**REGAL S.A.**

**SITUAȚIILE FINANCIARE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2021**

**Întocmite în conformitate cu**

**Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României nr. 1802/2014,**

**pentru aprobarea Reglementarilor contabile si privind situatiile financiare anuale,**

**cu modificarile ulterioare**

**CUPRINS PAGINA**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT 1 – 3

BILANTUL PRESCURTAT 4 – 5

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE PRESCURTAT 6

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE 7 – 28

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR 1 – 13

1. **PREZENTAREA SOCIETATII**

S.C. REGAL S.A. („Societatea”) 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 2021.

Aceste situaţii financiare sunt responsabilitatea conducerii Societăţii si au fost întocmite în conformitate cu cerinţele normelor de contabilitate din România, si anume Legea contabilităţii nr. 82/1991, republicată, cu modificarile si completarile ulterioare si cu prevederile cuprinse in Ordinul Ministrului Finanţelor Publice („OMF”) nr. 1802/2014, cu modificarile ulterioare.

Aceste situatii financiare cuprind:

* Bilant prescurtat;
* Cont prescurtat de profit si pierdere;
* Note explicative la situatiile financiare

Prezentele reglementări transpun parţial prevederile Directivei 2013/34/UE a Parlamentului European şi a Consiliului privind situaţiile financiare anuale, situaţiile financiare consolidate şi rapoartele conexe ale anumitor tipuri de întreprinderi, de modificare a Directivei 2006/43/CE a Parlamentului European şi a Consiliului şi de abrogare a Directivelor 78/660/CEE şi 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.

Societatea face parte din categoria microentitatilor.

Conform art .466 din OMF 1802/2014 prezentele situatii financiare ale S.C. Regal S.A. sunt proprii si nu apartin niciunui grup si au fost intocmite pentru perioada 01.01.2021-31.12.2021.

Situatiile financiare anexate nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari si jurisdictii altele decat Romania. De asemenea, situatiile financiare nu sunt menite sa prezinte rezultatul operatiunilor, fluxurile de trezorerie si un set complet de note la situatiile financiare in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari si jurisdictii altele decat Romania. De aceea, situatiile financiare anexate nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile contabile si legale din Romania inclusiv Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 cu modificarile ulterioare.

Inregistrarile 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.

Contabilitatea operaţiunilor efectuate in valuta se tine atat in moneda nationala, cat si in valuta.

1. **PRINCIPII SI POLITICI SEMNIFICATIVE**

Politicile contabile reprezintă principiile, bazele, convenţiile, regulile şi practicile specifice aplicate de societate la întocmirea şi prezentarea situaţiilor anuale proprii.

1. **Principii contabile**

**1) Principiul continuităţii activităţii**

Contextul actual cauzat de pandemia COVID19 prin masurile luate de guvernanti (prin starea de urgenta sau starea de alerta, in functie de evolutia numarulului de cazuri) a redus semnificativ activitatea restaurantelor si a spatiilor cu destinatie organizare evenimente.

Urmare acestui fapt, tinand cont ca o parte semnificativa a veniturilor din chirii inregistrate de Societate in anul 2021 au fost obtinute de la chiriasii restaurantelor, acestea au fost mai mari fata de anul 2020 cu 8,25%.Societatea va continua funcţionarea intr-un viitor previzibil fără a intra în stare de lichidare sau reducere semnificativă a activităţii. In baza rezultatelor din exploatare, a poziţiei financiare si a lichiditatilor disponibile, administratorii considera ca principiul continuitatii activităţii este adecvat.

**2) Principiul permanenţei metodelor** - Politicile contabile şi metodele de evaluare sunt aplicate în mod consecvent de la un exerciţiu financiar la altul, asigurand comparabilitatea in timp a informatiilor contabile

**3) Principiul prudenţei** - La întocmirea situaţiilor financiare anuale, recunoaşterea şi evaluarea s-a realizat pe o bază prudentă. In contul de profit şi pierdere a fost inclus numai profitul realizat la data raportarii.

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

**4) Principiul contabilităţii de angajamente** - Efectele tranzacţiilor şi ale altor evenimente sunt recunoscute atunci când se produc şi sunt înregistrate în contabilitate şi raportate în situaţiile financiare ale perioadelor aferente. Veniturile şi cheltuielile sunt aferente perioadei de raportare, indiferent de data încasării veniturilor sau data plăţii cheltuielilor. In conturile de venituri sunt evidentiate şi creanţele 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 şi cheltuielile care rezultă direct şi concomitent din aceeaşi tranzacţie sunt recunoscute simultan în contabilitate, prin asocierea directă între cheltuielile şi veniturile aferente, cu evidenţierea distinctă a acestor venituri şi cheltuieli. Principiul contabilităţii de angajamente s-a aplicat inclusiv la recunoaşterea dobânzii aferente perioadei, indiferent de scadenţa acesteia.

**5) Principiul intangibilităţii** - Bilanţul de deschidere pentru fiecare exerciţiu financiar corespunde cu bilanţul de închidere al exerciţiului financiar precedent. În cazul modificării politicilor contabile şi al corectării unor erori aferente perioadelor precedente, nu se modifică bilanţul perioadei anterioare celei de raportare. Înregistrarea pe seama rezultatului reportat a corectării erorilor semnificative aferente exerciţiilor financiare precedente, precum şi a modificării politicilor contabile nu se consideră încălcare a principiului intangibilităţii.

**6) Principiul evaluării separate a elementelor de activ şi de datorii** - In vederea stabilirii valorii totale corespunzatoare unei pozitii din bilant s-a determinat separat valoarea fiecarui element individual de activ sau de pasiv.

**7) Principiul necompensării** – Intre elementele de active şi datorii sau între elementele de venituri şi cheltuieli nu sunt efectuate compensari. Toate creanţele şi datoriile sunt înregistrate distinct în contabilitate, pe bază de documente justificative. Eventualele compensări între creanţe şi datorii faţă de aceeaşi entitate efectuate cu respectarea prevederilor legale sunt înregistrate numai după contabilizarea creanţelor şi veniturilor, respectiv a datoriilor şi cheltuielilor corespunzătoare. În notele explicative sunt prezentate valoarea brută a creanţelor şi datoriilor care au făcut obiectul compensării. În cazul schimbului de active, în contabilitate s-a evidenţiat distinct operaţiunea de vânzare/scoatere din evidenţă şi cea de cumpărare/intrare în evidenţă, pe baza documentelor justificative, cu înregistrarea tuturor veniturilor şi cheltuielilor aferente operaţiunilor. Tratamentul contabil este similar şi în cazul prestărilor reciproce de servicii.

**2. PRINCIPII SI POLITICI SEMNIFICATIVE (continuare)**

**8) Contabilizarea şi prezentarea elementelor din bilanţ şi din contul de profit şi pierdere** **ţinând seama de fondul economic al tranzacţiei sau al angajamentului în cauză** - Inregistrarea în contabilitate şi prezentarea fidelă a operaţiunilor economico-financiare, conform cu realitatea economică, punând în evidenţă drepturile şi obligaţiile, precum şi riscurile asociate acestor operaţiuni. Evenimentele şi operaţiunile economico-financiare sunt evidenţiate în contabilitate aşa cum acestea se produc, în baza documentelor justificative si în concordanţă cu realitatea. Contractele încheiate între părţi prevad modul de derulare a operaţiunilor şi respecta cadrul legal existent. Forma juridică a unui document trebuie să fie în concordanţă cu realitatea economică. Când există diferenţe între fondul sau natura economică a unei operaţiuni sau tranzacţii şi forma sa juridică, societatea înregistreaza în contabilitate aceste operaţiuni, cu respectarea fondului economic al acestora. La întocmirea documentelor justificative şi la contabilizarea operaţiunilor economico-financiare societatea ţine seama de toate informaţiile disponibile, astfel încât să fie extrem de rare situaţiile în care natura economică a operaţiunii să fie diferită de forma juridică a documentelor care stau la baza acestora.

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

**10) Principiul pragului de semnificaţie** - Când efectele de informaţii şi publicare sunt nesemnificative, societatea se poate abate de la cerinţele referitoare la prezentările acestora.

11) **Principiul independentei exercitiului** - Societatea a luat in considerare toate veniturile si cheltuielile exercitiului, fara a se tine seama de data incasarii sau efectuarii platii.

1. **Politici contabile semnificative**
2. **Bazele intocmirii situatiilor financiare**

Aceste situaţii financiare sunt responsabilitatea conducerii Societăţii şi sunt întocmite în conformitate cu:

• Legea Contabilitatii nr. 82/1991, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare;

• Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 - pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate, cu modificarile si completarile ulterioare;

• Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 85/2022, privind principalele aspecte legate de întocmirea şi depunerea situaţiilor financiare anuale şi a raportărilor contabile anuale ale operatorilor economici la unităţile teritoriale ale Ministerului Finanţelor Publice, precum şi pentru reglementarea unor aspecte contabile.

Situaţiile financiare au fost întocmite în baza costului istoric, cu excepția imobilizărilor corporale de natura terenurilor, constucțiilor folosite în activitatea proprie și a investițiilor imobiliare care sunt prezentate la valoare reevaluată la data bilanțului.

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

- Bilant prescurtat

- Contul prescurtat de profit si pierdere

- Note explicative la situatiile financiare anuale

1. **Continuitatea activităţii**

Aceste situaţii financiare au fost întocmite pe baza principiului continuităţii activităţii care presupune că Societatea îşi va continua în mod normal funcţionarea într-un viitor previzibil, fără a intra în imposibilitatea continuării activităţii sau fără reducerea semnificativă a acesteia.

Pe parcursul anului 2021 Societatea a continuat procesul de vânzare a imobilizarilor corporale cu grad de ocupație scăzut, la prețul pieței, in cursul normal al activitatii și intenționează în continuare să cesioneze activele rămase în perioadele urmatoare datei 31 decembrie 2021.

Actionarul majoritar a exprimat intentia de a mentine procentul de detinere si de a nu lichida sau reduce semnificativ activitatea Societatii in exercitiul financiar urmator celui curent, sustinand interesul catre vanzarea activelor de o maniera satisfacatoare.

In cazul in care, ca urmare a pandemiei de Covid 19, veniturile operationale din activitatea de chirie si din vanzarea de active vor fi afectate, din analiza formala efectuata Societatea are asigurat fluxul de numerar necesar cheltuielilor operationale pentru o perioada de aproximativ 6 ani incepand cu anul 2022.

**2. PRINCIPII SI POLITICI SEMNIFICATIVE (continuare)**

**B. Politici contabile semnificative (continuare)**

Aceasta analiza a fost efectuata tinand cont de urmatoarele premize :

Venituri din chirii realizate in procent de 79,80/% respectiv 300.000 lei pe an.

Cheltuieli operationale totale 530.110 lei anual.

Lichiditati la 31.12.2021 3.347.105 lei

Venituri din vanzari active 1.618.245 lei

**(c) Moneda funcțională și de raportare**

Moneda funcțională a Societății este leul românesc. Sumele din situatiile financiare anuale sunt prezentate in Lei, rotunjite la leu.

**(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 raportariii. 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** **2020** | **31 decembrie** **2021** |
|  |  |  |
| Dolar (USD) | 1 : LEU 3.9660  | 1 : LEU 4.3707 |
| Euro (EUR) |  1 : LEU 4.8694 |  1 : LEU 4.9481 |

**(e) Utilizarea estimarilor**

Urmare a incertitudinilor inerente în desfăşurarea activităţilor, unele elemente ale situaţiilor financiare anuale nu pot fi evaluate cu precizie, ci doar estimate. Procesul de estimare implică raţionamente bazate pe cele mai recente informaţii credibile avute la dispoziţie. O estimare poate necesita revizuirea dacă au loc schimbări privind circumstanţele pe care s-a bazat această estimare sau ca urmare a unor noi informaţii sau a unei mai bune experienţe. Efectul modificării unei estimări contabile se recunoaşte 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 şi al perioadelor viitoare, dacă modificarea are efect şi asupra acestora. Prin natura ei, revizuirea unei estimări nu reprezintă corectarea unei erori. Desi aceste estimari individuale prezinta un oarecare grad de incertitudine, efectul cumulat al acestuia asupra situatiilor financiare este considerat ca nesemnificativ.

