

**RAPORT DE ACTIVITATE**  
**AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE PRIVIND**  
**REZULTATELE ECONOMICO – FINANCIARE**  
**IN PERIOADA 01.01. - 31.12.2018**

Raportul anual conform anexei 32 a Regulamentului nr.ASF NR.5/2018,ART.126,  
ANEXA 15

Pentru exercitiul financiar 01.01.2018-31.12.2018

Data raportului :

Denumirea societatii comerciale : REGAL S.A.

Sediul social : Galati, str. Brailei nr.17 Complexul Potcoava de Aur

Numar de telefon/fax : 0236/411801, 0236/414746.

C.U.I. : RO 1647588

Nr. de ordine la Oficiul Registrului Comertului Galati : 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 administratde 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.

**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 08.06.2018  
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

## 1.ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII COMERCIALE

Societatea. REGAL S.A. Galati a fost infiintata prin Decizia Prefecturii Judetului Galati nr.171/15.10.1990.

Societatea .REGAL S.A. Galati are ca activitati principale :

- alimentatie publica cod CAEN 5610;
- inchirieri de bunuri imobiliare proprii si leasing cod CAEN 6820.

In timpul exercitiului financiar nu au avut loc fuzionari sau reorganizari ale societatii ..

In timpul exercitiului financiar s-au vandut urmatoarele active: Bar Brates Port, Bar Dunareana si Restaurant Pescarul.

### 1.1.1.Elemente de evaluare generala

Rezultatele economico – financiare la 31.12.2018, comparativ cu anii 2017 si 2016, sunt prezentate in tabelul de mai jos:

(tab.1)

Nr. crt.	Indicatori	Realizat 2016	Realizat 2017	31.12.2018		Gr. realiz. %
				BVC	Realizat	
1	Cifra de afaceri	863745	946080	850020	677360	79,69
2	Venituri din exploatare – total	1070991	3650707	1635020	5629554	344,31
3	Cheltuieli din exploatare – total, din care	999740	1661074	939110	1954842	208,16
a)	Chelt. Mat.prime si material – total	58990	65573	16300	13521	82,95
b)	Cheltuieli externe ( energie,apa)	25924	23643	41000	15038	36,68
c)	Cheltuieli cu personalul	446696	509633	404800	553784	136,80
d)	Ajustari val.imobilizari necorporale si corporale	155784	161836	160000	125486	78,43
e)	Alte cheltuieli din exploatare, din care:	312346	900389	317010	1247013	393,37
	- cheltuieli privind prestatii externe	97602	168457	150010	161964	107,97
	- cheltuieli alte impozite si taxe	115575	123055	89500	76302	85,25
	- alte cheltuieli	99169	608877	77500	1008747	1301,61
4	Profitul / pierderea din exploatare	71251	1989633	695910	3674439	528,00
5	Venituri financiare – total	20367	26972	4300	26337	612,49
6	Cheltuieli financiare – total	3271	-	3400	9889	290,85
7	Profitul /pierderea financiara	17096	26972	900	16448	1827,56
8	Venituri totale	1091358	3677679	1639320	5655891	345,01
9	Cheltuieli totale	1003011	1661074	942510	1964731	208,46
10	Profitul / pierderea bruta	88347	2016605	696810	3691160	529,72
11	Impozitul pe profit	2658	372731	111490	579927	520,16
12	Impozit specific	-	16395	-	-	-
13	Profitul / pierderea net(a) perioada raportare	85689	1627479	585320	3111233	531,54

#### a) Profit

Fata de BVC aprobat pe anul 2018 profitul net s-a realizat in procent de.531,54%

In ultimii trei ani profitul net obtinut de S.C. Regal S.A. a inregistrat o crestere.De mentionat este faptul ca profitul obtinut in anul 2018 este din activitatea de exploatare si activitatea financiara, , asa cum rezulta din tabelul de mai sus (tab.1).

