

Situații financiare anuale ale SC BEGA TURISM S.A, întocmite în conformitate Directiva a IV a Comunității Economice Europene aprobate prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055/2009 („OMFP 3055”) cu modificările ulterioare, situații compuse din: bilanț la data de 31 decembrie 2014, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu, situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului financiar încheiat la această dată, și pachetul de note explicative la aceste situații financiare.

Cuprins

Raportul auditorilor independenți	-
Bilanț contabil pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014	pp. 1 - 2
Contul de profit și pierdere pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014	pp. 3 - 4
Situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014	pp. 5 - 6
Situația modificărilor capitalului propriu pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014	p. 7
Note explicative la situațiile financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014	pp. 8 - 42
1) Active imobilizate	pp. 8 - 12
2) Pierderea realizată	p. 12
3) Analiza rezultatului din exploatare	p. 13
4) Situația creanțelor și a datoriilor	p. 13
5) Provizioane	p. 14
6) Principii, politici și metode contabile	pp. 15 - 27
7) Părți sociale și obligațiuni	p. 28
8) Informații privind salariații, administratorii și directorii	pp. 28 - 30
9) Analiza principalilor indicatori economico-financiari	pp. 30 - 31
10) Alte informații	pp. 31 - 34
11) Stocuri	pp. 34 - 35
12) Creanțe comerciale	p. 35
13) Sume de incasat de la entitățile afiliate	p. 35
14) Alte creanțe	p. 36
15) Casa și conturi la bănci	p. 36
16) Datorii comerciale ce trebuie plătite într-o perioadă de un an	p. 36
17) Sume datorate entităților afiliate	p. 37
18) Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale ce trebuie plătite într-o perioadă de un an	p. 37
19) Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale ce trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an	p. 37
20) Producția vândută	p. 37
21) Alte venituri din exploatare	p. 38
22) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	p. 38
23) Cheltuieli privind prestațiile externe	p. 38
24) Alte cheltuieli	p. 38
25) Alte venituri financiare	p. 39
26) Alte cheltuieli financiare	p. 39
27) Cheltuieli cu impozitul pe profit	p. 39
28) Tranzacții cu părți afiliate	p. 40
29) Contingențe	pp. 40 - 41
30) Riscuri aferente mediului economic	p. 41
31) Riscuri financiare	pp. 41 - 42
32) Evenimente ulterioare	p. 43

SOCIETATEA COMERCIALA BEGA TURISM S.A
BILANȚ CONTABIL
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazurilor în care se specifică altfel)

		Exercițiul financiar Încheiat la	
		<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
	<u>Note</u>		
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE	I(a)		
1 Concesiuni, brevete, licențe, mărci, drepturi și		55.600	34.569
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE	I(b)		
1 Terenuri și construcții		136.249.316	101.556.440
2 Instalații tehnice și mașini		9.683.134	6.107.258
3 Alte instalații, utilaje și mobilier		2.766.210	2.407.259
4 Avansuri și imobilizări corporale în curs		224.862	510.349
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE	I(e)		
1 Acțiuni deținute la entități afiliate		17.688.964	16.072.930
2 Investiții deținute ca imobilizări		12.514.828	150
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL		179.182.914	126.688.955
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI	11		
1 Materii prime și materiale consumabile		2.690.364	29.924
2 Producție în curs de execuție		-	-
3 Produse finite și mărfuri		1.053.886	232.222
4 Avansuri pentru cumpărări de stocuri		71.686	98.758
II. CREANȚE	4		
1 Creanțe comerciale	12	2.368.441	1.613.480
Alte creanțe	14	18.247	18.801.883
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT		-	17.928.400
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI	15	192.530	15.217.486
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL		6.395.154	53.922.153
C. CHELTUIELI ÎN AVANS		177.733	61.690
D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE UN AN			
1 Sume datorate instituțiilor de credit		9.242.780	9.104.786
2 Datorii comerciale – furnizori	16	1.765.813	1.794.427
3 Alte datorii, inclusiv datorii fiscale	18	15.026.578	9.193.125
4 Sume încasate în contul comenzilor		3.130.027	2.634

Notele de la 1 la 32 fac parte integrantă din situațiile financiare .

SOCIETATEA COMERCIALA BEGA TURISM S.A
BILANȚ CONTABIL
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazurilor în care se specifică altfel)

		Exercițiul financiar Încheiat la	
		<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
		<u>Note</u>	
E. ACTIVE CIRCULANTE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE		(22.830.428)	33.793.908
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE		156.352.486	160.482.863
G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN	4b		
1 Sume datorate instituțiilor de credit		27.835.328	4.286.006
2 Alte datorii, inclusiv datorii fiscale	19	232.086	259.729
H PROVIZIOANE	5	-	-
I. Venituri în avans		350.068	97.286
J. CAPITAL ȘI REZERVE			
I. Capital	7	61.538.810	61.538.810
din care: capital subscris vărsat		61.53.8810	61.538.810
II. PRIME DE CAPITAL		4.728.253	4.728.253
III. Rezerve din reevaluare		47.940.429	45.834.103
IV. REZERVE			
1 Rezerve legale	6p	1.405.848	3.088.673
2 Rezerve reprez surplusul realizat din rez reev		11.682.212	13.788.538
3 Alte reserve		265.087	181.507
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATĂ	2	(1.430.815)	(163.727)
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR		2.218.818	28.796.950
TOTAL CAPITALURI PROPRII		<u>128.173.121</u>	<u>155.934.805</u>

Semnate in numele Adunarii Generale a Actionarilor la data de 02.03.2015.

Administrator,
SZATMARI IOAN STEFAN



Director Economic
FARCASESCU MARCELA

Notele de la 1 la 32 fac parte integrantă din situațiile financiare .

SOCIETATEA COMERCIALA BEGA TURISM S.A
CONT DE PROFIT SI PIERDERE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazurilor în care se specifică altfel)

		Exercițiul financiar Încheiat la	
		<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
	<u>Note</u>		
1 Cifra de afaceri netă	10(c)	26.191.650	28.866.065
Producția vândută	20	21.933.822	24.326.872
Venituri din vânzarea mărfurilor		4.258.144	4.539.193
Reduceri comerciale acordate		316	-
2 Variația stocurilor	<u>Sold C</u>	3.067	-
	<u>Sold D</u>	-	3.068
3 Producția realizată de entitate pentru scopurile sale proprii și capitalizată		-	130.599
4 Alte venituri din exploatare	21	524.755	83.131.572
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL		26.719.472	112.125.168
5 a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele cons.	22	840.742	1.092.619
Alte cheltuieli materiale		173.558	362.683
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)		1.615.588	1.623.797
Cheltuieli privind mărfurile		1.327.784	1.258.534
Reduceri comerciale primite		7.448	2.057
6 Cheltuieli cu personalul din care:	8	4.973.487	5.302.619
a) Salarii și indemnizații		3.953.758	4.255.290
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială		1.019.729	1.047.329
7 a) Ajustarea valorii imobilizărilor corporale și necorporale		7.166.874	5.729.794
a.1) Cheltuieli		7.166.874	5.729.794
a.2) Venituri		-	-
b) Ajustarea valorii activelor circulante		-68.174	1.589.974
b.1) Cheltuieli		1.403.607	3.770.303
b.2) Venituri		1.471.781	2.180.329
8 Alte cheltuieli de exploatare		5.168.764	46.032.636
8 1. Cheltuieli privind prestațiile externe	23	3.104.631	5.194.542
2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate		1.068.494	992.744
3. Alte cheltuieli	24	995.639	39.845.350
Ajustări privind provizioanele		-	-
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL		21.191.175	62.990.599
PROFIT SAU PIERDERE DIN EXPLOATARE:	3	5.528.297	49.134.569
9 Venituri din investitii de participare		212.391	-
10 Venituri din dobânzi		335	360.574
- din care față de entitățile afiliate		-	-
11 Alte venituri financiare	25	2.610.445	1.940.110
VENITURI FINANCIARE - TOTAL		2.823.171	2.300.684

SOCIETATEA COMERCIALA BEGA TURISM S.A
CONT DE PROFIT SI PIERDERE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazurilor în care se specifică altfel)

