

REGAL S.A.

**SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

**Întocmite în conformitate cu
Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României nr. 1802/2014,
cu modificările ulterioare**

(Împreună cu raportul auditorului independent și raportul administratorului)

CUPRINS:**PAGINA:**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 – 3
BILANT	4 – 5
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE	6
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE	7 – 29
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI	1 – 15

REGAL S.A.
NOTE EPXLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

1. PREZENTAREA SOCIETATII

S.C. REGAL S.A. s-a infiintat in anul 1990 prin Decizia Prefecturii Judetului Galati ca societate comerciala pe actiuni in baza Legii nr. 15/1991 si a Legii nr. 31/1990 si este inmatriculata in Registrul Comertului sub nr. J17/52/1991.

Sediul social al Societatii este in Galati, str. Brailei, nr. 17, Complex "Potcoava de aur" judetul Galati, Romania. Societatea nu are filiale sau sucursale.

Obiectele principale de activitate ale Societatii sunt:

- Alimentatie publica - Restaurante, cod CAEN 5610;
- Inchirierea de bunuri imobiliare proprii, cod CAEN 6820 – activitatea efectiv desfasurata in anul 2018.

Aceste situatii financiare sunt responsabilitatea conducerii Societatii si au fost întocmite în conformitate cu cerințele normelor de contabilitate din România, si anume Legea contabilității nr. 82/1991, republicată si Ordinul Ministrului Finanțelor Publice („OMF”) nr. 1802/2014, cu modificarile ulterioare.

Prezentele reglementări transpun parțial prevederile Directivei 2013/34/UE a Parlamentului European și a Consiliului privind situațiile financiare anuale, situațiile financiare consolidate și rapoartele conexe ale anumitor tipuri de întreprinderi, de modificare a Directivei 2006/43/CE a Parlamentului European și a Consiliului și de abrogare a Directivelor 78/660/CEE și 83/349/CEE ale Consiliului, publicată în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene nr. L 182 din data de 29 iunie 2013.

OMF nr. 1802/2014 cu modificarile ulterioare este armonizat cu Directivele Europene IV si VII si difera de Standardele Internationale de Raportare Financiara. Ca urmare, aceste situatii financiare nu sunt in concordanta cu Standardele Internationale de Raportare Financiara.

Aceste situatii financiare, întocmite în conformitate cu OMF nr. 1802/2014 cu modificarile ulterioare, nu trebuie folosite de terțe părți sau de către utilizatori ai situațiilor financiare care nu sunt familiarizați cu OMF nr. 1802/2014 aplicabil pe teritoriul Romaniei.

Situatiile financiare au fost intocmite la costul istoric si a reevaluarii activelor monetare de tipul creantelor si datoriilor exprimate in devize inregistrate conform standardelor romane de contabilitate.

Inregistrările contabile pe baza carora au fost intocmite aceste situatii financiare sunt efectuate in lei ("RON") la cost istoric, cu exceptia situatiilor in care a fost utilizata valoarea justa, conform politicilor contabile ale Societatii si conform OMF 1802/2014 cu modificarile ulterioare.

2. PRINCIPII SI POLITICI SEMNIFICATIVE

Politicile contabile reprezintă principiile, bazele, convențiile, regulile și practicile specifice aplicate de societate la întocmirea și prezentarea situațiilor anuale proprii.

A. Principii contabile

1) Principiul continuității activității - Societatea va continua funcționarea într-un viitor previzibil fără a intra în stare de lichidare sau reducere semnificativă a activității. In baza rezultatelor din exploatare și a poziției financiare, administratorii cred ca, continuitatea activității este încă adecvată. Dacă vor lua la cunoștință de elemente de nesiguranță legate de evenimente care pot duce la incapacitatea de a-și continua activitatea, acestea vor fi prezentate în notele explicative. În cazul în care situațiile financiare anuale nu sunt întocmite pe baza principiului continuității, această informație va fi prezentată, împreună cu motivele care au stat la baza deciziei conform căreia societatea nu își mai poate continua activitatea. Evenimentele sau condițiile ce necesită prezentări de informații pot apărea și ulterior datei bilanțului.

2) Principiul permanenței metodelor - Politicile contabile și metodele de evaluare sunt aplicate în mod consecvent de la un exercițiu financiar la altul.

REGAL S.A.
NOTE EPXLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

2. PRINCIPII SI POLITICI SEMNIFICATIVE (continuare)

3) Principiul prudenței - La întocmirea situațiilor financiare anuale, recunoașterea și evaluarea s-a realizat pe o bază prudentă. În contul de profit și pierdere a fost inclus numai profitul realizat la data raportării.

Datoriile apărute în cursul exercițiului financiar curent sau precedent sunt recunoscute, chiar dacă devin evidente între data bilanțului și data întocmirii acestuia. Deprecierile sunt recunoscute, indiferent dacă rezultatul financiar este pierdere sau profit. Ajustările pentru depreciere sau pierdere de valoare sunt înregistrate în conturile de cheltuieli, indiferent de impactul asupra contului de profit și pierdere. Activele și veniturile nu sunt supraevaluate, iar datoriile și cheltuielile, subevaluate, situațiile financiare anuale fiind neutre și credibile.

4) Principiul contabilității de angajamente - Efectele tranzacțiilor și ale altor evenimente sunt recunoscute atunci când se produc și sunt înregistrate în contabilitate și raportate în situațiile financiare ale perioadelor aferente. Veniturile și cheltuielile sunt aferente perioadei de raportare, indiferent de data încasării veniturilor sau data plății cheltuielilor. În conturile de venituri sunt evidențiate și creanțele pentru care nu a fost întocmită încă factura, respectiv în conturile de cheltuieli sau bunuri, datoriile pentru care nu s-a primit încă factura, pe baza documentelor care atestă livrarea bunurilor, respectiv prestarea serviciilor. Veniturile și cheltuielile care rezultă direct și concomitent din aceeași tranzacție sunt recunoscute simultan în contabilitate, prin asocierea directă între cheltuielile și veniturile aferente, cu evidențierea distinctă a acestor venituri și cheltuieli. Principiul contabilității de angajamente s-a aplicat inclusiv la recunoașterea dobânzii aferente perioadei, indiferent de scadența acesteia.

5) Principiul intangibilității - Bilanțul de deschidere pentru fiecare exercițiu financiar corespunde cu bilanțul de închidere al exercițiului financiar precedent. În cazul modificării politicilor contabile și al corectării unor erori aferente perioadelor precedente, nu se modifică bilanțul perioadei anterioare celei de raportare. Înregistrarea pe seama rezultatului raportat a corectării erorilor semnificative aferente exercițiilor financiare precedente, precum și a modificării politicilor contabile nu se consideră încălcare a principiului intangibilității.

6) Principiul evaluării separate a elementelor de activ și de datorii - Componentele elementelor de active și de datorii sunt evaluate separat.

7) Principiul necompensării - Între elementele de active și datorii sau între elementele de venituri și cheltuieli nu sunt efectuate compensări. Toate creanțele și datoriile sunt înregistrate distinct în contabilitate, pe bază de documente justificative. Eventualele compensări între creanțe și datorii față de aceeași entitate efectuate cu respectarea prevederilor legale sunt înregistrate numai după contabilizarea creanțelor și veniturilor, respectiv a datoriilor și cheltuielilor corespunzătoare. În notele explicative sunt prezentate valoarea brută a creanțelor și datoriilor care au făcut obiectul compensării. În cazul schimbului de active, în contabilitate s-a evidențiat distinct operațiunea de vânzare/scoatere din evidență și cea de cumpărare/intrare în evidență, pe baza documentelor justificative, cu înregistrarea tuturor veniturilor și cheltuielilor aferente operațiunilor. Tratatamentul contabil este similar și în cazul prestărilor reciproce de servicii.