**(f) Imobilizari necorporale**

1. *Recunoaștere inițială*

Imobilizarile necorporale sunt prezentate în raportare la valoarea de intrare (cost de achizitie sau valoarea de aport), mai puţin ajustările cumulate de valoare.

*(ii) Costurile ulterioare*

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

*(iii) Amortizarea si ajustari pentru depreciere*

Amortizareaeste înregistrată pe durata de utilizare , si anume 3-5 ani.

*(iv) Scoaterea din evidenţă sau cedarea*

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

**2. PRINCIPII SI POLITICI SEMNIFICATIVE (continuare)**

**(g) Imobilizari corporale**

*(i) Active proprii*

Imobilizările corporale sunt evaluate iniţial la costul determinat în funcţie de modalitatea de intrare în Societate. Imobilizarile corporale sunt prezentate în bilanţ la valoarea de intrare, mai puţin ajustările cumulate de valoare, in cazul instalatiilor tehnice si masinilor, altor instalatii, utilaje si mobilier. In cazul terenurilor si contructiilor si al investitiilor imobiliare, Societatea a procedat la reevaluarea acestor imobilizări corporale existente la sfârşitul exerciţiului financiar, astfel încât să fie prezentate la valoarea justă. Politica adoptata de Societate este de a revizui in mod constant valoarea contabila a fiecarui element din clasele terenurilor si constructiilor si investitiilor imobiliare si de a le supune reevaluarii daca este necesar, de evaluatori autorizaţi, cu reflectarea rezultatelor reevaluării în situaţiile financiare întocmite pentru acea perioada. Nicio parte din rezerva din reevaluare nu poate fi distribuită, cu excepţia cazului în care reprezintă un câştig efectiv realizat. Ajustările de valoare se calculează în fiecare perioada de raportare pe baza valorii reevaluate a imobilizărilor respective.

*Terenurile si constructii* utilizate de Societate sunt active separabile si sunt contabilizate separat, chiar atunci când sunt achiziţionate împreună. Cladirile si terenurile sunt prezentate în raportare la valoarea justă.

*Investiţiile imobiliare,* reprezintaproprietatea deţinută pentru a obţine venituri din chirii sau pentru creşterea valorii capitalului, ori ambele.

*Imobilizările în curs de execuţie* reprezintă investiţiile neterminate efectuate, evaluate la costul de achiziţie si se trec în categoria imobilizărilor finalizate după recepţia, darea în folosinţă sau punerea în funcţiune.

Dupa cum este mentionat la Nota 3.2 Societatea a procedat la reevaluarea terenurilor, constructiilor si investitiilor imobiliare la data bilantului in conformitate cu prevederile OMF 1802/2014, pe baza unui raport de evaluare intocmit de un evaluator autorizat, fiind utilizate urmatoarele metode: metoda fluxurilor de numerar (in cazul proprietatilor care contin cladiri) si metoda comparatiei directe (in cazul terenului din complexul Francezi, cartier Tiglina, utilizand comparativa cu cea mai mica ajustare relativa bruta) utilizand informatii publice de pe piata imobiliara existente la finalul exercitiului financiar curent. Informatiile utilizate in reevaluare sunt ancorate la contextul actual al pandemiei si efectului asupra fluxurilor viitoare de numerar.

Daca un element de imobilizare corporala este reevaluat, toate celelalte active din grupa din care face parte trebuie reevaluate. O grupa de imobilizari corporale cuprinde active de aceeasi natura si utilizari similare, aflate in exploatarea unei entitati. Daca valoarea justa a unei imobilizari corporale nu mai poate fi determinata, valoarea activului prezentata in bilant trebuie sa fie valoarea sa reevaluata la data ultimei reevaluari, din care se scad ajustarile cumulate de valoare.

Reevaluarile de imobilizari corporale sunt facute cu suficienta regularitate, astfel incat valoarea contabila sa nu difere substantial de cea care ar fi determinata folosind valoarea justa de la data bilantului.

Surplusul din reevaluare inclus în rezerva din reevaluare este capitalizat prin transferul direct în rezultatul reportat (contul 1175 “Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare”), atunci când acest surplus reprezintă un câstig realizat. Câstigul se considera realizat pe măsură ce activul este folosit de entitate; valoarea rezervei transferate este diferenţa dintre amortizarea calculata pe baza valorii contabile reevaluate si valoarea amortizării calculate pe baza costului initial al activului.

*(ii) Cheltuielile ulterioare*

Cheltuielile ulterioare efectuate sunt cheltuieli ale perioadei în care sunt efectuate sau majorează valoarea imobilizării respective, în funcţie 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 funcţiune şi până la recuperarea integrală a valorii lor. La stabilirea amortizării imobilizărilor corporale sunt avute în vedere duratele de utilizare economică şi condiţiile de utilizare a acestora. Societatea amortizează imobilizările corporale utilizând metoda de amortizarea liniară pe duratele de utilizare economica, dupa cum urmeaza:

|  |  |
| --- | --- |
| **Tip**  | **Ani**  |
|  |  |
| Cladiri  | 49 |
| Vehicule de transport  | 5 |
| Echipamente si mobilier | 5-10 |
| Investitii imobiliare – cladiri | 10-49 |

**2. PRINCIPII SI POLITICI SEMNIFICATIVE (continuare)**

**B. Politici contabile semnificative (continuare)**

**(g) Imobilizari corporale (continuare)**

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 obligaţia de a demola, înlătura şi restaura elemente de imobilizări corporale.

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

*(iv) Scoaterea din evidenţă sau cedarea*

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

În cazul *distrugerii totale sau parţiale a unor imobilizări corporale*, creanţele sau sumele compensatorii încasate de la terţi, precum şi achiziţionarea sau construcţia ulterioară de active noi sunt operaţiuni economice distincte şi sunt înregistrate ca atare pe baza documentelor justificative. Astfel, deprecierea activelor se evidenţiază la momentul constatării acesteia, iar dreptul de a încasa compensaţiile se evidenţiază pe seama veniturilor conform contabilităţii de angajamente, în momentul stabilirii acestuia.

*Leasing-ul financiar* - transferă cea mai mare parte din riscurile şi avantajele aferente dreptului de proprietate asupra activului. Achiziţiile de către locatarul de bunuri imobile şi mobile sunt tratate ca investiţii în imobilizări, fiind supuse amortizării consecvent cu politica de amortizare pentru bunuri similare locatarului. Dobânzile de plătit corespunzătoare datoriilor din operaţiuni de leasing financiar se înregistrează în contabilitatea locatarilor periodic, conform contabilităţii de angajamente, în contrapartida contului de cheltuieli. Dobânda de plătit, aferentă perioadelor viitoare, se evidenţiază în conturi în afara bilanţului.

*Leasing operaţional* - operaţiunea de leasing ce nu intră în categoria leasingului financiar. Bunurile luate în leasing operaţional sunt evidenţiate în conturi de evidenţă din afara bilanţului. Sumele plătite sau de plătit se înregistrează în contabilitatea locatarului ca o cheltuială în contul de profit şi pierdere, conform contabilităţii de angajamente. Amortizarea bunului se efectuează de către locator/finanţator.

Atat la 31 decembrie 2021, cat si la 31 decembrie 2020, Societate nu are incheiate contracte de leasing financiar sau operational.

**(h) Imobilizari financiare**

Imobilizările financiare recunoscute ca activ se evaluează la costul de achiziţie. Sunt prezentate in raportari la valoarea de intrare mai puţin ajustările cumulate pentru pierdere de valoare.

*Alte creanţe imobilizate* cuprind garanţiile, depozitele şi cauţiunile depuse la terţi, împrumuturile acordate terţilor în baza unor contracte pentru care societatea percepe dobânzi, potrivit legii. Creanţele imobilizate cu scadenţa mai mare de un an, sunt prezentate în raport la imobilizări financiare, cu partea scadenţă mai mare de 12 luni si la creante, cu diferenţa. Societatea are înregistrate în creanţe imobilizate garantiile depuse la furnizorii de utilitati.

**2. PRINCIPII SI POLITICI SEMNIFICATIVE (continuare)**

**B. Politici contabile semnificative (continuare)**

**(i) Stocuri**

Stocurile sunt prezentate în raportare la valoarea realizabilă netă, respectiv preţul de vânzare estimat a fi obţinut pe parcursul desfăşurării normale a activităţii, minus costurile estimate pentru finalizarea bunului, când este cazul, şi costurile estimate necesare vânzării.

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

**(j) Creante si alte creante**

Creanţele sunt evaluate la valoarea probabilă de încasat.

Creanţele faţă de clienţii pentru care, până la finele lunii, nu au fost întocmite facturile se evidenţiază distinct, pe baza documentelor care atestă livrarea bunurilor sau prestarea serviciilor.

Creanţele preluate prin cesionare sunt evidenţiate la costul de achiziţie pentru fiecare creanţă preluată. Debitele provenite din avansuri de trezorerie nedecontate şi alte creanţe faţă de personalul societăţii se înregistrează ca alte creanţe în legătură cu personalul.

Creanţele societăţii faţă de alţi terţi, alţii decât personalul propriu sau clienţi se înregistrează în conturile de debitori.

**(k) Investitii pe termen scurt**

În categoria investiţiilor pe termen scurt sunt cuprinse acţiunile deţinute la diverse entitati achiziţionate în vederea realizării unui profit într-un termen scurt.

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

- *admise la tranzacţionare pe o piaţă reglementată*, costul de achiziţie nu include costurile de tranzacţionare direct atribuibile achiziţiei lor, aceste costuri fiind înregistrate în conturile de cheltuieli corespunzătoare;

- *care nu sunt admise la tranzacţionare pe o piaţă reglementată*, costul de achiziţie include şi costurile direct atribuibile achiziţiei lor (costuri legate de onorarii plătite avocaţilor, evaluatorilor,s.a.).

**(l) Casa şi conturi la bănci**

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

Dobânzile de încasat, aferente disponibilităţilor în conturi la bănci, sunt înregistrate distinct faţă de cele de plătit aferente creditelor acordate în conturile curente şi creditelor bancare pe termen scurt.

Operaţiunile privind încasările şi plăţile în valută sunt înregistrate la cursul de schimb valutar, comunicat de BNR (ultima zi bancară anterioară operaţiunii) la momentul efectuării operaţiunii.

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

Avansuri de trezorerie, acordate şi nedecontate până la data raportarilor anuale, sunt evidenţiate în contul de debitori diverşi sau creanţe în legătură cu personalul, în funcţie de natura creanţei.

**2. PRINCIPII SI POLITICI SEMNIFICATIVE (continuare)**

**B. Politici contabile semnificative (continuare)**

**(m) Furnizori si alte datorii**

Datoriile sunt evaluate la valoarea lor probabilă de plată. Evaluarea la bilanţ a datoriilor exprimate în valută şi a celor cu decontare în lei în funcţie 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 si prestatorii de servicii, de la care, până la finele lunii, nu s-au primit facturile se evidenţiază distinct, pe baza documentelor care atestă primirea bunurilor sau serviciilor.

Avansurile acordate furnizorilor de imobilizări sunt înregistrate distinct de avansurile acordate altor furnizori. Datoriile societăţii faţă de alţi terţi, sunt înregistrate în conturile de creditori diverşi.

**(n) Cheltuieli in avans/Venituri in avans**

Cheltuielile plătite/de plătit şi 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 şi venituri: chirii, abonamente, asigurări şi alte cheltuieli efectuate anticipat, respectiv veniturile din chirii, abonamente şi alte venituri aferente perioadei sau a perioadelor următoare.

**(o) Operatiuni in curs de clarificare**

Operaţiunile care nu pot fi înregistrate, pentru care sunt necesare clarificări ulterioare, sunt înregistrate, provizoriu, în "*Decontări din operaţiuni în curs de clarificare*". Aceste sume urmeaza 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 urmeaza să fie decontată în cursul normal al ciclului de exploatare al societăţii sau este exigibilă în termen de 12 luni de la data bilanţului. 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 graţie care să se încheie la cel puţin douăsprezece luni după perioada de raportare, în cadrul căreia societatea poate rectifica abaterea şi în timpul căreia creditorul nu poate cere rambursarea imediată.

