

REGAL S.A.
NOTE EPXLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(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 preponderenta efectiv desfasurata in anul 2017.

Aceste situatii financiare sunt responsabilitatea conducerii Societății 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 2017
(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 încălcarea 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/scoateră 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 prevăd 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 2017
(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 2017
(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 trimestriale individuale proprii sunt incheiate la 30 septembrie 2017 si cuprind:

- Bilant prescurtat
- Cont de profit si pierderi
- Date informative
- Situatia fluxurilor de trezorerie
- 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 trimestrial.

Cursul de schimb al principalelor monede straine:

	31 decembrie 2016		31 decembrie 2017	
Dolar (USD)	1 : LEU	4.3633	1 : LEU	3.8915
Euro (EUR)	1 : LEU	4.5411	1 : LEU	4.6597

REGAL S.A.
NOTE EPXLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31DECEMBRIE 2017
(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 perioadă 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 2017
(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 stabilește 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.

Leasing-ul financiar - transferă cea mai mare parte din riscurile și avantajele aferente dreptului de proprietate asupra activului. Achizițiile de către locatarul de bunuri imobile și mobile sunt tratate ca investiții în imobilizări, fiind supuse amortizării consecvent cu politica de amortizare pentru bunuri similare locatarului. Dobânzile de plătit corespunzătoare datoriiilor din operațiuni de leasing financiar se înregistrează în contabilitatea locatarilor periodic, conform contabilității de angajamente, în contrapartida contului de cheltuieli. Dobânda de plătit, aferentă perioadelor viitoare, se evidențiază în conturi în afara bilanțului.

Leasing operațional - operațiunea de leasing ce nu intră în categoria leasingului financiar. Bunurile luate în leasing operațional sunt evidențiate în conturi de evidență din afara bilanțului. Sumele plătite sau de plătit se înregistrează în contabilitatea locatarului ca o cheltuială în contul de profit și pierdere, conform contabilității de angajamente. Amortizarea bunului se efectuează de către locator/finanțator.

REGAL S.A.
NOTE EPXLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

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. Debitelile 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 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în 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.

REGAL S.A.
NOTE EPXLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

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 includ atât valorile încasate sau de încasat în nume propriu din activități curente desfășurate de societate, cât și câștigurile din orice alte surse.

Vânzări de produse, de mărfuri și prestări servicii. - Veniturile din vânzarea bunurilor se recunosc când sunt îndeplinite condițiile: societatea a transferat cumpărătorului riscurile și avantajele semnificative; nu mai gestionează bunurile vândute și nu mai deține controlul asupra lor; mărimea veniturilor poate fi evaluată în mod credibil; beneficiile economice asociate tranzacției sunt generate către societate și costurile tranzacției pot fi evaluate în mod credibil. Veniturile din prestări de servicii se înregistrează pe măsura efectuării acestora. Prestarea de servicii cuprinde executarea de lucrări și alte operațiuni care nu sunt considerate livrări de bunuri.

REGAL S.A.
NOTE EPXLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

2. PRINCIPII SI POLITICI SEMNIFICATIVE (continuare)

B. Politici contabile semnificative (continuare)

(v) Recunoasterea veniturilor (continuare)

Venituri din producția de imobilizări. - Costul lucrărilor efectuate de societate pentru ea însăși, care se înregistrează ca imobilizări corporale și necorporale.

Alte venituri din exploatarea curentă, respectiv: venituri din redevențe și chirii; venituri din comisioanele cuvenite; venituri din creanțe recuperate, penalități contractuale, datorii prescrise, scutite sau anulate potrivit legii.

Alte venituri din exploatare, precum reluarea provizioanelor, respectiv a ajustărilor pentru depreciere sau pierdere de valoare, s.a.

Veniturile financiare cuprind: venituri din imobilizări financiare; venituri din investiții pe termen scurt; venituri din investiții financiare cedate; venituri din diferențe de curs valutar; venituri din dobânzi; venituri din sconturi primite în urma unor reduceri financiare și alte venituri financiare.

(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).