8) Contabilizarea și prezentarea elementelor din bilanț și din contul de profit și pierdere ținând seama de fondul economic al tranzacției sau al angajamentului în cauză - Înregistrarea în contabilitate și prezentarea fidelă a operațiunilor economico-financiare, conform cu realitatea economică, punând în evidență drepturile și obligațiile, precum și riscurile asociate acestor operațiuni. Evenimentele și operațiunile economico-financiare sunt evidențiate în contabilitate așa cum acestea se produc, în baza documentelor justificative și în concordanță cu realitatea. Contractele încheiate între părți prevad modul de derulare a operațiunilor și respecta cadrul legal existent. Forma juridică a unui document trebuie să fie în concordanță cu realitatea economică. Când există diferențe între fondul sau natura economică a unei operațiuni sau tranzacții și forma sa juridică, societatea înregistrează în contabilitate aceste operațiuni, cu respectarea fondului economic al acestora. La întocmirea documentelor justificative și la contabilizarea operațiunilor economico-financiare societatea ține seama de toate informațiile disponibile, astfel încât să fie extrem de rare situațiile în care natura economică a operațiunii să fie diferită de forma juridică a documentelor care stau la baza acestora.

9) Principiul evaluării la cost de achiziție sau cost de producție - Elementele prezentate în situațiile financiare se evaluează, de regulă, pe baza principiului costului de achiziție sau al costului de producție. În situația în care s-a optat pentru reevaluarea imobilizărilor corporale sau evaluarea instrumentelor financiare la valoarea justă, se aplică prevederile "Evaluarea alternativă la valoarea justă".

REGAL S.A.
NOTE EPXLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

2. PRINCIPII SI POLITICI SEMNIFICATIVE (continuare)

10) Principiul pragului de semnificație - Când efectele de informații și publicare sunt ne semnificative, societatea se poate abate de la cerințele referitoare la prezentările acestora.

B. Politici contabile semnificative

Bazele întocmirii situațiilor financiare

Acestea sunt situațiile financiare individuale ale Societății REGAL S.A. Aceste situații financiare sunt responsabilitatea conducerii Societății și sunt întocmite în conformitate cu cerințele normelor de contabilitate din România, și anume Legea contabilității nr. 82/1991, republicată, și Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele a IV-a și a VII-a europene cu modificările ulterioare.

Moneda de prezentare

Aceste situații financiare sunt prezentate în lei (RON).

Folosirea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu cerințele normelor de contabilitate din România cere ca managementul să facă anumite estimări și prezumții care afectează atât valoarea activelor și datoriilor și descrierea activelor și datoriilor potențiale la data întocmirii situațiilor financiare cât și valoarea veniturilor și cheltuielilor aferente perioadei de raportare. Rezultatele efective pot fi diferite față de aceste estimări. Aceste estimări sunt revizuite periodic și, dacă sunt necesare ajustări, acestea sunt înregistrate în contul de profit și pierdere în perioada în care ele devin cunoscute. Deși aceste estimări individuale prezintă un oarecare grad de incertitudine, efectul cumulativ al acestora asupra situațiilor financiare este considerat ca ne semnificativ.

Continuitatea activității

Aceste situații financiare au fost întocmite pe baza principiului continuității activității care presupune că Societatea își va continua în mod normal funcționarea într-un viitor previzibil, fără a intra în imposibilitatea continuării activității sau fără reducerea semnificativă a acesteia.

ORDINUL MINISTRULUI FINANTELOR PUBLICE NR. 1802/2014 ("REGLEMENTĂRI CONTABILE CONFORME CU DIRECTIVELE EUROPENE") CU MODIFICĂRILE ULTERIOARE

OMF nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare se aplică începând cu 1 ianuarie 2015 de către societățile care întrunesc criteriile stabilite de acest act normativ, OMF nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare prevede întocmirea situațiilor financiare anuale ale persoanelor juridice.

Acest Ordin cuprinde Reglementările contabile conforme cu Directivele Europene, și anume:

- a) Directiva a patra a Comunității Economice Europene 78/660/EEC din data de 25 iulie 1978, cu modificările și completările ulterioare așa cum este prevăzut în OMF NR. 3055/2009;
- b) art. 10 alin. 2 din Directiva 2004/25/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 21 aprilie 2004 privind ofertele publice de achiziție;
- c) prevederile Directivei 2006/43/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 17 mai 2006, referitoare la modificarea Directivei 78/660/CEE;
- d) prevederile Directivei 2006/46/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 14 iunie 2006, referitoare la modificarea Directivei 78/660/CEE;
- e) prevederile Directivei 2009/49/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 18 iunie 2009, referitoare la modificarea Directivei 78/660/CEE;

Directiva a șaptea a Comunităților Economice Europene 83/349/EEC din data de 13 iunie 1983 cu privire la situațiile financiare consolidate, cu modificările și completările ulterioare așa cum este prevăzut în OMF nr. 1802/2014.

REGAL S.A.
NOTE EPXLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

OMF nr. 1802/2014 cu modificarile ulterioare este armonizat cu Directivele Europene IV si VII si diferă de Standardele Internaționale de Raportare Financiara. Ca urmare, aceste situații financiare nu sunt in concordanta cu Standardele Internaționale de Raportare Financiara.

Situațiile financiare au fost întocmite la costul istoric si a reevaluării activelor monetare de tipul creanțelor si datoriilor exprimate in devize înregistrate conform standardelor române de contabilitate.

(a) Principiul continuitatii activitatii

Situațiile financiare anuale individuale proprii sunt întocmite in ipoteza conform careia Societatea isi va continua in mod normal functionarea intr-un viitor previzibil. Situațiile financiare anuale anexate sunt întocmite folosind politici contabile uniforme pentru tranzactii asemanatoare si alte evenimente in circumstante asemanatoare.

(b) Moneda de raportare

Sumele din situatiile financiare anuale sunt prezentate in Lei.

(c) Bazele contabilitatii

Situațiile financiare anuale au fost întocmite in conformitate cu:

- Legea Contabilitatii nr. 82/1991, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2015 - pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 470/2018, privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor contabile anuale ale operatorilor economici la unitățile teritoriale ale Ministerului Finanțelor Publice, precum și pentru modificarea și completarea unor reglementări contabile.

Aceste situatii financiare anuale individuale proprii sunt incheiate la 31 decembrie 2018 si cuprind:

- Bilant prescurtat
- Cont de profit si pierderi
- Date informative
- Situatia activelor imobilizate
- Note explicative la situatiile financiare anuale

(d) Tranzactii in moneda straina

Tranzactiile Societatii in moneda straina sunt inregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Nationala a Romaniei ("BNR") pentru data tranzactiilor. Soldurile in moneda straina sunt convertite in lei la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru data raportarii. Castigurile si pierderile rezultate din decontarea tranzactiilor intr-o moneda straina si din conversia activelor si datoriilor monetare exprimate in moneda straina sunt recunoscute in contul de profit si pierderi, in cadrul rezultatului anual.

Cursul de schimb al principalelor monede straine:

	31 decembrie 2017		31 decembrie 2018	
Dolar (USD)	1 : LEU	3.8915	1 : LEU	4.0786
Euro (EUR)	1 : LEU	4.6597	1 : LEU	4.6639

REGAL S.A.
NOTE EPXLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

2. PRINCIPII SI POLITICI SEMNIFICATIVE (continuare)

B. Politici contabile semnificative (continuare)

(e) Utilizarea estimarilor

Urmare a incertitudinilor inerente în desfășurarea activităților, unele elemente ale situațiilor financiare anuale nu pot fi evaluate cu precizie, ci doar estimate. Procesul de estimare implică raționamente bazate pe cele mai recente informații credibile avute la dispoziție. O estimare poate necesita revizuirea dacă au loc schimbări privind circumstanțele pe care s-a bazat această estimare sau ca urmare a unor noi informații sau a unei mai bune experiențe. Efectul modificării unei estimări contabile se recunoaște prospectiv prin includerea sa în rezultatul perioadei în care are loc modificarea, dacă aceasta afectează numai perioada respectivă sau perioadei în care are loc modificarea și al perioadelor viitoare, dacă modificarea are efect și asupra acestora. Prin natura ei, revizuirea unei estimări nu reprezintă corectarea unei erori.

(f) Imobilizari necorporale

(i) *Cheltuielile de constituire/dezvoltare, concesiunile, brevetele, licențele, mărcile comerciale, drepturile și alte imobilizări necorporale* sunt prezentate în raportare la valoarea de intrare (cost de achiziție sau valoarea de aport), mai puțin ajustările cumulate de valoare.