**(r) Provizioanele**

Provizionul este recunoscut în momentul în care: societatea are o obligaţie curentă generată de un eveniment anterior; este probabil ca o ieşire de resurse să fie necesară pentru a onora obligaţia respectivă şi poate fi realizată o estimare credibilă a valorii obligaţiei. O obligaţie curentă este o obligaţie legală sau implicită. O obligaţie legală este obligaţia care rezultă dintr-un contract (în mod explicit sau implicit), din legislaţie sau alt efect al legii. O obligaţie implicită este obligaţia care rezultă din acţiunile societatii în cazul în care prin stabilirea unei practici anterioare, prin politica scrisă sau dintr-o declaraţie suficient de specifică, societatea a indicat partenerilor săi că îşi asumă anumite responsabilităţi şi că îşi va onora acele responsabilităţi.

Provizioanele se constituie pentru: litigii, amenzi şi penalităţi, despăgubiri, daune şi alte datorii incerte; acţiunile de restructurare; pensii şi obligaţii similare; impozite; terminarea contractului de muncă; prime ce urmează a se acorda personalului în funcţie 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 iniţial recunoscute. Provizioanele se evaluează înaintea determinării impozitului pe profit, tratamentul fiscal al acestora fiind cel prevăzut de legislaţia fiscală.

**(s) Capitaluri proprii**

Capitalul şi rezervele (capitaluri proprii) reprezintă dreptul acţionarilor asupra activelor unei societăţi, după deducerea tuturor datoriilor. Capitalurile proprii cuprind: aporturile de capital, primele de capital, rezervele (legale, din reevaluare, alte rezerve), rezultatul reportat, rezultatul exerciţiului financiar.

Câştigurile sau pierderile legate de emiterea, răscumpărarea, vânzarea, cedarea cu titlu gratuit sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii ale societăţii (acţiuni) nu sunt recunoscute în contul de profit şi pierdere. Contravaloarea primită sau plătită în urma unor astfel de operaţiuni este recunoscută direct în capitalurile proprii şi se prezintă distinct în raportari, respectiv în Situaţia modificărilor capitalului propriu.

**2. PRINCIPII SI POLITICI SEMNIFICATIVE (continuare)**

**(s) Capitaluri proprii (continuare)**

**B. Politici contabile semnificative (continuare)**

Rezervele legale se constituie in proportie de 5% din profitul brut de la sfarsitul anului pana cand rezervele legale totale ajung la 20% din capitalul social varsat in conformitate cu prevederile legale.

**(t) Tranzactii cu parti afiliate**

Relaţiile dintre societatea-mamă şi filialele sale sunt prezentate indiferent dacă au existat sau nu tranzacţii între ele. Dacă societatea a avut tranzacţii cu părţile legate (un transfer de resurse, servicii sau obligaţii), prezinta natura relaţiei, informaţiile cu privire la respectivele tranzacţii şi soldurile scadente, inclusiv angajamentele, pentru ca utilizatorii să înţeleagă efectul potenţial al relaţiei asupra situaţiilor financiare. Elementele de natură similară pot fi prezentate agregat, exceptand cazul în care prezentarea separată este necesară pentru înţelegerea efectelor tranzacţiilor cu părţile afiliate asupra situaţiilor financiare ale societatii.

**(u) Dividendele**

Dividendele repartizate deţinătorilor de acţiuni, propuse sau declarate după data bilanţului, precum şi celelalte repartizări similare efectuate din profit, sunt recunoscute ca datorie la raportarii anuale.

**(v) Recunoasterea veniturilor**

Veniturile includ atât valorile încasate sau de încasat în nume propriu din activităţi curente desfăşurate de societate, cât şi câştigurile din orice alte surse.

*Prestări de servicii*. - Veniturile din prestări de servicii se înregistrează pe măsura efectuării acestora. Prestarea de servicii cuprinde executarea de lucrări şi alte operaţiuni care nu sunt considerate livrări de bunuri.

*Alte venituri din exploatarea curentă*, respectiv: venituri din redevente si chirii; venituri din comisioanele cuvenite; venituri din creanţe recuperate, penalităţi 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 investiţii pe termen scurt; venituri din investiţii financiare cedate; venituri din diferenţe de curs valutar; venituri din dobânzi; venituri din sconturi primite în urma unor reduceri financiare si alte venituri financiare.

**(w) Recunoasterea cheltuielilor**

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

**(x) Impozitul pe profit curent si impozitul specific**

Societatea inregistreaza impozit pe profit curent in conformitate cu legislatia romana in vigoare la data situatiilor financiare. Datoriile legate de impozite si taxe sunt inregistrate in perioada la care se refera.

**(y) Pensii si beneficii ulterioare angajarii**

In cadrul activitatii curente pe care o desfasoara, Societatea efectueaza plati catre statul roman in beneficiul angajatilor sai. Toti salariatii societatii sunt inclusi in planul de pensii al Statului Roman. Societatea nu opereaza nicio alta schema de pensii sau plan de beneficii post-pensionare si, in consecinta, nu are nicio obligatie in ceea ce priveste pensiile. In plus, Societatea nu are obligatia de a furniza beneficii suplimentare fostilor sau actualilor salariati.

1. **ACTIVE IMOBILIZATE**

**3.1 Imobilizari necorporale**

**Valoarea bruta**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Sold la****1 ianuarie** **2021** | **Cresteri** | **Cedari, transferuri** **si alte reduceri** | **Sold la****31 decembrie 2021** |
|  |  |  |  |  |
| Alte imobilizari necorporale | 122.072 | - | - | 122.072 |
| **Total** | **122.072** | **-** | **-** | **122.072** |

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

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Sold la****1 ianuarie** **2021** | **Ajustari** **in cursul anului**  | **Reduceri sau** **reluari** | **Sold la****31 decembrie****2021** |
|  |  |  |  |  |
| Alte imobilizari necorporale | 121.069 | 446 | - | 121.515 |
| **Total** | **121.069** | **446** | **-** | **121.515** |
| **Valoarea neta contabila** | **1.003** |  |  | **557** |

Imobilizarile necorporale sunt inregistrate la cost.

**3.2 Imobilizari corporale**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |
|  | **Sold la1 ianuarie 2021** | **Cresteri** | **Din care din reevaluare** | **Cedari,transferuri si alte reduceri** | **Sold la31 decembrie 2021** |
|  |  |  |  |  |  |
| Terenuri | 369.528 | 56.613 | 56.613 | - | 426.141 |
| Constructii | 1.270.179 | 21.545 | 21.545 | 49.479 | 1.242.245 |
| Investitii imobiliare | 6.361.608 | 255.294 | 226.866 | 1.051.656 | 5.565.246 |
| Instalatii tehnice si masini | 210.197 | - | - | 38.745 | 171.452 |
| Alte instalatii, utilaje si mobilier | 27.159 | - | - | 6.144 | 21.015 |
| Imobilizari corporale in curs de executie | 18.125 | - | - | 18.125 | - |
| **Total** | **8.256.796** | **333.452** | **305.024** | **1.164.149** | **7.426.099** |

Cresterile de imobilizari corporale si investitii imobiliare sunt influentate de inregistrarea reevaluarii la valoare justa a constructiilor si a terenurilor, in suma totala de 305.024 lei, majorarea valorii investitiei imobiliare la Terasa Tineretului in suma de 18.125 lei, reprezentand cheltuieli expertixa tehnica si studiu istoric pentru obtinere aviz ISU, motivat de vanzarea activului, precum si punerea in functiune a constructiei din Complex Francezi in suprafata de 44.80mp. conform Sentintei Civile nr. 7632/21.12.2020 in valoare de 10.303 lei.

Cedarile si reducerile de imobilizari corporale constau in :

* Vanzari de terenuri investitii imobiliare in valoare de 347.253 lei (aferente Bar L2 si Terasa Tineretului) ;
* Valoarea contabila bruta aferenta vanzarilor de cladiri investitii imobiliare (Bar L2 si Terasa Tineretuluiin suma totala de 591.808 lei,
* Casarea de instalatii termice si masini in valoare contabila bruta de 13.756 lei si vanzare in valoare de 24.989 lei ;
* Casarea de alte instalatii, utilaje si mobilier in valoare contabila bruta de 3.841 lei si vanzare in valoare de 2.303 lei ;

**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** **2021** | **Ajustari** **in cursul** **anului**  | **Reduceri din reevaluare** | **Reduceri din cedari** | **Sold la****31 decembrie 2021** |
|  |  |  |  |  |  |
| Constructii | 223 | 49.479 | 49.479 |  | 223 |
| Investitii imobiliare | - | 153.260 | 112.595 | 40.665 | - |
| Instalatii tehnice si masini | 165.110 | 6.425 | - | 38.744 | 132.791 |
| Alte instalatii, utilaje si mobilier | 27.159 | - | - | 6.144 | 21.015 |
| **Total** | **192.492** | **209.164** | **162.074** | **85.553** | **154.029** |
| **Valoarea neta contabila** | **8.064.304** |  |  |  | **7.272.070** |

Imobilizarile corporale aflate in patrimoniu (cladiri si terenuri) sunt prezentate la valoarea justa urmare inregistrarii reevaluarii la 31.12.2021. Terenurile detinute de Societate sunt situate in Galati. Suprafata totala a terenurilor detinute este de 7.091,26 metri patrati cu o valoare justa de 3.954.351 lei. La 31 decembrie 2021, Societatea detine polite de asigurare pentru constructii.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **NR CRT** | **DENUMIRE ACTIV** | **CONT** | **VALOARE JUSTA LA 31.12.2021** |
|  |  |  |  |
| 1 | SEDIU ADMIN | 211-TEREN | 426.141 |
| 2 | SEDIU ADMIN | 212-CLADIRE | 1.242.022 |
| 3 | REST ELITE | 215-CLADIRE | 1.311.358 |
| 4 | SIFONARIE OLT3 | 215-CLADIRE | 37.395 |
| 5 | TER INTIM | 215-CLADIRE | 336.834 |
| 6 | COMPL FRANCEZI | 215-CLADIRE | 10.008 |
| 7 | SEDIU INCHIRIATE | 215-CLADIRE | 341.441 |
|  | TOTAL CT 215 | CLADIRI | 2.037.036 |
| 8 | REST ELITE | 2151-TEREN | 107.377 |
| 9 | SIF OLT3 | 2151-TEREN | 22.851 |
| 10 | TER INTIM | 2151-TEREN | 297.230 |
| 11 | COMPL FRANCEZI | 2151-TEREN | 3.100.752 |
|  |  |  |  |
|  | **TOTAL CT 2151** | **TEREN** | **3.528.210** |

Investitiile imobiliare la 31 decembrie 2021 la valoare justa includ suma de 2.037036 lei aferenta cladirilor (scopul acestora fiind de organizare evenimente sau magazine comerciale) si suma de 3.528.210 lei, aferenta terenurilor.

**Imobilizarile corporale ipotecate**

Societatea nu are imobilizari corporale gajate sau ipotecate la 31 decembrie 2021.

1. **CREANTE**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **Termen de lichiditate** |
|  | **31 decembrie 2020** | **31 decembrie 2021** | **Sub 1 an** | **Peste 1 an** |
|  |  |  |  |  |
| Clienti | 77.252 | 41.234 | 41.234 | - |
| Ajustari pentru deprecierea creantelor-clienti | (56.324) | (13.012) | (13.012) | - |
| Clienti la valoare neta | 20.928 | 28.222 | 28.222 | - |
| Creante cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul de stat | 8.379 | 9.726 | 9.726 | - |
| Dobanzi de incasat | 807 | 3.236 | 3.236 | - |
| **Total creante** | **30.114** | **41.184** | **41.184** | **-** |

In anul 2021, Societatea a constituit ajustari de valoare:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Denumire** | **Sold la****1 ianuarie****2021** | **Transferuri** | **Sold la****31 decembrie 2021** |
| **in cont** | **din cont** |
|  |  |  |  |  |
| Ajustari pentru deprecierea creantelor clienti  | 56.325 | 11.788 | 55.101 | 13.012 |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| **Total** | **56.325** | **11.788** | **55.101** | **13.012** |

Ajustarile pentru deprecierea creantelor clienti la 31.12.2021 sunt in suma totala de 13.012 lei.