## **b) Cifra de afaceri**

Evolutia cifrei de afaceri pe ultimii trei ani la S.C. Regal S.A. Galati este conform tabelului de mai jos:

(tab.2)

<b>Indicatori</b>	<b>Real.2016</b>	<b>Real.2017</b>	<b>BVC2018</b>	<b>Real.2018</b>	<b>R2018/ BVC2018</b>	<b>R2017/ R2016</b>	<b>R2018/ R2016</b>
<b>Cifra de afaceri</b>	<b>863745</b>	<b>946080</b>	<b>850020</b>	<b>677360</b>	<b>79,69</b>	<b>109,53</b>	<b>78,42</b>
Venituri vanzari marfuri	123296	123010	-	-	-	99,77	-
Venit.chirii	740449	823070	850020	677360	79,69	111,16	91,48
Venit.alte activ.	-	-	-	-	-	-	-

Ponderea veniturilor in structura cifrei de afaceri pe ultimii trei ani este conform situatiei prezentate in tabelul de mai jos:

(tab.3)

<b>Indicatori</b>	<b>Realizat 2016</b>	<b>Realizat 2017</b>	<b>Realizat 2018</b>
Cifra de afaceri	100,00%	100,00%	100,00%
Venit.vanzari marfuri	14,27%	13,00%	-
Venit.chirii	85,73%	87,00%	100,00%
Venit.alte activitati	-	-	-

c) Export: societatea nu are activitate de export.

d) Costuri la export: nu este cazul.

e) Procentul de piata detinut: S.C. Regal S.A.isi desfasoara activitatea in orasul Galati

### **d) Lichiditatea :**

Analizand acest indicator la 31.12.2018 se constata urmatoarele:

- lichiditatea curenta este de 7,08 < lichiditatea curenta de 9,02 la 2017 .

- lichiditatea imediata este 7,07 < lichiditatea imediata de 9,00 la 2017.

Valoarea ambilor indicatori este mai mica in anul 2018 fata de anul 2017, ceea ce demonstreaza ca societatea isi poate acoperi datoriile curente din activele curente (valoarea recomandata acceptabila fiind in jurul valorii de 2).

Disponibilitatile aflate in casa si in conturi la banci sunt la 31.12.2018 in suma de

5.387.392 lei cu 1.849.522 lei mai mari fata de 31.12.2017 in conditii cand au fost vanzari de active.

### **1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societatii**

Societatea Regal SA detine un numar de 8 spatii comerciale, avand o suprafata construita desfasurata de 3.718,50 mp , 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 pentru intretinere si igienizare.

In conformitate cu Programul de activitate pe 2018 aprobat de actionari Consiliul de administratie al societatii a fundamentat o strategie care sa asigure dezvoltarea sustenabila a societatii Regal astfel:

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

### **1.1.3.Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico - materiale**

Societatea Regal S.A. Galati se aprovizioneaza cu marfuri, materiale si materii prime de la principalii furnizori din Galati. Nu s-au creat stocuri supranormative deoarece se aprovizioneaza numai strictul necesar pentru desfasurarea corespunzatoare a activitatii.

### **1.1.4.Evaluarea activitatii de vanzare**

Tabel cu vanzarea de active

Categorie activ vandut	Valoare inventar (lei)	Valoare neamortiz.(lei)	Venit vanzare (lei)
R. Pescarul	1579390	810890	4042463
Bar Brates Port	32088	19474	340813
Bar Dunareana	8855	2804	167659
Total vanzari active	1620333	833168	4550935

### **1.1.5.Evaluarea personalului societatii comerciale**

Societate Regal S.A. Galati la 31.12.2018 are un numar de 8 persoane angajate cu contract de munca pe perioada nedeterminata cu fractiuni de norma (7 ore si 3 ore).

Situatia sintetica a personalului se prezinta astfel :

- 1.Conducerea executiva = 1 persoana;
- 2.Personal TESA = 5 persoane;

3.Auxilari = 2 persoane.

Relatiile dintre conducere si salariati au fost normale, neinregistrandu-se conflicte.

