezerve din reevaluare	41.494.248	-	829.536	40.664.712	607.352	5.354.591	35.917.473
Rezerve legale	595.036	0	0	595.036	37.167	0	632.203
Rezerve statutare sau contractuale	-	-	-	-	-	-	-
Rezerve reprezentând surplusul realizat							
din rezerve de reevaluare	80.872	829.536	-	910.407	2.305.376	0	3.215.783
Alte rezerve	10.826.923	0	10.682.691	144.233	0	0	144.233
Acțiuni proprii	-	-	-	-	-	-	-
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	215	0	0	215	0	0	215
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-	-	0	-	-	-
Rezultat reportat reprezentând profitul- nerepartizat sau pierderea neacoperită							
Sold creditor	0	125.495	125.495	0	9.981	0	9.946
Sold debitor	80	35	80	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	-	-	-	-	1.339.100	-	1.339.100

S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010

Element al <u>capitalului propriu</u>	Sold la			Sold la			Sold la
	<u>1 ianuarie 2009</u>	<u>Creșteri</u>	<u>Reduceri/</u> <u>Distribui</u>	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>Creșteri</u>	<u>Reduceri/</u> <u>Distribui</u>	
	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)
	1	2	3	4	6	7	8
Sold debitor	-	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a patra a Comunităților Economice Europene							
Sold creditor	-	-	-	-	-	-	-
Sold debitor	-	-	-	-	-	-	-
Profitul sau pierderea exercițiului financiar							
Sold creditor	136.337	14.320.770	14.445.231	11.876	17.071.612	16.629.836	453.652
Sold debitor	-	-	-	-	-	-	-
Repartizarea profitului	10.842	-	10.482	0	37.167	0	37.167
Total capitaluri proprii	<u>95.541.253</u>			<u>95.427.678</u>			<u>92.098.472</u>

ADMINISTRATOR

Numele și prenumele: Ioan Szatmari

Semnătura

Ștampila unității



ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele: Marcela Fărcășescu

Calitatea: Director economic

Semnătura

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

S-au intocmit situatiile financiare anuale la 31/12/2010 pentru :

Entitatea: S.C BEGA TURISM S.A.

Judetul:35--TIMIS

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

Numar din registrul comertului: J35/61/1991

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 SI ALTE FACILITATI DE CAZARE SIMILARE

Cod de identificare fiscala: 1826281

Administratorul societatii, SZATMARI IOAN, isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31/12/2010 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.



SC BEGA TURISM SA
 STR.MARASESTI 1-3
 J35/61/1991
 CIF RO1826281

BALANTA LA 31.12.2010

CONT	DENUMIRE	SOLD_I	TSP_D	TSP_C	RC_D	RC_C	TS_D	TS_C	SOLD_D	SOLD_C
1012	CAPITAL SUBSCRIS VARSAT	-48913620,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	48913620,00
1042	PRIME DE FUZIUNE	-4187613,58	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4187613,58
105	REZERVE DIN REEVALUARE	-40664712,39	1149275,99	0,00	4205315,21	607351,64	5354591,20	607351,64	0,00	35917472,83
1061	REZERVE LEGALE	-595036,00	0,00	0,00	0,00	37167,00	0,00	37167,00	0,00	632203,00
1065	REZERVE REPREZ SURPLUS REZ REE	-910406,72	0,00	1149275,99	0,00	1156100,13	0,00	2305376,12	0,00	3215782,84
1068	ALTE REZERVE	-144233,04	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	144233,04
1171	REZ REPORT-PROF NEREP/PIER NEA	0,00	0,00	11876,05	0,00	0,00	0,00	11876,05	0,00	11876,05
1172	REZ REPORT-PROV DIN ADOPTA IAS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1174	REZ REPORT-DIN COR ERORI CONTA	34,95	1894,56	0,00	1339100,84	0,00	1340995,40	0,00	1341030,35	0,00
1176	REZ REPORT-TRECERE APL DIRE IV	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
121	PROFIT SI PIERDERE	-11876,05	16687644,57	14959172,30	-57808,64	2112439,97	16629835,93	17071612,27	0,00	453652,39
129	REPARTIZAREA PROFITULUI	0,00	0,00	0,00	37167,00	0,00	37167,00	0,00	37167,00	0,00
141	CASTIG VANZ INSTRU CAP PROPRII	-214,69	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	214,69
1621	CREDITE BANCARE PE TERMEN LUNG	-40784299,26	6301308,56	11508034,71	1459650,27	965040,84	7760958,83	12473075,55	0,00	45496415,98
167	ALTE IMPR.SI DATORII ASIMILATE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1682	DOB.AF.CRED.B. TERMEN LUNG	0,00	266431,21	266431,21	0,00	0,00	266431,21	266431,21	0,00	0,00
1687	DOB.AF.ALTOR IMPR.SI DATORII	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
208	ALTE IMOBILIZARI NECORPORALE	100556,78	752,57	0,00	0,00	0,00	752,57	0,00	101309,35	0,00
211	TERENURI	63531575,91	395328,00	0,00	0,00	1078770,00	395328,00	1078770,00	62848133,91	0,00
2112	AMENAJARI DE TERENURI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
212	CONSTRUCTII	45352434,62	676599,85	116572,20	607351,64	9013460,22	1283951,49	9130032,42	37506353,69	0,00
2131	EC.TEHN(MAS,UTIL,INST.LUCR.)	7992227,58	786236,16	978744,80	0,00	1013931,08	786236,16	1992675,88	6785787,86	0,00
2132	AP.INST.MASURA,CONTROL,REGLARE	231205,15	19478,71	0,00	2503,14	0,00	21981,85	0,00	253187,00	0,00
2133	MIJLOACE DE TRANSPORT	2271649,52	33428,00	76939,71	0,00	0,00	33428,00	76939,71	2228137,81	0,00
214	MOB,AP.BIR,EC.PROT,ALTE ACT.C.	1541336,26	83487,72	4438,08	0,00	0,00	83487,72	4438,08	1620385,90	0,00
231	IMOBILIZARI IN CURS CORPORALE	8857006,62	8921241,32	1994558,44	2904715,64	2503,14	11825956,96	1997061,58	18685902,00	0,00