1. **INVESTITII PE TERMEN SCURT**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Sold la** **31 decembrie 2020** | **Sold la** **31 decembrie 2021** |
|  |  |  |
| Actiuni cotate emise de rezidenti | 21.131 | 29.328 |
|  |  |  |
| **Total** | **21.131** | **29.328** |

La 31 decembrie 2021 Societatea detine un numar de 752 actiuni la SNGN Romgaz SA.

1. **NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Sold la** **31 decembrie 2020** | **Sold la** **31 decembrie 2021** |
|  |  |  |
| Disponibilitati la banci in lei | 1.871.905 | 3.340.112 |
| Disponibilitati in casa in lei | 14.111 | 6.993 |
|  |  |  |
| **Total** | **1.886.016** | **3.347.105** |

1. **DATORII**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **31 decembrie**  |  | **31 decembrie** | **Termen de lichiditate** |
|  |  | **2020** |  | **2021** | **Sub 1 an** | **Peste 1 an** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| Datorii comerciale | 69.427 |  | 26.573 | 26.573 | - |  |
| Datorii cu personalul si asimilate | 32.146 |  | 27.307 | 27.307 | - |  |
| Datorii cu asigurarile sociale | 8.571 |  | 8.722 | 8.722 | - |  |
| Datorii cu bugetul statului (ii) | 36.593 |  | 169.219 | 169.219 | - |  |
| Datorii fata de actionari | 24.069 |  | 24.069 | 24.069 | - |  |
| Dividende de plata (i)Imprumuturi si datorii asimilate | 208.48237.125 |  | 140.42535.712 | 140.42535.712 | - |  |
|  | Alti creditori | 336 |  | 336 | 336 | - |
|  |  | **416.749** |  | **432.363** | **432.363** | **-** |

1. „Dividende de plata” reprezinta dividende neridicate la 31 decembrie 2021 cu urmatoarea componenta: an 2018 = 80.866 lei; an 2019 = 59.559 lei, aferente actionarilor persoane fizice si juridice ale Regal SA
2. ,,Datorii la bugetul statului” la 31.12.2021 reprezinta contributii asiguratorii in suma de 560 lei,impozit profit in suma de 167.079 lei si impozit salarii in suma de 1.580 lei.Cresterea semnificativa fata de 2020 o reprezinta impozitul pe profit datorat (an 2020 -30.479 lei si an 2021-167.079 lei).

Societatea nu are angajate imprumuturi bancare la 31 decembrie 2021.

Linia Imprumuturi si datorii asimilate contine garantii obtinute de la clienti prin contractele de inchiriere.

1. **PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Denumirea provizionului** | **Sold la****1 ianuarie****2021** | **Transferuri** | **Sold la****31 decembrie** **2021** |
| **in cont** | **din cont** |
|  | ***1*** | ***2*** | ***3*** | ***4=1+2-3*** |
|  |  |  |  |  |
| Alte provizioane | - | 54.863 | - | 54.863 |
|  |  |  |  |  |
| **Total** | **-** | **54.863** | **-** | **54.863** |

Alte provizioane reprezinta :

- provizionul pentru bonus pentru an 2021 in suma de 35.000 lei .

- provizion pentru concedii de odihna neefectuate in an 2021 in suma de 19.863 lei.

1. **CAPITAL SI REZERVE**

**Participatii si surse de finantare**

**Actiuni si obligatiuni**

|  |  |
| --- | --- |
| Capital social subscis si varsat la 31.12.2021 | 120.000 |
| Numarul actiunilor subscrise si varsate la 31.12.2021 | 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 2021 | - |
| Numarul actiunilor subscrise si achitate in anul 2021 | - |
| Numarul actiunilor anulate in anul 2021 | - |
| Obligatiuni emise | - |

**9. CAPITAL SI REZERVE (continuare)**

Structura actionariatului se prezinta astfel:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Actionar** | **Nr. actiuni** | **Procent %** |
|  | **31 decembrie 2020** | **31 decembrie 2021** | **31 decembrie 2020** | **31 decembrie 2021** |
|  |  |  |  |  |
| 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 |
|  - persone juridice | 973 | 1.164 | 0.0811 | 0.0970 |
|  - persone fizice | 53.734 | 53.543 | 4.4778 | 4.4619 |
|  |  |  |  |  |
| **Total** | **1.200.000** | **1.200.000** | **100.00** | **100.00** |

**Capital subscris si varsat** - la 31 decembrie 2021 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 2021 sunt de 6.911.592 lei (2020: 7.534.835 lei) Reevaluarea imobilizarilor corporale s-a efectuat pentru anii 2001 (H.G. 403/2000); 2004 (H.G. 1553/2003) si 2007; 2009; 2012, 2015, 2018 , 2019,2020 si 2021 (in baza rapoartelor intocmite de catre evaluatori autorizati).

**Rezerve legale** - la 31 decembrie 2021 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).

**Rezultatul reportat reprezentand surplusul din rezerve din reevaluare** – la 31.12.2021 in suma de 3.056.390 lei (2020: 2.128.122 lei).

1. **CIFRA DE AFACERI**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **2020** | **2021** |
|  |  |  |
| Venituri din redevente, locatii de gestiune si chirii | 276.893 | 299.718 |
|  | **276.893** | **299.718** |

1. **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 3 (in anul 2020: 3).

Structura personalului la finalul perioadei de raportare pe principalele activitati conform structurii organizatorice este urmatoarea:

|  |  |
| --- | --- |
|  | **Numar salariati** |
| **Categorie** | **31 decembrie** **2020** | **31 decembrie** **2021** |
| Activitate de management de varf | 1 | 1 |
| Activitate economica si comerciala | 3 | 3 |
|  |  |  |
| **Total** | **4** | **4** |

**Salarizarea directorilor si administratorilor**

La 31 decembrie 2021, componenta Consiliului de Administratie este urmatoarea:

|  |  |
| --- | --- |
| **Nume** | **Functie** |
|  |  |
| Esanu Vasile Romeo |  Presedinte C.A. |
| Albastrel Mikhaela | Membru C.A. |
| Nijnic Marin Ilie | Membru C.A. |

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

Componenta Conducerii executive la 31 decembrie 2021 este urmatoarea:

|  |  |
| --- | --- |
| **Nume** | **Functie** |
|  |  |
| Trandafir Elena | Director General |

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 60,85% din fondul de salarii al anului 2021.

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 2021.

**Salarizarea celorlalte categorii de salariati**

Fondul de salarii brut realizat in anul 2021 este de 295.065 lei (2020: 379.142 lei).

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

* contributia asiguratorie de munca 6.634
* cheltuieli sociale 2.950

fiind in anul 2021 in suma totala de 9.584 lei (2020: 9.127 lei).

Cheltuiala totala inregistrata cu personalul, in anul 2021, este de 304.649 lei (2020: 388.269 lei).

1. **ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  | **31 decembrie****2020** | **31 decembrie****2021** |
|  |  |  |  |
| **1.** | **Cifra de afaceri neta** | **276.893** | **299.718** |
|  |  |  |  |
| **2.** | **Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3+4+5)**  |  **374.471**  | **277.790** |
|  |  |  |  |
| 3. | Cheltuielile activitatii de baza | 318.071 | 210.901 |
| 4. | Cheltuielile activitatilor auxiliare  | 56.400 | 66.889 |
|  |  |  |  |
| **5.** | **Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)** | **-97.578** | **21.928** |
|  |  |  |  |
| 6. | Cheltuielile generale de administratie | 429.801 | 407.720 |
| 7. | Alte venituri din exploatare | 339.899 | 1.847.554 |
| 8. | Alte cheltuieli din exploatare | -73.181 | 1.024.764 |
|  |  |  |  |
| **9.** | **Rezultatul din exploatare (5-6-8+7)** | **-114.299** | **436.998** |

**12. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE (continuare)**

Linia Alte venituri din contul prescurtat de profit si pierdere include:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  |  |  |
| **Denumire** | **2020** | **2021** |
| Venituri din imobilizări financiare | 1.150 | 1.279 |
| Venituri din investiţii financiare cedate | 2.970 | 9.437 |
| Venituri din dobânzi | 31.947 | 19.510 |
| Alte venituri financiare | 2.495 | 6.328 |
| Alte venituri din exploatare  | 339.899 | 1.847.554 |
|  |  |  |
| **TOTAL** | **378.461** | **1.884.108** |

Variatia semnificativa la alte venituti din exploatare la 31.12.2021 fata de 31.12.2020, o reprezinta venituri din cedare active in suma de 1.618.245 lei.

Linia alte cheltuieli din contul prescurtat de profit si pierdere include:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Denumire** | **2020** | **2021** |
| Cheltuieli privind materialele de natura obiectelor de inventar | 7.343 | 3.133 |
| Cheltuieli privind materialele nestocate | 4.191 | 4.324 |
| Cheltuieli privind energia şi apa | 13.614 | 15.747 |
| Cheltuieli cu întreţinerea şi reparaţiile | 1.168 | - |
| Cheltuieli cu primele de asigurare | 3.167 | 5.259 |
| Cheltuieli privind comisioanele şi onorariile | 7 | 5 |
| Cheltuieli de protocol, reclamă şi publicitate | 3.000 | 14.781 |
| Cheltuieli cu transportul de bunuri şi personal | 125 | - |
| Cheltuieli cu deplasări, detaşări şi transferări | - | - |
| Cheltuieli poştale şi taxe de telecomunicaţii | 7.315 | 7.535 |
| Cheltuieli cu serviciile bancare şi asimilate | 1.918 | 1.756 |
| Alte cheltuieli cu serviciile executate de terţi | 88.444 | 77.822 |
| Cheltuieli cu alte impozite, taxe şi vărsăminte asimilate | 43.174 | 36.146 |
| Alte cheltuieli de exploatare | 55.034 | 958.113 |
| Cheltuieli privind investiţiile financiare cedate | 9.738 | 1.241 |
|  |  |  |
| **TOTAL** | **238.238** | **1.125.862** |

In anului 2021, rezultatul din exploatare a inregistrat un profit in suma de 436.998 lei, fata de anul precedent cand sa inregistrat o pierdere de 114.299 lei, iar nivelul cifrei de afaceri a inregistrat o crestere de 8,25 % fata de anul precedent.

Cheltuielile de exploatare au inregistrat o crestere de 65,35 % fata de anul precedent, urmare cresterii cheltuielilor cu cedari active, conform situatiilor financiale anuale la 2021, formular F30, pag 9,rd 208.

1. **ALTE INFORMATII**
	1. **Repartizarea profitului**

La 31.12.2021 societatea inregistreaza un profit net de 300.349 lei.

**Impozitul pe profit**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **31 decembrie**  | **31 decembrie**  |
| **2020** | **2021** |
| -85.475 | 472.312 |
| 1. Rezultat brut |
| 2. Deduceri  | - | - |
| 3. Venituri neimpozabile  | 143.65 | 41.559 |
| 4.venituri impozabile | 509.933 | 928.268 |
| 5. Cheltuieli nedeductibile | 6.948 | 67.151 |
| 6. Pierderi fiscale de recuperat din anii precedenti | - | - |
| 7. Profit/pierdere impozabila(1-2-3+4+-5-6)  | 287.756 | 1.426.172 |
| 7.a Pierdere anii precedenti(2019+2020) | -  | -204.848 |
| 8. Impozit pe profit datorat (7-7.a\*16%) | 46.041 | 195.412 |
| 9.Reducere 12% cf. OUG 153/2020 | - | -23.449 |
| 10.Impozit pe profit datorat (8 - 9) |  - | 171.963 |

In urma calculelor efectuate conform OUG nr. 153/2020, societate a obtinut o reducere de 12% a impozitului pe profit datorat pentru an 2021 in suma de 23.449 lei, ca urmare a indeplinirii criteriului de capitaluri proprii contabile pozitive (2% reducere), cumulat cu cresterea cu peste 25% a capitalului propriu ajustat aferent anului 2021 fata de capitalul propriu ajustat la 31 decembrie 2020

**14.2 Indicatori economico-financiari**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  | **31 decembrie****2020** | **31 decembrie****2021** |
|  |  |  |  |
| **1.** | **INDICATORI DE LICHIDITATE** |  |  |
|   | Lichiditate curenta (nr. ori)  | 4.66 | 7.91 |
|   | Lichiditate imediata (nr. ori) | 4.62 | 7.90 |
|  |  |  |  |
| **2.** | **INDICATORI DE RISC** |  |  |
|   | Grad de indatorare  | 4.34 | 4.23 |
|  |  |  |  |
| **3.** | **INDICATORI DE GESTIUNE** |  |  |
|  | Viteza de rotatie a debitelor – clienti (nr. zile) | 107.61 | 47.77 |
|  | Viteza de rotatie a creditelor – furnizor (nr. zile) | 14.38 | 11.45 |
|  | Viteza de rotatie a activelor imobilizate (nr. ori) | 0.03 | 0.04 |
|  | Viteza de rotatie a activelor totale (nr. ori) | 0.03 | 0.03 |
|  |  |  |  |
| **4.** | **INDICATORI DE PROFITABILITATE** |  |  |
|  | Rentabilitatea capitalului angajat | - | 0.04 |
|  | Marja bruta din vanzari (%) | - | 157.59 |
|  |  |  |  |
| **5.** | **INDICATORI PRIVIND REZULTATUL PE ACTIUNE** |  |  |
|  | Rezultatul pe actiune de baza (lei/act.) | - | - |
|  |  |  |  |

**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. Societatea nu are contractate credite bancare in exercitiul financiar 2021 si nici in exercitiul financiar 2020.