Forta de munca in cadrul societatii nu este sindicalizata.

Pentru anul 2019 se va reduce numarul personalului angajat dupa aprobarea noii organigrame.

#### 1.1.6. Evaluarea aspectelor privind mediul inconjurator

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

#### 1.1.7 Evaluarea activitatii de cercetare dezvoltare.

Nu este cazul

#### **1.1.8. Evaluarea activitatii societatii comerciale 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, 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 2018 sunt de 7,08 (lichiditatea curenta), respectiv 7,07(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 2018 este de 0. zile.

b) Viteza de rotatie a debitorilor-clienti calculeaza eficacitatea societatii in colectarea creantelor, iar in anul 2018 este de .138,26 zile.

c) Viteza de rotatie a creditorilor-furnizori estimeaza creditarea obtinuta de la furnizori si in anul 2018 este de 11,83. zile .

1. Indicatorul lichiditatii curente	-	7,08
2. Indicatorul lichiditatii imediate		7,07
3. Indicatorul gradului de indatorare	-	8,55
4. Viteza de rotatie a stocurilor		0,00
5. Viteza de rotatie debitelor – clienti		138,26
6. Viteza de rotatie a creditelor funizori		11,83
7. Viteza de rotatie a activelor imobilizate		0,15
8. Viteza de rotatie a activelor totale		0,07
9. Marja bruta din vanzari		544,93

Societatea avea la 31.12.2018 depozite constituite in valoare de 4.922.542 lei .

### 1.9. Elemente de perspectiva privind activitatea societatii

Analizand tendintele, elementele, evenimentele si factorii de incertitudine si de risc care ar putea afecta lichiditatea societatii constatam ca nu sunt semne de ingrijorarae.

Periodic vor fi analizate evenimentele, tranzactiile si eventualele schimbari economice care ar putea afecta semnificativ veniturile din activitatea de baza pentru eliminarea oricaror disfunctionalitati.

### 2.Activele corporale (constructiile) apartinand societatii la 31.12.2018 :

<b>Nr. Crt.</b>	<b>Spatiul comercial</b>	<b>Datorii apa</b>	<b>Datorii termoficare</b>	<b>Datorii en.electica</b>	<b>Grad uzura (%)</b>
1	Sediul Potcoava	-	-	-	94.59
2	Terasa Intim	-	-	-	97.02
3	Terasa Tineretului	-	-	-	37.29
4	Rest.Olt III	-	-	-	81.48
5	Bacanie Olt III	-	-	-	81.48
6	Rest.Orient	-	-	-	100.00
7	Rest. Elite	-	-	-	68.75
8	Bar L2	-	-	-	77.27

<b>Nr. Crt.</b>	<b>Spatiul comercial</b>	<b>Datorii apa</b>	<b>Datorii termoficare</b>	<b>Datorii en.electica</b>	<b>Grad uzura (%)</b>
9	Rest. Locomotiva				100.00

La 31.12.2018 societatea avea titluri de proprietate pentru toate terenurile.

In Bilantul anului 2018, sunt cuprinse rezultatele reevaluarii cladirilor si a terenurilor, la valoare justa..

### **3. Piata valorilor mobiliare emise de societate**

3.1 Societatea este listata pe Sistemul Alternativ de Tranzactionare administratde 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.

3.2 dividende brute inregistrate in ultimii trei ani.

<b>Nr.crt.</b>	<b>Actionari</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
1	SIF MOLDOVA	59.985	2.125.079	Dupa aprobare
2	AVAS	1.560	55.275	Dupa aprobare
3	Actionari pers.fizice	2.906	102.961	Dupa aprobare
4	Actionari pers.juridice	34	1.188	Dupa aprobare
	Total	64.485	2.284.503	

Din soldul de la 31.12.2017 in suma de 471.776 compus din 410.739 reprezentand rezerve constituite din profitul net al anilor precedenti , a fost distribuita la dividende, conform aprobarii AGOA nr. 1 din 24.04.2018, diferenta de 61.036 lei reprezentand dividende neridicate din anii precedenti a fost constituita venit , impozitat cu 16%, iar diferenta de 51.271 lei distribuita la dividende,conform aprobarii precizata mai sus .