	Exercițiul financiar Încheiat la	
	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
<u>Note</u>		
12 Ajustarea valorii imobilizărilor financiare	-	14.130.712
Cheltuieli	-	14.130.712
Venituri	-	-
13 Cheltuieli privind dobânzile	2.092.160	1.409.946
- din care față de entitățile afiliate	-	-
Alte cheltuieli financiare	26	3.265.962
		1.504.337
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL	5.358.122	17.044.995
PROFITUL SAU PIRDEREA FINANCIAR(Ă):	(2.534.951)	(14.744.311)
14 PROFITUL SAU PIRDEREA CURENT(Ă) :	2.993.346	34.390.258
15 Venituri extraordinare		
16 Cheltuieli extraordinare		
17 PROFITUL SAU PIRDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ:		
VENITURI TOTALE	29.542.643	114.425.852
CHELTUIELI TOTALE	26.549.298	80.035.594
PROFITUL SAU PIRDEREA BRUT(Ă) :	2.993.346	34.390.258
15 IMPOZITUL PE PROFIT	774.528	5.593.308
16 REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR	<u>2.218.818</u>	<u>28.796.950</u>

Administrator,
SZATMARI IOAN STEFAN



Director Economic,
FARCASESCU MARCELA

SOCIETATEA COMERCIALA BEGA TURISM S.A
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazurilor în care se specifică altfel)

Exercițiul financiar	Exercițiul financiar
încheiat la	încheiat la
31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
(lei)	(lei)
Flux de numerar din activitatea curentă	
Încasări în numerar din vânzarea de bunuri și prestări	
de sericii	34.076.924 35.885.475
Încasări în numerar din comisioane,contributii și alte încasări	316.235 0
Plăți în numerar către furnizori de bunuri si servicii	(12.285.664) (15.906.320)
Plăți în numerar către angajați și alte plăți	(2.585.362) (2.896.177)
Plăți la bugetul local	(1.229.537) (1.147.494)
Plăți la bugetul de stat	(6.377.940) (28.554.290)
Flux de numerar activitatea curentă	11.914.656 (12.618.806)
Fuxuri de numerar din activități de investiții	
Încasări din vânzarea de imobilizari corporale	288.079 80.261.877
Încasări din vânzarea de acțiuni	400.000 0
Încasări din dividend	262.391 0
Plăți pentru achiziția de imobilizari corporale	(849.449) (1.900.453)
Plasamente pe termen scurt in depozite	0 (17.928.400)
Plăți dividende	(163.262) (689.656)
Flux de numerar din activitatea de investiții	(62.240) 59.743.368
Fuxuri de numerar din activități de finanțare	
Încasări din credite bancare	0 824.550
Încasări de la actionari	780.000 28.923
Încasări din diferente favorabilede curs valutar/dobanzi	6.729 360.574
Rambursări de credite	(9.794.809) (24.444.762)
Plăți dobanzi bancare	(1.796.606) (753.901)
Restituiri de sume de la acționari	(846.000) (7.579.395)
Plăți de dobânzi aferente împrumut acționari	(58.826) (535.596)
Flux de numerar din activitatea de finanțare	(11.709.513) (32.099.607)

Notele de la 1 la 32 fac parte integrantă din situațiile financiare .

SOCIETATEA COMERCIALA BEGA TURISM S.A
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazurilor în care se specifică altfel)

Exercițiul financiar		Exercițiul financiar
	încheiat la	încheiat la
	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
	(lei)	(lei)
Flux de numerar net al exercițiului	142.903	15.024.955
Numerar și echivalente de numerar începutul exercițiului	49.628	192.531
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului	192.531	15.217.486

Administrator,
SZATMARI IOAN STEFAN



Director Economic,
MARCELA FARCASESCU

Notele de la 1 la 32 fac parte integrantă din situațiile financiare .

SOCIETATEA COMERCIALA BEGA TURISM S.A
SITUATIA MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazurilor în care se specifică altfel)

Element al capitalului propriu		Not a	Sold la 1 Ianuarie 2014	Creșteri Total	Prin	Reduceri/Distribui Total Prin		Sold la 31 decembrie 2014
- ron -			- ron -	din care,	Transfer	din care,	Transfer	- ron -
0			1	2	3	4	5	6=(1+2-4)
I	Capital subscris si varsat		61,538,808	-	-	-	-	61,538,808
	- capital social varsat		61,538,808	-	-	-	-	61,538,808
II	Prime de capital		4,728,253	-	-	-	-	4,728,253
1	Rezerve legale		1,405,848	1,682,825	-	(2,106,326)	(2,106,326)	3,088,673
2	Rezerve din reevaluare		47,940,429	-	-	-	-	45,834,103
3	Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare		11,682,212	2,106,326	2,106,326	-	-	13,788,538
4	Alte reserve		265,087	-	-	(83,580)	-	181,507
III	Total rezerve		61,293,576	3,789,151	2,106,326	(2,189,906)	(2,106,326)	62,892,821
IV	Rezultat reportat		(1,430,815)	-	-	(1,267,088)	-	(163,727)
V	Rezultatul exercitiului financiar 2013		2,218,818	-	-	(2,218,818)	-	-
VI	Repartizarea profitului aferent exercitiului 2013		(175,736)	-	-	(175,736)	-	-
VI	Rezultatul exercitiului financiar 2014		-	28,796,950	-	-	-	28,796,950
VII	Repartizarea profitului aferent exercitiului 2014		-	(1,858,302)	-	-	-	(1,858,302)
	Total capitaluri proprii		128,173,120	32,586,101	2,106,326	(7,709,850)	(2,106,326)	155,934,800

Administrator,
SZATMARI IOAN STEFAN



Director Economic,
FARCASECU MARCELA

Notele de la 1 la 32 fac parte integrantă din situațiile financiare .

SOCIETATEA COMERCIALA BEGA TURISM S.A
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazurilor în care se specifică altfel)

ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ

Aceste situații financiare sunt prezentate de societatea comercială Bega Turism S.A și încorporează rezultatele operațiunilor societății. Prezentul set de situații financiare anuale a fost întocmit în conformitate cu Legea contabilității nr. 82/1991, republicată, și cu prevederile cuprinse în OMFP 3055/2009.

1. ACTIVE IMOBILIZATE

a) Imobilizări necorporale

Cost/evaluare	Conceciuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale	Total
Sold la 1 ianuarie 2014	436.802	436.802
Intrări/ Reclasificări		
Intrări/ Achiziții	3.731	3.731
Ieșiri/ Reclasificări	(366.381)	(366.381)
Sold la 31 decembrie 2014	<u>74.152</u>	<u>74.152</u>
Depreciere cumulată :		
Sold la 1 ianuarie 2014	(381.202)	(381.202)
Depreciere înregistrată în cursul exercițiului	(24.761)	(24.761)
Depreciere/reclasificări		
Reduceri sau reclasificări	366.380	366.381
Sold la 31 decembrie 2014	<u>(39.583)</u>	<u>(39.583)</u>
Net la 1 ianuarie 2014	55.600	55.600
Net la 31 decembrie 2014	34.569	34.569

SOCIETATEA COMERCIALA BEGA TURISM S.A
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazurilor în care se specifică altfel)

1. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

În structura imobilizărilor necorporale regasim o serie de licențe și programele informatice utilizate de Societate în activitatea curentă. În cursul exercitiului 2014, principalele ieșiri de imobilizări necorporale se refera la casarea unor licențe software și a fondului comercial, complet amortizate, în valoare totală de 366.381 lei.

b) Imobilizări corporale

	Terenuri Și Construcții	Instalații tehnice și Mașini	Alte instalații utilaje și mobilier	Avansuri și Imobilizări Corporale în curs	Total
Cost/evaluare					
Sold la 1 ianuarie 2014	136.892.300	19.479.493	4.837.850	224.862	161.434.505
Intrări / Achiziție	5.377.825	575.871	124.914	-	6.078.610
Intrări / Regie proprie	-	-	-	1.719.514	1.719.514
Ieșiri /Casare/Reclasificari	(145.756)	(2.960.920)	(16.874)	(1.413.522)	(4.537.072)
Ieșiri /Vânzări	(36.698.746)	-	-	-	(36.698.745)
Sold la 31 decembrie 2014	105.425.625	17.094.444	4.945.890	530.854	127.996.812
Amortizare cumulată:					
Sold la 1 ianuarie 2014	(642.983)	(9.796.360)	(2.071.640)	-	(12.510.987)
Amortizare înregistrată					
În cursul exercitiului	(3.876.230)	(1.326.315)	(481.982)	(20.505)	(5.705.030)
Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidență	650.030	135.489	14.991	-	800.510
Sold la 31 decembrie 2014	(3.869.183)	(10.987.186)	(2.538.631)	(20.505)	(17.415.506)
Net la 1 ianuarie 2013	136.249.316	9.683.134	2.766.210	224.862	148.923.518
Net la 31 decembrie 2013	105.556.440	6.107.258	2.407.259	510.349	110.581.306

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Cost	161.434.505	127.996.812
Amortizare și deprecieri cumulată	(12.510.987)	(17.415.506)
Valoare netă	<u>148.923.518</u>	<u>110.581.306</u>

SOCIETATEA COMERCIALA BEGA TURISM S.A
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazurilor în care se specifică altfel)

1. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

Intrări / creșteri de valoare

Din totalul creșterilor de valoare [achizitii, investiții receptionate] înregistrate în cursul anului 2014 în structura imobilizărilor corporale reținem ca semnificative modernizarea clădirii Hotel Timișoara corp A, în valoare de 617.105 lei, achiziția unui post trafo, în valoare de 244.342 lei, achiziția unui autoturism tip autoutilitară, marca Mercedes în sumă de 142.004 lei.