(ii) *Costurile ulterioare*

Costurile ulterioare sunt rareori recunoscute în valoarea contabilă, deoarece nu pot fi diferențiate de costurile cu dezvoltarea societății ca întreg.

(iii) *Amortizarea și ajustări pentru depreciere*

Amortizarea este înregistrată pe durata de utilizare sau pe perioada stabilită potrivit contractului. Durata de viață utilă nu depășește perioada drepturilor contractuale, poate fi mai scurtă, în funcție de perioada preconizată a folosi activul.

(iv) *Scoaterea din evidență sau cedarea*

Câștigurile sau pierderile care apar odată cu încetarea utilizării sau ieșirea se determină ca diferență între veniturile generate de ieșirea activului și valoarea sa neamortizată, inclusiv cheltuielile ocazionate de cedare și sunt prezentate ca valoare netă, ca venituri sau cheltuieli (alte venituri din exploatare, respectiv alte cheltuieli de exploatare, după caz).

(g) Imobilizari corporale

(i) *Active proprii*

Imobilizările corporale sunt evaluate inițial la costul determinat în funcție de modalitatea de intrare în societate. Imobilizarile corporale sunt prezentate în bilanț la valoarea de intrare, mai puțin ajustările cumulate de valoare. Prin derogare, societatea poate reevalua imobilizărilor corporale existente la sfârșitul exercițiului financiar, astfel încât să fie prezentate la valoarea justă. Politica adoptată de societate este de a revizui în mod constant valoarea de intrare a fiecărui element și de a o reevalua dacă este necesar, de evaluatori autorizați, cu reflectarea rezultatelor reevaluării în situațiile financiare întocmite pentru acea perioadă. Nicio parte din rezerva din reevaluare nu poate fi distribuită, cu excepția cazului în care reprezintă un câștig efectiv realizat. Ajustările de valoare se calculează în fiecare perioada de raportare pe baza valorii reevaluate a imobilizărilor respective.

Terenurile și cladirile sunt active separabile și sunt contabilizate separat, chiar atunci când sunt achiziționate împreună. Cladirile sunt prezentate în raportare la valoarea justă.

Investițiile imobiliare, reprezintă proprietatea deținută pentru a obține venituri din chirii sau pentru creșterea valorii capitalului, ori ambele.

Imobilizările în curs de execuție reprezintă investițiile neterminate efectuate, evaluate la costul de achiziție și se trec în categoria imobilizărilor finalizate după recepția, darea în folosință sau punerea în funcțiune.

REGAL S.A.
NOTE EPXLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

2. PRINCIPII SI POLITICI SEMNIFICATIVE (continuare)

B. Politici contabile semnificative (continuare)

(g) Imobilizari corporale (continuare)

(ii) Cheltuielile ulterioare

Cheltuielile ulterioare efectuate sunt cheltuieli ale perioadei în care sunt efectuate sau majorează valoarea imobilizării respective, în funcție de beneficiile economice aferente acestor cheltuieli.

(iii) Amortizarea si ajustari pentru depreciere

Amortizarea se stabileste prin aplicarea cotelor de amortizare asupra valorii de intrare, respectiv valorii reevaluate a imobilizărilor, începând cu luna următoare punerii în funcțiune și până la recuperarea integrală a valorii lor. La stabilirea amortizării imobilizărilor corporale sunt avute în vedere duratele de utilizare economică și condițiile de utilizare a acestora. Societatea amortizează imobilizările corporale utilizând metoda de amortizarea liniară.

Terenurile si imobilizarile in curs de executie nu se amortizeaza.

În cazul în care *imobilizările corporale sunt trecute în conservare*, societatea înregistrează cheltuiala cu amortizarea sau o cheltuială corespunzătoare ajustării pentru deprecierea constatată.

Provizioanele pentru dezafectare imobilizări corporale sunt constituite când există obligația de a demola, înlătura și restaura elemente de imobilizări corporale.

Amortizarea calculată pentru imobilizările corporale reevaluate este înregistrată începând cu exercițiul financiar următor celui pentru care s-a efectuat reevaluarea. Dacă rezultatul reevaluării este o descreștere a valorii contabile nete, aceasta se tratează ca o cheltuială cu întreaga valoare a deprecierei, când în rezerva din reevaluare nu este înregistrată o sumă referitoare la acel activ sau ca o scădere a rezervei din reevaluare, cu minimumul dintre valoarea acelei rezerve și valoarea descreșterii, iar eventuala diferență rămasă neacoperită se înregistrează ca o cheltuială. Sumele reprezentând diferențe de natura veniturilor și cheltuielilor rezultate din reevaluare sunt prezentate separat în contul de profit și pierdere. Ajustările de valoare se calculează în fiecare exercițiu financiar pe baza valorii reevaluate a imobilizărilor respective.

(iv) Scoaterea din evidență sau cedarea

Imobilizările corporale sunt scoase din evidență la cedare sau casare, când nici un beneficiu economic viitor nu mai este așteptat din utilizarea sa ulterioară. Câștigurile sau pierderile obținute în urma casării sau cedării, determinate ca diferență între veniturile generate de scoaterea din evidență și valoarea sa neamortizată, inclusiv cheltuielile ocazionate de aceasta sunt prezentate ca valoare netă, la venituri sau cheltuieli, în contul de profit și pierdere, după caz.

În cazul *distrugerii totale sau parțiale a unor imobilizări corporale*, creanțele sau sumele compensatorii încasate de la terți, precum și achiziționarea sau construcția ulterioară de active noi sunt operațiuni economice distincte și sunt înregistrate ca atare pe baza documentelor justificative. Astfel, deprecierea activelor se evidențiază la momentul constatării acesteia, iar dreptul de a încasa compensațiile se evidențiază pe seama veniturilor conform contabilității de angajamente, în momentul stabilirii acestuia.

2. PRINCIPII SI POLITICI SEMNIFICATIVE (continuare)

B. Politici contabile semnificative (continuare)

(h) Imobilizari financiare

Imobilizările financiare recunoscute ca activ se evaluează la costul de achiziție. Sunt prezentate în raportari la valoarea de intrare mai puțin ajustările cumulate pentru pierdere de valoare.

Alte creanțe imobilizate cuprind garanțiile, depozitele și cauțiunile depuse la terți, împrumuturile acordate terților în baza unor contracte pentru care societatea percepe dobânzi, potrivit legii. Creanțele imobilizate cu scadența mai mare de un an, sunt prezentate în raport la imobilizări financiare, cu partea scadență mai mare de 12 luni și la creanțe, cu diferența. Societatea are înregistrate în creanțe imobilizate garanțiile depuse la furnizorii de utilități.

(i) Stocuri

Stocurile sunt prezentate în raportare la valoarea realizabilă netă, respectiv prețul de vânzare estimat a fi obținut pe parcursul desfășurării normale a activității, minus costurile estimate pentru finalizarea bunului, când este cazul, și costurile estimate necesare vânzării.

Costul stocurilor este determinat prin atribuirea costurilor specifice elementelor identificabile ale stocurilor.

(j) Creante si alte creante

Creanțele sunt evaluate la valoarea probabilă de încasat.

Creanțele față de clienții pentru care, până la finele lunii, nu au fost întocmite facturile se evidențiază distinct, pe baza documentelor care atestă livrarea bunurilor sau prestarea serviciilor.

Creanțele preluate prin cesionare sunt evidențiate la costul de achiziție pentru fiecare creanță preluată. Debitel provenite din avansuri de trezorerie nedecontate și alte creanțe față de personalul societății se înregistrează ca alte creanțe în legătură cu personalul.

Creanțele societății față de alți terți, alții decât personalul propriu sau clienți se înregistrează în conturile de debitori.

(k) Investitii pe termen scurt

În categoria investițiilor pe termen scurt sunt cuprinse acțiunile deținute la entitățile afiliate și alte investiții pe termen scurt (alte valori mobiliare) achiziționate în vederea realizării unui profit într-un termen scurt.