**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.

**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**

Indicatorul privind rezultatul pe actiune a fost determinati raportand profitul net la numarul de actiuni, 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.

* 1. **Tranzactii cu parti afiliate**

SIF MOLDOVA S.A. (in prezent denumita „“EVERGENT INVESTMENTS” 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 EVERGENT INVESTMENTS S.A.

A.V.A.S. Bucuresti detine 2,4196% din totalul actiunilor. Ceilalti actionari, detin 4,5589% actiuni (alte persoane juridice 0,0970% si alte persoane fizice 4,4619%).

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

In exercitiul financiar 2020 si exercitiul financiar 2021, nu au fost identificate tranzactii, sume datorate si de primit cu EVERGENT INVESTMENTS S.A., altele decat dividendele cuvenite.

**14.4 Alte informatii**

**Angajamente primite si acordate**

Societatea nu are angajamente acordate in anul 2021.

In anul 2021 nu au fost inregistrate angajamente primite.

**Managementul riscurilor**

1. **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.

**14. ALTE INFORMATII (continuare)**

**14.4 Alte informatii (continuare)**

**Managementul riscurilor (continuare)**

1. **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.

1. **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.

1. **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.

Disponibilul aflat la dispozitia societatii este suficient pentru ca societatea sa-si desfasoare activitatea in conditii normale si sa-si onoreze toate obligatiile scadente, inclusiv in conditiile impuse de pandemie.

1. **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.

1. **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. 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.

1. **Expunerea REGAL SA in piata:**

Societatea desfasoara, in prezent, activitati de inchiriere si, dupa caz, vanzare a spatiilor comerciale din patrimoniul propriu. Activitatile desfasurate de chiriasi in spatiile comerciale inchiriate sunt: alimentatie publica (2), magazin alimentar (1), birouri (3), magazii (1), magazin haine (1).

Pe fondul pandemiei COVID 19, estimam ca vor fi inchiriate si alte spatii – dintre cele ramase neinchiriate (birouri).

1. **Relatia cu clienții sau scăderea cererilor de inchiriere:**

In conditiile actuale, activitatile de alimentatie publica fiiind incetate, munca de birou desfasurandu-se la domiciliu iar comertul fiind limitat, chiriasii solicita suspendarea platii chiriei. In cazul in care aceste cereri nu ar fi aprobate, se pune problema rezilierii contractelor de inchiriere, fie la initiativa chiriasilor, fie pentru neplata chiriei.

**14. ALTE INFORMATII (continuare)**

**14.4 Alte informatii (continuare)**

**Managementul riscurilor (continuare)**

1. **Impactul asupra comunicarii:**

Mijloacele de comunicare folosinte de societatea REGAL SA sunt : email; telefon, web-siteul societatii, posta. Comunicarea nu este afectata de COVID-19.

1. **Furnizori , intârzieri sau întreruperi în furnizare:**

Furnizorii societatii sunt cei de utilitati (electricitate, gaze, apa-canal), de telefonie si internet. Eventualele intreruperi in furnizare ar avea efect doar in privinta comunicarii (on-line, telefonie, fax), deoarece societatea REGAL SA nu desfasoara activitate proprie in spatiile date in chirie. Nu este cazul de a solicita sprijin de la Guvern pentru plata utilitatilor, in aceasta perioada consumul fiind foarte redus in comparatie cu alte perioade ale anului.

1. **Alte aspecte - Impactul asupra capitalului uman**

Societatea este pregatita sa faca fata situatiei si din acest punct de vedere au fost luate urmatoarele masuri:

* angajatii au fost informati si instruiti cu privire la mijloacele de transmitere si prevenire a virusului Covid 19;
* declaratia salariatilor – in cazul in care au calatorit in zonele de risc sau care au intrat in contact cu persoane diagnosticate sau cu suspiciune de infectie respiratorii cauzata de COVID 19;
* personalul va instiinta de indata telefonic, in conditiile normelor privind concediile si indemnizatiile de asigurari de sanatate pentru luarea masurilor de asigurare a continuitatii activitatii la nivelul structurii organizatorice din care fac parte;
* limitarea interactiunii directe cu publicul in vederea reducerii riscului de imbolnavire cu mentinerea nivelului activitatii curente in compartimente, evitarea pe cat posibil al contactului direct intre persoane / angajati si utilizarea mijloacelor electronice;
* indeplinirea unor sarcini de serviciu de la domiciliu;
* program de lucru diferentiat;
* limitarea pe cat posibil al deplasarilor in afara societatii a personalului;
* exista suportul tehnic accesul de la domiciliu al personalului la adresele de e-mail de serviciu si suport pentru teleconferinte;
* sunt desemnate persoanele responsabile de scanarea si transmiterea documentelor support.
1. **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.

1. **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.

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.

**14. ALTE INFORMATII (continuare)**

**14.4 Alte informatii (continuare)**

**Managementul riscurilor (continuare)**

1. **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.

1. **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.

1. **Impozitarea**

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare şi armonizare cu legislaţia europeană. In acest sens încă există interpretări diferite ale legislaţiei fiscale. În anumite situaţii, autorităţile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite şi taxe suplimentare şi a dobânzilor şipenalităţilor de întârziere aferente.

Conform legislatiei fiscale in vigoare, pe parcursul anului 2021, pentru neachitarea la termen de catre contribuabili a obligatiilor fiscale, s-au perceput dobanzi si penalitati de intarziere.

Astfel, nivelul dobanzilor de intarziere a fost de 0,02% pe zi, iar nivelul penalitatilor de intarzierea fost de 0,01% pe zi pentru fiecare zi de intarziere. In cazul stabilirii penalității de nedeclarare care este de 0,08 pe zi, nu se vor mai calcula penalitățile de întârziere.

In plus, Guvernul Romaniei detine un numar de agentii autorizate sa efectueze auditul (controlul) companiilor care opereaza pe teritoriul Romaniei. Aceste controale sunt similare auditorilor fiscale din alte tari, si pot acoperi nu numai aspecte fiscale dar si alte aspecte legale si regulatorii care prezinta interes pentru aceste agentii. În România, exerciţiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Societăţii consideră că obligaţiile fiscale incluse în aceste situaţii financiare sunt adecvate.

Managementul Societatii considera ca si-a achitat in timp si in totalitate taxele si impozitele.

1. **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 in anul 2021.

**m) 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.

**14. ALTE INFORMATII (continuare)**

**14.4 Alte informatii (continuare)**

**Managementul riscurilor (continuare)**

**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 2021, 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.

1. **EVENIMENTE ULTERIOARE**

Conflictul militar ruso-ucrainian

În data de 24 februarie 2022, Rusia a început operațiunile militare împotriva Ucrainei. Aceasta a fost precedată de o comasare a trupelor la granița cu Ucraina și de recunoașterea diplomatică de către Rusia, în 21 februarie 2022, a Republicii Populare Donețk și a Republicii Populare Lugansk.

Societatea nu are expuneri directe sau indirecte în relatie cu Ucraina sau Rusia. Conducerea Societății a analizat, pe baza datelor existente, posibilele evoluții ale mediului economic intern și internațional ca urmare a acestui eveniment. În această etapă, Conducerea Societății nu poate estima în mod fiabil impactul, dar, având în vedere lipsa de expunere în zona de conflict, nu îl estimează ca fiind semnificativ.

Societatea monitorizează atent evoluția acestui conflict, impactul acestuia și a măsurilor luate la nivel internațional asupra mediului economic intern.

Pana la data aprobarii acestor situatii financiare nu au avut loc alte evenimente, in afara celor descrise mai sus, care sa determine reflectarea acestora in prezentele situatii financiare.

|  |
| --- |
| Aceste situații financiare au fost aprobate si semnate astazi, 09.03.2022, de către: |
|  |  |  |
| **Ec. Elena Trandafir,** |  | **Aurora Mocanu,** |
| **DIRECTOR GENERAL** |  | **Contabil Sef** |

**RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE**

**PRIVIND REZULTATELE ECONOMICO – FINANCIARE**

**IN PERIOADA 01.01.2021 - 31.12.2021**

Raportul anual conform anexei 32 a Regulamentului nr.ASF NR.5/2018,ART.126, ANEXA 15 pentru exercitiul financiar 01.01.2021 - 31.12.2021

 Data raportului : \_\_\_\_\_\_\_\_\_

 Denumirea societatii comerciale : REGAL S.A.

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

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

 C.U.I. : RO 1647588

 Nr. de ordine la Oficiul Registrului Comertului Galati : J17/52/1991

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

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

**CAPITALUL SOCIAL SI STRUCTURA ACTIONARIATULUI**

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

Conform situatiei transmise de Depozitarul Central S.A. la data de 17.09.2021 structura actionariatului era conform tabelului de mai jos:

**Tab.1. Capitalul social si actionariatul Societatii**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Denumire actionar** | **Capital social** | **Nr. actiuni** | **%** |
| EVERGENT INVESTMENTS SA | 111.626 | 1.116.258 | 93,0215 |
| Actionari pers. fizice | 5.354 | 53.543 | 4,4619 |
| AVAS | 2.904 | 29.035 | 2,4196 |
| Actionari pers.juridice | 116 | 1.164 | 0,0970 |
| **TOTAL** | **120.000** | **1.200.000** | **100,0000** |

**1. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII COMERCIALE**

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

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

alimentatie publica cod CAEN 5610;

 inchirieri de bunuri imobiliare proprii si leasing cod CAEN 6820.