Ieșiri / scăderi de valoare

În cursul exercițiului financiar 2014, Societatea a procedat la vânzarea/casarea unor active imobilizate aflate în patrimoniul societății. Câștigul din vânzare, înregistrat de societate fiind în valoare de 43.463.217 lei.

Evaluarea imobilizărilor corporale la intrare / la data bilanțului

Imobilizările corporale ale Societății sunt evaluate la cost, mai puțin amortizarea și orice altă depreciere suferită.

Costul inițial al elementelor mai sus menționate include prețul de cumpărare inclusiv taxele de achiziționare și alte costuri direct atribuibile aducerii activelor în stare de funcționare și la locul utilizării acestora.

Cheltuielile suportate după ce mijloacele fixe au fost puse în funcțiune, cum ar fi costurile cu reparațiile și întreținerea, sunt incluse în contul de profit și pierdere în perioada în care sunt angajate, cu excepția situațiilor în care se poate demonstra că aceste cheltuieli au ca rezultat o creștere a beneficiilor economice viitoare preconizate a se obține din utilizarea acestora peste standardul inițial de performanță, când aceste cheltuieli sunt capitalizate ca un cost suplimentar al mijloacelor fixe.

Activele imobilizate de natura obiectelor de inventar, inclusiv uneltele și sculele, sunt trecute pe cheltuieli la darea în folosință și nu sunt incluse în valoarea contabilă a imobilizărilor corporale.

În ceea ce privește Imobilizarile în curs acestea au fost evaluate la costul de achiziție.

De remarcat că metoda de amortizare utilizată de societate este metoda liniară, iar societatea nu a efectuat nici un fel de ajustări ale duratelor de viață utile a mijloacelor fixe, considerându-se că perioadele existente reflectă în mod corect durata de viață a mijloacelor fixe ținând cont de starea lor și de capacitatea acestora de a genera beneficii.

SOCIETATEA COMERCIALA BEGA TURISM S.A
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazurilor în care se specifică altfel)

1. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

Gradul de uzură scriptică a imobilizărilor corporale la data întocmirii situațiilor financiare prezintă următoarele valori:

31 decembrie 2014			
Structura	Valoare inventar	de Amortizare cumulată	Grad de uzură scriptic [%]
Construcții	76.626.391	3.714.656	4,847
Instalații Tehnice, mașini	17.094.444	10.987.186	64,28
Mobilier, birotică	4.945.891	2.538.632	51,32
31 decembrie 2014	98.666.726	17.240.474	18,00

c) Reevaluarea imobilizărilor corporale

Ultima reevaluare s-a realizat la sfârșitul exercițiului financiar 2013 și a vizat doar construcțiile. Principalul scop al reevaluării a fost cel fiscal, cu toate acestea raportul de reevaluare prezintă activele la valoare justă și a fost înregistrat în contabilitate.

La data de 31.12.2014 o parte din terenurile societății, în valoare de 6.630.668 lei sunt înregistrate în contabilitate la valoarea determinată în scopul dobândirii certificatelor de proprietate la data depunerii documentației în acest sens, (2008), respectiv la cost istoric pentru altele. Aceste terenuri deținute în proprietate sunt prezentate în contul de active în corespondență cu conturile de creditori diverși (462), într-un analitic distinct, până la emiterea unei hotărâri de majorare a capitalului și/sau a altei forme de corespondență în capital. În cazul acestor terenuri, creditorul este statul român.

d) Imobilizări corporale ipotecate, gajate și restricționate

Anumite bănci comerciale cer garanții materiale (gaj, ipotecă), cesiune de creanță, pentru unele împrumuturi contractate pentru finanțarea activităților de exploatare. La 31 decembrie 2014, Societatea avea bunuri ipotecate sau gajate în favoarea terților după cum urmează:

Ipotecă de rang I asupra imobilului „Hotel Timișoara” (înscris în CF nr. 402370) situat în str. Mărășești nr 1-3, Mun. Timișoara, jud. Timiș, format din clădire în regim S+P+5E+M Hotel Timișoara aripa veche ,clădire în regim S+P+M+7E-9E Hotel Timișoara aripa nouă și teren intravilan , în suprafață totală de 4.239 mp, pentru suma de 7.400.0000 Euro, dobânzi, penalități și comisioane aferente creditului nr.314/18.07.2007;

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 favoarea 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,

SOCIETATEA COMERCIALA BEGA TURISM S.A
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazurilor în care se specifică altfel)

1. ACTIVE IMOBILIZATE (CONTINUARE)

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);

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/I/V/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. 402370, cu nr. cadastral A1.1. top 216 în favoarea SC Harvyn Ro SRL sediu București.

În ceea ce privește proprietățile societății asupra cărora ar putea apare litigii patrimoniale, apreciem că nu există un astfel de risc.

e) Imobilizari financiare

La 31 decembrie 2014, Societatea prezenta în structura imobilizarilor financiare contravaloarea unor titluri detinute la societati afiliate, în suma totală de 30.203.642 lei. Valoarea acestor titluri a fost partial sau integral provizionată, datorită situației juridice ale societăților (insolvență, activitate suspendată, reorganizare etc). Valoarea totală a deprecierilor suplimentare de valoare constituite, este de 14.130.712 lei, după cum urmează:

	<u>31 decembrie</u> <u>2013</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2014</u>	<u>Provizion</u> <u>constituit la 31</u> <u>Decembrie 2014</u>	<u>Valoare neta</u> <u>la 31 Decembrie</u> <u>2014</u>
S.C Bega Real Pleasa S.A	6.107.600	6.107.600	6.107.600	-
S.C Aneir Promotion S.A	3.000	3.000	3.000	-
Bursa de Mărfuri S.A	150	150	-	150
S.C Bill Investiții S.A	1.750.391	1.750.391	1.750.391	-
S.C Mecatim S.A	140	140	140	-
S.C Saif-Tim S.A	4.698.547	4.698.547	4.698.547	-
S.C Simtex S.A	396.034	396.034	396.034	-
S.C Construcții Rutiere S.A	1.220.000	1.220.000	1.220.000	-
S.C Timco S.A	6.972.930	6.972.930	-	6.972.930
S.C Profaur Invest S.A	9.100.000	9.100.000	-	9.100.000
Total	<u>30.203.642</u>	<u>30.203.642</u>	<u>14.130.712</u>	<u>16.072.930</u>

SOCIETATEA COMERCIALA BEGA TURISM S.A
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazurilor în care se specifică altfel)

2. REPARTIZAREA PROFITULUI

Societatea a înregistrat la 31 decembrie 2014 un profit net în suma de 28.796.950 lei

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

Rezervele legale cumulate reprezintă 5% din capitalul social. În anul 2014 a fost constituită rezerva legală în suma de 3.088.673 lei.

Destinatia	<u>Exercițiul încheiat la</u> <u>31 Decembrie 2013</u>	<u>Exercițiul încheiat la</u> <u>31 Decembrie 2014</u>
Profit net de repartizat	2.218.818	28.796.950
-Rezerva legală	175.736	1,682.825

La adunarea generală a acționarilor stabilită pentru luna martie a anului 2015 se va discuta și supune aprobării bilanțul contabil pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014, inclusiv modul de repartizare al profitului net.

3. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

Indicatorul	<u>Exercițiul încheiat la</u> <u>31 Decembrie 2013</u>	<u>Exercițiul încheiat la</u> <u>31 Decembrie 2014</u>
1. Cifra de afaceri netă	26.191.650	28.866.065
2. Variația stocurilor	3.067	-3.068
3. Alte venituri din exploatare	524.755	83.131.572
4. Producția realizată în scopuri proprii	-	130.599
5.Total venituri din exploatare (1+2+3+4)	26.719.472	112.125.168
6. Cheltuieli cu materii prime și consumabile	840.742	1.092.619
7. Alte cheltuieli materiale și din afară	173.558	362.683
8. Cheltuieli privind mărfurile	1327784	1.258.534
9. Cheltuielile cu personalul, cheltuieli sociale	4973487	5.302.619
10. Amortizări și provizioane	7.098.700	7.319.768
11. Reduceri comerciale acordate		
12, Alte cheltuieli de exploatare	5.168.764	46.032.636
13. Total cheltuieli de exploatare (6+7+8+9+10+11+12)	21.191.175	62.990.599
14. Rezultatul din exploatare (5-13)	5.528.297	49.134.569

SOCIETATEA COMERCIALA BEGA TURISM S.A
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazurilor în care se specifică altfel)

4. SITUAȚIA CREANȚELOR ȘI A DATORIILOR

a) Situația creanțelor

<u>Creanțe</u>	Sold la	Termen de lichiditate	
	31.Dec.14	Sub 1 an	peste 1 an
0	1	2	3
Total, din care:	20.415.364	20.415.364	
Creanțe comerciale	1.613.480	1.613.480	-
Sume de încasat de la entitățile afiliate	-	-	-
Alte creanțe	18.801.883	18.801.883	-

b) Situația datoriilor

<u>Datorii</u>	Sold la	Termen de exigibilitate	
	31.Dec.14	Sub 1 an	peste 1 an
0	1	2	3
Total, din care:	24.380.978	20.094.972	4.286.006
Sume datorate entităților afiliate	-	-	-
Avansuri încasate în contul comenzilor	2.634	2.634	-
Datorii comerciale	1.794.427	1.794.427	-
Alte datorii inclusiv datorii fiscale	9.193.125	9.193.125	-
Sume datorate instituțiilor de credit	13.390.792	9.104.786	4.286.006

5. PROVIZIOANE

Managementul Societății apreciază că la 31 decembrie 2014 există situații care să ducă la realizarea condițiilor pentru recunoașterea de provizioane, conform cerințelor de prezentare din OMFP 3055/2009. Astfel pe parcursul exercitiului 2014, Societatea a înregistrat următoarele mișcări în structura provizioanelor:

- Detaliate categoriile mari de provizioane constituite de societate

SOCIETATEA COMERCIALA BEGA TURISM S.A
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazurilor în care se specifică altfel)

5.PROVIZIOANE (CONTINUARE)

Prezentăm în continuare tabelul de mișcare al provizioanelor în exercițiul financiar 2014:

Descrierea provizionului	Sold la începutul Exercițiului financiar	Transferuri		Sold la sfîrșitul Exercițiului financiar
		Creșteri	Descreșteri	
0	1	2	3	4=1+2-3
Creanțe clienți	716.316	3.188.192	2.180.329	1.724.179
Deprecierea imobilizărilor în curs	-	20.505	-	20.505
Pierdere de valoare a acțiunilor deținute la entitățile afiliate/intereselor de participare	-	14.130.712	-	14.130.712

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

Principalele politici contabile adoptate de societate și care au fost avute în vedere și la întocmirea prezentelor 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 cu modificările și completările ulterioare („Legea 82”).
- (ii) Reglementările contabile conforme cu directivele europene aprobate prin Ordinul Ministrului
Finanțelor Publice al României 3055/2009, cu modificările și completările ulterioare („OMFP 3055 ”).

OMFP 3055/2009 prevede că persoanele juridice prevăzute la art. 1 alineatul 1 din Legea 82 aplică Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene, iar situațiile financiare anuale consolidate sunt întocmite în conformitate cu Directiva a VII-a a Comunităților Economice Europene.

SOCIETATEA COMERCIALA BEGA TURISM S.A
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazurilor în care se specifică altfel)

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

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 OMFP 3055/2009 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 monedă convertibilă în afara României

(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.

SOCIETATEA COMERCIALA BEGA TURISM S.A
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazurilor în care se specifică altfel)

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

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 porție 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

(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.

SOCIETATEA COMERCIALA BEGA TURISM S.A
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazurilor în care se specifică altfel)

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

(iv) *Alte imobilizări necorporale*

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

D Imobilizări corporale

(1) Cost/evaluare

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

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

La 31 decembrie 2008, respectiv 31 decembrie 2009, Societatea nu a mai procedat la revizuirea valorii imobilizărilor corporale aflate în proprietatea sa. Valoarea acestora, la 31 decembrie 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 reevaluarea valorii construcțiilor aflate în patrimoniul Societății, astfel că valoarea celorlalte imobilizări corporale a fost prezentată la cost istoric indexat în conformitate cu hotărârile guvernamentale („HG”), ce s-au aplicat până la acea dată sau la cost istoric.

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012, Societatea a aplicat tratamentul contabil alternativ capitalizând în costul investițiilor în curs de execuție, costuri cu împrumuturile acordate pentru realizarea acelor obiective (Nota 1).

SOCIETATEA COMERCIALA BEGA TURISM S.A
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazurilor în care se specifică altfel)

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

La 31 decembrie 2013, Societatea a procedat la reevaluarea valorii construcțiilor aflate în patrimoniul Societății, astfel că valoarea celorlalte imobilizări corporale a fost prezentată la cost istoric indexat în conformitate cu hotărârile guvernamentale („HG”), ce s-au aplicat până la acea dată sau la cost istoric.

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

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

(2) Amortizare

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

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

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

Conducerea Societății evaluează în mod continuu planul de dezvoltare. Efectul revizuirii duratelor de viață, în baza HG nr. 2139/2004, s-a reflectat în cheltuiala cu amortizarea din anul 2005 și respectiv în perioadele viitoare, în mărimea cheltuielilor cu amortizarea, fără a apărea diferențe temporare

(3) Vânzarea/casarea imobilizărilor corporale

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

(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.

SOCIETATEA COMERCIALA BEGA TURISM S.A
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazurilor în care se specifică altfel)

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

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

E Deprecierea activelor

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

F Titluri deținute ca imobilizări

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

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

G Stocuri

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

H Creanțe comerciale

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

SOCIETATEA COMERCIALA BEGA TURISM S.A
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazurilor în care se specifică altfel)

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

I Investiții financiare pe termen scurt

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

J Numerar și echivalente de numerar

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

K Capital social

Acțiunile ordinare sunt clasificate în capitalurile proprii.

L Dividende

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

M Împrumuturi

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

SOCIETATEA COMERCIALA BEGA TURISM S.A
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazurilor în care se specifică altfel)

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

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 2014, 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 locator se clasifică ca și contracte de leasing operațional. Plățile efectuate în cadrul unui asemenea contract (net de orice facilități acordate de locator) se recunosc în contul de profit și pierdere pe o bază liniară pe durata contractului.

La data de 31 decembrie 2014, Societatea nu avea încheiate contracte de leasing operațional.

O Datorii

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

P Provizioane

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.

SOCIETATEA COMERCIALA BEGA TURISM S.A
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazurilor în care se specifică altfel)

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

(2) Participarea salariaților la profit

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

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

În Societate nu funcționează sistemul participării salariaților la profit.

R Subvenții

(1) Subvenții aferente activelor

Subvențiile primite în vederea achiziționării de active cum ar fi imobilizările corporale se înregistrează ca subvenții pentru investiții în bilanțul în contabil și sunt 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 și lucrările executate.

SOCIETATEA COMERCIALA BEGA TURISM S.A
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazurilor în care se specifică altfel)

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

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

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

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

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

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

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

U Cifra de afaceri

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

W Cheltuieli de exploatare

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

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

SOCIETATEA COMERCIALA BEGA TURISM S.A
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazurilor în care se specifică altfel)

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (CONTINUARE)

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.