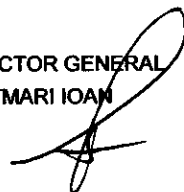
CONT	DENUMIRE	SOLD_I	TSP_D	TSP_C	RC_D	RC_C	TS_D	TS_C	SOLD_D	SOLD_C
232	AVANS ACORD IMOBIL CORPORALE	569292,27	344936,15	0,00	192097,98	0,00	537034,13	0,00	1106326,40	0,00
265	ALTE TITLURI IMOBILIZATE	1403150,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1403150,00	0,00
2678	ALTE CREANTE IMOBILIZATE	6066,31	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6066,31	0,00
2808	AMORTIZAREA ALTOR IMOB.NECORP.	-91050,58	0,00	6675,24	0,00	341,39	0,00	7016,63	0,00	98067,21
2812	AMOR.CONSTRUCTII	-3943920,97	8347,50	1857126,03	5964245,14	171545,64	5972592,64	2028671,67	0,00	0,00
2813	AMOR.INST.M.TRANSPLANT	-2032456,44	35267,15	747244,04	0,00	69682,12	35267,15	816926,16	0,00	2814115,45
2814	AMOR.ALTOR IMOBILIZ.CORPORALE	-420731,89	1017,06	151975,47	0,00	14524,58	1017,06	166500,05	0,00	586214,88
301	MATERII PRIME	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3021	MATERIALE AUXILIARE	1183,00	18739,98	19283,68	2503,50	1236,46	21243,48	20520,14	1906,34	0,00
3022	COMBUSTIBILI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3024	PIESE DE SCHIMB	11703,88	30665,85	30565,82	843,85	943,84	31509,70	31509,66	11703,92	0,00
3028	ALTE MATERIALE CONSUMABILE	3019898,29	684721,93	682415,06	93362,18	97620,25	778084,11	780035,31	3017947,09	0,00
303	MATERIALE DE NATURA OB.INV.	22412,53	169653,81	62597,65	1612,10	11040,39	171265,91	73638,04	120040,40	0,00
332	LUCRARI SI SERV.IN CURS DE EX.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
345	PRODUSE FINITE	919504,26	3353,52	4543,05	0,00	0,00	3353,52	4543,05	918314,73	0,00
346	PRODUSE REZIDUALE	0,00	22912,60	22732,50	0,00	0,00	22912,60	22732,50	180,10	0,00
348	DIF.PRET LA PRODUSE	3209,40	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3209,40	0,00
351	MATERII SI MATERIALE LA TERTI	3989,56	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3989,56	0,00
354	PRODUSE AFLATE LA TERTI	98,53	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	98,53	0,00
357	MARFURI AFLATE LA TERTI	33097,52	0,00	33097,52	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
371	MARFURI	247139,21	766256,92	908515,25	88460,41	58877,80	854717,33	967393,05	134463,49	0,00
378	DIFERENTE DE PRET LA MARFURI	-595,50	830,99	546,73	126,17	0,00	957,16	546,73	0,00	185,07
381	AMBALAJE	731,80	60,00	0,00	21,00	0,00	81,00	0,00	812,80	0,00
391	PROV.PT.DEPR.MAT.PRIME	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3921	PROV PT DEPREC.MAT.CONSUMABILE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3922	PROV PT DEPREC.MAT.NAT OB.INV.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
394	PROV.PT.DEPR.PRODUSELOR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
398	PROV.PT.DEPR.AMBALAJELOR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
401	FURNIZORI	-662102,88	5446034,62	5383524,56	449980,86	423126,37	5896015,48	5806650,93	0,00	572738,33
404	FURNIZORI DE IMOBILIZARI	-892569,19	11071247,77	11287028,84	1268888,85	1057355,45	12340136,62	12344384,29	0,00	896816,86
4091	FURN-DEBITORI CUMP.BUN STOC.	58505,19	76747,03	78087,03	39864,15	31264,15	116611,18	109351,18	65765,19	0,00
4092	FURN-DEBITORI PRES.SERV.EX.LUC	1299,38	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1299,38	0,00
4111	CLIENTI	1195520,48	18689763,12	18244473,92	2944497,75	3056872,25	21634260,87	21301346,17	1528435,18	0,00
4118	CLIENTI INCERTI SAU IN LITIGIU	239978,14	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	239978,14	0,00
418	CLIENTI-FACTURI DE INTOCMIT	6102,99	14,85	0,00	0,85	0,00	15,70	0,00	6118,69	0,00

