

RAPORT ANUAL
al Consiliului de Administratie
privind rezultatele economico-financiare
la 31.12.2017

CAP. I .PREZENTARE GENERALA

Societatea “ Regal “ S.A. Galati cu sediul in orasul Galati, str. Brailei nr. 17, Complex “ Potcoava de Aur “ a fost infiintata prin Decizia Prefecturii Judetului Galati nr. 171/15.10.1990 conform Legii nr. 15/1991. Este inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului sub nr. J17/52/1991.

Domeniile principale de activitate sunt : Restaurante, inchirieri bunuri imobiliare, Cumparare si vanzare bunuri imobiliare, Alte intermediari financiare.

Societatea este listata pe Sistemul Alternativ de Tranzactionare administrat de BVB, in cadrul Sectiunii Instrumente Financiare Listate pe ATS, Sectorul Titluri de capital, Categoria Actiuni – AeRo, conform deciziei BVB nr. 676/17.06.2015 cu inceperea operatiunilor de tranzactionare continua din data de 19.06.2015. Anterior, actiunile REGL s-au tranzactionat BVB RASDAQ.

CAP.II : CAPITALUL SOCIAL SI STRUCTURA ACTIONARIATULUI

Societatea “ Regal “ S.A. Galati dispune de un capital social subscris si varsat de 120.000 lei RON, format dintr-un numar de 1.200.000 actiuni la pretul de 0,10 lei/actiune.

Conform situatiei transmise de Depozitarul Central S.A. la data de 12.09.2017 structura actionariatului era conform tabelului de mai jos:

Tab.1. Capitalul social si actionariatul societatii

Denumire actionar	Capital social	Nr. actiuni	%
SIF Moldova	111.626	1.116.258	93,0215
Actionari pers. fizice	5.408	54.083	4,5069
AVAS	2.904	29.035	2,4196
Actionari pers.juridice	62	624	0,0520
TOTAL	120.000	1.200.000	100,0000

CAP.III. DESCRIEREA ACTIVITĂȚII

Domeniul principal de activitate al societății este "Restaurante". Societatea Regal S.A. deține un număr de 10 spații comerciale, având o suprafață construită desfășurată de 5.026,69 mp (cu terenurile în cota indiviza), un teren aferent unei foste piețe agroalimentare în cartierul Francezi în suprafață de 5.234 mp.

Din suprafata utila totala de 4.743,55 mp. detinuta la 31.12.2017, suprafata de 2.910,60 mp era inchiriata efectiv., reprezentand un procent de 71,27 la suta din total suprafata de inchiriat. Spatiul Bar Orient in suprafata de 246.47 mp este propus de evaluator pentru demolare urmare a starii de uzura fizica.

Societatea are un numar de 12 contracte de inchiriere cladiri cu o chirie lunara totala de 11.905 euro si un numar de 4 contracte de inchiriere terenuri cu o chirie lunara totala de 633 euro. Spațiile comerciale deținute de societate au în general finisaje modeste și necesită investiții de întreținere și igienizare.

Activele corporale (locatii) apartinand societatii la 31.12.2017 sunt urmatoarele:

Tabelul 2.

Nr. Crt.	Spatiul comercial	Datorii apa	Datorii termoficare	Datorii en.electica	Grad uzura (%)
1	Rest.Pescarul	-	-	-	39.58
2	Sediul Potcoava	-	-	-	94.42
3	Terasa Intim	-	-	-	95.20
4	Terasa Tineretului	-	-	-	35.00
5	Rest.Olt III	-	-	-	79.44
6	Bacanie Olt III	-	-	-	79.44
7	Bar Dunareana	-	-	-	77.84
8	Rest.Orient	-	-	-	100.00
9	Bar Brates Port	-	-	-	80.56
10	Rest. Elite	-	-	-	66.40
11	Bar L2	-	-	-	75.91
12	Rest. Locomotiva	-	-	-	100.00