Y Managementul riscului financiar (continuare)

(ii) Riscul valutar

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

(iii) Riscul de rată a dobânzii

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

SOCIETATEA COMERCIALA BEGA TURISM S.A
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazurilor în care se specifică altfel)

7. PĂRȚI SOCIALE ȘI OBLIGAȚIUNI

(a) Părți sociale

La data de 31 decembrie 2014, Societatea detine un capital social subscris și varsat în valoare totală de 61.538.810 lei.

Capitalul social al societății este împărțit într-un număr de 24.615.524 părți sociale cu o valoare nominală de 2,5 lei/parte socială.

Structura asociaților la 31 decembrie 2013, respectiv 2014 se prezintă astfel:

Denumire	31 decembrie 2013			31 decembrie 2014		
	%	Număr părți sociale	Valoare	%	Număr părți sociale	Valoare
Cristescu Marius Valentin	64,80%	15.950.270	39.875.675	65,02%	16.005.755	40.014.387
Cristescu Emil	29,79%	7.331.668	18.329.170	30,07%	7.402.146	18.505.365
Alți acționari- persoane juridice	0,37%	90.210	225.525	0,59	145.215	363.038
Alți acționari- persoane fizice	5,06%	1.243.376	3.108.440	4,31%	1.062.408	2.656.020
Total	100%	24.615.524	61.538.810	100%	24.615.524	61.538.810

Structura asociaților la 31 decembrie 2014 este prezentată conform Certificatului constatator eliberat de Oficiul Registrului Comerțului Timiș.

Toate părți sociale au fost subscrise și sunt plătite integral la 31 decembrie 2014. Toate părțile sociale au o valoare nominală de 2,5 lei/acțiune.

S.C. BEGA TURISM S.A., cu sediul în România, jud TIMIȘ, localitatea TIMISOARA, strada Marasesti, nr. 1-3 (denumită în continuare "Societatea"), este o societate de drept român cu personalitate juridică. Societatea a fost înființată în anul 1991.

(b) Obligațiuni

Societatea nu are emise nici un fel de obligațiuni la 31 decembrie 2014.

8. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII, ADMINISTRATORII ȘI DIRECTORII

(a) Salarizarea directorilor și administratorilor

Cel mai înalt nivel de autoritate este reprezentat de Adunarea Generală a Asociaților. La încheierea exercițiului financiar 2014 nu există garanții sau obligații viitoare preluate de Societate în numele administratorilor sau directorilor.

SOCIETATEA COMERCIALA BEGA TURISM S.A
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazurilor în care se specifică altfel)

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

Pe parcursul exercițiului financiar, nu au fost/au fost acordate avansuri spre decontare pentru deplasări în interesul serviciului directorilor.

La data de 31 decembrie 2014 Societatea nu avea încheiate contracte de asigurare de raspundere profesionala pentru directorii Societatii. Societatea nu are obligatii contractuale legate de pensii fata de fostii directori si administratori ai Societatii.

Managementul societatii este asigurat de catre:

Nume	Functia
SZATMARI IOAN STEFAN	Dir. Gen.
FARCASESCU MARCELA	Dir. Economic

Reprezentarea Societații este asigurată de un administrator, domnul SZATMARI IOAN STEFAN , cetățean român.

La data de 31 decembrie 2014, nu există obligații contractuale privind plata pensiilor către foști membrii ai organelor de administrație, conducere și supraveghere, avansuri și credite acordate acestora sau obligații viitoare de genul garanțiilor asumate de entitate în numele acestora.

Structura angajatilor la 31 decembrie 2014 este urmatoarea:

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Conducere	2	2
Tesa și personal administrativ	50	45
Personal muncitor	108	103
Număr total	160	150

31 decembrie 2014

Cheltuieli cu personalul (ron)

1. Salarii plătite în cursul anului	3.528.288	3.822.563
2.Salarii de plătit	107.672	109.649
2. Cheltuieli cu asigurările sociale	789.975	800.552
3. Cheltuieli cu fondul de șomaj	17.218	18.423
4. Cheltuieli cu fondul de sănătate	189.460	204.835
5. Alte cheltuieli privind asigurările și protecția sociala	23.076	23.519

SOCIETATEA COMERCIALA BEGA TURISM S.A
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazurilor în care se specifică altfel)

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

În cursul normal al activității, Societatea face plăți către instituții ale statului român în contul pensiilor angajaților săi. Toți angajații Societății sunt membrii ai planului de pensii al statului român. Societatea nu operează cu nici un alt plan de pensii sau de beneficii după pensionare și, deci, nu are nici un fel de alte obligații referitoare la pensii. La 31 decembrie 2014, Societatea nu are acordate împrumuturi salariaților.

9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Indicatori	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
1. Indicatori de lichiditate - în număr de ori		
<i>a) Lichiditatea curentă</i>	0.22	2.68
Active circulante		
Datorii curente (pe termen scurt)	6.395.154	53.922.153
<i>Active circulante / Datorii curente</i>	29.165.198	20.094.972
 <i>b) Lichiditatea imediată (test acid)</i>	 0.09	 2.67
Active circulante	6.395.154	53.922.153
Stocuri	3.815.936	360.904
Datorii curente (pe termen scurt)	29.165.198	20.094.972
<i>(Active circulante - Stocuri) / Datorii curente</i>		
 2. Indicatori de risc		
 <i>a) Gradul de îndatorare</i>	 0.22	 0.03
Capital împrumutat	27.835.328	4.286.006
Capital propriu	128.173.121	155.934.805
<i>Capital împrumutat / Capital propriu</i>		
 3. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)		
<i>a) Viteza de rotație a activelor imobilizate</i>	 0.15	 0.23
Cifra de afaceri netă (A)	26.191.650	28.866.065
Active imobilizate	179.182.914	126.688.955
<i>(Cifra de afaceri / Active imobilizate) - număr de ori</i>		

SOCIETATEA COMERCIALA BEGA TURISM S.A
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazurilor în care se specifică altfel)

9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI
(CONTINUARE)

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Indicatori		
d) Viteza de rotație a activelor totale	0.14	0.16
Cifra de afaceri neta	26.191.650	28.866.065
Active totale	185.755.801	180.672.798
(Cifra de afaceri / Active totale)	0.14	0.16
4. Indicatori de profitabilitate	0.03	0.22
a) Rentabilitatea capitalului angajat	5.085.506	35.800.204
Profit înainte de plată dobânzii și a impozitului pe profit	156.352.486	160.482.863
Total active - datorii curente	0.03	0.22
Profit înainte de plată dobânzii și a impozitului pe profit / (Total active - datorii curente)		
b) Marja brută din vânzări	0.11	0.11
Profitul brut din vânzări	2.930.360	3.208.659
Cifra de afaceri neta	26.191.650	28.866.065
(Profitul brut din vânzări / Cifra de afaceri neta)		

10. ALTE INFORMAȚII

a) Informații cu privire la prezentarea Societății

S.C. BEGA TURISM S.A este o societate de drept român cu personalitate juridică, având sediul în Timișoara, strada Mărășești, Nr. 1-3

Principalele date de identificare ale societății sunt următoarele:

- **Denumire:** BEGA TURISM SA
- **Sediul social:** str. MARASESTI, Nr. 1-3
- **Nr. Inreg. ORC:** J35/35/ 61/ 1991
- **Cod Fiscal:** Ro 1826281
- **Capital social:** 61.538.810

Obiectul principal de activitate al Societății este conform codului CAEN 5510 Hoteluri și alte facilități de cazare similare

Activitatea principală desfășurată de Societate constă în activități hoteliere și de restaurant.