CONT	DENUMIRE	SOLD_I	TSP_D	TSP_C	RC_D	RC_C	TS_D	TS_C	SOLD_D	SOLD_C
419	CLIENTI CREDITORI	-164436,88	53275,52	-94901,46	8420,00	7120,00	61695,52	-87781,46	0,00	14959,90
421	PERSONAL-SALARII DATORATE	-75964,00	2092016,00	2082128,00	212215,00	213772,00	2304231,00	2295900,00	0,00	67633,00
423	PERSONAL-AJ.MATERIALE DATORATE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
424	PART.PERSONALULUI LA PROFIT	-25,98	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
425	AVANSURI ACORDATE PERSONALULUI	600,00	621473,00	621473,00	54700,00	54700,00	676173,00	676173,00	600,00	25,98
426	DREPTURI DE PERS.NERIDICATE	-6211,64	1690,00	4615,00	0,00	428,00	1690,00	5043,00	0,00	9564,64
427	RETINERI SALAR DATORATE TERTI	-4786,77	31861,00	33982,00	0,00	2894,00	31861,00	36876,00	0,00	9801,77
4281	ALTE DATORII IN LEG.CU PERS.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4282	ALTE CREANTE IN LEG.CU PERS.	4221,26	469,13	2433,00	0,00	0,00	469,13	2433,00	2257,39	0,00
4311	CONTRIB.UNIT.LA ASIG.SOCIALE	-28572,00	445827,00	447780,00	39010,00	43591,00	484837,00	491371,00	0,00	35106,00
4312	CONTRIB.PERSO LA ASIG.SOCIALE	-20158,00	214959,00	213274,00	18473,00	21154,00	233432,00	234428,00	0,00	21154,00
4313	CONTRIB.ANGAJATOR ASIG.SANAT.	-9849,00	106010,00	105231,00	9085,00	10402,00	115095,00	115633,00	0,00	10387,00
4314	CONTRIB.ANGAJAT ASIG.SANATATE	-10523,25	112064,00	111156,00	9615,00	10995,00	121679,00	122151,00	0,00	10995,25
4371	CONTRIB.UNIT.LA FOND SOMAJ	-941,00	10129,00	10056,00	868,00	994,00	10997,00	11050,00	0,00	994,00
4372	CONTRIB.PERS.LA FOND SOMAJ	-977,00	10318,00	10232,00	891,00	1006,00	11209,00	11238,00	0,00	1006,00
441	IMPOZITUL PE PROFIT	-173861,00	257531,00	83670,00	0,00	237856,00	257531,00	321526,00	0,00	237856,00
4423	TVA DE PLATA	0,00	61904,03	61904,03	180617,27	180617,27	242521,30	242521,30	0,00	0,00
4424	TVA DE RECUPERAT	666966,41	896601,42	220392,02	29716,00	196689,57	926317,42	417081,59	1176202,24	0,00
4426	TVA DEDUCTIBILA	0,00	2766799,43	2766799,43	287776,12	287776,12	3054575,55	3054575,55	0,00	0,00
4427	TVA COLECTATA	0,00	1773614,05	1773614,05	452321,09	452321,09	2225935,14	2225935,14	0,00	0,00
4428	TVA NEEEXIGIBILA	3897,37	794626,27	813649,12	59493,62	53850,67	854119,89	867499,79	0,00	9482,53
444	IMPOZITUL PE VENIT NAT.SALARII	-23599,00	243938,00	244403,00	22989,00	26460,00	266927,00	270863,00	0,00	27535,00
446	ALTE IMPOZITE, TAXE SI VARSAM.	15986,24	339943,00	555866,22	265613,00	53304,99	605556,00	609171,21	12371,03	0,00
447	FONDURI SPEC.-TAXE SI VARSAM.	-1216,00	23681,00	23263,00	1719,64	1953,00	25400,64	25216,00	0,00	1031,36
4481	ALTE DATORII FATA BUGET STAT	3,00	38901,70	38904,70	14721,00	14721,00	53622,70	53625,70	0,00	0,00
4482	ALTE CREANTE PRIV.BUGET STAT	0,00	11,00	11,00	0,00	0,00	11,00	11,00	0,00	0,00
4551	ASOCIATI - CONTURI CURENTE	-458000,00	474000,00	1647000,00	0,00	234000,00	474000,00	1881000,00	0,00	1865000,00
4558	ASOCIATI -DOBANZI CONT.CURENTE	22,77	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	22,77	0,00
456	DEC.CU ACT./AS.PRIV CAPITALUL	-5888200,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5888200,00
457	DIVIDENDE DE PLATA	-304381,10	101236,92	0,00	105,59	0,00	101342,51	0,00	0,00	203038,59
458	DECONTARI DIN OP.IN PARTICIP.	48,16	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	48,16	0,00
461	DEBITORI DIVERSI	270239,26	0,00	12381,21	11346,58	0,00	11346,58	12381,21	269204,63	0,00
462	CREDITORI DIVERSI	26698,87	279594,11	289290,36	29431,50	32488,88	309025,61	321779,24	13945,24	0,00
471	CHELTUIELI INREGISTR.IN AVANS	165585,12	280516,30	386927,25	17704,72	30327,52	298221,02	417254,77	46551,37	0,00
472	VENITURI INREGISTR.IN AVANS	-329002,93	241817,26	180911,61	24659,61	61774,56	266476,87	242686,17	0,00	305212,23

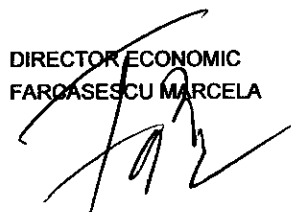
CONT	DENUMIRE	SOLD_I	TSP_D	TSP_C	RC_D	RC_C	TS_D	TS_C	SOLD_D	SOLD_C
473	DEC.DIN OP.IN CURS DE CLARIF.	-70933,48	75749,44	31680,33	6838,07	5666,08	82587,51	37346,41	0,00	25692,38
481	DECONT INTR UNITATE SI SUBUNIT	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
482	DECONTARI INTRE SUBUNITATI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
491	PROV.PT.DEPR.CREANTE.-CLIENTI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
496	PROV.PT.DEPR.CRE.-DEB.DIVERSI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
501	ACTIUNI	12842700,24	94465,95	1825627,90	0,00	0,00	94465,95	1825627,90	11111538,29	0,00
5121	CONTURI LA BANCI IN LEI	86278,80	52385124,29	52349848,41	8464416,75	8530063,11	60849541,04	60879911,52	55908,32	0,00
5124	CONTURI LA BANCI IN VALUTA	2316,97	14763096,62	14751412,17	2801370,13	2801002,89	17564466,75	17552415,06	14368,66	0,00
5125	SUME IN CURS DE DECONTARE	115825,50	263480,84	374525,56	1285,80	4905,38	264766,64	379430,94	1161,20	0,00
5311	CASA IN LEI	4776,94	2352352,48	2355274,94	171745,15	169083,79	2524097,63	2524358,73	4515,84	0,00
5314	CASA IN VALUTA	1,17	602605,83	602604,83	41068,21	41068,21	643674,04	643673,04	2,17	0,00
5321	TIMBRE FISCALE SI POSTALE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5328	ALTE VALORI	0,00	212052,96	212052,96	18538,72	18538,72	230591,68	230591,68	0,00	0,00
542	AVANSURI DE TREZORERIE	0,00	426008,01	407473,11	33732,20	52267,10	459740,21	459740,21	0,00	0,00
581	VIRAMENTE INTERNE	0,00	44978171,65	44978171,65	7656487,42	7656487,42	52634659,07	52634659,07	0,00	0,00
601	CHELTUIELI CU MATERIILE PRIME	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6021	CHELTUIELI CU MAT.AUXILIARE	0,00	19283,68	19283,68	1236,46	1236,46	20520,14	20520,14	0,00	0,00
6022	CHELTUIELI PRIVIND COMBUSTIB.	0,00	102715,39	102715,39	8610,45	8610,45	111325,84	111325,84	0,00	0,00
6024	CHELT.PRIV.PIESELE DE SCHIMB	0,00	30579,26	30579,26	943,84	943,84	31523,10	31523,10	0,00	0,00
6028	CHELT.PRIVIND ALTE MAT CONS.	0,00	677165,06	677165,06	97620,25	97620,25	774785,31	774785,31	0,00	0,00
603	CHELT.PRIV.MAT.DE NAT OB.INV.	0,00	62497,65	62497,65	11040,39	11040,39	73538,04	73538,04	0,00	0,00
604	CHELT.PRIV.MATER.NESTOCATE	0,00	1088,83	1088,83	85,56	85,56	1174,39	1174,39	0,00	0,00
6051	CHELT.PRIV.ENERGIA ELECTRICA	0,00	309748,40	309748,40	26977,34	26977,34	336725,74	336725,74	0,00	0,00
6052	CHELT.PRIV.ENERGIA TERMICA	0,00	5867,08	5867,08	664,40	664,40	6531,48	6531,48	0,00	0,00
6053	CHELT.PRIV.APA	0,00	51898,13	51898,13	4181,44	4181,44	56079,57	56079,57	0,00	0,00
6054	CHELT.PRIV.GAZE NATURALE	0,00	214048,84	214048,84	22413,69	22413,69	236462,53	236462,53	0,00	0,00
607	CHELTUIELI PRIVIND MARFURILE	0,00	791102,47	791102,47	53437,52	53437,52	844539,99	844539,99	0,00	0,00
608	CHELTUIELI PRIVIND AMBALAJELE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
609	REDUCERI COMERCIALE PRIMITE	0,00	4090,85	4090,85	0,00	0,00	4090,85	4090,85	0,00	0,00
611	CHELTUIELI CU INTRET.SI REP.	0,00	263917,39	263917,39	14620,16	14620,16	278537,55	278537,55	0,00	0,00
612	CHELT.CU RED.,LOC.GEST.,CHIRII	0,00	63357,75	63357,75	4067,94	4067,94	67425,69	67425,69	0,00	0,00
613	CHELT.CU PRIMELE DE ASIGURARE	0,00	52412,93	52412,93	3969,59	3969,59	56382,52	56382,52	0,00	0,00
614	CHELT.CU STUDIILE SI CERCET.	0,00	2199,00	2199,00	0,00	0,00	2199,00	2199,00	0,00	0,00
621	CHELTUIELI CU COLABORATORII	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
622	CHELT.PRIV.COMIS.SI ONORARIILE	0,00	202963,87	202963,87	5691,22	5691,22	208655,09	208655,09	0,00	0,00