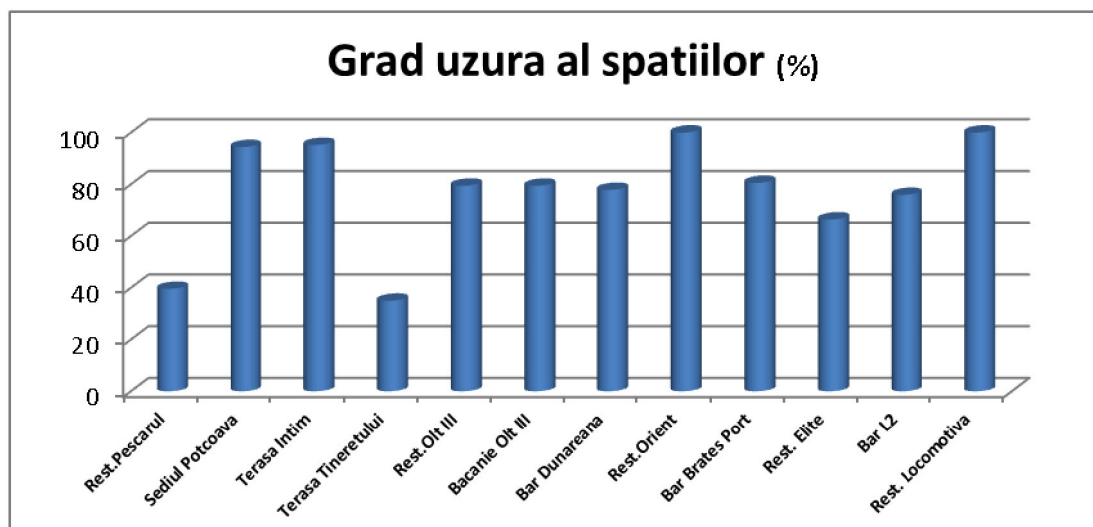


Fig.1. Spatiile societatii – grad de uzura (%)

CAP.IV. CONDUCEREA SOCIETĂȚII

Societatea este administrată de către un Consiliu de Administrație compus din trei membri, 2 persoane fizice și o persoană juridică, aleși sau numiți de adunarea generală a acționarilor pe o perioadă de 4 ani, cu posibilitatea de a fi realeși.

Membrii Consiliului de Administrație au încheiat cu societatea contracte de administrație cu începere de la data de 15.09.2014. Directorul general este numit de adunarea generală a acționarilor pe o perioadă de 4 ani, cu posibilitatea de prelungire a mandatului, a încheiat cu societatea contract de management.

Contabilul Sef, este salariat al societății, contractul individual de muncă fiind încheiat pe perioada nedeterminată.

a) Consiliul de administrație al societatii este alcătuit din următorii membrii:

S.C. Asset Management S.A. – reprezentant permanent Nijnic Marin Ilie - Presedinte
Albastrel Mikhaela Membru

REGAL SA GALATI

Esanu Vasile Romeo

Membru

b) Conducerea executiva este asigurata de :

Trandafir Elena

Director General

Mocanu Aurora

Contabil Sef

Sumele totale incasate in cursul anului 2017 de catre Consiliul de Administratie si Conducerea executiva sunt prezentate in tabelul de mai jos.

Tabelul 3.

Nr. crt	Beneficiari	Indemnizatii + salarii/lei
1	Presedinte CA- Asset Management	24.000
2	Membri CA	16.944
3	Director General	62.716
4	Contabil Sef	26.172

c. Numele auditorilor

Situațiile financiare anuale pentru perioadele supuse analizei, ale societății Regal S.A. ale anilor 2011-2016 au fost auditate de către Audit Serv S.R.L., înregistrată la Camera Auditorilor Financiari din România cu nr. 549/2004, reprezentată prin Onofrei Virginia Lidia, auditor financiar, înregistrată la Camera Auditorilor Financiari din România, cu nr. 863/2001.

CAP.V.REZULTATELE ECONOMICO-FINANCIARE. SITUATIA PATRIMONIULUI

Situatia economico-financiara la 31.12.2017, asa cum rezulta din contul de profit si pierdere (formularul 20 si 30- XVII), comparativ cu realizarile din aceeași perioada a anului 2016 si cu prevederile BVC aprobat este prezentata in tabelului de mai jos:

Tabelul nr.4.

(lei)

Nr.crt.	Indicatori	Realizat 2016	31.12.2017		Gr. realiz. %
			BVC	Realizat	
1	Cifra de afaceri	863745	1381000	946080	68,51
2	Venituri din exploatare – total	1070991	2310200	3650707	158,03
3	Cheltuieli din exploatare – total, din care	999740	1303810	1659311	127,27
a)	Chelt. Mat.prime si material – total	58990	119640	65572	54,81
b)	Cheltuieli externe (energie,apa)	25924	41000	21881	53,37
c)	Cheltuieli cu personalul	446696	542050	509633	94,02
d)	Ajustari val.imobilizari necorporale si corporale	155784	185000	161836	87,48
e)	Alte cheltuieli din exploatare, din care:	312346	416120	900389	216,38
	- cheltuieli privind prestatii externe	97602	158620	168457	106,20

REGAL SA GALATI

	- cheltuieli alte impozite si taxe	115575	128000	123055	96,14
	- alte cheltuieli	99169	129500	608877	470,18
4	Profitul / pierderea din exploatare	71251	1006390	1991396	197,88
5	Venituri financiare – total	20367	6500	26972	414,95
6	Cheltuieli financiare – total	3271	4400	-	-
7	Profitul / pierderea financiara	17096	2100	26972	1284,38
8	Venituri totale	1091358	2316700	3677679	158,75
9	Cheltuieli totale	1003011	1308210	1629311	124,55
10	Profitul / pierderea bruta	88347	1008490	2018368	200,14
11	Impozitul pe profit	2658	158350	376295	237,64
12	Impozit specific	-	18840	16395	87,02
13	Profitul / pierderea net(a) perioada raportare	85689	831300	1625678	195,56

Fata de aceeasi perioada a anului trecut cifra de afaceri este cu 82.335 lei mai mare (Figura 2), iar fata de prevederile din buget realizarea este de 68,51 % (Figura 3).

