

RAPORT ANUAL
pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2010
conf. Reg. CNVM nr. 1/2006

S.C. CAPITOL S.A.
Str. Academiei nr. 17, sect. 1, Bucuresti
Tel.: 3136957
Fax: 3122214
CUI 1572221
RC J40/619/1991
Piata reglementata: RASDAQ S.A.
CS subscris si varsat: 4.597.930lei
Valoarea nominala a unei actiuni: 2,50 lei
Numar actiuni: 1.839.172
Tipul actiunilor: nominative

1. ANALIZA ACTIVITATII S.C. CAPITOL S.A.

1.1 Activitatea de baza a S.C. Capitol S.A. este exploatarea de hoteluri si restaurante.

S.C. Capitol S.A. a fost infiintata prin HG nr. 1041/25.09.1990 si a fost inregistrata la ORC la data de 19.02.1991.

In cadrul S.C. Capitol S.A., in exercitiul financiar 2010 nu au avut loc fuziuni sau reorganizari, si nici achizitii sau instrainari de active.

1.1.1 ELEMENTE DE EVALUARE GENERALA A S.C. CAPITOL

La 31.12.2010, S.C. Capitol S.A. a realizat urmatorii indicatori economico-financiari:

a) pierdere	472.701 lei
b) cifra de afaceri	188.395 lei
c) export	x
d) costuri totale	742.724 lei
e) % din piata detinut	x
f) lichiditate (disponibil cont)	52.030 lei

1.1.2 EVALUAREA NIVELULUI TEHNIC AL S.C. CAPITOL S.A.

In anul 2010 Societatea CAPITOL S.A. a realizat venituri din prestari servicii – inchirieri spatii, piata de desfacere fiind Municipiul Bucuresti.

Ponderea serviciilor in veniturile totale si in totalul cifrei de afaceri ale Societatii CAPITOL S.A. pe ultimii 3 ani se prezinta astfel:

	-Lei-					
	ANUL 2008	%	ANUL 2009	%	ANUL 2010	%
VENITURI TOTALE	616.464		610,855		276.473	
din care:						
-venituri exploatare	616.224	99,96	608.851	99,67	276.425	99,98
din care:						
cifra de afaceri	380.586	61,73	455.868	74,62	188.395	68,14
-venituri financiare	240	0,038	2.004	0,328	48	0,017

1.1.3 EVALUAREA ACTIVITATII DE APROVIZIONARE TEHNICO-MATERIALA A S.C. Capitol S.A.

Aprovizionarea societatii cu materii prime si materiale in anul 2010, s-a facut de pe piata interna.

Stocurile de materii prime si materiale ale societatii prezinta la 31.12.2010 un sold 0.

1.1.4 EVALUAREA ACTIVITATII DE VANZARE A SOCIETATII.

Societatea CAPITOL S.A., nu se regaseste in nici o situatie din punctele enumerate la aceasta activitate.

1.1.5 EVALUAREA ASPECTELOR LEGATE DE ANGAJATII SOCIETATII CAPITOL S.A.

Numarul salariatilor societatii CAPITOL S.A. la 31.12.2010 a fost de 10, din care:

- cu studii superioare:	2
- cu studii liceale:	4
- cu studii gimnaziale:	4

In cadrul societatii nu exista sindicat. In anul 2010 raporturile dintre manager si angajati au fost normale, neexistand situatii conflictuale.

1.1.6 EVALUAREA ASPECTELOR LEGATE DE IMPACTUL ACTIVITATII DE BAZA A EMITENTULUI ASUPRA MEDIULUI INCONJURATOR

Nu este cazul.

1.1.7 EVALUAREA ACTIVITATII DE CERCETARE SI DEZVOLTARE

Nu este cazul.

1.1.8 EVALUAREA ACTIVITATII SOCIETATII PRIVIND MANAGEMENTUL RISCULUI

- Societatea comerciala nu are credite angajate.
- In ce priveste fluxul de numerar, societatea in ultimii doi ani a realizat un flux de numerar negativ, determinat de scoaterea spatiilor comerciale din fluxul turistic.

1.1.9 ELEMENTE DE PERSPECTIVA PRIVIND ACTIVITATEA SOCIETATII

In anul financiar 2010, societatea CAPITOL S.A. nu a inregistrat cheltuieli de capital, curente sau anticipate, care sa afecteze lichiditatea societatii .

2. ACTIVELE CORPORALE ALE S.C. CAPITOL S.A.

2.1. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETATII

- S.C. CAPITOL S.A. are in administrare un patrimoniu compus din:
- 1) VILA EMINESCU, situata in str. Eminescu nr. 47, sector 2, Bucuresti, in prezent inchisa, urmand a se relua lucrarile de consolidare si modernizare.
 - 2) RESTAURANT BERLIN, situat in str. Constantin Mille nr. 4, sector 1, Bucuresti.

3) SEDIUL SOCIETATII (parter, etajele 1, 2 si 4, subsol 79,78% si teren in suprafata de 205,18 mp., cota indiviza din suprafata totala de 257,18 mp.) cumparat in anul 2005.

Activele societatii au fost reevaluate in luna decembrie 2008 conform OMF nr.1752/2005. Activele inregistrate si evidentiate in contabilitate se prezinta astfel:

2.2 1. Imobilul BERLIN, a fost achizitionat de S.C. Capitol S.A. in aprilie 2005.

- valoarea de inventar la 31.12.2010 este de 424.924 lei;

2. Imobilul Vila Eminescu a fost construit in anul 1930.

- valoarea de inventar la 31.12.2010 este de 119.700 lei;

3. Imobilul SEDIUL societatii a fost achizitionat de S.C. Capitol S.A. in luna august 2005.

- valoarea de inventar la 31.12.2010 este de 654.914 lei;

2.3 In anul financiar 2010, nu au fost probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor detinute de societate.