CONT	DENUMIRE	SOLD_I	TSP_D	TSP_C	RC_D	RC_C	TS_D	TS_C	SOLD_D	SOLD_C
711	VARIATIA STOCURILOR	0,00	36575,65	36575,65	0,00	0,00	36575,65	36575,65	0,00	0,00
722	VENIT.DIN PROD.DE IM.CORPORALE	0,00	465666,90	465666,90	75503,09	75503,09	541169,99	541169,99	0,00	0,00
7581	VENIT DIN DESP,AMENZI,PENALIT	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7583	VENIT VANZ ACTIV ALTE OP.CAP.	0,00	98750,24	98750,24	1100196,00	1100196,00	1198946,24	1198946,24	0,00	0,00
7588	ALTE VENITURI DE EXPLOATARE	0,00	19096,74	19096,74	8707,42	8707,42	27804,16	27804,16	0,00	0,00
7611	VENIT TITL.PART.LA FIL.GRUP	0,00	31832,00	31832,00	0,00	0,00	31832,00	31832,00	0,00	0,00
7642	CASTIG DIN INV.FIN.T.SC.CEDATE	0,00	4275,41	4275,41	0,00	0,00	4275,41	4275,41	0,00	0,00
765	VENIT.DIN DIF.DE CURS VALUTAR	0,00	2543246,97	2543246,97	1562,70	1562,70	2544809,67	2544809,67	0,00	0,00
766	VENITURI DIN DOBANZI	0,00	1607,78	1607,78	147,64	147,64	1755,42	1755,42	0,00	0,00
767	VENITURI DIN SCONTURI OBTINUTE	0,00	1424,71	1424,71	1559,44	1559,44	2984,15	2984,15	0,00	0,00
781	VEN.DIN PROV.PRIV.ACT.DE EXPL.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7812	VENIT.DIN PROV.PT.RISCURI,CH.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
891	BILANT DE DESCHIDERE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

DIRECTOR GENERAL
SZATMARI IOAN




DIRECTOR ECONOMIC
FARCASESCU MARCELA



S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010****ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ**

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

1. ACTIVE IMOBILIZATE**a) Imobilizări necorporale**

	Cheltuieli de <u>constituire</u> (lei)	Cheltuieli de <u>dezvoltare</u> (lei)	Concesiuni, brevete, licențe mărci, drepturi și valori de imobilizări necorporale (lei)	Alte imobilizări (lei)	Avansuri și imobilizări necorporale în curs (lei)	<u>Total</u> (lei)
Cost						
Sold la 1 ianuarie 2010	0	0	0	100.557	0	100.557
Creșteri	0	0	0	752	0	752
Reduceri	0	0	0	0	0	0
Sold la 31 decembrie 2010	0	0	0	101.309	0	101.309
Depreciere cumulată						
Sold la 1 ianuarie 2010	0	0	0	91.051	-	91.051
Deprecierea înregistrată în cursul exercițiului	0	0	0	7.016	-	7.016
Reduceri sau reluări	0	0	0	0	-	0
Sold la 31 decembrie 2010	0	0	0	98.067	-	98.067
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2010	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>9.506</u>	<u>0</u>	<u>9.506</u>
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2010	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3.242</u>	<u>0</u>	<u>3.242</u>

S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010

1. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

b) Imobilizări corporale

	<u>Terenuri și construcții</u> (lei)	<u>Instalații tehnice și masini</u> (lei)	<u>Alte instalații. utilaje și mobilier</u> (lei)	<u>Avansuri și imobilizări corporale în curs</u> (lei)	<u>Total</u> (lei)
Cost/evaluare					
Sold la 1 ianuarie 2010	108.884.012	10.495.082	1.541.336	9.426.299	130.346.729
Creșteri	1.071.927	841.646	83.488	12.362.991	14.360.052
Diferențe din reevaluare	607.351	0	0	0	607.351
Reduceri	10.208.802	2.069.615	4.438	1.997.062	14.279.917
Sold la 31 decembrie 2010	100.354.488	9.267.113	1.620.386	19.792.228	131.034.215
Depreciere cumulată					
Sold la 1 ianuarie 2010	3.943.922	2.032.456	420.732	-	6.397.110
Deprecierea înregistrată în cursul exercițiului	2.028.672	816.926	166.500	-	3.012.098
Diferențe din reevaluare	(5.964.245)	0	0	-	(5.964.245)
Reduceri sau reluări	8.349	35.267	1.017	-	44.633
Sold la 31 decembrie 2010	0	2.814.115	586.215	-	3.400.330
Valoarea contabilă netă					
1 ianuarie 2010	<u>104.940.090</u>	<u>8.462.626</u>	<u>1.120.604</u>	<u>9.426.299</u>	<u>123.949.619</u>
Valoarea contabilă netă 31 decembrie 2010	<u>100.354.488</u>	<u>6.452.998</u>	<u>1.034.171</u>	<u>19.792.228</u>	<u>127.633.885</u>

Terenurile și amenajările la terenuri, la 31 decembrie 2010, au o valoare contabilă de 64.848.134 lei (2009: 53.531.576 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 2010

1. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

Reevaluarea imobilizărilor corporale

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

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

La 31 decembrie 2008, respectiv la 31 decembrie 2009, Societatea nu a mai procedat la revizuirea valorii imobilizărilor corporale aflate în proprietatea sa. Valoarea acestora, la 31 decembrie 2010 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 2010, Societatea a procedat la revizuirea valorii clădirilor existente în sold, prin utilizarea opiniei unui expert evaluator (SC AB Consulting SRL Timișoara).