SOCIETATEA COMERCIALA BEGA TURISM S.A
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazurilor în care se specifică altfel)

10. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

În anul 2014, Societatea a realizat o cifră de afaceri neta de 28.866.065 lei reprezentând:

- Venituri din activitatea hotelieră și activitățile accesorii acesteia:	12.554.654 lei
- Venituri din închirieri:	10.869.525 lei
- Venituri din vânzarea mărfurilor:	4.539.193 lei
- Venituri din activități diverse:	893.065 lei

b) Modalitatea folosită pentru exprimarea în moneda națională a elementelor patrimoniale, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate 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 cursuri de schimb utilizate pentru conversia în lei a soldurilor exprimate în monedă străină la 31 decembrie 2013, respectiv 31 decembrie 2014 sunt:

<u>Moneda străină</u>	<u>Abreviere</u>	<u>Cursul de schimb (lei pentru 1 unitate din moneda străină)</u>	
		<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Moneda unică europeană	EUR	4.4847	4,4821
Dolar american	USD	3.2551	3.6868

c) Cifra de afaceri

Societatea realizează venituri exclusiv pe teritoriul României. Cifra de afaceri, după natura veniturilor se prezintă astfel:

<u>Denumire</u>	<u>31 decembrie 2013</u>		<u>31 decembrie 2014</u>	
	<u>Valoare</u>	<u>%</u>	<u>Valoare</u>	<u>%</u>
Venituri din servicii prestate	10.451.229	%	12.554.654	%
Venituri din închirieri	10.595.759	%	10.869.525	%
Venituri din vânzarea mărfurilor	4.258.144	%	4.539.193	%
Venituri din activități diverse	818.895	%	893.065	%
Venituri din vânzarea materialelor reziduale	67.938	%	9.628	%
Total	26.191.965	100%	28.856.436	100%

SOCIETATEA COMERCIALA BEGA TURISM S.A
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazurilor în care se specifică altfel)

10. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

d) Cheltuieli cu chiriile si ratele achitate în cadrul unui contract de leasing operational

La data de 31 decembrie 2014, societatea nu are încheiate contracte de leasing operațional cu nici o societate de profil. În consecință nu există obligații viitoare de această natură.

În exercițiul 2013 respectiv 2014, Societatea a înregistrat cheltuieli cu chiriile după cum urmează:

	Exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2013	Exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2014
Cheltuieli cu chiriile	59.637	52.829
Leasing operațional	-	-

e) Informații referitoare la taxe

Toate sumele datorate bugetului de stat pentru taxe și impozite au fost plătite sau înregistrate la data bilanțului. Anumite sume suplimentare pot apărea din interpretarea unor dispoziții legislative în special cele fiscale în continua modificare.

Societatea consideră că și-a achitat la timp și în totalitate toate taxele și impozitele.

În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificări o perioadă de 5 ani, sub rezerva anumitor excepții.

f) Tranzacții cu societățile afiliate

În cadrul acestor situații financiare, părțile sunt considerate afiliate dacă una dintre părți are capacitatea de a controla cealaltă parte sau de a exercita o influență semnificativă asupra celeilalte părți în luarea deciziilor financiare și de exploatare. Luând în considerare fiecare relație potențială cu o parte afiliată, atenția este îndreptată mai degrabă asupra fondului relației și nu asupra formei juridice.

Părțile afiliate pot încheia tranzacții pe care părțile neafiliate posibil nu le-ar încheia, iar tranzacțiile dintre părțile afiliate nu pot fi derulate în aceiași termeni și condiții și cu aceleași sume ca tranzacțiile dintre părțile neafiliate.

SOCIETATEA COMERCIALA BEGA TURISM S.A
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazurilor în care se specifică altfel)

10. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

Societățile afiliate cu care BEGA TURISM S.A a desfășurat tranzacții pe parcursul exercițiilor financiare 2013 și respectiv 2014 sunt:

- 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 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 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.
- Societatea Bega Minerale Industriale SA, are sediul în Timișoara, Calea Șagului nr. 143/b și este înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J/35/572/2009. Activitatea principală este reprezentată de alte activități extractive.
- Societatea Construcții Rutiere Arad SA, are sediul în Arad, str. Digului nr.1 și este înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J/02/424/1998. Activitatea principală este reprezentată de lucrări de construcții drumuri și autostrăzi.
- Societatea Pleiada SA, are sediul în loc. Timișoara, str. Limistei, nr. 54 și având ca activitate principală editarea revistelor și periodicelor.
- Societatea Chimforex SA Pleașa, are sediul social în loc. Pleașa, com. Bucov, jud. Prahova, și este înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J 29/97/1991. Societatea este specializată în prepararea de aditivi pentru fluidele de foraj, obținerea de nisipuri cuarțoase.
- Societatea Foraj Sonde Craiova SA are sediul social în loc. Craiova, str. Buzești nr.4A, jud. Dolj, și este înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J 16/2746/1992. Activitatea principală este reprezentată de servicii anexe extracției petrolului și gazelor naturale.
- Societatea Faur SA București, are sediul social în loc. București, Sector 3, B-dul Basarabia, nr. 256 și este înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J/40/13/1991. Activitatea principală este reprezentată de construcția și repararea materialului rulant.

SOCIETATEA COMERCIALA BEGA TURISM S.A
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazurilor în care se specifică altfel)

- Societatea Pro Faur Invest SA București, are sediul social în loc. București, Sector 3, B-dul Basarabia, nr. 256 și este înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J/40/5972/2005. Activitatea principală este servicii de consultanță pentru închirieri imobiliare.
- Societatea Sticloval SA, are sediul în Vălenii de Munte, b-dul. Nicolae Iorga nr. 41 și este înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J/29/158/1991. Activitatea principală este reprezentată de alte activități extractive.
- Societatea Bega Invest SA Timișoara, are sediul social în loc. Timișoara, str. Calea Buziașului, nr. 11A și este înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J35/634/1992. Activitatea principală este reprezentată de închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate.

De asemenea, pe parcursul exercitiului 2014, Societatea a derulat tranzacții și cu entități afiliate, persoane fizice:

- Cristescu Marius, persoană fizică și acționar al Societății.
- Cristescu Emil, persoana fizica si actionar al Societatii.

g) Prețul de transfer

În conformitate cu legislația fiscală relevantă, evaluarea fiscală a unei tranzacții realizată cu părțile afiliate are la bază conceptul de preț de piață aferent respectivei tranzacții. În baza acestui concept, prețurile de transfer trebuie ajustate astfel încât să reflecte prețurile de piață care ar fi fost stabilite între entitățile între care nu există o relație de afiliere și care acționează independent, pe baza “condițiilor normale de piață”.

Este probabil ca verificări ale prețurilor de transfer să fie realizate în viitor de către autoritățile fiscale, pentru a determina dacă respectivele prețuri respectă principiul “condițiilor normale de piață” și că baza impozabilă a Societății nu este distorsionată. În prezent Societatea nu are pregătit un dosar al prețurilor de transfer.

h) Angajamente primite

La data de 31 decembrie 2014, societatea nu beneficiaza de nici un angajament in favoarea sa.

i) Angajamente asumate

La data de 31 decembrie 2014, societatea avea Ipotecă instituită asupra imobilului situat în Timișoara, str. Carol Telbisz nr.3, înscris în CF 401071, imobilelor situate în Timișoara, str. Calea sagului, nr. 134/A, înscrise în CF 416247, 416261, 414358, 415672, în favoarea Banca Italo Romena SA, pentru 5.000.000 euro, dobânzi, penalități și comisioane aferente, în favoarea SC BEGA TEHNOMET SA.

SOCIETATEA COMERCIALA BEGA TURISM S.A
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazurilor în care se specifică altfel)

10. ALTE INFORMAȚII (CONTINUARE)

j) Auditori

Auditul societății este asigurat de firma Cabinet de Consultanță Ec. Mercescu SRL. Onorariul auditorului este stabilit prin înțelegerea dintre cele două părți și este prevăzut în contractul de prestări servicii încheiat între Societate și Cabinet de Consultanță Ec. Mercescu SRL.

11. STOCURI

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Materii prime și materiale	2.690.364	29.924
Materii prime în curs de aprovizionare	-	-
Materiale aflate la terți	-	-
Produse în curs de execuție	-	-
Produse finite și mărfuri	1.053.886	232.222
Produse aflate la terți	-	-
Avansuri pentru cumpărări de stocuri	71.686	98.758
Total	<u>3.815.936</u>	<u>360.904</u>

12. CREANȚE COMERCIALE

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Creanțe comerciale - clienți	2.306.411	1.570.885
Creanțe comerciale – clienți incerti	738.775	1.724.179
Creanțe comerciale – clienți facturi de întocmit	12.148	40.467
Frunizori debitori pentru prestări de servicii	21.116	2.128
Frunizori debitori pentru achiziția de bunuri	71.686	98.758
Ajustări pentru deprecierea clienților incerti	(716.316)	(1.724.179)
Alte creanțe imobilizate	6.307	-
Total	<u>2.440.127</u>	<u>1.712.238</u>

Din totalul creanțelor față de clienți, cele mai mari creanțe le înregistrează față de PAB Romania SRL, în suma de 288.647 lei [17,65 % din total creanțe comerciale].