Din soldul de inregistrat 31.12.2018 reprezentand rezerva legala a fost diminuat cu suma de 232.159 lei conform aprobarii AGOA nr. 1 din 24.04.2018, constituita venit, impozitate cu 16% , iar diferenta de 195.014 lei, a fost repartizata la dividende conform aprobarii, precizata mai sus.

3.3 Nu este cazul.

3.4 Nu este cazul

#### **4. CONDUCEREA SOCIETĂȚII**

Societatea este administrată de către un Consiliu de Administrație compus din trei membri, 2 persoane fizice și o persoană juridică până la data de 15.09.2018 și trei persoane fizice de la data de 15.09.2018, aleși 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 Șef, este salariat al societății, contractul individual de muncă fiind încheiat pe perioada nedeterminată.

4.1. Consiliul de administrație al societății este format din:

**Pentru perioada 01.01.2018- 15.09.2018:**

Asset Management S.A. –reprezentant permanent Nijnic Marin Ilie - Presedinte CA

Albastrel Mikhaela Membru

Esanu Vasile Romeo Membru

**Pentru perioada 15.09.2018-31.12.2018:**

Esanu Vasile Romeo Presedinte CA

Albastrel Mikhaela Membru

Nijnic Marin Ilie Membru

a) CV-urile administratorilor sunt anexate la prezentul raport.

**4.2. Conducerea executivă este asigurată de :**

Trandafir Elena

Director General



**Informatii personale**Nume, Prenume **TRANDAFIR ELENA**

Adresa: str. Romana nr.8, ,

Telefon 0722 348 483

Fax 0236 414746

E-mail trandafirielena@gmail.com

nationalitate Romana

Data nasterii 22.06.1953

Stare civila casatorita

<i><b>Functia / Locul de munca</b></i>	<i><b>Perioada</b></i>
Director General - SC REGAL SA GALATI	1997- prezent
Membru CA – SC ISTRU BRAILA	2004- prezent
Membru CA SC ATLAS SA GLATI	2008- 2014
Director Comercial – SC REGAL SA GALATI	1996-1997
Sef Serviciu Marketing – SC REGAL SA GALATI	1994-1996
Sef Birou Comercial – SC REGAL SA GALATI	1990- 1994
Director Comercial “Textile incaltaminte” - ICS Marfuri Industriale Galati	1988-1990
Contabil Sef – ICS “LEGUME-FRUCTE” GALATI	1986-1988
Economist Principal – ADMINISTRATIA FINANCIARA GALATI	1976-1986

Sumele totale incasate in cursul anului 2018 de catre Consiliul de Administratie si Conducerea executiva sunt prezentate in tabelul de mai jos.

SUME NETE primite de Administratori si Director General in 2018:

nr. crt	Nume prenume	Calitatea	Total sume nete din care:	Participare la profit an 2017	Indemnizatii comisia de licitatie vanzari active			Indemnizatii CA/DIR. GEN
					Bar Brates	Bar Dunareana	Restaurant Pescarul	
Luna platii				mai 2018	iunie 2018	iulie 2018	decembrie 2018	
1	Esanu Romeo	Presedinte C.A	29656	6308	1500	1500	7000	13348
2	Albastrel Mihela	Membru C.A	24756	6308	1500	1500	7000	8448
3	Nijnic Marin Ilie	Membru C.A	18757	6307	1500	1500	7000	2450
4	Trandafir Elena	Director General	79308	6308	1500	1500	7000	63000
TOTAL			152477	25231	6000	6000	28000	87246

4.3. Membrii consiliului de administratie nu au participatii la capitalul societatii.

Persoanele prezentate mai sus nu au fost implicate in litigii sau proceduri administrative in ultimii 5 ani. Mentionam ca au fost respectate prevederile art.126 din Legea nr.31/1990 republicata.