Veniturile din exploatare au crescut fata de anul 2016 cu suma de 2.497.381 lei , iar fata de prevederile BVC realizarea este de 158,03 % .

Analiza activitatii de inchiriere :

In prezent societatea are un numar de 16 contracte de inchiriere cu o chirie lunara totala de.12.538 euro, din care inchirieri spatii comerciale 12 contracte cu 11.905 euro/luna si 4 contracte inchirieri terenuri 633 euro/luna.

La 31.12 2017, veniturile din chirii erau de 823.070 lei, cu 83.871 lei mai mari fata de realizarile anului trecut.

Fata de bugetul pe anul 2017 realizarile au fost in procent de 73,25%, inregistrand o nerealizare de 300.530 lei,nerealizare ce se datoreaza faptului ca nu am putut inchiria.suprafata aferenta unui numar de 5 spatii respectiv: Depozit Terasa Intim, Birouri Complex Potcoava, , Bar Dunareana, Bar Brates Port, Restaurant Olt 3.Deasemenea prin vanzarea de active nu am mai incasat chirii in valoare de 38.772 lei.

Mentionam ca au fost luate masuri permanente de publicitate atat in ziarele locale(Viata Libera, Realitatea), ziare nationale (Bursa) , afise atat la sediul societatii cat si la sediul spatiilor prin prezentarea pe sit-ul societatii si s-a incheiat si contract cu firma de imobiliare Kapital srl toate fara nici un rezultat.

Din analiza cheltuielilor aferente activitatii de inchiriere la 31.12.2017 se observa ca acestea sunt cu 16.910 lei mai mari fata de realizarile la aceeasi perioada a anului 2016.

Fata de prevederile bugetului aprobat pentru anul 2017 se inregistreaza o economie de 158.672 lei.

Profitul realizat la aceasta activitate este la 31.12.2017 de 401.542 lei cu 56.961 mai mare decat realizarile la 31.12.2016.

ANALIZA SPATIILOR LIBERE OFERITE SPRE INCHIRIERE.

La 31.12.2017, sunt in evidenta 5 spatii nefolosite.

Chetuielile totale aferente acestor spatii inregistrate la 31.12.2017 insumeaza 373.664 lei ele reprezinta chetuieli cu amortizarea, impozite si taxe, asigurari, anunturi publicitare pt inchiriere si alte chetuieli.

Pentru aceste spatii neavand sursa de venit se inregistreaza pierdere in valoare de 373.664 lei.

Mentionam faptul ca in anul 2017 spatiile , Complexul Aeroport , Bar Amandina si Depozit de materiale , au fost vandute.

Conducerea executiva a scos la inchiriere spatiile nefolosite, au fost publicate in repetate randuri anunturi in presa, au fost afisate la sediu si la fata locului.

Tinand cont ca toate metodele folosite pentru inchirierea acestor spatii nu au dat rezultate ne-am adresat unor firme imobiliare care sa ne ajute sa le inchiriem sau pentru cele aprobate spre vanzare sa le vanda.

Veniturile din vanzari active la 31.12.2017 sunt de 2.600.179 lei

Veniturile financiare realizate la 31.12.2017 in suma de 26.972 lei sunt mai mari cu 6.605 lei comparativ cu realizarile aceleasi perioada din anul 2016, iar fata de prevederile din buget, realizarea este de 1284,38%.

Disponibilitatile la data de 01.01.2017 erau in suma de 1.056.786 lei, iar la 31.12.2017 sunt de 3.537.870 lei, cu 2.841.084 lei mai mari.