Investiții pe termen scurt sunt evaluate la intrarea în societate, la costul de achiziție sau la valoarea stabilită potrivit contractelor. În cazul *valorilor mobiliare pe termen scurt*:

- *admise la tranzacționare pe o piață reglementată*, costul de achiziție nu include costurile de tranzacționare direct atribuibile achiziției lor, aceste costuri fiind înregistrate în conturile de cheltuieli corespunzătoare;

- *care nu sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată*, costul de achiziție include și costurile direct atribuibile achiziției lor (costuri legate de onorarii plătite avocaților, evaluatorilor, s.a.).

(l) Casa și conturi la bănci

Conturile la bănci cuprind: valorile de încasat (cecurile, efectele comerciale), disponibilitățile în lei și valută, precum și dobânzile aferente disponibilităților și creditelor acordate de bănci în conturile curente. Depozitele bancare pe termen de cel mult 6 luni sunt incluse în numerar și echivalente de numerar în măsura în care acestea sunt deținute cu scopul de a acoperi nevoia de numerar pe termen scurt.

REGAL S.A.
NOTE EPXLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

2. PRINCIPII SI POLITICI SEMNIFICATIVE (continuare)

B. Politici contabile semnificative (continuare)

(I) Casa și conturi la bănci (continuare)

Dobânzile de încasat, aferente disponibilităților în conturi la bănci, sunt înregistrate distinct față de cele de plătit aferente creditelor acordate în conturile curente și creditelor bancare pe termen scurt.

Operațiunile privind încasările și plățile în valută sunt înregistrate la cursul de schimb valutar, comunicat de BNR (ultima zi bancară anterioară operațiunii) la momentul efectuării operațiunii.

La finele fiecărei luni, disponibilitățile în valută și alte valori de trezorerie sunt evaluate la cursul de schimb al pieței valutare, comunicat de BNR din ultima zi bancară a lunii în cauză.

Avansuri de trezorerie, acordate și nedecontate până la data raportarilor anuale, sunt evidențiate în contul de debitori diverși sau creanțe în legătură cu personalul, în funcție de natura creanței.

(m) Furnizori si alte datorii

Datoriile sunt evaluate la valoarea lor probabilă de plată. Evaluarea la bilanț a datoriilor exprimate în valută și a celor cu decontare în lei în funcție de cursul unei valute se face la cursul de schimb valutar comunicat de BNR, valabil la data încheierii raportarilor anuale.

Datoriile către furnizorii de bunuri și prestatorii de servicii, de la care, până la finele lunii, nu s-au primit facturile se evidențiază distinct, pe baza documentelor care atestă primirea bunurilor sau serviciilor. Avansurile acordate furnizorilor de imobilizări sunt înregistrate distinct de avansurile acordate altor furnizori. Datoriile societății față de alți terți, sunt înregistrate în conturile de creditori diverși.

(n) Cheltuieli in avans/Venituri in avans

Cheltuielile plătite/de plătit și veniturile încasate/de încasat în perioada de raportare, dar care privesc perioadele următoare, sunt înregistrate distinct în contabilitate, la *cheltuieli în avans* sau *venituri în avans*, după caz. În aceste conturi sunt înregistrate, în principal, următoarele cheltuieli și venituri: chirii, abonamente, asigurări și alte cheltuieli efectuate anticipat, respectiv veniturile din chirii, abonamente și alte venituri aferente perioadei sau a perioadelor următoare.

(o) Operatiuni in curs de clarificare

Operațiunile care nu pot fi înregistrate, pentru care sunt necesare clarificări ulterioare, sunt înregistrate, provizoriu, în "*Decontări din operațiuni în curs de clarificare*". Aceste sume urmează a fi clarificate într-un termen de cel mult trei luni de la data constatării.

(p) Datorii pe termen scurt: sume care trebuie plătite într-o perioadă de până la un an

Datoria pe termen scurt, respectiv datoria curentă, este datoria care urmează să fie decontată în cursul normal al ciclului de exploatare al societății sau este exigibilă în termen de 12 luni de la data bilanțului. Societatea poate clasifica datoria, ca datorie pe termen lung, în cazul în care creditorul a fost de acord, până la finalul perioadei de raportare, să ofere o perioadă de grație care să se încheie la cel puțin douăsprezece luni după perioada de raportare, în cadrul căreia societatea poate rectifica abaterea și în timpul căreia creditorul nu poate cere rambursarea imediată.

(q) Datoriile pe termen lung: sume care trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an

Imprumuturilor pe termen lung și datoriilor asimilate includ: împrumuturi din emisiuni de obligațiuni și prime de rambursare a acestora, credite bancare pe termen lung și mediu, sumele datorate entităților afiliate, entităților asociate și entităților controlate în comun, alte împrumuturi și datorii asimilate, precum și dobânzile aferente acestora. Clasificarea datoriilor pe termen lung purtătoare de dobândă se menține în această categorie chiar și atunci când acestea sunt exigibile în 12 luni de la data bilanțului, dacă termenul inițial a fost pentru o perioadă mai mare de 12 luni și dacă există un acord de refinanțare sau de reeșalonare a plăților, care este încheiat înainte de data raportării.

2. PRINCIPII SI POLITICI SEMNIFICATIVE (continuare)

B. Politici contabile semnificative (continuare)

(r) Provizioanele

Provizionul este recunoscut în momentul în care: societatea are o obligație curentă generată de un eveniment anterior; este probabil ca o ieșire de resurse să fie necesară pentru a onora obligația respectivă și poate fi realizată o estimare credibilă a valorii obligației. O obligație curentă este o obligație legală sau implicită. O obligație legală este obligația care rezultă dintr-un contract (în mod explicit sau implicit), din legislație sau alt efect al legii. O obligație implicită este obligația care rezultă din acțiunile societății în cazul în care prin stabilirea unei practici anterioare, prin politica scrisă sau dintr-o declarație suficient de specifică, societatea a indicat partenerilor săi că își asumă anumite responsabilități și că își va onora acele responsabilități.

Provizioanele se constituie pentru: litigii, amenzi și penalități, despăgubiri, daune și alte datorii incerte; acțiunile de restructurare; pensii și obligații similare; impozite; terminarea contractului de muncă; prime ce urmează a se acorda personalului în funcție de profitul realizat; provizioane în legătură cu acorduri de concesiune; provizioane pentru contracte cu titlu oneros; alte provizioane. Provizioanele sunt utilizate numai pentru scopul pentru care au fost inițial recunoscute. Provizioanele se evaluează înaintea determinării impozitului pe profit, tratamentul fiscal al acestora fiind cel prevăzut de legislația fiscală.

(s) Capitaluri proprii

Capitalul și rezervele (capitaluri proprii) reprezintă dreptul acționarilor asupra activelor unei societăți, după deducerea tuturor datoriilor. Capitalurile proprii cuprind: aporturile de capital, primele de capital, rezervele (legale, din reevaluare, alte rezerve), rezultatul reportat, rezultatul exercițiului financiar. Câștigurile sau pierderile legate de emiterea, răscumpărarea, vânzarea, cedarea cu titlu gratuit sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii ale societății (acțiuni) nu sunt recunoscute în contul de profit și pierdere. Contravaloarea primită sau plătită în urma unor astfel de operațiuni este recunoscută direct în capitalurile proprii și se prezintă distinct în raportari, respectiv în Situația modificărilor capitalului propriu.

(t) Tranzactii cu parti afiliate

Relațiile dintre societatea-mamă și filialele sale sunt prezentate indiferent dacă au existat sau nu tranzacții între ele. Dacă societatea a avut tranzacții cu părțile legate (un transfer de resurse, servicii sau obligații), prezintă natura relației, informațiile cu privire la respectivele tranzacții și soldurile scadente, inclusiv angajamentele, pentru ca utilizatorii să înțeleagă efectul potențial al relației asupra situațiilor financiare. Elementele de natură similară pot fi prezentate agregat, exceptând cazul în care prezentarea separată este necesară pentru înțelegerea efectelor tranzacțiilor cu părțile afiliate asupra situațiilor financiare ale societății.

(u) Dividendele

Dividendele repartizate deținătorilor de acțiuni, propuse sau declarate după data bilanțului, precum și celelalte repartizări similare efectuate din profit, sunt recunoscute ca datorie la raportării anuale.