Intre admistratorii societatii nu exista nici un acord , intelegere sau legaturi de familie.

Directorul general al societatii societatii este actionar la S.C. Regal S.A. detinand un numar de 73 de actiuni.

In cursul anului 2018 au avut loc 15 sedinte ale Consiliului de Administratie. Raportul privind realizarea hotararilor adoptate este anexat la prezentul raport.

## **5. Situatiia financiar – contabila**

a) Referitor la evolutia potentialului financiar al societatii pe ultimii trei ani 2016,2017,2018) mentionam datele din tabelul urmator:

<b><i>Evolutia potentialului financiar</i></b>	<b><i>2016</i></b>	<b><i>2017</i></b>	<b><i>2018</i></b>
1. ACTIV total	3.535.183	5.178.894	9.179.082
1.1.Active imobilizate	2.197.477	1.821.106	4.479.903
1.2.Active circulante	1.337.706	3.357.788	4.699.179
- disponibilitati	1.056.786	3.537.870	5.367.813
1.3.Conturi de regularizare	-	-	-
2. PASIV total	3.405.879	4.968.873	9.037.096
2.1. Capitaluri proprii	3.405.879	4.968.873	9.037.096
2.2.Obligatii totale	124.804	139.614	-

<b><i>Evolutia potentialului financiar</i></b>	<b><i>2016</i></b>	<b><i>2017</i></b>	<b><i>2018</i></b>
2.3. Conturi de regularizare	-	-	-
2.4. Provizioane	4.500	70.407	141.986

### **Situatia activelor circulante**

#### **1) Situatia stocurilor**

<b><i>Nr.crt.</i></b>	<b><i>DENUMIREA INDICATORILOR</i></b>	<b><i>SUMA</i></b>
1	Materii prime si materiale	798
2	Obiecte de inventar - uzura	2295
3	Produce in curs de executie	-
4	Produce finite	-
5	Marfuri in pret de livrare	-
6	Ambalaje	-
	<b>T O T A L</b>	<b>3.093</b>

Viteza de rotatie a stocurilor la 31.12.2018 este de 0 zile < 14,42 zile la 31.12.2017.

#### **2) Situatia inventariilor**

In conformitate cu prevederile Legii contabilitatii nr.82/1991 republicata ,a OMF 1802/2014si a OMF nr.2861/2009. compartimentul financiar a inventariat disponibilitatile banesti din conturile bancare si casa. De asemenea prin trimiterea extraselor de cont spre confirmare s-a inventariat situatia soldurilor conturilor de furnizori si clienti.

In baza deciziei nr. 6 din 05.11.2018 s-a efectuat inventarierea patrimoniului.

Din valorificarea inventarelor nu au rezultat diferente.

#### **3) Situatia creantelor**

<b><i>Nr.crt</i></b>	<b><i>DENUMIREA INDICATORILOR</i></b>	<b><i>SUMA</i></b>
1	Furnizori debitori	-
2	Clienti – ajustari	36.442
3	Impozit pe profit	-
4	Debitori - ajustari	1.324
5	TVA neexigbil ( de recuperat)	17.656
6	Foduri speciale de incasat de la buget	-
	<b>T O T A L</b>	<b>55.422</b>

Perioada de recuperare a creantelor la 31.12.2018 = 29,86 zile < 78,87 zile la 31.12.2017

4) Situatia datoriilor societatii

<i>Nr.crt</i>	<i>DENUMIRE INDICATORI</i>	<i>TOTAL</i>	<i>PANA LA 1 AN</i>	<i>PESTE 1 AN</i>
1	Furnizori pentru activitatea curenta	20.639	20.639	-
2	Furnizori facturi nesosite	14.259	14.259	-
3	Cienti creditor	-	-	-
4	Datorii cu personalul	8.006	8.006	-
5	Garantii materiale	20.228	20.228	-
6	Datorii cu asigurarile sociale	36.171	36.171	-
7	TVA de plata	-	-	-
8	Impozit pe salarii	6.176	6.176	-
9	Impozit profit	473.042	473.042	-
10	Impozit dividende	4.512	4.512	-
11	Decontari cu actionarii	24.069	24.069	-
12	Dividende de plata	67.900	67.900	-
13	Imprumuturi si datorii asimilate	97.628	97.628	-
14	Creditori diversi	27	27	-
15	Decont.in cadrul grupului (anticipatii)	-	-	-
	<b>T O T A L</b>	<b>772.657</b>	<b>772.657</b>	<b>-</b>