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

REGAL S.A.
NOTE EPXLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

3. ACTIVE IMOBILIZATE

3.1 Imobilizari necorporale

Valoarea bruta

	Sold la 1 ianuarie 2017	Cresteri	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la 31 decembrie 2017
Alte imobilizari necorporale	151.964	-	30.238	121.726
Total	151.964	-	30.238	121.726

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

	Sold la 1 ianuarie 2017	Ajustari in cursul anului	Reduceri sau reluari	Sold la 31 decembrie 2017
Alte imobilizari necorporale	151.021	414	30.238	121.197
Total	151.021	414	30.238	121.197
Valoarea neta contabila	943			529

Imobilizarile necorporale in sold la finele anului 2016 reprezinta partea neamortizata a licentelor si programelor informatice utilizate.

Imobilizarile necorporale sunt inregistrate la cost.

3.2 Imobilizari corporale

	Sold la 1 ianuarie 2017	Cresteri	Transferuri	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la 31 decembrie 2017
Terenuri	17.807	-	2.350	11.166	8.992
Constructii	1.118.481	19.674	(285.496)	185.946	666.713
Investitii imobiliare	2.138.549	103.541	283.146	183.346	2.341.891
Instalatii tehnice si masini	857.674	-	-	113.356	744.318
Alte instalatii, utilaje si mobilier	172.069	-	-	62.101	109.968
Imobilizari corporale in curs de executie	50.799	79.431	-	123.215	6.945
Total	4.355.309	202.646	-	679.128	3.878.827

Cresterile de imobilizari corporale constau in puneri in functiune a cheltuielilor cu investitiile efectuate in perioadele anterioare in valoare totala de 123.215 lei, dupa cum urmeaza:

- amenajare fatada + pardoseala + instalatie electrica Terasa Tineretului in valoare de 52.813.06 lei
- lucrari acoperis Terasa Aeroport in valoare de 19.673,00 lei
- studiu de fezabilitate Restaurant Pescarul in valoare de 50.728.54 lei

REGAL S.A.
NOTE EPXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

3. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

3.2 Imobilizari corporale (continuare)

Cedarile si reducerile de imobilizari corporale constau in :

- Terenuri vanzari active in valoare de 11.166 lei;
- Constructii reprezinta valoarea de inventar aferenta vanzarilor de active, Restaurant Aeroport, Depozitul de Materiale, Amandina in valoare totala de 369.290 lei;
- Instalatii termice si masini in valoare totala de 113.356 lei, reprezinta casarea unor mijloace fixe;
- Alte instalatii, utilaje si mobilier in valoare totala de 62.101 lei, reprezinta deasemeni casarea unor mijloace fixe;
- Imobilizari corporale in valoare totala de 123.215 lei, reprezinta puneri in functiune dupa cum sunt descrise mai sus.

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

	Sold la 1 ianuarie 2017	Ajustari in cursul anului	Transferuri	Reduceri sau reluari	Sold la 31 decembrie 2017
Constructii	405.708	52.811	(81.071)	98.109	279.338
Investitii imobiliare	853.893	77.889	81.071	42.796	970.057
Instalatii tehnice si masini	753.529	25.966	-	76.081	703.414
Alte instalatii, utilaje si mobilier	149.355	4.756	-	44.961	109.150
Total	2.162.484	161.422	-	261.947	2.061.959
Valoarea neta contabila	2.192.825				1.816.868

Imobilizarile corporale aflate in patrimoniu sunt prezentate la valoarea reevaluata, mai putin amortizarea cumulata. Ultima reevaluare a fost efectuata in anul 2015. Terenurile detinute de Societate sunt situate in Galati. Suprafata totala a terenurilor detinute este de 11.244.54 metri patrati cu o valoare de inventar de 40.155 lei

La 31 decembrie 2017, Societatea detine polite de asigurare pentru constructii.

Actiunile corporale inchiriate la 31 decembrie 2017 la valoare de inventar sunt in suma de 2.310.728 cladiri si 31,163 terenuri lei (2016:2.105.035 lei cladiri si 33,513 terenuri). Transferurile in an se refera la actiunile noi inchiriate in anul 2017 si anume Terasa Intim si Terasa Tineretului.

Imobilizarile corporale in curs de executie la finele anului 2017 in suma de 6.945 lei, reprezinta avans ptr. obtinere autorizatie construire si autorizatie ISU la Terasa Tineretului si Restaurant Locomotiva.

Active detinute in leasing financiar

La 31.12.2017, Societatea nu are inregistrate active corporale achizitionate prin leasing financiar.

Imobilizarile corporale ipotecate

Societatea nu are imobilizari corporale gajate sau ipotecate la 31 decembrie 2017.