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

**1.1.1.Elemente de evaluare generala**

Rezultatele economico – financiare la 31.12.2021, comparativ cu anii 2020 si 2019, sunt prezentate in tabelul de mai jos:

(tab.1)

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Nr. crt.** | **Indicatori** | **Realizat****2019** | **Realizat 2020** | **31.12.2021** | **Gr. realiz. %** |
| **BVC** | **Realizat** |
| 1 | Cifra de afaceri | 436.356 | 276.893 | 375.600 | 299.718 | 79,80 |
| 2 | Venituri din exploatare – total | 2.568.208 | 920.033 | 1.866.600 | 2.147.272 | 115,04 |
| 3 | Cheltuieli din exploatare – total, din care | 2.467.794 | 1.034.332 | 1.777.010 | 1.710.274 | 96,25 |
| a) | Cheltuieli mat prime si materiale – total | 13.041 | 13.986 | 12.500 | 12.198 | 97,59 |
| b) | Cheltuieli externe ( energie,apa) | 18.684 | 13.614 | 19.500 | 15.747 | 80,76 |
| c) | Cheltuieli cu personalul | 502.949 | 388.269  | 337.200 | 304.649 | 90,35 |
| d) | Ajustari val.imobilizari necorporale si corporale | 250.015 | 240.084 | 219.000 | 209.610 | 95,72 |
| e) | Alte cheltuieli din exploatare, din care: | 1.683.105 | 378.379 | 1.188.810 | 1.168.070 | 98,26 |
|   | - cheltuieli privind prestatii externe | 134.522 | 105.145 | 122.810 | 107.160 | 87,26 |
|   | - cheltuieli alte impozite si taxe | 55.592 | 43.174 | 40.000 | 36.146 | 90,37 |
|   | - alte cheltuieli | 1.492.991 | 230.060 | 1.026.000 | 1.024.764 | 99,88 |
| 4 | Profitul / pierderea din exploatare | 100.414 | -114.299 | 89.590 | 436.998 | 487,78 |
| 5 | Venituri financiare – total | 718.88 | 38.562 | 14.000 | 36.555 | 261,11 |
| 6 | Cheltuieli financiare – total | 113 | 9.738 | 6.000 | 1.241 | 20,69 |
| 7 | Profitul /pierderea financiara | 71.775 | 28.824 | 8.000 | 35.314 | 441,43 |
| 8 | Venituri totale | 2.640.096 | 958.595 | 1.880.600 | 2.183.827 | 116,13 |
| 9 | Cheltuieli totale | 2.467.907 | 1.044.070 | 1.783.010 | 1.711.515 | 95,99 |
| 10 | Profitul / pierderea bruta | 172.189 | -85.475 | 97.590 | 472.312 | 483,98 |
| 11 | Impozitul pe profit | 245.521 | 46.041  | 15.500 | 171.963 | 1.109,44 |
| 13 |  Profitul / pierderea net(a) perioada raportare | -73.332 | -131.516 | 82.090 | 300.349 | 365,88 |

1. **Profit**

Societatea a inregistrat la 31.12.2021 profit net in suma de 300.349 lei fata de un profit net in suma de 82.090 lei previzionat in BVC. Pe activitati situatia profitului se prezinta astfel:

1) Din **activitatea de exploatare** s-a realizat un profit de 436.998 lei, fata de un profit de 89.590 lei prevazut in BVC cu 347.408 mai mult fata de profitul bugetat din care :

- din **vanzari active** profitul brut realizat este de 719.849 lei cu 256.849 lei mai mare decat profitul aprobat prin BVC de 467.000 lei.

Societatea a avut aprobat in anul 2021 vanzarea a 3 active: Terasa Tineretului, Sifonarie Olt3 si Bar L2, ramanand nevandut activul Sifonaria Olt 3.

2) Societatea a inregistrat la 31.12.2021 **profit financiar** in valoare de 35.314 lei cu 27.314 lei mai mare decat prevederea bugetara.

1. **Cifra de afaceri**

Evoluția cifrei de afaceri pe ultimii trei ani a societății este conform tabelului de mai jos, realizata exclusiv din contracte de chirie pentru spatiile deținute de societate:

(tab.2)

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Indicatori** | **Real.2019** | **Real.2020** | **BVC2021** | **Real.2021** | **R2021/ BVC2021** | **R2021/ R2020** | **R2021/ R2019** |
| Cifra de afaceri | 436.356 | 276.893 | 375.600 | 299.718 | 79,80 | 108,25 | 68,69 |

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

(tab.3)

| Indicatori | Realizat 2019 | Realizat 2020 | Realizat 2021 |
| --- | --- | --- | --- |
| Cifra de afaceri | 100.00% | 100.00% | 100.00% |
| Venit.chirii | 100.00% | 100,00% | 100,00% |

**c) Export**: societatea nu are activitate de export.

**d) Costuri la export**: nu este cazul.

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

**f) Lichiditatea**:

Analizand acest indicator la 31.12.2021 se constata urmatoarele:

- lichiditatea curenta este de 7,91, mai mare decat lichiditatea curenta de 4,66 la 2020 .

- lichiditatea imediata este 7,90, mai mare decat lichiditatea imediata de 4,62 la 2020.

Valoarea ambilor indicatori este mai mare in anul 2021 fata de anul 2020, ceea ce demonstreaza ca societatea isi poate acoperi datoriile curente din activele curente (valoarea recomandata acceptabila fiind in jurul valorii de 2).

Disponibilitatile aflate in casa si in conturi la banci sunt la 31.12.2021 in suma de 3.347.105 lei cu 1.461.089 lei mai mare fata de 31.12.2020, urmare vanzarii a doua active, respectiv Bar L2 si Terasa Tineretului.

**1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societatii**

Societatea Regal SA detine un numar de 3 spatii comerciale plus sediul administrativ, avand o suprafata construita desfasurata de cca. 1.800 mp si un teren aferent unei foste piete agroalimentare in cartierul Francezi in suprafata de 5311 mp. Spatiile comerciale detinute de societate au in general finisaje modeste si necesita investitii pentru intretinere si igienizare.

In conformitate cu Programul de activitate pe 2021,aprobat de actionari, Consiliul de Administratie al societatii a fundamentat o strategie care sa asigure dezvoltarea sustenabila a societatii astfel:

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

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

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

**1.1.4.Evaluarea activitatii de vanzare**

Pentru anul 2021 au fost aprobate spre vanzare activele: Terasa Tineretului, Bar L2 si Sifonarie Olt3. Activul Sifonarie Olt 3 nu a putut fi vandut din lipsa de ofertanti.

**Tabel cu vanzarea de active**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Categorie activ vandut** | **Valoare inventar****(lei)** | **Valoare neamortizata (lei)** | **Venit vanzare (lei)** | **Profit brut** **(lei)** |
| Bar L2 | 359.885 | 327.954 | 554.210 | 226.256 |
| Terasa Tineretului | 579.176 | 570.442 | 1.064.035 | 493.593 |
| **Total vanzari active** | **939.061** | **898.396** | **1.618.245** | **719.849** |

**1.1.5.Evaluarea personalului societatii comerciale**

La 31 decembrie 2021, societate Regal S.A. are un numar de 3 persoane angajate cu contract de munca pe perioada nedeterminata, cu fractiuni de norma (7 ore).

Relațiile dintre conducere si salariati au fost normale, neînregistrând-se conflicte. Forța de munca in cadrul societății nu este sindicalizata.

**1.1.6. Evaluarea aspectelor privind mediul inconjurator**

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

**1.1.7 Evaluarea activitatii de cercetare dezvoltare.**

Nu este cazul.

**1.1.8. Evaluarea activitatii societatii comerciale privind managementul riscului**

Principalele riscuri la care este expusa activitatea firmei sunt :

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

Societatea urmareste zilnic si pe termen scurt evolutia nivelului lichiditatilor, coeficientul de lichiditate este mai mare decat 1.

Consideram ca disponibilitatile Societatii sunt suficiente pentru a asigura lichiditatea necesara continuarii activitatii in cazul impactului negativ asupra fluxurilor de numerar cauzat de pandemia COVID-19.

Riscul de finantare

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

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

Riscul de pret este influentat de costurile societatii.

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

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

A – Variabilitatea profitului

B – Capacitatea societatii de a face fata angajamentelor asumate.

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

1. Analiza statica a echilibrarilor financiare din bilant :

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

Indicatorii de lichiditate in 2021 sunt de 7,91 (lichiditatea curenta), respectiv 7,90(lichiditatea imediata).

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

2. Analiza dinamica a fluxurilor de trezorerie :

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

Viteza de rotatie a stocurilor in anul 2021 este de 0. zile.

b) Viteza de rotatie a debitorilor-clienti calculeaza eficacitatea societatii in colectarea creantelor, iar in anul 2021 este de 47,77 zile.

c) Viteza de rotatie a creditorilor-furnizori estimeaza creditarea obtinuta de la furnizori si in anul 2021 este de 11,45. zile .

|  |  |
| --- | --- |
| 1. Indicatorul lichiditatii curente | 7.91 |
| 2. Indicatorul lichiditatii imediate | 7.90 |
| 3. Indicatorul gradului de indatorare | 0.00 |
| 4. Viteza de rotatie a stocurilor | 0.00 |
| 5.Viteza de rotatie a debitelor pentru clienti | 47.77 |
| 6.Viteza de rotatie a creditelor pentru furnizori | 11.45 |
| 7.Viteza de rotatie a activelor imobilizate | 0.04 |
| 8.Viteza de rotatie a activelor totale | 0.03 |
| 9. Marja bruta din vanzari | 157.59 |

Societatea avea la 31.12.2021 depozite constituite in valoare de 3.238.741 lei .

**1.9. Elemente de perspectiva privind activitatea societatii**

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

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

Situatiile financiare prezinta in cadrul notei de Evenimente Ulterioare analiza Societatii asupra efectului pandemiei Covid-19 in activitatea economica, performanta si pozitita financiara ale Societatii pe o durata de cel putin 12 luni de la 31.12.2021

**2.Activele corporale (constructiile) apartinand societatii la 31.12.2021** :

| Nr.Crt. | Spatiul comercial | Datorii apa | Datorii termoficare | Datorii en. electica | Grad uzura(%) |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 1 | Sediul Potcoava | - | - | - | 49,83 |
| 2 | Terasa Intim | - | - | - | 31,67 |
| 3 | Sifonarie Olt 3 |  |  |  | 88,70 |
| 4 | Rest. Elite | - | - | - | 49,83 |

Restaurant Orient este uzat 100% si este propus spre demolare.

La 31.12.2021 societarea avea titluri de proprietate pentru toate terenurile.

In Bilantul anului 2021, sunt cuprinse rezultatele reevaluarii cladirilor si a terenurilor, la valoare justa. In urma reevaluarilor, societatea a inregistrat ajustari favorabile in valoare de 147.651,21 lei aferente cladirilor si in valoare de 157.373 lei aferente terenurilor, valoarea cumulativa a acestor ajustari fiind de 305.024,21 lei.

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

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

Pe data de 30.09.2021 a avut loc AGEA in care actionarii au hotarat retragerea de la tranzactionare de pe piata AeRO Standard a Bursei de valori Bucuresti a actiunilor emise de Regal SA Galati si radierea acestora din evidentele ASF in temeiul prevederilor art.60, lit. c), din Legea 24/2017 si ale art. 115, lit.b), pct Adin Regulamentul ASFnr.5/2018 si declararea societatii de tip inchis.

3.2 Politica de dividend va reflecta permanent contextul mediului economic şi va avea în vedere un randament ţinta în linie cu evoluţia pieţei.

Regal SA gestioneaza procesul de distribuire a dividendului, cu incadrarea in termenele legale si prin stabilirea unor modalitati de plata care sa asigure un grad cat mai ridicat de achitare; in acest sens precizam ca:

(1) in fiecare an, societatea anunta actionarii, in mod repetat (prin Comunicate, prin materiale AGA), cu privire la termenele de plata a dividendelor; actiunea de plata se deruleaza pe parcursul intregului exercitiu financiar;

(2) prin modalitatile de plata folosite se incearca asigurarea in mod constant a unui procent de achitare cat mai ridicat si obtinerea unor costuri cat mai reduse pentru actionari pentru distribuire.

(3) Termenul de incepere a platii dividendelor respecta termenul legal, de maxim 60 de zile de la publicarea hotararilor AGOA.

In fiecare an se distribuie dividendele aferente exercitiului financiar incheiat impreuna cu dividendele nedistribuire aferente din precedendele 2 exercitii financiare. La incheierea a 3 ani, in conformitate cu prevederile legislative privitoare la prescriptia extinctiva, consiliul de administratie aduce anual la cunostinta actionarilor implinirea termenului de prescriptiea dreptului de a solicita plata dividendelor cuvenite si neridicate timp de 3 ani si propune in fiecare adunare generala de bilant, inregistrarea acestora la “alte venituri”.

Politica de dividend asigura posibilitatea adoptarii de catre fiecare actionar a unei decizii investitionaleprivind incadrarea actiunii SC REGAL SA in portofoliul de detineri pe termen scurt/mediu/lung.

**Informarea actionarilor cu privire la nivelul impozitului pe dividend**

Impozitul pe dividend aferent diferitelor categorii de actionari, este de 5%, cu exceptia actionarilor cu rezidenta fiscala in tari cu care Romania are semnate acorduri de evitare a dublei impuneri.Din coroborarea prevederilor Codului fiscal cu cele ale convenţiilor de evitare a dublei impuneri şi a legislaţiei Uniunii Europene, se evidentiaza urmatoarele :

- „dacă un contribuabil este rezident al unei ţări cu care România a încheiat o convenţie pentru evitarea dublei impuneri, cota de impozit care se aplică venitului impozabil obţinut de către acel contribuabil din România nu poate depăşi cota de impozit prevăzută în convenţie care se aplică asupra acelui venit. În situaţia în care sunt cote diferite de impozitare în legislaţia internă sau în convenţiile de evitare a dublei impuneri, se aplică cotele de impozitare mai favorabile.”