Imobilizări corporale ipotecate, gajate și restricționate

La 31 decembrie 2010, 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;

S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010

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.

Dobânzi capitalizate

În exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010 Societatea a capitalizat în valoarea investițiilor în curs – obiectiv Hotel Timișoara, dobânzi bancare în sumă de 2.239.374 lei (31 decembrie 2009: 2.225.886 lei).

S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010

1. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

c) Imobilizări financiare

La 31 decembrie 2010, Societatea deține titluri imobilizate la următoarele entități nelistate:

	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)	<u>31 decembrie 2010</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>

2. PROVIZIOANE

Riscurile și incertitudinile legate inevitabil de situația economică și socială în care operează Societatea trebuie luate în considerație în procesul de estimare al provizioanelor. Societatea nu are constituite provizioane, iar managementul acesteia apreciază că, la data de 31 decembrie 2010, nu există situații care să ducă la realizarea condițiilor pentru recunoaștere, conform cerințelor Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055/2009 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene.

S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010

3. REPARTIZAREA PROFITULUI

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010, Societatea a înregistrat un profit net de 453.652 lei (31 decembrie 2009: 11.876 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 2010 (lei)</u>
Profit net de repartizat	11.876	453.652
- rezerva legală	0	37.167
- 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>416.485</u>

Situațiile financiare aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2009 au fost aprobate în ședința Adunării Generale a Acționarilor din data de 28 aprilie 2010.

La adunarea generală a acționarilor stabilită pentru luna aprilie a anului 2011 se va discuta și supune aprobării bilanțul contabil pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010, inclusiv modul de repartizare al profitului net.

S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010****4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE**

<u>Indicatorul</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2009 (lei)</u>	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010 (lei)</u>
1. Cifra de afaceri netă	12.921.069	12.701.291
2. Variația stocurilor – sold creditor	(2.994)	(2.345)
3. Alte venituri din exploatare	737.575	1.226.750
4. Producția realizată în scopuri proprii	576.463	541.170
5. Total venituri din exploatare	14.232.113	14.471.556
6. Cheltuieli cu materii prime și consumabile	1.030.464	938.154
7. Alte cheltuieli materiale și din afară	992.569	710.512
8. Cheltuieli privind mărfurile	859.327	844.540
7. Cheltuielile cu personalul, cheltuieli sociale	3.743.384	3.113.817
8. Amortizări și provizioane	2.941.033	3.019.115
9. Reduceri comerciale acordate	0	(4.091)
10. Alte cheltuieli de exploatare	2.531.128	4.388.176
11. Total cheltuieli de exploatare (5+6+7+8+9+10)	12.098.357	13.010.223
12. Rezultatul din exploatare (5-11)	<u>2.133.756</u>	<u>1.461.333</u>

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 2010

5. SITUAȚIA CREANȚELOR ȘI A DATORIILOR

<u>Creanțe</u>	<u>Nota</u>	<u>Sold la</u>	<u>Termen de lichiditate</u>	
		<u>31 decembrie 2010</u>	<u>sub 1 an</u>	<u>peste 1 an</u>
		(lei)	(lei)	(lei)
		(col. 2+3)		
		1	2	3
Creanțe comerciale	12	1.781.898	1.781.898	0
Sume de încasat de la entități afiliate		0	0	0
Alte creanțe	13	1.488.415	1.488.415	0
		<u>3.270.313</u>	<u>3.270.313</u>	0

<u>Datorii</u>	<u>Nota</u>	<u>Sold la 31</u>	<u>Termen de exigibilitate</u>		
		<u>decembrie 2010</u>	<u>sub 1 an</u>	<u>1 - 5 ani</u>	<u>peste 5 ani</u>
		(lei)	(lei)	(lei)	(lei)
		(col. 2+3+4)			
		1	2	3	4
Datorii comerciale		1.469.555	1.469.555	0	0
Avansuri încasate în contul comenzilor de la clienți		14.960	14.960	0	0
Sume datorate instituțiilor de credit	17	45.496.416	11.490.389	34.006.027	0
Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale	16	8.438.217	8.438.217	0	0
		55.419.148	<u>21.413.121</u>	<u>34.006.027</u>	0

S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCIȚIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010

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 3055/2009 („OMF 3055”)

OMF 3055 prevede că persoanele juridice prevăzute la art. 1 aliniatul 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 3055 cere conducerii Societății să facă estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, prezentarea activelor și datoriilor contingente la data întocmirii situațiilor financiare precum și a veniturile și cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă. Cu toate că aceste estimări sunt făcute de către conducerea Societății pe baza celor mai bune informații disponibile la data situațiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimări.

B Conversia tranzacțiilor în monedă străină

(1) Moneda de măsurare a situațiilor financiare

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

Leul nu este o moneda convertibilă în afara României.

S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

(2) Tranzacțiile și soldurile în monedă străină

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

C Imobilizări necorporale

(1) Cost

(i) *Programe informatice*

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

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

(ii) *Cheltuieli de cercetare și dezvoltare*

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

(iii) *Alte imobilizări necorporale*

Toate celelalte imobilizări necorporale se recunosc la cost de achiziție.

Imobilizările necorporale nu sunt reevaluate.

S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODELE 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)

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

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.

La 31 decembrie 2010, 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

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2010, Societatea a aplicat tratamentul contabil alternativ capitalizând în costul investițiilor în curs de execuție costuri cu împrumuturile acordate pentru realizarea acelor obiective (Nota 1).

Întreținerea și reparațiile immobilizărilor corporale se trec pe cheltuieli atunci când apar, iar îmbunătățirile semnificative aduse immobilizărilor 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 immobilizate de natura obiectelor de inventar, inclusiv unelte și sculele, se trec pe cheltuieli în momentul achiziționării și nu sunt incluse în valoarea contabilă a immobilizărilor 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 2005 și respectiv în perioadele viitoare în mărirea cheltuielilor cu amortizarea, fără a apărea diferențe temporare.

S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

(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.

(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.

S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

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.

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.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

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.

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 2010, 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 2010, Societatea nu avea încheiate contracte de leasing operațional.

S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

O Datorii

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

P Provizioane

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.

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;

- 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.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

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 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.