(v) Recunoasterea veniturilor

Veniturile sunt recunoscute atunci când clientul dobândește controlul asupra bunurilor sau serviciilor prestate, la suma care reflectă prețul pe care Societatea se așteaptă să îl primească în schimbul acestor bunuri sau servicii. Veniturile sunt recunoscute la valoarea justă a serviciilor prestate sau a bunurilor livrate, net de TVA, accize sau alte impozite aferente vânzării.

Veniturile includ valoarea justă a contraprestației primite sau de primit, net de taxa pe valoarea adăugată, după eliminarea vânzărilor în cadrul Societății. Veniturile și profitul sunt recunoscute după cum urmează:

REGAL S.A.
NOTE EPXLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

2. PRINCIPII SI POLITICI SEMNIFICATIVE (continuare)

B. Politici contabile semnificative (continuare)

Venituri din chirii

Veniturile din închirierea investițiilor imobiliare sunt recunoscute pe bază liniară pe perioada de leasing. Stimulentele aferente contractelor de închiriere sunt recunoscute ca parte integrală a veniturilor totale din chirii pe perioada de leasing. Veniturile din închirierea altor proprietăți sunt recunoscute drept alte venituri întrucât Societatea le închiriază temporar, acestea fiind destinate vânzării ulterioare.

Venituri din refacturarea utilitatilor

Veniturile din refacturările de utilități sunt recunoscute la momentul realizării lor, împreună cu cheltuielile cu utilități facturate de către furnizori. Societatea refacturează utilitățile adăugând o marja de profit, sub forma unor costuri de administrare. Aceste venituri se referă la proprietățile închiriate, la proprietățile vândute fără transferul dreptului de proprietate (vânzări cu plată în rate) și la vânzările de proprietăți cu plată integrală, până în momentul în care cumpărătorul încheie contracte cu furnizorii de utilități în nume propriu.

(w) Recunoasterea cheltuielilor

Cheltuielile societății reprezintă valorile plătite sau de plătit pentru consumuri de stocuri și servicii prestate de care beneficiază; cheltuieli cu personalul; executarea unor obligații legale sau contractuale. În cadrul cheltuielilor perioadei de raportare se cuprind și provizioanele, amortizările și ajustările pentru depreciere sau pierdere de valoare reflectate. Contabilitatea cheltuielilor se ține pe feluri de cheltuieli, după natura lor, respectiv: cheltuieli de exploatare și cheltuieli financiare. Cheltuielile cu provizioanele, amortizările și ajustările pentru depreciere sau pierdere de valoare, precum și cheltuielile cu impozitul pe profit și alte impozite, calculate potrivit legii, se evidențiază distinct, în funcție de natura lor.

(x) Impozitul pe profit curent și impozitul specific

Impozitul pe profit și impozitul specific este determinat pe baza contului de profit și pierdere întocmit de societate, ajustat pentru anumite elemente în funcție de legislația în vigoare (Legea 170/2016 și Legea 227/2015 – Codul fiscal), aplicată numai în anul 2017.

În anul 2018 societatea nu a mai desfășurat activitate de Alimentație Publică.

Cota de impozit pe profit prevăzută de Codul fiscal, în vigoare la data întocmirii situațiilor financiare, este de 16%.

3. ACTIVE IMOBILIZATE

3.1 Imobilizări necorporale

Valoarea brută

	Sold la 1 ianuarie 2018	Creșteri	Cedări, transferuri și alte reduceri	Sold la 31 decembrie 2018
Alte imobilizări necorporale	121.726	-	-	121.726
Total	121.726	-	-	121.726

REGAL S.A.
NOTE EPXLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

3. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

3.1 Imobilizari necorporale (continuare)

Ajustari de valoare (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)

	Sold la 1 ianuarie 2018	Ajustari in cursul anului	Reduceri sau reluari	Sold la 31 decembrie 2018
Alte imobilizari necorporale	121.197	289	-	121.486
Total	121.197	289	-	121.486
Valoarea neta contabila	529			240

Imobilizarile necorporale in sold la finele anului 2018 reprezinta partea neamortizata a licentelor.

Imobilizarile necorporale sunt inregistrate la cost.

3.2 Imobilizari corporale

	Sold la 1 ianuarie 2018	Cresteri	Transferuri	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la 31 decembrie 2018
Terenuri	40.155	2.215.010	-	747.543	1.507.622
Constructii	2.977.441	599.139	-	2.708.575	868.005
Investitii imobiliare (terenuri si cladiri)	-	2.058.804	-	-	2.058.804
Instalatii tehnice si masini	744.318	-	-	368.063	376.255
Alte instalatii, utilaje si mobilier	109.968	-	-	67.489	42.479
Imobilizari corporale in curs de executie	6.945	82.761	-	80.976	8.730
Total	3.878.827	4.955.714	-	3.972.646	4.861.896

Cresterile de imobilizari corporale sunt influentate de inregistrarea reevaluării la valoare justa a constructiilor si a terenurilor, precum si puneri in functiune a cheltuielilor cu investitiile efectuate in cursul anului in valoare totala de 80.976 lei, reprezentand anvelopare + zugraveli fatada Sediul Regal SA

Cedarile si reducerile de imobilizari corporale constau in:

- Terenuri vanzari active in valoare de 9.465 lei;
- Transfer terenuri in investitii imobiliare in valoare de 738.078 lei;
- Constructii reprezinta valoarea de inventar aferenta vanzarilor de active, Bar Brates Port, Bar Dunareana si Restaurant Pescarul in valoare totala de 1.387.848 lei, precum si anularea amortizării cumulate la 31.12.2018 in suma totala de 801.517 lei, urmare inregistrării reevaluării constructiilor la valoare justa;
- Transfer constructii in investitii imobiliare in valoare de 1.320.726 lei;
- Instalatii termice si masini in valoare totala de 368.063 lei, reprezinta vanzarea de mijloace fixe, precum si casarea unor mijloace fixe;
- Alte instalatii, utilaje si mobilier in valoare totala de 67.489 lei, reprezinta deasemeni vanzarea de mijloace fixe ,precum si casarea unor mijloace fixe;

REGAL S.A.
NOTE EPXLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

3. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

3.2 Imobilizari corporale (continuare)

Ajustari de valoare (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)

	Sold la 1 ianuarie 2018	Ajustari in cursul anului	Transferuri	Reduceri sau reluari	Sold la 31 decembrie 2018
Constructii	1.249.395	119.918	-	1.366.375	2.938
Instalatii tehnice si masini	703.414	5.114	-	367.351	341.177
Alte instalatii, utilaje si mobilier	109.150	167	-	67.490	41.827
Total	2.061.959	125.199	-	1.801.216	385.942
Valoarea neta contabila					4.475.954
	1.816.868				4.475.954

Imobilizarile corporale aflate in patrimoniu (cladiri si terenuri) sunt prezentate la valoarea justa urmare inregistrarii reevaluarii la 31.12.2018.

Terenurile detinute de Societate sunt situate in Galati. Suprafata totala a terenurilor detinute este de 8.648,12 metri patrati cu o valoare justa de 2.245.700lei.

Activele corporale inchiriate la 31 decembrie 2018 la valoare justa sunt in suma de 1.320.726 lei la cladiri si in suma de 738.078 lei terenuri la valoare justa.

Imobilizarile corporale in curs de executie existente in sold la finele anului 2018 in suma de 8.730 lei, reprezenta avans ptr. obtinere autorizatie construire si autorizatie ISU la Terasa Tineretului si Restaurant Locomotiva.

Active detinute in leasing financiar

La 31.12.2018, Societatea nu are inregistrate active corporale achizitionate prin leasing financiar.

Imobilizarile corporale ipotecate

Societatea nu are imobilizari corporale gajate sau ipotecate la 31 decembrie 2018.

3.3 Imobilizari financiare

	1 ianuarie 2018	31 decembrie 2018
Alte creante imobilizate	3.709	3.709
Total	3.709	3.709

Imobilizarile financiare pe care le detine Societatea au fost inregistrate la cost.