- Legislaţia Uniunii Europene se aplică în relaţia României cu statele membre ale Uniunii Europene sau ale Asociaţiei Europene a Liberului Schimb.

Sunt scutite de impozitul pe veniturileobţinute din România următoarele venituri:

a) veniturile persoanelor juridice străine care desfăşoară în România activităţi de consultanţă în cadrul unor acorduri de finanţare gratuită, încheiate de Guvernul României/autorităţi publice cu alte guverne/autorităţi publice sau organizaţii internaţionale guvernamentale sau neguvernamentale;

b) dividendele plătite către *fonduri de pensii*, astfel cum sunt ele definite în legislaţia statului membru al Uniunii Europene sau în unul dintre statele Asociaţiei Europene a Liberului Schimb.

Dividende brute inregistrate in ultimii trei ani.

| Nr.crt. | Actionari | 2019 | 2020 | 2021 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 1 | SIF MOLDOVA | 1.951.520 | - | - |
| 2 | AAAS | 50.761 | - | - |
| 3 | Actionari pers.fizice | 93.942 | - | - |
| 4 | Actionari pers.juridice | 1.701 | - | - |
|  | Total | 2.097.924 | - | - |

* 1. Rascumparare de actiuni

Nu este cazul-Societatea nu a achizitionat de pe piata propriile actiuni.

* 1. Actiuni detinute la societatea mama

Nu este cazul -Societatea Regal nu are filiale deci nu s-au emis actiuni de catre societatea mama care sa fie detinute de filiale.

* 1. Titluri de datorie detinute la societatea mama

Nu este cazul- Societatea nu a emis titluri de creanta si nici obligatiuni.

1. **CONDUCEREA SOCIETĂŢII**

Societatea este administrată de către un Consiliu de Administraţie compus din trei membri,, aleşi de adunarea generală a acţionarilor pe o perioadă de 4 ani, cu posibilitatea de a fi realeşi. Membrii Consiliului de Administraţie au încheiat cu Societatea contracte de administraţie pentru perioada 16.09.2018-16.09 2022. Directorul general este numit de adunarea generală a acţionarilor pe o perioadă de 4 ani, cu posibilitatea de prelungire a mandatului, a încheiat cu societatea contract de management pentru perioada 16.09.2018-16.09.2022.

* 1. **Consiliul de administratie al societatii** este format din:

Esanu Vasile Romeo Presedinte CA

Albastrel Mikhaela Membru

Nijnic Marin Ilie Membru

* 1. **Conducerea executiva este asigurata de :**

Trandafir Elena Director General

* 1. **Politica de remunerare**

Politica de remunerare vizează remunerarea adecvată şi responsabilă si legătura cu performanţa este clar determinată.

**Principii:**

• politica de remunerare este compatibilă cu strategia de afaceri, obiectivele, valorile și interesele pe termen lung;

• politica de remunerare nu încurajează asumarea unor riscuri care depășesc nivelul de risc tolerat de societate;

• politica de remunerare urmăreşte asigurarea echilibrului intern şi a competitivităţii pe piaţă si include masuri pentru evitarea conflictelor de interese;

• Consiliul de Administratie adoptă și revizuiește periodic principiile generale ale politicii de remunerare a Conducerii Executive;

• aplicarea politicii de remunerare este supusă, cel puțin o dată pe an, auditului financiar;

Aplicarea acestor principii generale se face fara discriminare pe diverse criterii (de exemplu varsta, apartenenta nationala, sex, religie, optiune politica etc)

**Cadrul legal**

* prevederile Codului de guvernanta corporativa a Bursei de valori Bucuresti , cu aplicabilitate din 04 ianuarie 2016 ,
* hotararea A.G.O.A din data de 15.04.2019 privind aprobarea remuneratiei membrilor Consiliului de Administratie si pentru Directorul General;
* Contractele de administrare ale Administratorilor si contractul de mandat al Directorului General.

**Remuneraţia membrilor Consiliului de Administraţie**

Nivelul remuneraţiei lunare a membrilor Consiliului de Administraţie, organul de conducere a societatii este stabilit prin Hotărârea Adunării Generale a Acţionarilor.

Indemnizatia lunara neta poate fi supusa indexarilor stabilite si aprobate prin hotarâre a adunarii generale a actionarilor, considerata parte fixa a politicii de remunerare.

**Membrii Consiliului de Administratie au dreptul si la o parte variabila, sub forma de bonus, dupa stabilirea profitului net al societatii comerciale, in functie de realizarea criteriilor de performanta stabilite.**

**Presedintele Consiliului de Administratie si ceilalti administratori vor beneficia de decontarea, pe baza de documente justificative, a cheltuielilor de cazare, diurna, transport si alte cheltuieli pentru deplasarea in interes de serviciu, in tara si strainatate. Criteriile de performanta la a caror realizare se obliga administratorii se renegociaza anual prin act aditional la contractul de administrare incheiat cu societatea. Pe parcursul executarii contractului, partile pot sa modifice, de comun acord, criteriile de performanta si ponderea acestora in scopul de a le adapta evolutiei situatiei conjuncturale.**

Beneficii in natura: nu este cazul.

Durata contractelor de administrare: 16.09.2018-16.09.2022

**Remuneraţia Conducerii Executive**

Directorul general are contract de management, iar evaluarea activitatii sale se face anual pe baza criteriilor de performanta stabilite de catre Consiliul de Administratie.

Directorul general are dreptul la:

a) o parte fixa a remuneratiei lunare in suma neta;

b) o parte variabila, formata din:

- bonus anual aprobat de CA, stabilita in functie de gradul de realizare a criteriilor de performanta negociate anual.

- prima de sarbatori, stabilita de consiliul de administratie.

* + 1. Remuneratia Directorului General este asimilata veniturilor din salarii din punct de vedere fiscal, al obligatiilor decurgand din legislatia privind sistemul public de pensii si alte drepturi de asigurari sociale, inclusiv dreptul de asigurare pentru accidente de munca si boli profesionale, precum si din legislatia privind sistemul asigurarilor pentru somaj si asigurarile de sanatate.
1. Remuneratia poate fi supusa indexarilor aprobate prin hotarare CA/AGA, urmand sa se incheie act aditional la prezentul contract.
2. Prima anuala va fi acordata pe baza situatiilor financiare anuale si va fi aprobata de CA/AGA.
3. Prima de sarbatori va fi stabilita de consiliul de administratie, in conditiile stabilite pentru salariatii societatii si va fi platita odata cu plata primelor catre salariati.
4. Plata remuneratiei lunare a directorului general se face la termenele si in conditii similare salariatilor sociatatii.
5. Pe perioada vacantei, directorul general va beneficia de o suma egala cu nivelul indemnizatiei lunare nete stabilita prin prezentul contract.
6. Nu se pot efectua nici un fel de plati cu titlu de salarii sau alte drepturi decurgand dintr-un contract individual de munca cu societatea in perioada in care contractul de mandat este in vigoare.

**Remunerația lunara**: reprezintă elementul fix al remunerării și reflectă experiența profesională, cerințele funcției, prevăzute în Contractele de mandat, ca parte a conditiilor de angajare.

**Remunerația variabila**: este opțională și include schemele anuale de bonusare functie de performanta financiara a societatii faţă de obiectivele asumate şi aprobate de AGA.

Performanta financiara a societatii este evaluata functie de urmatoarele criterii:

* Cifra de afaceri
* Profit net
* Alte criterii specifice

Drepturile aferente remuneraţiei variabile sunt acordate doar dacă aceasta poate fi susţinută în conformitate cu situaţia financiară a societatii şi dacă poate fi justificată în conformitate cu performanţa. Nivelul părţii variabile a remuneraţiei este stabilit de catre Consilul de Administratie in urma analizei realizarii bugetului si altor obiective aprobate. Partea variabila se achita anual, in anul urmator celui pentru care se acorda, dupa aprobarea Situatiilor financiare anuale ale Companiei.

Beneficii in natura: nu este cazul.

Acțiuni și schemă de pensii – In masura posibilitatilor, in vederea fidelizarii personalului, compania poate acorda, stimulente in actiuni. REGAL SA nu are o schema de pensii pentru personal.

Durata contractului de management: 16.09.2018-16.09.2022

Perioada de preaviz : 60 zile calendaristice in cazul demisiei

Sume compensatorii : despagubire in cuantumul a 6 remuneratii lunare in cazul incetarii mandatului din motive neimputabile Directorului Ganeral.

Sumele totale incasate in cursul anului 2021 de catre Consiliul de Administratie si Conducerea executiva sunt prezentate in tabelul de mai jos.

Sume nete primite de Administratori si Director General in 2021:

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Nr. Crt.** | **Nume prenume** | **Calitatea** | **Total sume netedin care:** | **Participare la profit an 2020** | **Indemnizatii****CA/DIR. GEN** |
|
| 1 | Esanu Romeo | Presedinte C.A | 25.200 | - | 25.200 |
| 2 | Albastrel Mikhela | Membru C.A | 8.400 | - | 8.400 |
| 3 | Nijnic Marin Ilie | Membru C.A | 8.400 | - | 8.400 |
| 4 | Trandafir Elena | Director General | 63.000 | - | 63.000 |
| **TOTAL** | **105.000** | **-** | **105.000** |

4.4. Membrii consiliului de administratie nu au participatii la capitalul Societatii.

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

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

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

In cursul anului 2021 au avut loc 13 sedinte ale Consiliului de Administatie.

1. **Situatia financiar – contabila**
2. Referitor la evolutia potentialului financiar al societatii pe ultimii trei ani (2019,2020,2021) mentionam datele din tabelul urmator:

| Evolutia potentialului financiar | 2019 | 2020 | 2021 |
| --- | --- | --- | --- |
| 1. ACTIV total | 11.374.610 | 10.027.806 | 10.703.656 |
| 1.1.Active imobilizate | 7.407.174 | 8.069.016 | 7.276.336 |
| 1.2.Active circulante nete | 3.967.436 | 1.958.790 | 3.427.320 |
|  - disponibilitati | 3.860.707 | 1.886.016 | 3.347.105 |
| 1.3.Conturi de regularizare | - | - | - |
| 2. PASIV total | 11.374.610 | 10.027.806 | 10.703.656 |
| 2.1. Capitaluri proprii | 10.662.233 | 9.611.057 | 10.216.430 |
| 2.2.Obligatii totale | 577.377 | 416.749 | 432.363 |
| 2.3. Conturi de regularizare | - | - | - |
| 2.4. Provizioane | 135.000 | - | 54.863 |

**Situatia activelor circulante**

1) Situatia inventarierilor

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

In baza deciziei nr. 2 din 02.11.2021 s-a efectuat inventarierea patrimoniului. Din valorificarea inventarelor nu au rezultat diferente.