S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

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.

Y Managementul riscului financiar

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

(i) Riscul de credit

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

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

(ii) Riscul valutar

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

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

(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.

(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.

S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCIȚIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010**

7. PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE**a) Acțiuni**

La data de 31 decembrie 2009, structura acționariatului era următoarea:

	Număr de acțiuni	Suma (lei)	Procentaj (%)
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
	19.565.448	<u>48.913.620</u>	100,00

În cursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2010, au avut loc modificări în structura acționariatului, astfel încât la 31 decembrie 2010, structura era următoarea :

	Număr de acțiuni	Suma (lei)	Procentaj (%)
Cristescu Marius Valentin	11.848.822	29.622.088	60,56
Cristescu Emil	6.594.099	16.483.890	33,70
Alți acționari-persoane juridice	113.581	288.590	0,59
Alți acționari-persoane fizice	1.008.946	2.519.052	5,15
	19.565.448	<u>48.913.620</u>	100,00

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).

Societatea a obținut titluri de proprietate seria M08 nr. 1252 pentru terenul aferent construcției existente în patrimoniul său și individualizat prin: Hotel Timișoara, situat în Timișoara, strada Mărășești nr. 1-3. În acest sens, Societatea a realizat procedurile legate de întabularea a terenului, urmând ca, în baza unei reevaluări, să fie recunoscute drept aporturi pentru majorarea capitalului social făcute de statul român reprezentat de instituțiile sale, cu modificarea corespunzătoare a structurii acționariatului.

S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010

7. PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE (CONTINUARE)

b) Obligațiuni

Societatea nu are emise nici un fel de obligațiuni la 31 decembrie 2010.

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 2010.

De asemenea, nu există obligații viitoare asumate de Societate în numele directorilor sau administratorilor la 31 decembrie 2010.

Cheltuielile cu salariile

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Administratori	0	21.462
Directori	116.526	199.615
	116.526	221.077

Salarii de plată la sfârșitul perioadei:

	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Administratori	0	1.284
Directori	14.361	11.103
	14.361	12.387

S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010

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

b) Salariați

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

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u>	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u>
Personal direct productiv	110	81
Personal indirect productiv	-	-
Tesa	12	12
Auxiliari	27	18
	149	111

9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

1. Indicatori de lichiditate

a) Indicatorul lichidității curente	<u>2009</u>	<u>2010</u>
$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} =$	1,53	0,87

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

b) Indicatorul lichidității imediate	<u>2009</u>	<u>2010</u>
$\frac{\text{Active curente} - \text{Stocuri}}{\text{Datorii curente}} =$	1,20	0,68

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 2010

9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (CONTINUARE)

2. Indicatori de risc

a) Indicatorul gradului de îndatorare	<u>2009</u>	<u>2010</u>
$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100$	0,43	0,49

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>2010</u>
$\frac{\text{Profit înainte plății dobânzii și impozitului pe profit}}{\text{Cheltuieli cu dobânda}}$	-	90,85

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

3. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)

a) Viteza de rotație a debitorilor-clienți	<u>2009</u>	<u>2010</u>
	(zile)	(zile)
$\frac{\text{Sold mediu clienți}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365 =$	49	46

S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010

9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (CONTINUARE)

b) Viteza de rotație a creditelor – furnizor	2009	2010
	(zile)	(zile)
$\frac{\text{Sold mediu furnizori}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365 =$	36	43

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 implicit 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	2009	2010
$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}} =$	0,10	0,10

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	2009	2010
$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}} =$	0,09	0,09

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 EXERCIȚIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010

9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (CONTINUARE)

4. Indicatori de profitabilitate

a. Rentabilitatea capitalului angajat	2009 (%)	2010 (%)
<u>Profitul înainte de rezultatul financiar și impozitului pe profit</u> Capitalul angajat	0,14	0,57

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.

	2009	2010
Profit net atribuibil acționarilor (lei)	11.876	453.652
Acțiunilor ordinare existente la sfârșitul anului	19.565.448	19.565.448
Profit de bază per acțiune (în lei per acțiune)	0,0006	0,0231

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 martie 2011, a fost de 7,01 lei/acțiune lei, prețul acțiunilor variind în ultimul an între 5 și 10 lei (pe acțiune).

S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010

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, judeș 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;
- Sânnicolau 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 2010, totalul activului bilanțier este de 147.822.832 lei (la 31 decembrie 2009: 145.351.692 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 2010

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 2010 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 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
Dolar SUA	USD	3,9361	3,2045
Euro	EURO	4,2282	4,2848

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

	<u>Exercițiul financiar</u> <u>încheiat la</u> <u>31 decembrie 2009</u> <u>(lei)</u>	<u>Perioada fiscală</u> <u>încheiată la</u> <u>01 septembrie 2010</u> <u>(lei)</u>	<u>Perioada fiscală</u> <u>încheiată la</u> <u>31 decembrie 2010</u> <u>(lei)</u>
Profitul	196.723	(1.659.924)	2.348.683
Deduceri	0	0	37.167
Venituri neimpozabile	37.354	36.881	31.832
Cheltuieli nedeductibile	1.157.951	296.409	47.399
Elemente similare cheltuielilor	0	0	1.339.101
Elemente similare veniturilor	0	776.569	1.653.195
Profit impozabil/(Pierdere fiscală)	1.317.320	(623.827)	2.641.177
Pierdere fiscală reportată	0	0	(623.827)
Profit impozabil/ (pierdere fiscală) după reportare	0	0	2.017.350
Impozit pe profit calculat	210.771	0	322.776
Reduceri impozit pe profit	25.924	0	9.500
Impozit pe profit curent	184.847	0	313.276
Impozit minim	0	8.250	0
Impozit declarat prin formularul 100	0	83.670	2.750
Impozit pe profit de plată/(recuperat) la sfârșitul perioadei	175.680	75.420	310.526

S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010

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 2010</u> (lei)
Venituri din vânzarea produselor finite	1.120	1.412
Venituri din vânzarea produselor reziduale	84.983	22.732
Venituri din lucrări executate și servicii prestate	5.119.919	5.341.911
Venituri din vânzări de mărfuri	2.148.820	2.404.442
Venituri din chirii	5.559.324	4.925.288
Venituri din activități diverse	6.903	5.506
	<u>12.921.069</u>	<u>12.701.291</u>

g) Evenimente ulterioare datei bilanțului

a) Modificarea cursului de schimb

La data de 01 martie 2011, cursul de schimb lei/usd era de 3,0430 (aceasta reprezintă o apreciere a leului față de usd cu 5,03 % față de 31 decembrie 2010, iar cursul de schimb lei/euro era de 4,2108 (aceasta reprezintă o apreciere a leului față de euro cu 1,72% față de 31 decembrie 2010.