REGAL S.A.
NOTE EPXLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

4. STOCURI

	2017	2018
Materii prime si materiale consumabile	4.016	3.093
Produce finite si marfuri		-
	4.016	3.093

5. CREANTE

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018	Termen de lichiditate	
			Sub 1 an	Peste 1 an
Cienti	322.984	101.137	101.137	-
Ajustari pentru deprecierea creantelor-clienti	(261.982)	(64.695)	(64.695)	-
Cienti la valoare neta	61.002	36.442	36.442	-
Creante cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul de stat	132.899	17.656	17.656	-
Debitori diversi	10.042	1.324	1.324	-
Ajustari pentru deprecierea debitorilor diversi	(2.031)	-	-	-
Debitori la valoare neta				-
Dobanzi de incasat	2.526	-	-	-
Total creante	204.438	55.422	55.422	-

In anul 2018, Societatea a constituit ajustari de valoare:

Denumire	Sold la 1 ianuarie 2018	Transferuri		Sold la 31 decembrie 2018
		in cont	din cont	
1. Ajustari pentru deprecierea creantelor clienti	261.982	20.640	217.927	64.695
2. Ajustari pentru deprecierea creantelor – debitori diversi	2.031	-	2.031	-
Total	264.013	20.640	219.958	64.695

Transferuri:

- **In cont** :conform aprobarii CA din 07.02.2019 au fost constituite provizioane privind deprecierea creantelor pentru SC Deede SRL suma de 10.014 lei, SC Fine Yma Events SRL suma de 8.628 lei si SC Protonic Holiday SRL suma de 1.998 lei.
- **Din cont** conform aprobarii CA din 30.03.2018 a fost anulat provizionul constituit pentru debitul in suma de 38.892 lei al SC Lucid SRL precum si conform aprobarii CA din 07.02.2019 au fost anulate provizioane pentru SC Regida SRL suma de 107.197 lei , SC Lis Network SRL suma de 53.329 lei si SC Eurotrans Est SRL D suma de 20.540 lei.

Ajustarile pentru deprecierea creantelor clienti la 31.12.2018 sunt in suma totala de 64.695 lei.

REGAL S.A.
NOTE EPXLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

6. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	2017	2018
Disponibilitati la banci in lei	3.526.385	5.378.037
Disponibilitati in casa in lei	11.485	9.355
	3.537.870	5.387.392

7. CHELTUIELI INREGISTRATE IN AVANS

	2017	2018
Prime de asigurare si alte cheltuieli	5.944	5.023
	5.944	5.023

8. DATORII

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018	Termen de lichiditate	
			Sub 1 an	Peste 1 an
Datorii comerciale	19.409	34.898	34.898	-
Datorii cu personalul si asimilate	22.567	28.234	28.234	-
Datorii cu asigurarile sociale	10.648	36.171	36.171	-
Datorii cu bugetul statului	355.305	483.730	483.730	-
Datorii fata de actionari	24.069	24.069	24.069	-
Dividende de plata	1.867	67.900	67.900	-
Imprumuturi si datorii asimilate	-	97.628	97.628	-
Alti creditorii	123.767	27	27	-
Total datorii	557.632	772.657	772.657	-

Societatea nu are angajate imprumuturi bancare la 31 decembrie 2018.

9. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

Denumirea provizionului	Sold la 1 ianuarie 2018	Transferuri		Sold la 31 decembrie 2018
		in cont	din cont	
Alte provizioane	70.407	141.986	70.407	141.986
Total	70.407	141.986	70.407	141.986

REGAL S.A.
NOTE EPXLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

10. CAPITAL SI REZERVE

Participatii si surse de finantare

Actiuni si obligatiuni

Capital social subscis si varsat la 31.12.2018	120.000
Numarul actiunilor subscrise si varsate la 31.12.2018	1.200.000
Valoarea nominala a unei actiuni	0,10
Caracteristicile actiunilor emise, subscrise si varsate	Ordinare, nominative, dematerializate
Numarul actiunilor emise in cursul anului 2018	-
Numarul actiunilor subscrise si achitate in anul 2018	-
Numarul actiunilor anulate in anul 2018	-
Obligatiuni emise	-

Structura actionariatului se prezinta astfel:

Actionar	Nr. actiuni		Procent %	
	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
SIF MOLDOVA S.A.	1.116.258	1.116.258	93.0215	93.0215
A.V.A.S. Bucuresti	29.035	29.035	2.4196	2.4196
Alti actionari:	54.707	54.707	4.5589	4.5589
- persoane juridice	624	624	0.0520	0.0520
- persoane fizice	54.083	54.083	4.5069	4.5069
Total	1.200.000	1.200.000	100.00	100.00

11. CIFRA DE AFACERI

	2017	2018
Venituri din redevente, locatii de gestiune si chirii	823.070	677.360
Venituri din vanzarea marfurilor	123.010	-
	946.080	677.360

12. INFORMATII PRIVIND SALARIATII SI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRATIE, CONDUCERE SI DE SUPRAVEGHERE

In perioada de raportare, numarul mediu de salariati ai Societatii a fost de 7 (in anul 2017: 7).

Structura personalului pe principalele activitati conform structurii organizatorice este urmatoarea:

Categorie	Numar salariati	
	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
Activitate de management de varf	1	1
Activitate economica si comerciala	4	4
Activitate de baza	-	-
Alte activitati functionale	2	2
Total	7	7

REGAL S.A.
NOTE EPXLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

12. INFORMATII PRIVIND SALARIATII SI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRATIE, CONDUCERE SI DE SUPRAVEGHERE (continuare)

Salarizarea directorilor si administratorilor

La 31 decembrie 2018, componenta Consiliului de Administratie este urmatoarea:

Nume	Funcție
Esanu Vasile Romeo	Presedinte C.A.
Albastrel Mikhaela	Membru C.A.
Nijnic Marin Ilie	Membru C.A.

Componenta Conducerii executive la 31 decembrie 2018 este urmatoarea:

Nume	Funcție
Trandafir Elena	Director General
Mocanu Aurora	Contabil Sef

Indemnizatia administratorilor este stabilita de Adunarea Generala a Actionarilor.

Drepturile salariale ale directorilor sunt stabilite de catre Consiliul de Administratie in conformitate cu prevederile legale si ale contractului de mandat.

Indemnizatiile acordate membrilor organelor de administratie si de conducere reprezinta 49,86% din fondul de salarii al anului 2018.

Societatea nu are obligatii contractuale cu privire la plata pensiilor catre fostii membri ai organelor de administratie, conducere si supraveghere.

Societatea nu a acordat avansuri sau credite membrilor organelor de administratie, conducere si de supraveghere in cursul anului 2018.

Salarizarea celorlalte categorii de salariati

Fondul de salarii brut realizat in anul 2018 este de 522.789 lei (2017: 404.593 lei).

Contributiile aferente fondului de salarii, suportate de Societate, respectiv:

- contributia asiguratorie de munca	11.861
- cheltuieli sociale	19.134

fiind in anul 2018 in suma totala de 30.995 lei (2017: 105.040 lei).

Cheltuiala totala inregistrata cu personalul, in anul 2018, este de 553.784 lei (2017: 509.633 lei).

REGAL S.A.
NOTE EPXLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

13. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
1. Cifra de afaceri neta	946.080	677.360
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3+4+5)	693.460	326.652
3. Cheltuielile activitatii de baza	680.674	264.115
4. Cheltuielile activitatilor auxiliare	12.786	62.537
5. Cheltuielile indirecte de productie	-	-
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	252.620	350.708
7. Cheltuielile de desfacere	-	-
8. Cheltuielile generale de administratie	572.134	569.675
9. Alte venituri din exploatare	2.704.627	4.952.194
10. Alte cheltuieli din exploatare	395.480	1.058.515
11. Rezultatul din exploatare (6-7-8-10+9)	1.989.633	3.674.712

Alte venituri din exploatare sunt prezentate astfel:

Denumire	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
Venituri din imobilizări financiare	4.115	4,893
Venituri din investiții financiare cedate	4.738	7.257
Venituri din dobânzi	7.843	6.278
Alte venituri financiare	10.276	7.910
Alte venituri din exploatare	2.704.627	4.952.194
TOTAL	2.731.599	4.978.532

Alte cheltuieli din exploatare sunt prezentate astfel:

Denumire	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
Cheltuieli privind materialele de natura obiectelor de inventar	4.923	3.123
Cheltuieli privind materialele nestocate	6.989	6.036
Cheltuieli privind energia și apa	23.643	15.038
Cheltuieli privind mărfurile	48.940	-
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	570	3.643
Cheltuieli cu primele de asigurare	7.759	4.132
Cheltuieli cu studiile și cercetările	850	-
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	10	12
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	7.747	8.050
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	123	782
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	1.478	1.059
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	9.188	9.026
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	1,931	1.927
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	138.802	133.333
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	123.054	76.302
Alte cheltuieli de exploatare	395.480	916.529
Cheltuieli privind investițiile financiare cedate	-	9.889
TOTAL	771.487	1.188.881

REGAL S.A.
NOTE EPXLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

13. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE (continuare)

In anului 2018, rezultatul din exploatare a inregistrat un profit brut in suma de 3.674.712 lei, fata de anul precedent cand sa inregistrat un profit brut de 1.989.633 lei, iar nivelul cifrei de afaceri a inregistrat o descrestere de 28,40% fata de anul precedent.