3. PIATA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE S.C. CAPITOL S.A.

3.1. Valorile mobiliare emise de S.C. Capitol S.A. se tranzactioneaza pe piata bursiera RASDAQ S.A..

3.2. In ultimii 3 ani societatea nu a mai distribuit dividende. Societatea Capitol S.A. nu are filiale.

4. CONDUCEREA S.C. CAPITOL S.A.

4.1 Consiliul de Administratie este format din:

a) - Pupaza Niculae – Presedinte-Director General

Varsta – 53 ani

Studii – Facultatea de Drept

Experienta profesionala – peste 30 ani vechime

Functia - Presedinte – Director General

Vechimea in functie din 26.01.2001

- VUCOVIC VLADIMIR

Varsta – 36 ani

Studii –

Experienta profesionala –

Funcția și - membru CA din 15.05.2008

vechimea in functie

- LAZAROV NIKOLA

Varsta – 44 ani

Studii –

Experienta profesionala –

Funcția și - membru CA din 15.05.2008

vechimea in functie

- b) Nu exista acord, intelegere sau legatura de familie intre administratori si o alta persoana – datorita careia persoana respectiva a fost numita administrator.
- c) Administratorul societatii detine un numar de 10 actiuni.
- d) Nu exista persoane afiliate societatii comerciale.

4.2 CONDUCEREA EXECUTIVA

a) Pupaza Niculae – Director General

- Termenul pentru care face parte din conducerea executiva:
- perioada nedeterminata;

Nu exista acord, intelegere sau legatura de familie intre persoana respectiva si o alta persoana datorita careia directorul general a fost numit ca membru al conducerii executive.

b) Domnul Pupaza Niculae detine 10 actiuni la S.C. Capitol S.A..

a1) Verboncu Aurica – Contabil Sef

- Termenul pentru care face parte din conducerea executiva:
- perioada nedeterminata ;

b1) Nu exista acord, intelegere sau legatura de familie intre persoana respectiva si o alta persoana datorita careia contabilul sef a fost numit ca membru al conducerii executive.

c1) Doamna Verboncu Aurica detine 2 actiuni la S.C. Capitol S.A..

4.3 In ultimii 5 ani, conducerea executiva nu a fost implicata in litigii sau proceduri administrative referitoare la activitatea acestora si nici in legatura cu capacitatea lor de a-si indeplini atributiile in cadrul S.C. Capitol S.A..

5. SITUATIA FINANCIAR CONTABILA

Analiza situatiei economico-financiara a societatii pe ultimii 3 ani se prezinta astfel:

	2008	- LEI - 2009	2010
a) ELEMENTE DE BILANT			
- ACTIVE IMOBILIZATE	7.172.833	7.022.775	6.992.981
- TOTAL ACTIVE CIRC.	157.077	-248.390	- 691.297
- DISPONIBILITATI	56.646	100.779	52.030
- PROFITURI REINVESTITE	X	X	X
- TOTAL ACTIVE CURENTE	7.329.910	6.774.385	6.301.684
- TOTAL PASIVE CURENTE	7.329.910	6.774.385	6.301.684
b) CONTUL DE PROFIT			
- CIFRA DE AFACERI NETA	380.586	455.868	188.395
- VENITURI TOTALE	616.464	610.855	276.473
- COSTURI TOTALE	821.724	792.151	742.724
- PROVIZIOANE DE RISC	X	X	X
- REZULTATUL BRUT AL EXERCITIULUI	(205.260)	(181.296)	-466.251
- IMPOZIT PROFIT MINIM	X	5.733	6.450
- REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI	X	(187.029)	-472.701
- DIVIDENDE DECLARATE SI PLATITE	X	X	X

a) **CASH FLOW**-societatii pe anul 2010 comparativ cu anul 2009 se prezinta astfel:

FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATI DE EXPLOATARE	2009 31.12.2009	2010 31.12.2010
Rezultatul net	-187.029	-472.701
Ajustari pentru:		
- amortizare (inclusiv aferenta OI)	41.057	29.794
- disponibilizari de imobilizari corp. si necorp.(inclusiv OI)		
- cheltuieli cu dobanzi	X	X
- venituri din dobanzi	-49	-48
- cheltuieli cu impozitul pe profit		
- venituri din dividende		
- provizioane pt. riscuri si ch.-net	24.392	-
Modificari capital circulant		
- stocuri	X	X
- clienti si alte creante	306.417	143.774
- furnizori si alte obligatii pe termen scurt	-655.586	-887.101
Impozit pe profit platit		
Dobanzi incasate	49	48
Dobanzi bancare platite		
Numerar generat de exploatare	49	48
FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATI DE INVESTITII		
Plati pentru achizitii corporale si necorporale	-29.243	X
Incasari din vanzari de imobilizari corporale si necorporale		
Dividende incasate		
Numerar generat din activitatea de investitii	-29.243	X
FLUX DE NUMERAR DIN ACTIVITATI DE FINANTARE		
Credite primite leasing		
Credite platite		
Plati contracte leasing financiar (inclusiv dobanzi si penalitati)	X	X
Numerar generat de activitatile de finantare	X	
FLUX DE NUMERAR – TOTAL 29.243 +(-) - 49	-29.194	48
NUMERAR LA INCEPUTUL PERIOADEI	56.646	100.779
NUMERAR LA FINELE PERIOADEI	100.779	52.030

**Director General,
N. Pupaza**

**Contabil Sef,
A. Verboncu**