3.3 Imobilizari financiare

	1 ianuarie 2017	31 decembrie 2017
Alte creante imobilizate	3.709	3.709
Total	3.709	3.709

REGAL S.A.
NOTE EPXLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

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 2017
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

4. STOCURI

	2016	2017
Materii prime si materiale consumabile	8.484	4.016
Produce finite si marfuri	2.047	-
	10.531	4.016

5. CREANTE

	31 Decembrie 2016	31 decembrie 2017	Termen de lichiditate	
			Sub 1 an	Peste 1 an
Cienti	295.635	322.984	322.984	-
Ajustari pentru deprecierea creantelor-clienti	(114.492)	(261.982)	(261.982)	-
Cienti la valoare neta	181.143	61.002	61.002	-
Creante cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul de stat	137.208	132.899	132.899	-
Debitori diversi	5.937	10.042	10.042	-
Ajustari pentru deprecierea debitorilor diversi	(2.031)	(2.031)	(2.031)	-
Debitori la valoare neta	3.906	-	-	-
Dobanzi de incasat	-	2.526	2.526	-
Total creante	322.257	204.438	204.438	-

In anul 2017, Societatea a constituit ajustari de valoare:

Denumire	Sold la 1 ianuarie 2017	Transferuri		Sold la 31 decembrie 2017
		in cont	din cont	
1. Ajustari pentru deprecierea creantelor clienti	114.492	147.490	-	261.982
2. Ajustari pentru deprecierea creantelor – debitori diversi	2.031	-	-	2.031
Total	116.523	147.490	-	264.013

Ajustarile pentru deprecierea creantelor clienti la 31.12.2017 sunt in suma totala de 264.013 lei.

6. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Casa si conturi la banci	2016	2017
Disponibilitati la banci in lei	1.037.271	3.526385
Disponibilitati la banci in devize	-	-
Disponibilitati in casa in lei	19.515	11.485
	1.056.786	3.537.870

REGAL S.A.
NOTE EPXLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

7. CHELTUIELI INREGISTRATE IN AVANS

	2016	2017
Prime de asigurare si alte cheltuieli	7.981	5.944
	7.981	5.944

8. DATORII

	31 decembrie	31 decembrie	Termen de lichiditate	
	2016	2017	Sub 1 an	Peste 1 an
Datorii comerciale	18.957	19.409	19.409	-
Datorii cu personalul si asimilate	29.261	22.567	6.720	15.847
Datorii cu asigurarile sociale	17.027	10.648	10.648	-
Datorii cu bugetul statului	9.159	355.305	355.305	-
Datorii fata de actionari	24.069	24.069	24.069	-
Dividende de plata		1.867	1.867	-
Alti creditorii	104.980	123.767	-	123.767
Total datorii	203.453	557.632	418.018	139.614

Societatea nu are angajate imprumuturi bancare la 31 decembrie 2017.

9. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

	Sold la	Transferuri		Sold la
	1 ianuarie	in cont	din cont	31 decembrie
Denumirea provizionului	2017			2017
	1	2	3	4=1+2-3
Alte provizioane	4.500	70.407	4.500	70.407
Total	4.500	70.407	4.500	70.407

Pentru anul 2017 au fost constituite provizioane reprezentand prime ce urmeaza a se acorda personalului din profitul realizat.

10. CAPITAL SI REZERVE

Participatii si surse de finantare

Actiuni si obligatiuni

Capital social subscis si varsat la 31.12.2017	120.000
Numarul actiunilor subscise si varsate la 31.12.2017	1.200.000
Valoarea nominala a unei actiuni	0,10
Caracteristicile actiunilor emise, subscise si varsate	Ordinare, nominative, dematerializate
Numarul actiunilor emise in cursul anului 2017	-
Numarul actiunilor subscise si achitate in anul 2017	-
Numarul actiunilor anulate in anul 2017	-
Obligatiuni emise	-

REGAL S.A.
NOTE EPXLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
 (toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

10. CAPITAL SI REZERVE (continuare)

Structura actionariatului se prezinta astfel:

Actionar	Nr. actiuni		Procent %	
	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
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

	2016	2017
Venituri din redevente, locatii de gestiune si chirii	740.449	823.070
Venituri din vanzarea marfurilor	123.296	123.010
	863.745	946.080

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 2016: 10).