13. SUME DE INCASAT DE LA ENTITĂȚILE AFILIATE

În cadrul acestor situații financiare, părțile sunt considerate afiliate dacă una dintre părți are capacitatea de a controla cealaltă parte sau de a exercita o influență semnificativă asupra celeilalte părți în luarea deciziilor financiare și de exploatare. Luând în considerare fiecare relație potențială cu o parte afiliată, atenția este îndreptată mai degrabă asupra fondului relației și nu asupra formei juridice.

SOCIETATEA COMERCIALA BEGA TURISM S.A
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazurilor în care se specifică altfel)

13. SUME DE INCASAT DE LA ENTITATILE AFILIATE (CONTINUARE)

<u>Creante</u>	Nota Sold la 31.Dec.14	Termen de lichiditate	
		Sub 1 an	peste 1 an
0	1	2	3
BEGA ELECTROMOTOR SA	384	384	-
BEGA INVEST SA	1.158	1.158	-
BEGA MINERALE INDUSTRIALE	4.258	4.258	-
BEGA REPARATII VAGOANE	1.802	1.802	-
BEGA TEHNOMET	1.508	1.508	-
BEGA UTILAJE CONSTR.BUC.	1.890	1.890	-
CONSTRUCTII RUTIERE	999	999	-
FAUR SA	2.594	2.594	-
FORAJ SONDE CRAIOVA	8.592	8.592	-
PLEIADA	1.692	1.692	-
PROFAUR INVEST	448	448	-
STICLOVAL	355	355	-
TIMCO SA	1.127	1.127	-
TOTAL	<u>26.807</u>	<u>26.807</u>	<u>=</u>

14. ALTE CREANTE

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
TVA de recuperat	-	-
Alte creante fata de bugetul statului/asigurari	-	624
Creante fata de salariați	7.728	5.021
Debitori diversi	-	-
Alte creante	-	18.759.779
Total	<u>7.728</u>	<u>18.765.424</u>

15. CASA SI CONTURI LA BANCII

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Conturi curente la bănci		
In lei	152.009	1.158.188
În monedă străină echivalent in lei	3.743	122.523
Sume în curs de decontare	21.455	13.899.378
Numerar în casierie in lei	15.322	35.895
Numerar în casierie in valută	-	1.502
Alte valori	1	-
Total	<u>192.530</u>	<u>15.217.486</u>

Disponibilitatile in lei sunt evaluate la cost istoric, iar disponibilitatile in valuta au fost evaluate la cursul de referinta al valutei respective publicat de BNR la data de 31 decembrie 2014. Cursurile de inchidere au fost prezentate in nota 10 „ALTE INFORMAȚII”, pct. (b).

SOCIETATEA COMERCIALA BEGA TURISM S.A
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazurilor în care se specifică altfel)

16. SUME DATORATE INSTITUȚIILOR DE CREDIT

Situația acestora la data de 31 decembrie 2014, se prezintă în felul următor:

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Portiunea curenta		
Credite bancare	9.242.780	9.104.786
Portiunea pe termen lung		
Credite bancare	27.835.328	4.286.006

Societatea avea contractate, la 31 decembrie 2014, următoarele credite, garantate astfel:

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 + 4% 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 + 4% pe an.

În plus față de garanțiile prezentate mai sus, pentru creditul contractat Societatea mai constituie în favoarea Piraeus Bank România SA următoarele garanții:

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

La 31 decembrie soldul creditului este de 2.976.946,43 euro .

Garantiile aferente creditului sunt următoarele:

Ipotecă de rang I asupra imobilului „Hotel Timișoara” (înscris în CF nr. 402370) situat în str. Mărășești nr 1-3, Mun. Timișoara, jud. Timiș, format din clădire în regim S+P+5E+M Hotel Timișoara aripa veche ,clădire în regim S+P+M+7E-9E Hotel Timișoara aripa noua și teren intravilan , în suprafață totală de 4.239 mp, pentru suma de 7.400.0000 Euro, dobânzi, penalități și comisioane aferente creditului nr.314/18.07.2007;

Ipotecă de rang I având ca obiect teren situat în Timișoara, str. Corbului, str. Romulus și str. Ciprian

SOCIETATEA COMERCIALA BEGA TURISM S.A
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazurilor în care se specifică altfel)

16. SUME DATORATE INSTITUȚIILOR DE CREDIT (CONTINUARE)

Porumbescu nr.48, și alte terenuri proprietate aflate în proprietatea Societății, în suprafață totală de 27.305 mp, în favoarea Piraeus Bank România SA, pentru suma de 11.800.000 euro, dobânzi, penalități și comisioane aferente, nr. 69382 / 2007, 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);

17. DATORII COMERCIALE CE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE UN AN

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Avansuri încasate în contul comenzilor	3.130.027	2.634
Datorii fata de furnizori	1.765.813	1.794.427
Total	<u>4.895.840</u>	<u>1.797.061</u>

Din totalul datoriilor fata de furnizori, cele mai mari datorii Societatea le inregistreaza fata de Enel Energie – 170.422 lei [14,03% din total datorii comerciale] și față de Quick Group Operative – 117.138 lei [9,64% din total datorii comerciale].

18. SUME DATORATE ENTITATILOR AFILIATE

<u>Datorii</u>	<u>Sold la</u> <u>31.Dec.14</u>	<u>Termen de exigibilitate</u>	
		<u>Sub 1 an</u>	<u>peste 1 an</u>
	1	2	3
BEGA ELECTROMOTOR SA	2,498	2,498	-
BEGA MINERALE INDUSTRIALE	6,205	6,205	-
BEGA TEHNOMET SA	3,877	3,877	-
PLEIADA	1,500	1,500	-
TOTAL	<u>14.080</u>	<u>14.080</u>	-

SOCIETATEA COMERCIALA BEGA TURISM S.A
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazurilor în care se specifică altfel)

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

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Salariați și contribuții aferente salariilor	272.551	270.682
Alte impozite și taxe	96.000	9.635
Obligații în cadrul contractelor de leasing	-	-
<u>Creditori diversi</u>	323.465	7.938.963
Total	<u>692.016</u>	<u>8.219.280</u>

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

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Total	<u>232.086</u>	<u>259.729</u>

21. PRODUCȚIA VÂNDUTĂ

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Venituri din vânzări de produse finite	-	-
Venituri din vânzări de produse reziduale	67.938	9.628
Venituri din vânzarea marfurilor	4.258.144	4.539.193
Venituri din servicii prestate	10.451.230	12.554.654
Venituri din activități diverse	818.895	893.065
<u>Reduceri comerciale primite</u>	(7.448)	(2.057)
Total	<u>15.588.759</u>	<u>17.994.483</u>

22. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Venituri din cedarea activelor	273.770	82.717.782
<u>Alte venituri din exploatare</u>	155.109	412.973
Total	<u>428.879</u>	<u>83.130.755</u>

SOCIETATEA COMERCIALA BEGA TURISM S.A
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazurilor în care se specifică altfel)

23. CHELTUIELI CU MATERIIILE PRIME ȘI MATERIALELE CONSUMABILE

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Cheltuieli privind materiile prime	-	-
Cheltuieli privind materialele auxiliare	33.370	36.452
Cheltuieli privind combustibilii	184.955	211.963
Cheltuieli privind piesele de schimb	64.221	76.794
Cheltuieli privind alte materiale consumabile	558.196	767.410
Total	<u>840.742</u>	<u>1.092.619</u>

24. CHELTUIELI PRIVIND PRESTAȚIILE EXTERNE

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Cheltuieli cu întreținere și reparații	418.501	583.138
Cheltuieli cu redevențele, chiriile	59.637	52.829
Cheltuieli cu prime de asigurare	67.290	66.105
Cheltuieli cu colaboratorii	7.500	6.922
Cheltuieli cu reclamă și publicitate, protocol	212.531	249.942
Cheltuieli cu transportul de bunuri și persoane	34.125	20.678
Cheltuieli cu deplasările și detasarile	103.320	92.288
Cheltuieli postale, taxe telecomunicații	138.399	146.941
Cheltuieli cu serviciile bancare	299.535	316.731
<u>Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți</u>	<u>1.393.193</u>	<u>2.260.514</u>
Cheltuieli privind prestațiile externe	<u>2.734.031</u>	<u>3.796.080</u>

25. ALTE CHELTUIELI

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Despagubiri, amenzi, penalități	163.273	21.387
Cheltuieli privind activele cedate	711.240	39.254.565
<u>Alte cheltuieli din exploatare</u>	<u>42.602</u>	<u>483.088</u>
Total	<u>917.115</u>	<u>39.759.040</u>