Perioada de rotatie a datoriilor la 31.12.2018 = 375,42 zile > 161,27 zile la 31.12.2017

**b) Contul de profit si pierderi** pe ultimii trei ani (2016,2017,2018) exprima evolutia economico – financiara a societatii conform datelor din tabelul de mai jos:

<i>Evolutia potentialului financiar</i>	<i>2016</i>	<i>2017</i>	<i>2018</i>
I. VENITURI TOTALE ,din care:	1.091.358	3.677.679	5.655.891
- cifra de afaceri	863.745	946.080	677.360
1.1. Venituri din exploatare	1.070.991	3.650.707	5.629.554
- vanzari de marfuri	123.296	123.010	-
- venituri din productie	-	-	-

<b><i>Evolutia potentialului financiar</i></b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
- venituri din inchirieri si leasing	740.449	823.070	677.360
- venituri din activitati diverse	-	-	-
- venituri din lucrari executate	-	-	-
- alte venituri (vanzari active)	207.246	2.704.627	4.952.194
1.2. Venituri financiare	20.367	26.972	26.337
II.CHELTUIELI TOTALE,din care:	1.003.011	1.661.074	1.964.731
- cheltuieli priv.marfurile	47.371	48.940	-
- cheltuieli materiale	37.543	40.276	28.559
- cheltuieli cu personalul + tichete	446.696	509.633	553.784
- cheltuieli lucrari servicii terti	97.602	168.457	161.964
- chelt cu impozite si taxe	115.575	123.055	76.302
- cheltuieli cu amortizarea	155.784	161.836	125.486
- alte cheltuieli exploatare	99.169	608.877	1.008.747
2. Cheltuieli financiare	3.271	-	9.889
3. Cheltuieli extraordinare	-	-	-
III.PROFIT BRUT	88.347	2.016.605	3.691.160
IV.IMPOZIT PE PROFIT	2.658	389.126	579.927
V. PROFIT NET	85.689	1.627.479	3.111.233

Conform tabelului de mai sus in perioada analizata Regal SA a obtinut venituri totale in suma de 5.655.891 si a inregistrat cheltuieli totale in suma de 1.964.731 lei, rezultand un profit brut in suma de 3.691.160 lei. Impozitul pe profit calculat este de 579.927 lei, iar profitul net rezultat este in suma de 3.111.233 lei.

Consiliul de administratie propune spre aprobare AGOA repartizarea profitului net realizat la 31.12.2018 in valoare de 3.111.223 lei pe dividende, dividendul brut pe actiune fiind de 2,38 lei. Diferenta ramasa din profitul net ramane nerepartizata si se va inregistra in contul alte rezerve legale.

a) VENITURI

Analizand veniturile exercitiului financiar 2018 se observa ca 80,58% din totalul veniturilor il reprezinta veniturile obtinute din vanzarile de active, 11,98% reprezinta veniturile din inchirieri, 0,46% veniturile financiare.

Analizand veniturile obtinute in anul 2018 comparativ cu cele obtinute in anul 2017 se constata ca in anul 2018 s-au obtinut venituri totale mai mari cu 1.978.212 lei fata de anul 2017 si aceasta ca urmare a faptului ca in anul 2018 s-au inregistrat vanzari de active in suma de 4.550.935 lei . La data de 31.12.2018 disponibilitatile erau in suma de 5.387.392 lei cu 1.849.522 lei mai mari fata de inceputul anului.