Cheltuielile de exploatare au inregistrat o crestere de 117.69% fata de anul precedent.

14. ALTE INFORMATII

14.1 Repartizarea profitului

La 31.12.2018 societatea inregistreaza un profit net preliminar de 3.111.233 lei.

14.2 Impozitul pe profit si impozitul specific

Impozitul pe profit

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
1. Profit brut	2.051.399	3.691.160
2. Deduceri	-	-
3. Venituri neimpozabile	8.615	246.116
4. venituri impozabile	111.757	19.599
5. Cheltuieli nedeductibile	175.030	159.901
6. Pierderi fiscale de recuperat din anii precedenti	-	-
7. Profit/pierdere impozabila(1-2-3+4+-5-6)	2.329.571	3.624.544
8. Impozit pe profit datorat (7*16%)	372.731	579.927

Impozitul specific

Societatea conform Legii 170/2016 a datorat si virat pentru anul 2017 impozit specific in suma de 16.395lei. In anul 2018, societatea nu a datorat impozit specific nemaifasurand activitate de Alimentatie Publica.

14.3 Indicatori economico-financiar

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
1. INDICATORI DE LICHIDITATE		
Lichiditate curenta (nr. ori)	9.02	7.08
Lichiditate imediata (nr. ori)	9.00	7.07
2. INDICATORI DE RISC		
Grad de indatorare	11.22	8.55
Acoperirea dobanzilor	-	-
3. INDICATORI DE GESTIUNE		
Viteza de rotatie a stocurilor	14.42	0.00
Nr.de zile de stocare	25.32	0.00
Viteza de rotatie a debitelor – clienti (nr. zile)	115.57	138.26
Viteza de rotatie a creditelor – furnizor (nr. zile)	11.21	11.83
Viteza de rotatie a activelor imobilizate (nr. ori)	0.52	0.15
Viteza de rotatie a activelor totale (nr. ori)	0.17	0.07
4. INDICATORI DE PROFITABILITATE		
Rentabilitatea capitalului angajat	0.36	0.59
Marja bruta din vanzari (%)	213.15	544.93
5. INDICATORI PRIVIND REZULTATUL PE ACTIUNE		
Rezultatul pe actiune de baza (lei/act.)	1.36	2.38

REGAL S.A.
NOTE EPXLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

14. ALTE INFORMATII (continuare)

14.3 Indicatori economico-financiar (continuare)

I. Indicatori de lichiditate

Lichiditatea curenta sau lichiditatea generala se defineste prin raportul dintre activele circulante si datoriile curente. Pentru asigurarea posibilitatii de rambursare a datoriilor este necesar ca lichiditatea curenta sa inregistreze valori ridicate.

Lichiditatea imediata (testul acid) apreciaza masura in care datoriile exigibile pot fi acoperite pe seama disponibilitatilor banesti. S-a stabilit ca raport intre suma activelor de trezorerie si creante si datorii curente.

II. Indicatori de risc

Gradul de indatorare al Societatii, este calculat ca raport intre capitalul imprumutat pe termen lung si capitalul propriu. Indicatorul privind *acoperirea dobanzilor* reflecta de cate ori pot fi acoperite dobanzile din profitul realizat, mai putin cheltuielile cu dobanda si impozitul pe profit. Societatea nu are contractate credite bancare in exercitiul financiar i 2017 si nici in exercitiul financiar 2018.

III. Indicatori de gestiune

Indicatorii de gestiune evalueaza eficacitatea managementului activelor totale sau a activelor imobilizate prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate de o anumita cantitate de active. Cifrele obtinute sunt acceptabile.

IV. Indicatori de profitabilitate

Acesti indicatori exprima eficienta societatii in realizarea de profit din resursele disponibile, mai precis din banii investiti in afacere de catre actionari.

V. Indicatori privind rezultatul pe actiune

Indicatorii privind rezultatul pe actiune au fost determinati in conformitate cu IAS 33, care stabileste principiile necesare pentru determinarea si prezentarea rezultatului pe actiune, permitand astfel o mai buna comparare a indicatorilor de performanta ai diferitelor entitati in cadrul aceleiasi perioade de raportare, precum si a indicatorilor aceleiasi entitati de la o perioada la alta.

14.3 Tranzactii cu parti afiliate

SIF MOLDOVA S.A. este actionar majoritar la SC REGAL S.A. detinand 93,0215% din totalul actiunilor. S.C. REGAL S.A. face parte din perimetrul de consolidare al SIF MOLDOVA S.A.

A.V.A.S. Bucuresti detine 2,4196% din totalul actiunilor. Ceilalti actionari, detin 4,5589% actiuni (alte persoane juridice 0,0520% si alte persoane fizice 4,5069%).

Societatea nu are filiale sau sucursale si nu detine interese de participare in capitalul social al altor societati comerciale.

In exercitiul financiar 2017 si exercitiul financiar 2018, nu au fost identificate tranzactii, sume datorate si de primit cu SIF MOLDOVA S.A., altele decat dividendele cuvenite.

14.4 Alte informatii

Tranzactii in valuta

Tranzactiile in valuta sunt convertite in lei la cursul de schimb din data tranzactiei. Creantele si datoriile exprimate la finele anului 2018 in valuta sunt convertite in lei la cursul comunicat de BNR. Diferentele de curs din reevaluarea datoriilor si creantelor in valuta sunt reflectate in contul de profit si pierdere.

REGAL S.A.
NOTE EPXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

14. ALTE INFORMATII (continuare)

14.4 Alte informatii (continuare)

Onorariul auditorului

Auditul societatii in anul 2017 a fost asigurat de firma DELOITTE AUDIT SRL.
Onorariile sunt stabilite pe baza contractului incheiat intre cele doua parti, pentru anul 2018 auditul societatii este asigurat de firma DELOITTE AUDIT SRL.

Angajamente primite si acordate

Societatea nu are angajamente acordate in anul 2018.

In anul 2018 nu au fost inregistrate angajamente primite.

Situatia modificarilor capitalurilor proprii

Capital subscris si varsat - la 31 decembrie 2018 este de 120.000 lei si consta in 1.200.000 actiuni, emise si platite in intregime, cu o valoare nominala de 0,10 lei/actiune.

Rezerve din reevaluare - la 31 decembrie 2018 sunt de 3.692.014 lei (2017: 176.924 lei).

Rezerve legale - la 31 decembrie 2018 sunt de 24.000 lei, constituite conform legislatiei in vigoare (5% din profitul contabil anual si limitat la a 5-a parte din capitalul social subscris si varsat).