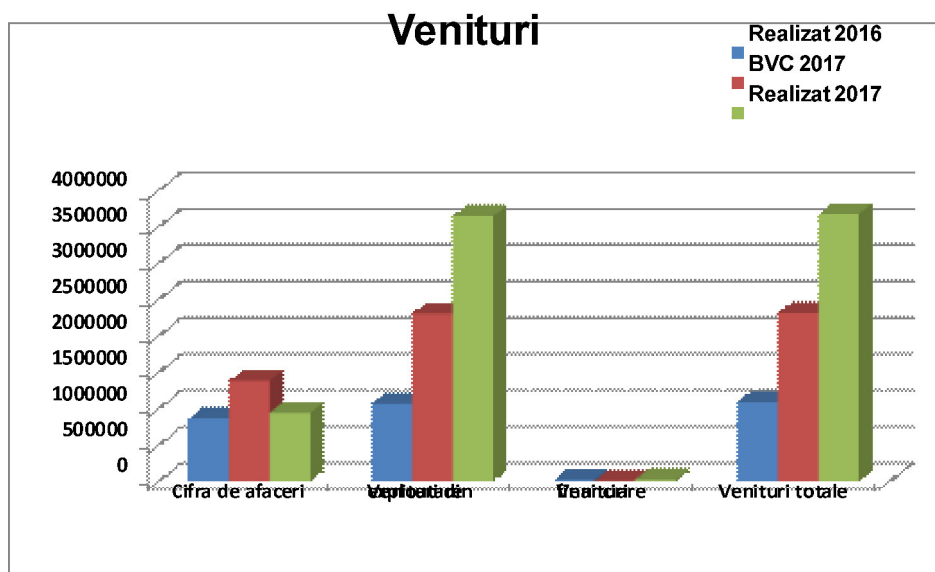


Figura 2. Evolutia Veniturilor in anul 2017 (lei)

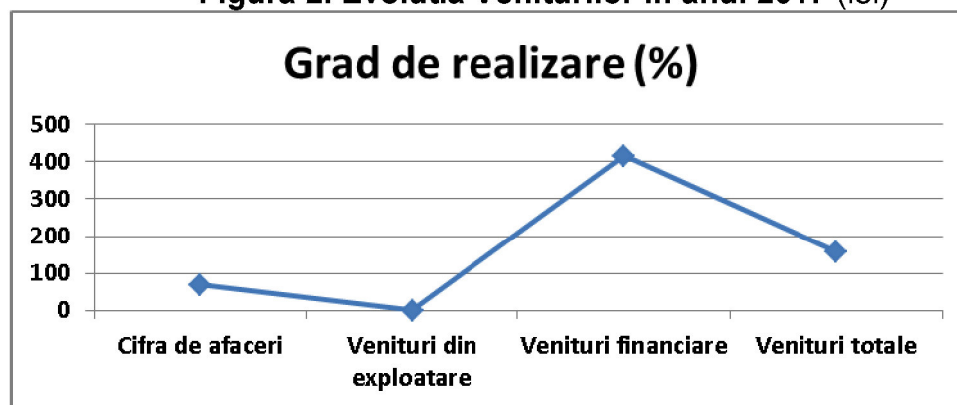


Figura 3. Grad de realizare a veniturilor

Cheltuielile totale inregistrate la 31.12.2017 sunt mai mari cu 626.300 lei comparativ cu aceeasi perioada a anului 2016 si cu 321.101 lei mai mari fata de prevederile BVC pe anul 2017 (Figura 4). La o parte din elementele de cheltuieli s-au inregistrat cresteri fata de bugetul aprobat pe anul 2017, motivat de vanzarea de active .

REGAL SA GALATI

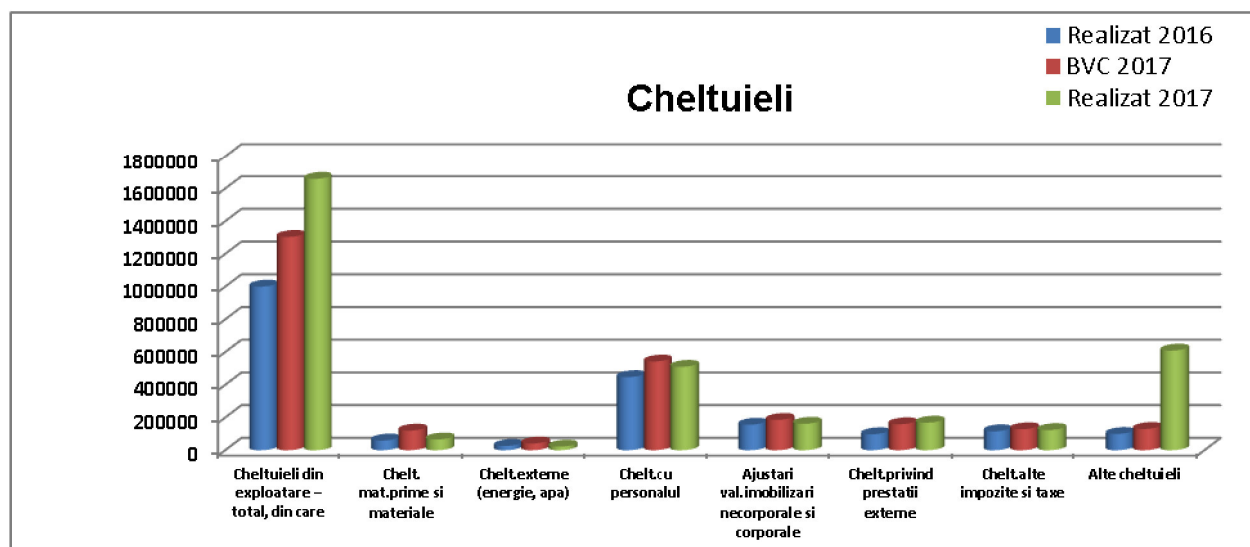


Figura 4. Evolutia Cheltuielilor in anul 2017 (lei)

Precizare: cf. Hotararii AGOA nr. 1 din 20.04.2017, profitul net realizat in anul 2016 in suma de 85.689 lei a fost repartizat pentru acoperirea pierderii inregistrata in anul 2014, in valoare de 21.204 lei iar suma de 64.485 lei la dividende.