Aceste disponibilitati se regasesc in depozite la urmatoarele banci:

- Banca Comerciala Romana - 4.050.000 lei
- Banca Comerciala Romana(garantii) - 19.542 lei
- Garanti Bank - 450.000 lei
- Alpha Bank - 403.000 lei

#### b) CHELTUIELI

Cheltuielile totale efectuate in perioada analizata in suma de 1.964.731 lei (anexa 1) nu s-au incadrat in cele prognozate in BVC pe anul 2018 realizandu-se in procent de 208,46.%.

Cresterea consta in cheltuieli cu valoarea neamortizata, comision firma imobiliara, ca urmare a vanzarii activelor, Bar Brates Port, Bar Dunareana si Restaurant Pescarul. Acestea nefiind incluse in BVC aprobat pentru anul 2018.

Fata de anul 2017 s-au realizat in procent de 118,28.%, din care :32,55.% cheltuielile materiale 1,46%, cheltuielile cu amortizarea 6,43%, cheltuielile cu impozite si taxe 3,90%.

Cheltuielile financiare in anul 2018 au valoarea 9.889 lei

#### c) PROFIT

Activitatea Regal Galati in exercitiul financiar 2018 s-a incheiat cu un profit brut de 3.691.160.lei, impozitul pe profit a fost de 579.927 lei, inregistrand un profit net de 3.111.233lei, (anexa 1).

Comparand profitul net cu prevederile BVC pe anul 2018 se constata o depasire de 2.525.913 lei. Fata de anul 2017 profitul net este mai mare cu 1.483.754 lei, dar in anul 2017 profitul din vanzari active a fost de 1.970.061 lei.

#### INVESTITII

La 31.12.2018 societatea a efectuat cheltuieli pentru investitii in valoare totala de 82.761 lei, reprezentand:

- avans expertiza tehnica Restaurant Locomotiva in vederea obtinerii autorizatiei ISU, in suma de 810 lei,
- avans documentatie obtinere CU si AC pentru Terasa Tineretului in suma de 975 lei,

- lucrari de anvelopare si zugraveli exterioare Sediul, in suma de 80.976 lei.

### **Numele auditorului financiar extern**

Auditorul societatii este Deloitte Audit SRL, inregistrata la Camera Auditorilor Financiari din Romania cu certificatul nr.1504/2001 numit de AGOA din data de.....

Situatiile financiare la 31.12.2018 au fost auditate.

### **Situatia litigiilor**

In tot cursul anului societatea a depus eforturi pentru incasarea prin cont si prin sistemul de compensare, iar pentru cei rau platnici s-a procedat in mod curent la actionarea lor in judecata, in baza informarilor lunare intocmite de biroul financiar pentru oficiul juridic.

Sunt in curs de executare silita sase debitori.

Pentru clientii si debitorii care nu si-au achitat obligatiile fata de societate si cu dosare in curs de judecata s-au constituit provizioane. La 31.12.2018, soldul conturilor de provizioane este in suma de 64.695 lei..

SITUATIA LISTA LITIGIILOR REGAL SA existente la 31.12.2018. Dosare pe rol:

<i>Nr crt</i>	<i>Nr.Dosar</i>	<i>Reclamant</i>	<i>Parat</i>	<i>Motivul litigiului</i>	<i>Valoare Pretentii (lei)</i>	<i>Instanta</i>	<i>Stadiul actual</i>
1	11884/233/2017	REGAL SA	BRATES PRUT FRUMUSITA SA	pretentii	64.040.00	Tribunalul GI	In apel (Admisa de prima instanta)
2	3551/233/2017	REGAL SA	VITIMAS SA	pretentii	69.808.00	Tribunalul GI	In apel (Admisa de prima instanta )
4	1611/121/2016	REGAL SA	ARCBLANK SRL	creanta	19.440,00	Tribunalul GI	In curs
5	14882/233/2018	REGAL SA	VIOVIN PROSERV	pretentii	2.898,00	Judecatoria GI	In curs