2) Situatia creantelor

| Nr.crt | DENUMIREA INDICATORILOR | SUMA |
| --- | --- | --- |
| 1 | Furnizori debitori | - |
| 2 | Clienti – ajustari  | 28.222 |
| 3 | Impozit pe profit | - |
| 4 | Debitori - ajustari | - |
| 5 | TVA colectat ( de recuperat) | 9.726 |
| 6 | Foduri speciale de incasat de la buget(concedii medicale) | - |
| 7 | Dobanda de incasat | 3.236 |
|  | T O T A L | 41.184 |

 Perioada de recuperare a creantelor la 31.12.2021 = 50,15 zile > 39,80 zile la 31.12.2020

 3) Situatia datoriilor societatii

| Nr.crt | DENUMIRE INDICATORI | TOTAL | PANA LA 1 AN | PESTE 1 AN |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 1 | Furnizori pentru activitatea curenta | 3.612 | 3.612 | - |
| 2 | Furnizori facturi nesosite | 22.961 | 22.961 | - |
| 3 | Clienti creditori | - | - | - |
| 4 | Datorii cu personalul | 3.636 | 3.636 | - |
| 5 | Garantii materiale | 23.671 | 23.671 | - |
| 6 | Datorii cu asigurarile sociale  | 8.722 | 8.722 | - |
| 7 | TVA de plata | - | - | - |
| 8 | Contributie asiguratorie de munca | 560 | 560 |  |
| 9 | Impozit pe salarii | 1.580 | 1.580 | - |
| 10 | Impozit profit | 167.079 | 167.079 | - |
| 11 | Impozit dividende | - | - | - |
| 12 | Decontari cu actionarii | 24.069 | 24.069 | - |
| 13 | Dividende de plata | 140.425 | 140.425 | - |
| 14 | Imprumuturi si datorii asimilate | 35.712 | 35.712 | - |
| 15 | Creditori diversi | 336 | 336 | - |
| 16 | Decont.in cadrul grupului (anticipatii) | - | - | - |
|  | T O T AL | 432.363 | 432.363 | - |

Perioada de rotatie a datoriilor la 31.12.2021 = 526,54 zile < 550,86 zile la 31.12.2020

**b) Contul de profit si pierderi** pe ultimii trei ani (2019, 2020, 2021) exprima evolutia economico – financiara a societatii conform datelor din tabelul de mai jos:

| Evolutia potentialului financiar  | 2019 | 2020 | 2021 |
| --- | --- | --- | --- |
| I. VENITURI TOTALE ,din care: | 2.640.096 | 958.595 | 2.183.827 |
|  - cifra de afaceri | 436.356 | 276.893 | 299.718 |
| 1.1. Venituri din exploatare | 2.568.208 | 920.033 | 2.147.272 |
|  - vanzari de marfuri | - | - | - |
|  - venituri din productie | - | - | - |
|  - venituri din inchirieri si leasing | 436.356 | 276.893 | 299.718 |
|  - venituri din activitati diverse | - | - | - |
|  - venituri din lucrari executate | - | - | - |
|  - alte venituri (vanzari active)\* | 2.131.852 | 643.140 | 1.847.554 |
| 1.2. Venituri financiare  | 71.888 | 38.562 | 36.555 |
| II.CHELTUIELI TOTALE, din care: | 2.467.907 | 1.044.070 | 1.711.515 |
|  - cheltuieli priv.marfurile | - | - | - |
|  - cheltuieli materiale | 31.725 | 27.600 | 27.945 |
|  - cheltuieli cu personalul  | 502.949 | 388.269 | 304.649 |
|  - cheltuieli lucrari servicii terti | 134.522 | 105.145 | 107.160 |
|  - chelt cu impozite si taxe | 55.592 | 43.174 | 36.146 |
|  - cheltuieli cu amortizarea  | 250.015 | 240.084 | 209.610 |
|  - alte cheltuieli exploatare\* | 1.492.991 | 230.060 | 1.024.764 |
| 2. Cheltuieli financiare |  113 | 9.738 | 1.241 |
| 3. Cheltuieli extraordinare | - | - | - |
| III.PROFIT BRUT | 172.189 | -85.475 | 472.312 |
| IV.IMPOZIT PE PROFIT | 245.521 | 46.041 | 171.963 |
| V. PROFIT NET | -73.332 | -131.516 | 300.349 |

\*Societatea a vandut in cursul anului 2021 doua imobilizari corporale cu valoare ramasa neamortizata de 898.396 lei, cheltuiala scoaterii din gestiune si venitul brut in suma de 1.618.245 lei fiind incluse in linia „Alte venituri din exploatare” in situatiile financiare, obtinand astfel un castig brut in urma tranzactiei de 719.849 lei.

Conform tabelului de mai sus in perioada analizata Regal SA a obtinut venituri totale in suma de 2.183.827 si a inregistrat cheltuieli totale in suma de 1.711.515 lei, rezultand un profit brut in suma de 472.312 lei. Impozitul pe profit calculat este de 171.963 lei, rezultand profit net in suma de 300.349 lei.

1. VENITURI

Analizand veniturile exercitiului financiar 2021 se observa ca 74,11% din totalul veniturilor il reprezinta veniturile obtinute din vanzarile de active, 13,73% reprezinta veniturile din inchirieri, 1,68 % veniturile financiare si 10,48 % din alte venituri.

Analizand veniturile obtinute in anul 2021 comparativ cu cele obtinute in anul 2020 se constata ca in anul 2021 s-au obtinut venituri totale mai mari cu 1.225.232 lei, urmare a faptului ca in anul 2020 s-au inregistrat venituri din vanzarea de active mai mici fata de veniturile din vanzarea activelor in 2021.

La data de 31.12.2021 disponibilitatile erau in suma de 3.347.105 lei cu 1.461.089 lei mai mari fata de inceputul anului.

Aceste disponibiltati se regasesc in depozite pe termen scurt la urmatoarele banci:

* Banca Comerciala Romana ( Ideal) 2.233.937 lei
* Banca Comerciala Romana(garantii) 23.671 lei
* Garanti Bank 485.304 lei
* First Bank 519.500 lei

b) CHELTUIELI

Cheltuielile totale efectuate in perioada analizata in suma de 1.711.515 lei (anexa 1) s-au incadrat in cele prognozate in BVC pe anul 2021 realizandu-se in procent de 95,99 %. Fata de anul 2020 s-au realizat in procent de 163,93 %. Cheltuielile financiare in anul 2021 au valoarea 1.241 lei.

c) PROFIT

Activitatea Regal Galati in exercitiul financiar 2021 s-a incheiat cu un profit brut de 472.312 lei, impozitul pe profit a fost de 171.963 lei, inregistrand un profit net in suma de 300.349 lei,Conform OUG nr. 153/2020 urmare calculului indicatorilor prevazuti de ordonanta societatea a obtinut o reducere de 12% a impozitului pe profit datorat pentru anul 2021 in suma de 23.449 lei.

1. INVESTITII

In perioada 01.01.2021 - 31.12.2021 societatea nu a efectuat cheltuieli pentru investitii.

**Numele auditorului financiar extern**

Auditorul societatii este DELOITTE AUDIT SRL, inregistrata la Registrul Public Electronic al Auditorilor Financiari si Firmelor de Audit cu nr. 25, numit de AGOA din data de 16.04.2021. Situatiile financiare la 31.12.2021 vor fi auditate dupa emiterea spre aprobare a acestora.

**Situatia litigiilor**

In tot cursul anului societatea a depus eforturi pentru incasarea prin cont si prin sistemul de compensare. La 31 decembrie 2021, un singur debitor este in curs de executare silita.

Pentru clientii si debitorii care nu si-au achitat obligatiile fata de societate si cu dosare in curs de judecata s-au constituit provizioane. Valoarea acestora la 31.12.2021 este de 13.012 lei.

SITUATIA LISTA LITIGIILOR REGAL SA existente la 31.12.2021. Dosare pe rol:

| Nrcrt | Nr.Dosar | Reclamant | Parat | Motivullitigiului | Valoare Pretentii(lei) | Instanta | Stadiulactual |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 2 | 625/324/2020 | REGAL SA | VITIMAS SA | pretentii | 76.513.00 | Tribunalul Gl | In curs |
| 3 | 1611/121/2016 | REGAL SA | ARCBLANK SRL | creanta | 19.440,00 | Tribunalul Gl | In curs |
| 4 | 12390/233/2020 | REGAL SA | BRATES PRUT FRUMUSITA SA | Pretentii folosinta teren | 71.090,00 | Judecatoria Gl | Cerere admisa |

Modificari survenite in Societate

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

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

Au fost respectate sarcinile prevazute de art.11 din Legea contabilitatii nr. 82/1991, republicata, privind organizarea si evidenta corecta si la zi a contabilitatii in cadrul Societatii.

Operatiunile economico-financiare privind exercitiul financiar expirat au fost consemnate in documente legale si contabilizate, asa cum rezulta din balanta sintetica si bilatul contabil intocmit la 31.12.2021 intocmirea bilantului contabil s-a tinut cont de art.28 din Legea 82/1991, republicata.

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

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

Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicate.

Situatiile financiare la 31.12.2021 ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata.

Conflictul militar ruso-ucrainian

În data de 24 februarie 2022, Rusia a început operațiunile militare împotriva Ucrainei. Aceasta a fost precedată de o comasare a trupelor la granița cu Ucraina și de recunoașterea diplomatică de către Rusia, în 21 februarie 2022, a Republicii Populare Donețk și a Republicii Populare Lugansk.

Societatea nu are expuneri directe sau indirecte în relatie cu Ucraina sau Rusia. Conducerea Societății a analizat, pe baza datelor existente, posibilele evoluții ale mediului economic intern și internațional ca urmare a acestui eveniment. În această etapă, Conducerea Societății nu poate estima în mod fiabil impactul, dar, având în vedere lipsa de expunere în zona de conflict, nu îl estimează ca fiind semnificativ.

Societatea monitorizează atent evoluția acestui conflict, impactul acestuia și a măsurilor luate la nivel internațional asupra mediului economic intern.

Pana la data aprobarii acestor situatii financiare nu au avut loc alte evenimente, in afara celor descrise mai sus, care sa determine reflectarea acestora in prezentele situatii financiare.

Raportul de activitate are urmatoarele anexe:

1.Gradul de realizare a BVC pe 2021

2.Situatiile financiare la 31.12.2021 (Bilant, CPP, Notele la situatiile financiare)

3. Cash flow

4.Declaratia PGC.

5. CV-uri administratori

**Director General, Contabil Sef,**

**Elena Trandafir Aurora Mocanu**

**Presedinte CA,**

**Esanu Vasile Romeo**

**Data 09.03.2022**

**Anexa nr.1**

**SITUATIA GRADULUI DE REALIZARE A BVC. PE ANUL 2021**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Nr.crt. | Specificatie | Realizat31.12.2020 | 31.12 2021 | Gr realiz.(%) |
|  |  |  | BVC | Realizat |  |
| I. | VENITURI TOTALE | 958.595 | 1.880.600 | 2.183.827 | 116,13 |
|  1. | Venituri exploatar, din care: | 920.033 | 1.866.600 | 2.147.272 | 115,04 |
| a | Venit din activ. baza | 27.6893 | 375.600 | 299.718 | 79,80 |
|  | - vanzari cu amanunt. | - | - | - | - |
|  | - venituri productie | - | - | - | - |
|  | - venit.,inchirieri | 276.893 | 375.600 | 299.718 | 79,80 |
| b | Venituri alte activitati | 643.140 | 1.491.000 | 1.847.554 | 123,92 |
|  | - venit din activ. div. | - | - | - |  |
|  | -venit vanzare active | 500.533 | 1.440.000 | 1.618.245 | 112,38 |
|  | - alte venituri | 142.607 | 51.000 | 229.309 | 449,63 |
| 2 | Venituri financiare | 38.562 | 14.000 | 36.555 | 261,11 |
|  | - venit din dobanzi | 31.947 | 10.000 | 19.510 | 195,10 |
|  | - venit.din inv.financiare | 2.970 | 1.500 | 9.438 | 629,20 |
|  | -venit diferente curs | 2.495 | 1.500 | 6.328 | 421,87 |
|  | -venit dividende primite | 1.150 | 1.000 | 1.279 | 127,90 |
|  | - venit.din sconturi | - | - | - | - |
| II. | CHELT. TOTALE | 1.044.070 | 1.783.010 | 1.711.515 | 95,99 |
| 1. | Cheltuieli exploatare | 1.034.332 | 1.777.010 | 1.710.274 | 96,25 |
| a | Cheltuieli materiale | 13.986 | 32.000 | 27.945 | 87,33 |
|  | -chelt.privind marf. | - | - | - | - |
|  | - chelt.materiale | 13.986 | 32.000 | 27.945 | 87,33 |
| b | Chelt. cu personalul | 388.269 | 337.200 | 304.649 | 90,35 |
| c | Chelt. amortizarea | 240.084 | 219.000 | 209.610 | 95,72 |
| d | Impoz.taxe si vars. | 43.174 | 40.000 | 36.146 | 90,37 |
| e | Chelt.cedari active | 303.241 | 973.000 | 898.396 | 92,34 |
| f |  Alte cheltuieli  | 45.578 | 175.810 | 233.528 | 132,83 |
| 2. | Cheltuieli financiare | 9.738 | 6.000 | 1.241 | 20,69 |
| 3. | Cheltuieli extraordinare | - | - | - | - |
| III | PROFIT BRUT | -85.475 | 97.590 | 472.312 | 483,98 |
| IV | IMPOZIT PE PROFIT | 46.041 | 15.500 | 171.963 | 1109,44 |
| V | PROFIT NET | -131.516 | 82.090 | 300.349 | 365,88 |