Consiliul de administratie propune spre aprobare AGOA, repartizarea profitului net realizat in 2017 in valoare de 1.625.678 lei astfel:

- **1.625.678 lei dividende**

Cifra de afaceri. Asa cum rezulta din situatia de mai jos (Tab.5), cifra de afaceri la 31.12.2017 s-a realizat in procent de 68,51% fata de plan, in suma de 946.080 lei, adica 109,53 %. La 31.12.2016 cifra de afaceri a fost de 863.745 lei.

Tabelul 5. Evolutia cifrei de afaceri pe anii 2015 - 2017 (lei)

Indicatori	Realizat 2015	Realizat 2016	BVC 2017	Realizat 2017	R2017/ BVC17%	R2017/ R2016 %	R2017/ R2015 %
Cifra de afaceri	923049	863745	1381000	946080	68,51	109,53	102,50

REGAL SA GALATI

Indicatori	Realizat 2015	Realizat 2016	BVC 2017	Realizat 2017	R2017/BVC17%	R2017/R2016 %	R2017/R2015 %
Venituri vanzari marfuri	136613	123296	257400	123010	47,79	99,77	90,04
Venituri chirii	786436	739199	1123600	823070	73,25	111,35	104,66
Venituri alte activ.	0	1250	0	0	-	-	-

Veniturile din activitatea de baza, respectiv desfacerea de marfuri, detin o pondere de 13,00% din cifra de afaceri, in timp ce veniturile din inchirieri detin 87,00%, cu 74,00% mai mari decat veniturile din vanzari (Figura 5).

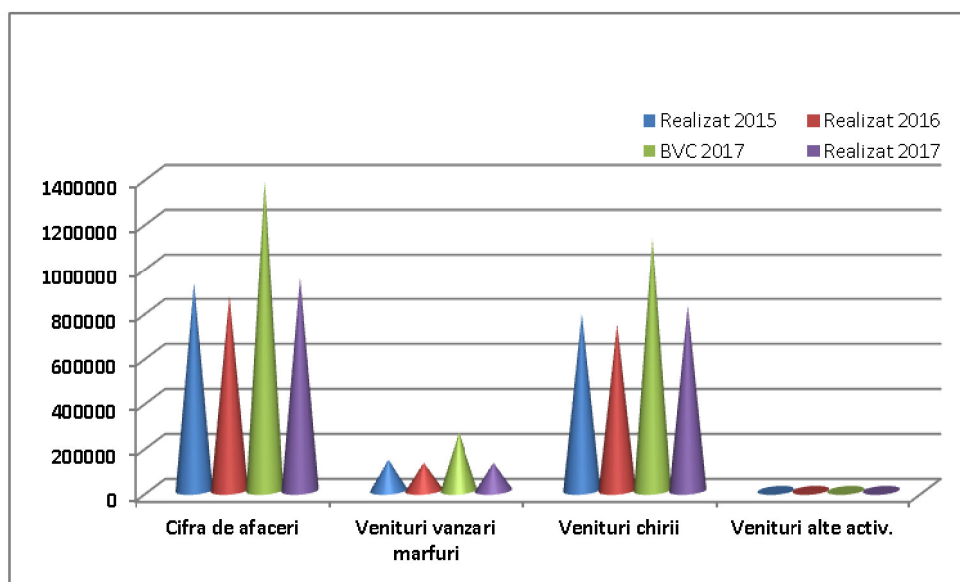


Figura 5. Evolutia cifrei de afaceri in anul 2017

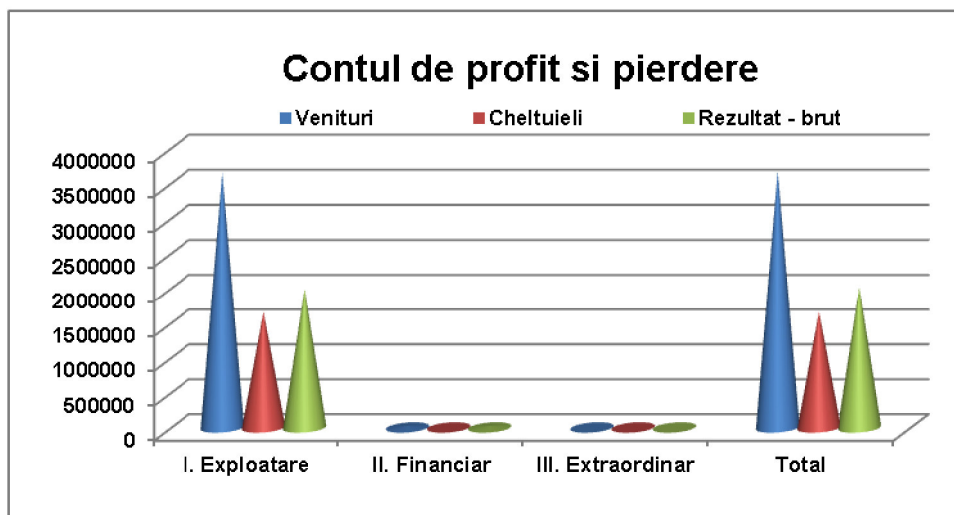
Rezumand cele trei capitole din bilant, situatia la 31.12.2016 se prezinta astfel:

Tabel nr. 6. Sinteza realizarilor pe anul 2017 (lei)

	Venituri	Cheltuieli	Rezultat - brut
--	----------	------------	-----------------

REGAL SA GALATI

I. Exploatare	3650707	1659311	1991396
II. Financiar	26972	0	26972
III. Extraordinar	0	0	0
Total	3677679	1659311	2018368



SC Regal SA detine un numar de 10 spatii comerciale, avand o suprafata construita desfasurata de 5.026,69 mp (cu terenurile in cota indiviza), un teren aferent unei foste piete agroalimentare in cartierul Francezi in suprafata de 5234 mp.

Spatiile comerciale detinute de societate au in general finisaje modeste si necesita investitii de intretinere si igienizare.

In conformitate cu Programul de activitate pe 2017 aprobat de actionari Consiliul de administratie al societatii a fundamentat o strategie care sa asigure dezvoltarea sustenabila a societatii Regal astfel:

- Inchirierea spatiilor cu potential in obtinerea de venituri si profituri,
- Vanzarea spatiilor fara potential de inchiriere sau cu cheltuieli mari de mentenanta.
- Propunere de investitii pentru spatiile ce raman in societate .
- Urmarirea incasarii chiriilor la termenile stabilite prin contract si calculul majorarilor de intarziere pentru sumele incasate cu intarzie.
- Rezilierea contractelor si preluarea spatiilor pentru chirasii rau platnici.

CAP.VI SITUATIA PATRIMONIALA

REGAL SA GALATI

Din datele inscrise in *SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII* intocmita la 31.12.2017 rezulta ca activele si pasivele reflectate in patrimoniul societatii a inregistrat urmatoarea evolutie:

a) ACTIV

1. Activele imobilizate prezinta conform datelor din raportare si a balantei de verificare la 31.12.2017, un sold de 1.821.106 lei.

Imobilizarile corporale, necorporale si financiare sunt inregistrate cu diminuarea aferenta amortizarii calculate, in conformitate cu prevederile Legii nr. 15/1994.

Imobilizarile corporale de natura cladirilor si constructiilor speciale au fost reevaluate conform prevederilor HGR nr. 983/1998 modificata si completata prin HGR nr. 95/1999 si conform HG 1553/2003.

La 31.12.2009 a avut loc o noua reevaluare a cladirilor. Reevaluarea s-a facut conform Deciziei nr.155/2009 privind inventarierea anuala a patrimoniului, in baza prevederilor H.G. nr.1553/2003 art.1 alin (3) si a normelor metodologice de aplicare a acesteia.

La 31.12.2012, cu ocazia inventarierii anuale conform Deciziei 47/2012, s-a procedat la reevaluarea constructiilor conform OMF nr.1553/2003 si a Normelor de aplicare. Reevaluarea s-a facut in baza datelor rezultate din rapoartele de evaluare intocmite de SC NAVEXIM S.A. Galati.

La 31.12.2015, conform deciziei de inventariere anuala nr. 22 din 28.10.2015, reevaluarea a fost efectuata de expert evaluator, membru TITULAR ANEVAR – DEJU BOGDAN IONUT PFA – GALATI, in vederea determinarii valorii impozabile rezultate in urma aplicarii GEV 500.

Imobilizarile corporale, comparativ cu inceputul anului 2017, au inregistrat o descrestere in suma de 376.371 lei, urmare vanzarii urmatoarelor active :

Categorie activ vandut	Valoare inventar	Valoare neamortiz.	Venit vanzare
R. Aeroport lei	369.686	236.636	2.330.893
Depozit Materiale lei	4.887	1.489	131.333
Cof. Amandina lei	5.170	1.425	137.952
Total vanzari active lei	379.744	239.550	2.600.179

- precum si cresterii valorii amortizarii cumulate in suma totala de 161.836 lei, diminuand astfel valoarea de inventar, precum si prin cresterea valorii de inventar

in suma de 123.215 lei, reprezentand investitii efectuate.

- In anul 2017 societatea a casat mijloace fixe uzate moral si fizic si care nu mai puteau genera beneficii pentru firma in valoare de 176.168 lei la valoare de inventar cu o valoare neamortizata de 54.414 lei.