Sold 31.12.2017	Reduceri 2018	Sold 31.12.2018
256.159	232.159	24.000

Investitii pe termen scurt

	2017	2018
Actiuni cotate emise de rezidenti	23.538	20.906
	23.538	20.906

14. ALTE INFORMATII (continuare)

14.4 Alte informatii (continuare)

Managementul riscurilor

a) Riscul pretului de piata

Riscul pretului de piata este riscul ca preturile bunurilor achizitionate si vandute sa fluctueze in mod nefavorabil ca rezultat al schimbarilor pretului de piata. Acoperirea riscului pretului de piata la care Societatea este supusa este administrat prin incheierea unor contracte ferme cu partenerii de afaceri, atat cu furnizorii de materii prime si materiale, cat si cu clientii.

b) Riscul ratei dobanzii

Riscul ratei dobanzii este riscul ca valoarea dobanzii sa fluctueze datorita modificarii acestei rate pe piata interbancara. Rezultatul din activitatea financiara sau fluxurile de numerar ale societatii pot fi afectate de fluctuatia ratei dobanzii de pe piata, intrucat Societatea are depozite bancare pe termen scurt, purtatoare de dobanzi care au si o componenta variabila. Managementul societatii monitorizeaza in mod continuu fluctuatiile ratei dobanzii si actioneaza in consecinta.

c) Riscul de credit

Riscul de credit apare atunci cand neindeplinirea obligatiilor unui partener ar putea reduce intrarile de flux de numerar din creantele comerciale prezente la data bilantului. Managementul societatii aplica politici specifice pentru a se asigura ca vanzarea produselor si serviciilor cu plata la termen se efectueaza catre parteneri credibili, astfel incat creditul comercial acordat sa fie recuperat potrivit prevederilor contractuale. Daca nu exista suficiente informatii despre un client sau daca exista un anumit risc de solvabilitate al acestuia, atunci Societatea utilizeaza plata in avans sau anumite metode de garantare a platii. Societatea dispune de mecanisme de control intern prin care monitorizeaza corespunzator si in mod continuu vechimea creantelor.

d) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate apare atunci cand datoriile aflate la scadenta nu pot fi achitate din cauza lipsei de disponibilitati generate de neincasarea creantelor devenite scadente, respectiv apar disfunctionalitati intre incasarea disponibilitatilor preconizate si platile care trebuie efectuate. Politica Societatii cu privire la riscul de lichiditate este de a se asigura, in masura in care este posibil, ca detine in orice moment lichiditati suficiente pentru a putea achita datoriile, atunci cand acestea devin scadente. Exista proceduri prin care se monitorizeaza astfel de disfunctionalitati.

e) Riscul valutar

Riscul valutar este riscul ca moneda nationala sa se deprecieze in raport cu principalele valute. Riscul valutar apare atunci cand tranzactiile comerciale ale Societatii sunt efectuate intr-o alta moneda decat cea locala, sau in functie de cursul unei monede straine.

f) Riscul operational

Riscul operational este riscul producerii unor pierderi directe sau indirecte provenind dintr-o gama larga de cauze asociate proceselor, personalului, tehnologiei si infrastructurii Societatii, precum si din factori externi, altii decat riscul de credit, de piata si de lichiditate, cum ar fi cele provenind din cerintele legale si de reglementare. Obiectivul Societatii este de a gestiona riscul operational astfel incat sa realizeze un echilibru intre evitarea pierderilor financiare si a punerii in pericol a reputatiei Societatii, pe de o parte si eficientizarea structurii costurilor si evitarea unor proceduri de control care restrictioneaza initiativa si creativitatea, pe de alta parte.

14. ALTE INFORMATII (continuare)

14.4 Alte informatii (continuare)

Managementul riscurilor (continuare)

g) Riscul de conformare

Riscul de conformare include riscul de mediu, riscul de pierdere financiara generat de plata unor amenzi si alte penalitati care provin din nerespectarea legilor si reglementarilor nationale. Riscul este limitat intr-o masura semnificativa datorita supervizarii aplicate de specialisti, a controalelor de monitorizare aplicate de Societate. Societatea are autorizatie in vederea conformarii cu cerintele legate de mediu.

h) Riscul de litigii

Riscul de litigii este riscul de pierdere financiara, de intrerupere a operatiunilor societatii sau orice alta situatie nedorita care apare din posibilitatea de neexecutare sau din violarea contractelor legale si ca o consecinta, a actiunilor in justitie. Riscul este diminuat prin clauzele din contractile utilizate de Societate care nu lasa loc de interpretari.

i) Riscul de reputatie

Riscul pierderii reputatiei, care provine din publicitatea negativa legata de operatiunile societatii (fie ea adevarata sau falsa) poate avea ca rezultat scaderea ratingului acordat Societatii de institutiile bancare, neliniste in randul furnizorilor sau chiar actiuni in justitie impotriva societatii. Managementul societatii aplica proceduri pentru a minimaliza riscul.

j) Riscul de proprietate asupra actiunilor

Riscul de proprietate asupra actiunilor provine din investitia in actiuni a societatii si este o combinatie de risc credit, preturi si risc operational, inclusiv riscul de conformare si riscul pierderii reputatiei. Societatea aplica proceduri de analiza, masurare si evaluare a acestui risc pentru a-l minimaliza.

k) Riscul fiscal

Declaratiile de impozit pot fi revizuite de autoritatile fiscale pe o perioada de la cinci pana la sapte ani incepand de la data depunerii. Managementul considera ca a prezentat corect si prudent in bilantul anexat toate datoriile fiscale; totusi, exista riscul ca autoritatile sa adopte o alta pozitie cu privire la interpretarea acestora.

l) Riscul de mediu economic

Efectele deteriorarii conditiilor economice la nivel international si national, afecteaza in mod negativ activitatea tuturor participantilor din economie, activitatea Societatii nefacand exceptie de la aceasta. Procesul de ajustare a valorilor in functie de risc care au loc pe pietele financiare internationale, performanta acestora, inclusiv piata financiar-bancara din Romania, afecteaza evolutia economica in viitor.

Mediul inconjurator

Romania se afla in prezent intr-o perioada de rapida armonizare a legislatiei de mediu cu legislatia in vigoare a Comunitatii Economice Europene. La 31 decembrie 2018, Societatea nu a inregistrat nicio datorie referitoare la costuri anticipate, incluzand taxe legale si de consultanta, studii, proiectare si implementare a planurilor de remediere a problemelor de mediu. Societatea nu considera costurile asociate cu problemele mediului inconjurator ca fiind semnificative.

REGAL S.A.
NOTE EPXLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

14. ALTE INFORMATII (continuare)

14.4 Alte informatii (continuare)

Managementul riscurilor (continuare)

Pretul de transfer. Parti legate si afiliate

Legislatia fiscala din Romania contine reguli privind preturile de transfer intre persoane afiliate, inca din anul 2000. Cadrul legislativ curent defineste principiul „valorii de piata” pentru tranzactiile intre persoane afiliate, precum si metodele de stabilire a preturilor de transfer. In conformitate cu legislatia fiscala relevanta, evaluarea fiscala a unei tranzactii realizate cu partile afiliate are la baza conceptul de pret de piata aferent respectivei tranzactii. In baza acestui concept, preturile de transfer trebuie sa fie ajustate astfel incat sa reflecte preturile de piata care ar fi fost stabilite intre entitati intre care nu exista o relatie de afiliere si care actioneaza independent, pe baza „conditiilor normale de piata”. Ca urmare, este de asteptat ca autoritatile fiscale sa initieze verificari amanuntite ale preturilor de transfer, pentru a se asigura ca rezultatul fiscal si/sau valoarea in vama a bunurilor importate nu sunt distorsionate de efectul preturilor practicate in relatiile cu persoane afiliate. Este probabil ca verificari ale preturilor de transfer sa fie realizate in viitor de catre autoritatile fiscale, pentru a determina daca respectivele preturi respecta principiul „conditiilor normale de piata” si ca baza impozabila a contribuabilului roman nu este distorsionata.

Societatea nu a avut tranzactii cu parti afiliate.

Litigii

Societatea este implicata intr-un numar de litigii, in calitate de creditor, pentru recuperarea de sume neincasate de la clienti pentru care s-a luat in considerare impactul in situatiile financiare.

Impozitarea

In anul 2018 societatea a fost platitoare de impozit pe profit, similar cu anul 2017.

15. EVENIMENTE ULTERIOARE

Nu exista evenimente ulterioare care sa afecteze semnificativ situatiile financiare.

Aceste situatii financiare au fost semnate și aprobate la data de 02 aprilie 2019, de către:

Ec. Elena Trandafir,
DIRECTOR GENERAL



Aurora Mocanu,
CONTABIL SEF

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Aurora Mocanu".