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%, iar în anul 2006 a fost de 4,87%, în anul 2007 a fost de 6,57%, în anul 2008 a fost de 6,3%, în anul 2009 a fost de 4,74%, iar în anul 2010 a fost de 7,96%.

S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010

10. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

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

Societatea a înregistrat următoarele cheltuieli:

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Chirii	69.823	67.426
Leasing operațional	0	0
	69.823	67.426

i) Contracte de leasing financiar

La 31 decembrie 2010 Societatea nu avea încheiate contracte de leasing financiar.

j) Onorariile plătite auditorilor

Societatea a plătit în anul 2010 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 (în insolvență), 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 2010

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 (devenită ulterior Bega Invest 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 2010**

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

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Bega Minerale Industriale SA Timișoara	183.195	84.085
Timco SA Timișoara	4	3.954
Bega Tehnomet SA Timișoara	6.687	30.830
Bega Trans Auto SA Timișoara	962.556	0
Bega Com SA Timișoara	1.061	0
Bega Electromotor SA Timișoara	32.234	33.931
Bega TM SA Timișoara	39.260	29.250
Bega Imobiliare SA Timișoara	21.517	0
Bega Invest SA Timișoara	835	0
Pleiada SA Timișoara	114.240	61.096
Sova-Team SRL Timișoara	36.124	10.526
Constructii Rutiere SA Arad	0	0

S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010****10. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)***ii. Livrari de bunuri si servicii*

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Bega Minerale Industriale SA Timișoara	1.443	25.106
Timco SA Timișoara	125.278	39.017
Bega Tehnomet SA Timișoara	3.398	10.644
Bega Trans Auto SA Timișoara	0	0
Bega Reparații Vagoane SA	335	0
Bega Utilaj Construcții SA Timișoara	1.165	0
Bega Com SA Timișoara	0	0
Bega Electromotor SA Timișoara	495	0
Bega TM SA Timișoara	335	10.097
Bega Ermat SA Ploiești	998	654
Foraj Sonde SA Bascov	0	0
Foraj Sonde SA Craiova	3.146	0
Foraj Sonde SA Rm.Vâlcea	0	0
Bega Invest SA Timișoara	2.086	150
Chimforex SA Pleașa	0	662
Bega Chim SA Timișoara	0	0
Bega Imobiliare SA Timișoara	1.997	0
Pleiada SA Timișoara	0	0
Sticloval SA Vălenii de Munte	678	2.927
Profaur Invest SA București	0	2.143
Faur SA București	4.742	10.303
Construcții Rutiere SA Arad	0	10.203
Timco SA Timișoara	125.279	0
Bega Utilaj Constructii SA Bucuresti	0	9.382
Bega Minerale Industriale SA Aghireș	0	819

S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCICIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010****10. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)***iii. Solduri rezultate din vânzarea de bunuri/prestarea de servicii*

	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
	(lei)	(lei)
Bega Minerale Industriale SA Timișoara	4.371	1.958
Timco SA Timișoara	12.008	4.204
Bega Tehnomet SA Timișoara	0	282
Bega Trans Auto SA Timișoara	636	0
Bega Utilaj Construcții SA Timișoara	0	846
Bega Com SA Timișoara	0	0
Bega Electromotor SA Timișoara	628	1.257
Foraj Sonde SA Craiova	0	1.733
Foraj Sonde SA Rm.Vâlcea	0	0
Bega Invest SA Timișoara	160	524
Bega Chim SA Timișoara	0	0
Bega Imobiliare SA Timișoara	0	0
Bega Trans SA Timișoara	504	504
Pleiada SA Timișoara	1.306	1.825
Faur SA București	0	967
Construcții Rutiere SA Arad	2.093	2.119
Bega TM SA	0	766
Bega Reparatii Vagoane	0	403
Sticloval	0	121

iv. Solduri rezultate din achizitii de bunuri:

	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
	(lei)	(lei)
Timco Timisoara	3.487	2.149
Bega Electromotor	14.248	7.922
Bega Tehnomet SA Timișoara	0	0
Bega Trans Auto SA Timișoara	335.687	134.986
Bega Com SA Timișoara	0	0
Bega TM SA Timișoara	4.674	1.783
Construcții Rutiere SA Arad	2.071	2.071
Bega Imobiliare SA Timișoara	0	0
Pleiada SA Timișoara	10.826	1.825
Sova Team SRL Timișoara	0	0
Bega InvestSA Timișoara	836	0
Bega Minerale Industriale Timișoara	0	258.140

S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010

10. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

v. Dividende plătite părților afiliate

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Cristescu Maruis	0	62.500
Cristescu Emil	0	35.498

vi. Împrumuturi primite de la părțile afiliate

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Cristescu Maruis	540.000	1.247.000
Cristescu Emil	640.000	634.000

vii. Împrumuturi în sold primite de la părțile afiliate

	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Cristescu Maruis	208.000	1.247.000
Cristescu Emil	250.000	618.000

S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCIȚIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010

11. STOCURI

	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Materii prime și materiale consumabile	3.059.919	3.156.400
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	1.056.032
Ajustări pentru produse finite și mărfuri	0	0
Avansuri pentru cumpărări de stocuri	58.505	65.765
	<u>4.320.646</u>	<u>4.278.197</u>

S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010

12. CREANȚE COMERCIALE

	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
	(lei)	(lei)
Creanțe comerciale – clienți	1.195.520	1.528.436
Creanțe comerciale – clienți incerti	239.978	239.978
Creante comerciale-clienti facturi de intocmit	6.104	6.119
Furnizori debitori pentru prestări de servicii	1.299	1.299
Ajustări pentru deprecierea clienților incerti	0	0
Alte creanțe immobilizate	6.066	6.066
	<u>1.448.967</u>	<u>1.781.898</u>

13. ALTE CREANȚE

	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
	(lei)	(lei)
Alte creanțe față de personal	4.821	2.857
Alte creanțe față de bugetul de stat	678.174	1.182.997
Alte creanțe – debitori diverși	296.938	283.150
TVA neexigibilă	4.129	0
Alte creanțe	18.078	18.242
Decontări în curs de clarificare	179	1.169
	<u>1.002.319</u>	<u>1.488.415</u>

S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010

14. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI

	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Conturi curente la bănci în lei	86.279	55.908
Conturi curente la bănci în devize	2.317	14.369
Sume în curs de decontare	115.826	1.161
Numerar în casierie	4.778	4.516
Alte valori	0	2
	<u>209.200</u>	<u>75.956</u>

15. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT

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

	<u>31 decembrie 2009</u> (lei)	<u>31 decembrie 2010</u> (lei)
SC Banatim SA Timișoara	1.799.857	1.705.391
SC Bega Real Pleașa SA Bucov	4.707.600	4.707.600
SC Mecatim SA Timișoara	836.696	0
SC Profaur SA București	800.000	0
SC Saiftim SA Timișoara	4.698.547	4.698.547
	<u>12.842.700</u>	<u>11.111.538</u>

La 31 decembrie 2009/31 decembrie 2010, SC Bega Real SA Bucov se afla în procedură legală de insolvență.