A crescut deasemeni si valoarea amortizarii cumulate, in suma totala de 161.836 lei, diminuand astfel valoarea de inventar, la care se adauga cresterea valorii de inventar in suma de 123.215 lei, reprezentand investitii efectuate.

Imobilizarile necorporale la 31.12.2017 prezinta sold in suma de 529 lei (licenta office 2016).

Imobilizarile financiare sunt in valoare de 3.709 lei, au ramas neschimbate fata de 31.12.2016 si reprezinta garantie depusa la SC Electrica SA.

2. Actiunile circulante, in valoare totala de 3.769.862 lei, au inregistrat la 31.12.2017 o crestere fata de inceputul anului in suma de 2.361.488 lei, astfel:

● stocuri	= -	6.515 lei
● creante	= -	117.819 lei
● Investitii pe termen scurt	= +	4.738 lei
● Disponibilitati	= +	2.481.084 lei

3. Conturile de regularizare: la 31.12.2017 inregistreaza un sold de 5.834 lei reprezentand 5.834 lei (cheltuieli inregistrate in avans).

b). PASIV

1. Capitalurile proprii sunt la 31.12.2017 in cuantum de 4.967.072 lei, acestea inregistrand o crestere de 1.561.193 lei comparativ cu existentul de la inceputul anului 2017 , astfel :

- profitul realizat la 31.12.2017	= +	1.539.989 lei
- acoperire pierdere an 2014	= +	21.204 lei

2. Datoriile totale in sold la 31.12.2017 insumeaza 559.323 lei.

CAP. VII LITIGII

In tot cursul anului societatea a depus eforturi pentru incasarea creantelor prin cont si prin sistemul de compensare, iar pentru cei rau platnici s-a procedat in mod

REGAL SA GALATI

curent la actionarea lor in judecata, in baza informarilor lunare intocmite de biroul financiar pentru oficiul juridic.

La data de 31.12.2017, situatia litigiilor SC REGAL SA este prezentata in Tabelul nr.7. si arata ca toate procesele pe rol au ca reclamant societatea.

Tabel nr. 7. Situatiia litigiilor societatii la 31.12.2017

Nr. Crt.	Nr. Dosar	Reclamant	Parat	Motivul litigiului	Valoare pretentii lei	Instanta	Stadiul actual
1	1611/121/2016	REGAL SA	ARCBLANK SRL	curenta	19.440,00	Judecatoria GL	In curs
2	4458/121/2015	REGAL SA	LIS NETWORK SRL	curenta	65.964,16	Tribunalul GL	In curs
3	853/121/2014	REGAL SA	CE MARKET SRL	curenta	4.666,63	Tribunalul GL	In curs
4	934/121/2013	REGAL SA	REGIDA SRL	curenta	108.111,64	Tribunalul GL	In curs
5	3551/233/2017	REGAL SA	VITIMAS SA	pretentii	69.808,00	Judecatoria GL	In curs
6	4777/233/2017	REGAL SA	SBIRNEA COSTINEL	pretenti	62.862,00	Judecatoria GL	Pret.ac hitate integral
7	11884/233/2017	REGAL SA	BRATES PRUT FRUMUSITA SA	pretentii	64.040,00	Judecatoria GL	Admis
8	12862/233/2017	REGAL SA	BRATES PRUT FRUMUSITA SA	Contestatie executare		Judecatoria GL	In curs

Pentru clientii si debitorii care nu si-au achitat obligatiile fata de societate si sunt dosare in curs de judecata s-au constituit provizioane in suma de 147.490 lei.

La 31.12.2017, soldul conturilor de provizioane este de 264.013 lei.

CAP.VIII INVESTITII

La 31.12.2017 societatea a efectuat cheltuieli pentru investitii in valoare de 79.431 lei, reprezentand lucrari de amenajare fatada, pardoseala si instalatie electrica la Terasa Tineretului, lucrari acoperis la Terasa Aeroport, masuratori topo pentru intrare in legalitate la Terasa Tineretului si Restaurant Locomotiva.

Deasemenea societatea mai detine la 31.12.2017 un numar de 752 actiuni SNG Romgaz pentru care am inregistrat o apreciere fata de valoarea la 31.12.2016 de 4.738 lei.

CAP. IX INDICATORI ECONOMICI – FINANCIARI

Evaluarea activitatii privind managementul riscului.

Principalele riscuri la care este expusa activitatea firmei sunt :

Politica Regal cu privire la lichiditati este de a mentine suficiente resurse pentru a-si indeplini obligatiile la data scadentei.

Societatea urmareste zilnic si pe termen scurt evolutia nivelului lichiditatilor.

REGAL SA GALATI

coeficientul de lichiditate este mai mare decat 1.

Riscul de finantare

Finantarea activitatii Regal este suficient asigurata prin sursele proprii de lichiditate.

Firma detine suficiente active pentru garantarea lichiditatii si este protejata fata de riscul potential determinat de reducerea valorii activelor.