Structura personalului pe principalele activitati conform structurii organizatorice este urmatoarea:

Categorie	Numar salariati	
	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
Activitate de management de varf	1	1
Activitate economica si comerciala	5	4
Activitate de baza	3	-
Alte activitati functionale	1	2
Total	10	7

Salarizarea directorilor si administratorilor

La 31 decembrie 2017, componenta Consiliului de Administratie este urmatoarea:

Nume	Funcție
ASSET INVEST S.A. - prin reprezentant permanent Nijnic Marin Ilie	Presedinte C.A.
Albastrel Mikhaela	Membru C.A.
Esanu Vasile Romeo	Membru C.A.

REGAL S.A.
NOTE EPXLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(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)

Componenta Conducerii executive la 31 decembrie 2017 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 40.14% din fondul de salarii al anului 2017.

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 2017.

Salarizarea celorlalte categorii de salariatii

Fondul de salarii brut realizat in anul 2017 este de 404.593 lei (2016: 355.101 lei).

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

- contributia de asigurari sociale	65.260
- cheltuieli sociale	12.624
- contributia pentru constituirea fondului de concedii medicale si indemnizati	3.449
- contributia pentru constituirea fondului de somaj	875
- contributia pentru constituirea fondului de garantare a creantelor salariale	862
- contributia pentru asigurarile sociale de sanatate	21.319
- contributia pentru constituirea fondului de risc si accidente de munca	651

si alte cheltuieli cu forta de munca considerate cheltuieli sociale, in anul 2017 sunt in suma totala de 105.040 lei (2016: 91.595 lei).

Cheltuiala totala inregistrata cu personalul, in anul 2017, este de 509.633 lei (2016: 446.696 lei).

REGAL S.A.
NOTE EPXLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

13. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
1. Cifra de afaceri neta	863.745	946.080
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3+4+5)	399.7 73	693.460
3. Cheltuielile activitatii de baza	383.266	680.674
4. Cheltuielile activitatilor auxiliare	16.507	12.786
5. Cheltuielile indirecte de productie	-	-
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	463.972	252.620
7. Cheltuielile de desfacere	-	-
8. Cheltuielile generale de administratie	520.430	572.134
9. Alte venituri din exploatare	207.246	2.704.627
10. Alte cheltuieli din exploatare	79.537	395.480
11. Rezultatul din exploatare (6-7-8-10+9)	71.251	1.989.633

Alte venituri din exploatare sunt prezentate astfel:

Denumire	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
Venituri din imobilizări financiare	1,928	4,115
Venituri din investiții financiare cedate	1,617	4,738
Venituri din dobânzi	15,107	7,843
Alte venituri financiare	1,715	10,276
Alte venituri din exploatare	207,246	2,704,627
TOTAL	227,613	2,731,599

Alte cheltuieli din exploatare sunt prezentate astfel:

Denumire	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
Cheltuieli privind materialele de natura obiectelor de inventar	3,082	4,923
Cheltuieli privind materialele nestocate	4,575	6,989
Cheltuieli privind energia și apa	25,925	23,643
Cheltuieli privind mărfurile	47,371	48,940
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	962	570
Cheltuieli cu primele de asigurare	7,494	7,759
Cheltuieli cu studiile și cercetările	-	850
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	5	10
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	5,310	7,747
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	1,204	123
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	843	1,478
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	12,474	9,188
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	1,987	1,931
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	67,322	138,802
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	115,575	123,054
Alte cheltuieli de exploatare	79,537	395,480
Cheltuieli privind investițiile financiare cedate	3,271	-
TOTAL	376,937	771,487

REGAL S.A.
NOTE EPXLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

13. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE (continuare)

In anului 2017, rezultatul din exploatare a inregistrat un profit brut in suma de 1.989.633 lei, fata de anul precedent cand sa inregistrat un profit brut de 71.251 lei, iar nivelul cifrei de afaceri a inregistrat o crestere de 9.53% fata de anul precedent.

Cheltuielile de exploatare au inregistrat o crestere de 66.15% fata de anul precedent.

14. ALTE INFORMATII

14.1 Repartizarea profitului

La 31.12.2017 societatea inregistreaza un profit net de 1.627.479 lei.

14.2 Impozitul pe profit si impozitul specific

Impozitul pe profit

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
1. Profit brut	85.689	2.051.399
2. Deduceri	-	-
3. Venituri neimpozabile	2.058	8.615
4. venituri impozabile	-	111.757
5. Cheltuieli nedeductibile	18.236	175.030
6. Pierderi fiscale de recuperat din anii precedenti	85.255	-
7. Profit/pierdere impozabila(1-2-3+4+-5-6)	16.612	2.329.571
8. Impozit pe profit datorat (7*16%)	2.658	372.731

Impozitul specific

Societatea conform Legii 170/2016 a datorat si virat pentru anul 2017 impozit specific in suma de 16.395 lei.