## 6. Analiza indeplinirii criteriilor de performanta

Obiectiv	KPI	Pondere	UM	BVC 2018	Realizat 2018	Procent realizare	Procente ponderate
Cresterea veniturilor	Venit din chirii	15%	Mii lei	850	677	80%	12%

	Profit net	15%	Mii lei	585	3111	532%	80%
Lichidizare portofoliu	Vanzari active	70%	Nr. active	2	3	150%	105%
Total		100 %					197%

Criteriile de performanta s-au realizat realizat si la veniturile de chirii in procent de 100% ca urmare a faptului ca, prin vanzarea de active, nu s-au mai inregistrat venituri din chirii ,in schimb de la data vanzarii si pana la finele anului s-a depasit numarul de active vandute (3 in loc de 2 planificate).

Gradul de realizare a indicatorilor de performanta fiind de 197% si niciunul mai mic de 60%, propunem crearea provizionelor pentru bonusare in limita a 9 remuneratii lunare in valoare de 137.680 lei si de 4.306 lei pentru salariati.

### 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 31.12.2018 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 la 31.12.2018 ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata.

Situatiile financiare incheiate la 31.12.2017 au fost auditate



Raportul de activitate are urmatoarele anexe:

1. Gradul de realizare a BVC pe 2018
2. Situatia fluxurilor de numerar
3. Note la situatiile financiare.
4. Situatia realizarii hotararilor Consiliului de administratie.
5. Declaratia PGC.
6. Situatia spatiilor comerciale la 31.12.2018
7. Bilant la 31.12.2018
8. CV-uri administratori

Director General,  
Elena Trandafir

Contabil Sef,  
Aurora Mocanu

Presedinte CA,  
Esanu Viorel Romeo

Anexa nr.1

SITUATIA GRADULUI DE REALIZARE A BVC. PE ANUL 2018

Nr. crt.	Specificatie	Realizat 31.12.2017	31.12 2018	Gr realiz. (%)
----------	--------------	------------------------	------------	-------------------

			BVC	Realizat	
I.	VENITURI TOTALE	3677679	1639320	5655891	345,01
1.	Venituri exploatar, din care:	3650707	1635020	5629554	344,31
a	Venit din activ. baza	946080	850020	677360	79,69
	- vanzari cu amanunt.	123010	-	-	-
	- venituri productie	-	-	-	-
	- venit.,inchirieri	823070	850020	677360	79,69
b	Venituri alte activitati	2704627	785000	4952194	630,85
	- venit din activ. div.	-	-	-	-
	-venit vanzare active	2600178	713000	4557435	639,19
	- alte venituri	104449	72000	394759	548,28
2	Venituri financiare	26972	4300	26337	612,49
	- venit din dobanzi	7843	4300	6278	146,00
	- venit.din inv.financiare	4738	-	7256	-
	-venit diferente curs	10277	-	7910	-
	-venit dividende primite	4114	-	4893	-
	- venit.din sconturi	-	-	-	-
II.	CHELT. TOTALE	1661074	942510	1964731	208,46
1.	Cheltuieli exploatare	1661074	939110	1954842	208,16
a	Cheltuieli materiale	89216	57300	28559	49,84
	-chelt.privind marf.	48940	-	-	
	- chelt.materiale	40276	57300	28559	49,84
b	Chelt. cu personalul	509633	404800	553784	136,80
c	Chelt. amortizarea	161836	160000	125486	78,43
d	Impoz.taxa si vars.	123055	89500	76302	85,25
e	Chelt.cedari active	293964	2500	833168	33326,72
f	Alte cheltuieli	483370	225010	337543	150,01
2.	Cheltuieli financiare	-	3400	9889	290,85
3.	Cheltuieli extraordinare	-	-	-	-
III	PROFIT BRUT	2016605	696810	3691160	529,72
IV	IMPOZIT PE PROFIT	372731	111490	579927	520,16
V	IMPOZIT SPECIFIC	16395	-	-	-
VI	PROFIT NET	1627479	585320	3111233	531.54