S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010****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 2010</u>
Datorii în legătură cu personalul	86.988	87.025
Datorii față de bugetele statului	280.967	368.093
Dividende de plată	304.381	203.039
Creditori diverși	0	0
Sume datorate asociațiilor	458.000	1.865.000
Decontări cu acționarii/asociații privind capitalul	5.888.200	5.888.200
Alte datorii	73.067	26.860
	<u>7.091.603</u>	<u>8.438.217</u>

17. SUME DATORATE INSTITUȚIILOR DE CREDIT

	<u>31 decembrie 2009</u>	<u>31 decembrie 2010</u>
Porțiunea curentă		
Credite bancare	4.147.864	11.490.389
Dobânzi aferente creditelor bancare	0	0
	<u>4.147.864</u>	<u>11.490.389</u>
Porțiuni pe termen lung		
Credite bancare	36.636.435	34.006.027
	<u>36.636.435</u>	<u>34.006.027</u>
	40.784.299	45.496.416

Societatea avea contractate, la 31 decembrie 2010, următoarele credite:

- Conform Convenției 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.

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 nrr.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.

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-aripa 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 în Timișoara;
- teren intravilan-drumi în suprafață de 24 mp cu nr.top 10742, înscris în extras CF nr.402378, situat în 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 .

- Conform contract de credit nr. 348 din 7 octombrie 2010, Societatea a contractat de la Piraeus Bank România SA un credit în sumă de 2.500.000 euro, având ca obiect efectuarea de investiții, respectiv finanțarea/refinanțarea în proporție de 74 % a fiecărei facturi (fără T.V.A.) emise în scopul renovării Hotelului Timișoara -aripa veche (1.900.000 euro) precum și a finanțării T.V.A-ului aferent investițiilor făcute în scopul renovării Hotelului Timișoara -aripa veche (600.000 euro). Perioada de grație acordată de bancă este de 6 luni de la data semnării contractului.

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

- garanție reală mobilă asupra soldului conturilor curente deschise de Societatea la bancă
- cesiunea drepturilor de creanță rezultate din contractele de închiriere încheiate de SC Bega TM SA cu clienții acesteia, cu o valoare minimă lunară de 95.000 euro.
- trei bilete la ordin în alb emise în favoarea băncii

Dobânda aferentă creditului se calculează în funcție de rata Euribor la 3 luni + 4,5 pp pe an.

S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCIȚIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010

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 2010 – 16%), atât pentru activitățile la intern cât și pentru activități de export.

Exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2010, în România, a fost împărțit în două perioade fiscale (asimilate cu două exerciții fiscale consecutive): primul cuprins între 1 ianuarie 2010 și 30 septembrie 2010, iar al doilea între 1 octombrie 2010 și 31 decembrie 2010. Acest lucru a avut drept consecință directă, calculul distinct al impozitului pe profit pentru cele două perioade fiscale.

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 2010</u> (lei)
Cheltuieli cu materii prime	0	0
Cheltuieli cu materiale auxiliare	25.391	20.520
Cheltuieli cu combustibili	97.833	111.326
Cheltuieli cu materiale pentru ambalat	0	0
Cheltuieli cu piese de schimb	34.907	31.523
Cheltuieli cu alte materiale și consumabile	872.334	774.785
	<u>1.030.465</u>	<u>938.154</u>

S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010

20. CHELTUIELI PRIVIND PRESTAȚIILE EXTERNE

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	226.788	278.538
Cheltuieli cu chirile	69.823	67.426
Cheltuieli cu primele de asigurare	44.831	56.383
Cheltuieli pentru studiile și cercetări	7.185	2.199
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	146.242	208.655
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	290.956	202.542
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	67.309	20.575
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	13.104	6.364
Cheltuieli poștale și taxe de comunicații	89.659	83.314
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	58.334	191.031
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	616.674	524.268
	<u>1.630.905</u>	<u>1.641.295</u>

S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010

21. CHELTUIELI CU PERSONALUL

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Salarii și indemnizații	2.678.368	2.226.468
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	802.351	659.514
Tichete de masă	262.665	227.836
	<u>3.743.384</u>	<u>3.113.818</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 2010</u> (lei)
Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător	0	46
Cheltuieli cu cedarea activelor imobilizate	104.263	1.885.663
Amenzi, despăgubiri, penalități	9.894	60.358
Subvenții și donații	25.924	15.900
Alte cheltuieli	22.306	971
	<u>162.387</u>	<u>1.962.938</u>

S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCIȚIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010

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

	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2009</u> (lei)	Exercițiul financiar încheiat la <u>31 decembrie 2010</u> (lei)
Venituri din participații	37.355	31.832
Venituri din investiții financiare cedate	0	0
Cheltuieli privind titlurile de plasament cedate	0	0
Venituri din dobânzi	7.771	1.755
Alte venituri financiare	40.539	2.552.069
Cheltuieli privind dobânzile	0	8.627
Cheltuieli din diferențe de curs valutar și alte cheltuieli financiare	2.022.696	3.263.1840
	<u>(1.937.033)</u>	<u>(686.155)</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 până la 30 iunie 2010). Începând cu data de 1 iulie 2010, dobânzile percepute pentru fiecare zi de întârziere s-au modificat la 0,04%, iar cotele de penalități aplicabile s-au stabilit la 5% pentru un număr de zile de întârziere cuprins între 30 și 60 și la 15% pentru întârzieri mai mari de 60 de zile. 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

S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010

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 2010.

(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 2009 și 2010 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 2010, Societatea are încheiate polițe de asigurare pentru autoturismele deținute în proprietate și pentru imobilizările corporale gajate și ipotecate.

S.C. BEGA TURISM S.A. TIMIȘOARA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2010

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 23 martie 2011 de către:

ADMINISTRATOR,

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele: Ioan Szatmari

Numele și prenumele: Marcela Fărcășescu

Semnătura



Ștampila unității

Calitatea: Director Economic

Semnătura