26. ALTE VENITURI FINANCIARE

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Venituri din diferențe de curs valutar	2.210.258	1.940.110
Venituri din sconturi obținute	-	-
Venituri din dobânzi	335	360.574
Total	<u>2.210.593</u>	<u>2.300.684</u>

SOCIETATEA COMERCIALA BEGA TURISM S.A
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazurilor în care se specifică altfel)

27. ALTE CHELTUIELI FINANCIARE

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	2.866.403	1.504.337
Cheltuieli privind sconturile acordate	-	-
Cheltuieli cu dobanzile	2.092.160	1.409.946
Total	<u>4.958.563</u>	<u>2.914.283</u>

28. CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Profitul	2.340.669	29.698.604
Deduceri	175.736	1.682.825
Venituri neimpozabile	1.684.172	2.180.329
Cheltuieli nedeductibile	2.858.229	7.903.664
Elemente similare cheltuielilor	1.218	163.727
Elemente similare veniturilor	1.993.654	2.106.326
Profit impozabil/(Pierdere fiscală)	5.331.426	35.681.713
Pierdere fiscală reportată		
Profit impozabil/ (pierdere fiscală) după reportare	5.331.426	35.681.713
Impozit pe profit calculat	853.028	5.709.074
Reduceri impozit pe profit	78.500	115.766
Impozit pe profit curent	774.528	5.593.308
Impozit declarat prin formularul 100	652.677	4.691.654
Impozit pe profit de plată/(recuperat) la sfârșitul perioadei	121.851	901.654

Diferențele între reglementările fiscale emise de Ministerul Finanțelor Publice din România și regulile contabile dau 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.

29. TRANZACTII CU PĂRȚI AFILIATE

În cadrul acestor situații financiare, părțile sunt considerate afiliate dacă una dintre părți are capacitatea de a controla cealaltă parte sau de a exercita o influență semnificativă asupra celeilalte părți în luarea deciziilor financiare și de exploatare. Luând în considerare fiecare relație potențială cu o parte afiliată, atenția este îndreptată mai degrabă asupra fondului relației și nu asupra formei juridice.

Societățile afiliate cu care Munax Srl a desfășurat tranzacții pe parcursul exercițiilor financiare 2012 și respectiv 2013 sunt prezentate în detaliu în cadrul notei 10 (f)

Valoarea tranzacțiilor cu partile afiliate în cursul exercitiilor financiare incheiate la 31 decembrie 2012 și respectiv 31 decembrie 2013, este după cum urmează:

SOCIETATEA COMERCIALA BEGA TURISM S.A
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazurilor în care se specifică altfel)

29. TRANZACTII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

<u>Denumire</u>	<u>Vanzari/venituri</u> <u>in 2013</u>	<u>Vanzari/venituri</u> <u>in 2014</u>	<u>Cumparari/</u> <u>cheltuieli in</u> <u>2013</u>	<u>Cumparari/</u> <u>cheltuieli in</u> <u>2014</u>
BEGA TM SA	265	-	1.312	0
BEGA MINERALE				
INDUSTRIALE	56.750	52.773	62.337	1.066.951
PLEIADA	23.211	11.687	3.035	2.100
BEGA INVEST SA	7.992	10.328	21.700	0
BEGA REPARATII				
VAGOANE	15.653	12.650	-	-
BEGA				
ELECTROMOTOR SA	22.675	5.014	33.669	34.277
FORAJ SONDE				
CRAIOVA	133.877	121.425	-	-
BEGA UTILAJE				
CONSTR.BUC.	30.913	27.002	-	-
BEGA TEHNOMET	22.202	18.996	80.075	36.641
CONSTRUCTII				
RUTIERE	22.328	8.231	-	-
FAUR SA	20.363	26.478	-	-
STICLOVAL	2.301	2.149	-	-
PROFAUR INVEST	2.926	4.204	-	-
CHIMFOREX	9.048	8.624	-	-
TIMCO	140.542	14.673	5.950	2.186
<u>TOTAL</u>	<u>511.047</u>	<u>324.233</u>	<u>208.079</u>	<u>1.142.154</u>

30. CONTINGENȚE

(a) Impozitarea

Sistemul de impozitare din România este supus unor interpretări variate și unor schimbări constante. În anumite situații, autoritățile fiscale pot fi agresive și arbitrar în evaluarea dobanzilor. Deși impozitul efectiv datorat pentru o tranzacție poate fi minim, penalitățile pot fi semnificative (de la 1 iulie 2013 dobanzi 0.04% pe zi respectiv penalități de întârziere de 0.02% pe zi).

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

SOCIETATEA COMERCIALA BEGA TURISM S.A
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazurilor în care se specifică altfel)

30. CONTINGENȚE (CONTINUARE)

(b) Asigurări încheiate

La sfârșitul anului 2014. Societatea are încheiate atât asigurările obligatorii impuse de lege. cat si asigurările CASCO pentru autoturismele din dotare. polite de asigurare pentru activele imobilizate cat si o polita de grup de asigurare pentru accidente pentru toti angajatii.

(c) 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 2013 și 2014 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.

31. RISCURI AFERENTE MEDIULUI ECONOMIC

Procesul de ajustare a valorilor în funcție de risc care a avut loc pe piețele financiare internaționale în 2013 și 2014 a afectat performanța acestora. conducând la o incertitudine crescută cu privire la evoluția economică în viitor.

Criza curentă de lichiditate și creditare care a început la mijlocul anului 2008 a condus printre altele la un nivel scăzut și acces dificil la fondurile de pe piața de capital. nivele scăzute de lichiditate în sectorul bancar românesc și rate de împrumut interbancare ridicate.

Identificarea și evaluarea investițiilor influențate de o piață de creditare lipsită de lichidități. analiza respectării contractelor de creditare și a altor obligații contractuale. evaluarea incertitudinilor semnificative. inclusiv a incertitudinilor legate de capacitatea Societății de a continua să funcționeze pentru o perioadă rezonabilă de timp. toate acestea ridică la randul lor alte provocări.

Creditorii Societății pot fi de asemenea afectați de situații de criză de lichiditate care le-ar putea afecta capacitatea de a-și onora datoriile curente. Deteriorarea condițiilor de operare a creditorilor ar putea afecta și gestionarea previziunilor de flux de numerar și analiza de depreciere a activelor financiare și nefinanciare. În măsura în care informațiile sunt disponibile. conducerea a reflectat estimări revizuite ale fluxurilor viitoare de numerar în politica sa de depreciere.

32. RISCURI FINANCIARE

i) Riscul de creditare

Activele financiare care supun Societatea la concentrări potențiale de riscuri de creditare cuprind în principal creanțele comerciale. Societatea a elaborat o serie de proceduri prin aplicarea cărora se asigură că vânzările de produse și servicii se efectuează către clienți solvabili. Valoarea contabilă a

SOCIETATEA COMERCIALA BEGA TURISM S.A
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazurilor în care se specifică altfel)

32. RISCURI FINANCIARE (CONTINUARE)

creanțelor, netă de ajustările pentru creanțele incerte, reprezintă valoarea maximă expusă riscului de credit. Societatea nu prezintă concentrări semnificative ale riscului de credit. Deși colectarea creanțelor poate fi influențată de factori economici, conducerea consideră că nu există un risc semnificativ de pierdere care să necesite ajustări privind creanțe incerte.

a. Riscul valutar

Societatea este expusă fluctuațiilor cursului de schimb valutar prin datoriile și creanțele contractate în valută. Datorită costurilor mari asociate, politica Societății este să nu utilizeze instrumente financiare pentru diminuarea acestui risc.

33. EVENIMENTE ULTERIOARE

Situațiile financiare anexate reflecta evenimentele ulterioare sfârșitului de an, care furnizează informații suplimentare despre poziția Societății la data încheierii bilanțului sau cele care indică o posibilă încălcare a principiului continuității activității (evenimente ce determină ajustări).

La data emiterii prezentului set de situații financiare, nu există evenimente ulterioare care ar putea determina ajustări ale situațiilor financiare sau care ar trebui prezentate în notele explicative.

Administrator.
SZATMARI IOAN STEFAN



Director Economic.
FARCASESCU MARCELA

A handwritten signature in blue ink, consisting of stylized letters, is shown on a light background.