Riscul de pret este influentat de costurile societatii.

Pentru atenuarea efectelor acestei categorii de risc, periodic s-au analizat toate categoriile de costuri, in scopul cunoasterii abaterilor si luarea masurilor pentru incadrarea in nivelele planificate.

Riscul este o variabila antonima a rentabilitatii din activitatea economica. In gestiunea financiara a societatii riscul este structurat in doua grupe de indicatori:

A – Variabilitatea profitului

B – Capacitatea societatii de a face fata angajamentelor asumate.

Capacitatea societatii de a face fata angajamentelor asumate fata de terti (riscul de faliment) se poate aprecia prin:

1. Analiza statica a echilibrarilor financiare din bilant :

a) lichiditatea - ofera garantia acoperirii datoriilor curente din activele curente.

Indicatorii de lichiditate in 2017 sunt de 8,98 (lichiditatea curenta), respectiv 8,97 (lichiditatea imediata).

b) gradul de indatorare al societatii este zero, neavand credite contractate .

2. Analiza dinamica a fluxurilor de trezorerie :

a) Viteza de intrare sau iesire a fluxurilor de trezorerie arata capacitatea societatii de a controla capitalul circulant si activitatile comerciale de baza ale societatii.

Viteza de rotatie a stocurilor in anul 2017 este de 14.42 zile.

b) Viteza de rotatie a debitorilor-clienti calculeaza eficacitatea societatii in

REGAL SA GALATI

colectarea creantelor, iar in anul 2017 este de 115.57 zile.

c) Viteza de rotatie a creditorilor-furnizori estimeaza creditarea obtinuta de la furnizori si in anul 2017 este de 11.21 zile la societatea noastra.

- Indicatorul lichiditatii curente	-	8.98
- Indicatorul lichiditatii imediate		8.97
- Indicatorul gradului de indatorare	-	11.26
- Viteza de rotatie a stocurilor		14.42
- Viteza de rotatie debitelor – clienti		115.57
- Viteza de rotatie a creditelor funizori		11.21
- Viteza de rotatie a activelor imobilizate		0.52
- Viteza de rotatie a activelor totale		0.17
- Marja bruta din vanzari		213.34

Valoarea conturilor curente si a numerarului la 31.12.2017 este de 3.105.939 lei.
Societatea avea la 31.12.2017 depozite constituite in valoare de 420.446 lei .

CAP.X. EVALUAREA ASPECTELOR PRIVIND MEDIUL INCONJURATOR

S.C.REGAL S.A. Galati, prin activitatea de baza nu are impact direct asupra mediului inconjurator si nu sunt litigii cu privire la incalcarea legislatiei privind protectia mediului inconjurator.

CAP.XI. ORGANIZAREA CONTROLULUI FINANCIAR PROPRIU

In cadrul societatii functioneaza controlul financiar propriu pe baza Politicilor contabile aprobate prin Hotararea nr. 1/2015 a Consiliului de Administratie al SC Regal SA, privind organizarea si exercitarea acestuia.

Controlul financiar propriu este exercitat sub forma controlului financiar preventiv si a controlului financiar de gestiune - controlul ulterior.

Prin decizia nr. 21 din 28.10.2015 emisa de Directorul General al societatii, sunt nominalizate persoanele care exercita controlul preventiv, cu specificarea atributiilor si raspunderilor ce le revin. Controlul financiar de gestiune este organizat pentru vrificarea gestiunilor proprii, precum si magazia de materiale, pe baza programului aprobat de conducere.

CAPXII. MODIFICARI SURVENITE IN SOCIETATE

In societate nu au intervenit modificari importante in structura actionariatului si nu s-au produs evenimente care sa intre sub incidenta Legii nr.64/1995.

De asemenea nu au existat situatii de conflict de interese si nu au fost situatii in care sa se aplice art.225 si 241 din Legea 297/2004.

Au fost respectate sarcinile prevazute de art.11 din Legea contabilitatii nr. 82/1991, republicata, privind organizarea si evidenta corecta si la zi a contabilitatii in cadrul societatii. Operatiunile economico-financiare privind exercitiul financiar expirat au fost consemnate in documente legale si contabilizate, asa cum rezulta din balanta sintetica si bilatul contabil intocmit la 31.12.2017. La intocmirea bilantului contabil s-a tinut cont de art..28 din Legea 82/1991, republicata.

Toate posturile inscrise in bilant corespund cu datele inregistrate si concorda cu situatia reala a elementelor patrimoniale pe baza inventarierii.

Nu s-au facut compensari intre conturile bilantiere si nici intre veniturile si cheltuielile contului de profit si pierdere.

Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicate. Situatiile financiare anuale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata. Societatea va fi auditata in anul 2017.

Director General,
Ec. Trandafir Elena

Contabil Sef,
Mocanu Aurora

PRESEDINTE
SC ASSET INVEST SA
Prin reprezentant permanent NIJNIC MARIN ILIE