14.3 Indicatori economico-financiar

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
1. INDICATORI DE LICHIDITATE		
Lichiditate curenta (nr. ori)	17.91	9.02
Lichiditate imediata (nr. ori)	17.77	9.00
2. INDICATORI DE RISC		
Grad de indatorare	5.97	11.22
Acoperirea dobanzilor	-	-
3. INDICATORI DE GESTIUNE		
Viteza de rotatie a stocurilor	11.48	14.42
Nr.de zile de stocare	31.79	25.32
Viteza de rotatie a debitelor – clienti (nr. zile)	121.79	115.57
Viteza de rotatie a creditelor – furnizor (nr. zile)	14.88	11.21
Viteza de rotatie a activelor imobilizate (nr. ori)	0.39	0.52
Viteza de rotatie a activelor totale (nr. ori)	0.24	0.17
4. INDICATORI DE PROFITABILITATE		
Rentabilitatea capitalului angajat	0.02	0.36
Marja bruta din vanzari (%)	10.23	213.15
5. INDICATORI PRIVIND REZULTATUL PE ACTIUNE		
Rezultatul pe actiune de baza (lei/act.)	0.07	1.36

REGAL S.A.
NOTE EPXLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

14. ALTE INFORMATII (continuare)

14.3 Indicatori economico-financiari (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 2016 si nici in exercitiul financiar 2017.

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.

14.4 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 2016 si exercitiul financiar 2017, nu au fost identificate tranzactii, sume datorate si de primit cu SIF MOLDOVA S.A., altele decat dividendele cuvenite.

14.5 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 2017 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 EPXLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

14. ALTE INFORMATII (continuare)

14.5 Alte informatii (continuare)

Onorariul auditorului

Auditul societatii in anul 2016 a fost asigurat de firma Audit Serv SRL. Onorariile sunt stabilite pe baza contractului incheiat intre cele doua parti, pentru anul 2017 auditul societatii este asigurat de firma DELOITTE AUDIT SRL.

Angajamente primite si acordate

Societatea nu are angajamente acordate in anul 2017.
In anul 2017 nu au fost inregistrate angajamente primite.

Situatia modificarilor capitalurilor proprii

Capital subscris si varsat - la 31 de decembrie 2017 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 2017 sunt de 176.924 lei (2016: 288.681 lei).
Reevaluarea imobilizarilor corporale s-a efectuat pentru anii 2001 (H.G. 403/2000); 2004 (H.G. 1553/2003) si 2007; 2009; 2012, 2015 (in baza rapoartelor intocmite de catre evaluatori autorizati).

Rezerve legale - la 31 decembrie 2017 sunt de 256.159 lei, constituite conform legislatiei in vigoare (5% din profitul contabil anual si limitat la a 5-a parte din capitalul social subscris si varsat) pana in anul 2012, cand capitalul social s-a diminuat de la 1.750.347 lei la 120.000 lei.

Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare - in suma de 2.316.535 lei (2016: 2.204.778 lei).

Alte rezerve - la 31 decembrie 2017 sunt de 471.776 lei si au fost constituite din profiturile nete ale exercitiilor financiare anterioare.

Investitii pe termen scurt

	2016	2017
Actiuni cotate emise de rezidenti	18.800	23.538
	18.800	23.538

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.

REGAL S.A.
NOTE EPXLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in LEI, dacă nu se precizează altfel)

14. ALTE INFORMATII (continuare)

14.5 Alte informatii (continuare)

Managementul riscurilor (continuare)

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.

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.

14. ALTE INFORMATII (continuare)

14.5 Alte informatii (continuare)

Managementul riscurilor (continuare)

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 2017, 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.

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 2017 societatea a fost platitoare de impozit pe profit, similar cu anul 2016.

15. EVENIMENTE ULTERIOARE

Nu exista evenimente ulterioare care sa afecteze semnificativ situatiile financiare.

Aceste situații financiare au fost semnate și aprobate la data de 19 aprilie 2018, de către:

Ec. Elena Trandafir,
DIRECTOR GENERAL



Aurora Mocanu,
CONTABIL SEF

