

**SOCIETATEA DE CONSTRUCTII IN TRANSPORTURI
BUCURESTI S.A.**

SITUATII FINANCIARE
INTOCMITE IN CONFORMITATE CU
ORDINUL MINISTRULUI FINANTELOR PUBLICE NR. 3055/2009
LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT
LA 31 DECEMBRIE 2011

27 APRILIE 2012

CUPRINS:

| | Pag. |
|---|-------------|
| Bilant la 31 decembrie 2011 | 1 |
| Contul de profit si pierdere pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011 | 5 |
| Situatia fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011 | 8 |
| Situatia modificarilor capitalului propriu pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011 | 10 |
| Note la situatiile financiare | 11 |

Societatea de Construcții în Transporturi București S.A.

BILANT LA 31 DECEMBRIE 2011

(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu este specificat altfel)

| Denumirea elementului | | Nr. rd. | Nr. nota | Sold la: | |
|--|--|------------|--------------|-------------------|-------------------|
| A | | B | I | 01.01.2011 | 31.12.2011 |
| A. ACTIVE IMOBILIZATE | | | | | |
| I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE | | | | | |
| 1. Cheltuieli de constituire (ct. 201-2801) | | 01 | | - | - |
| 2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203-2803-2903) | | 02 | | - | - |
| 3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale (ct. 205+208-2805-2808-2905-2908) | | 03 | | 67.680 | 53.112 |
| 4. Fond comercial (ct. 2071-2807-2907) | | 04 | | - | - |
| 5. Avansuri și imobilizări necorporale în curs de execuție (ct. 233+234-2933) | | 05 | | - | 119.665 |
| TOTAL: (rd. 01 la 05) | | 06 | I | 67.680 | 172.777 |
| II. IMOBILIZĂRI CORPORALE | | | | | |
| 1. Terenuri și construcții (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912) | | 07 | | 57.939.128 | 57.143.464 |
| 2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213+223-2813-2913) | | 08 | | 11.238.999 | 7.585.293 |
| 3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214-2814-2914) | | 09 | | 24.830 | 23.176 |
| 4. Avansuri și imobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231+232-2931) | | 10 | | 111.771 | 1.015.818 |
| TOTAL: (rd. 07 la 10) | | 11 | I | 69.314.728 | 65.767.751 |
| III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE | | | | | |
| 1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 261-2961) | | 12 | | - | - |
| 2. Împrumuturi acordate entităților afiliate (ct. 2671+2672-2964) | | 13 | | - | - |
| 3. Interese de participare (ct. 263-2962) | | 14 | | - | - |
| 4. Împrumuturi acordate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 2673+2674-2965) | | 15 | | - | - |
| 5. Investiții deținute ca imobilizări (ct. 265-2963) | | 16 | | - | - |
| 6. Alte împrumuturi (ct. 2675*+2676*+2677*+2678*+2679*+2966*+2968*) | | 17 | | 6.375.800 | 11.533.945 |
| TOTAL: (rd. 12 la 17) | | 18 | I | 6.375.800 | 11.533.945 |
| ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06+11+18) | | 19 | I | 75.758.208 | 77.474.473 |
| B. ACTIVE CIRCULANTE | | | | | |
| I. STOCURI | | | | | |
| 1. Materii prime și materiale consumabile (ct.301+321+302+322+303+323+/-308+351+358+328+/-388-391-392-3951- 3958-398) | | 20 | | 2.924.606 | 4.555.550 |
| 2. Producția în curs de execuție (ct. 331+332+341+/-348-393-3941-3952) | | 21 | | 8.653.255 | 14.301.670 |
| 3. Produse finite și mărfuri (ct. 345+346+/-348+354+356+357+361+/-326+/-368+371+322+377+378-3945-3946-3953-3954-3956-3957-396-397-398-401-408) | | 22 | | 309.383 | 422.568 |
| 4. Avansuri pentru cumpărarea de stocuri (ct. 399+400-401-408) | | 23 | | 550.519 | 414.958 |
| TOTAL: (rd. 20 la 23) | | 24 | 10 f) | 12.437.763 | 19.694.746 |

27. APR. 2012

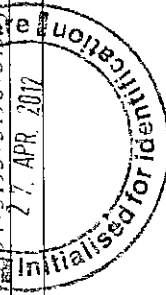
Initialised for Identification

Societatea de Constructii in Transporturi Bucuresti S.A.

BILANT LA 31 DECEMBRIE 2011

(toate sumele sunt exprimate in Lei, daca nu este specificat altfel)

| Denumirea elementului | Nr. rd. | Nr. nota | Sold la: | |
|--|------------|-------------|--------------------|--------------------|
| | | | 01.01.2011 | 31.12.2011 |
| A | B | I | I | 2 |
| II. CREANȚE | | | | |
| 1. Creanțe comerciale (ct. 2675*+2676*+2678*+2679*+2966*+2968*+4092+411+413+418-491) | 25 | | 23.939.299 | 41.410.951 |
| 2. Sume de incasat de la entitățile afiliate (ct. 451**+495*) | 26 | | - | - |
| 3. Sume de incasat de la entitățile de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 453-495*) | 27 | | - | - |
| 4. Alte creanțe (ct. 425+4282+431**+437**+4382+441**+4424+4428**+444**+445+446**+447**+4482+4582+461+473**+496+5187) | 28 | | 600.221 | 789.973 |
| 5. Capital subscris și neversat (ct. 456-495*) | 29 | | - | - |
| TOTAL: (rd. 25 la 29) | 30 | 5a) | 24.539.520 | 42.200.924 |
| III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT | | | | |
| 1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501-591) | 31 | | - | - |
| 2. Alte investiții pe termen scurt (ct. 505+506+508-595-596-598+5113+5114) | 32 | | - | - |
| TOTAL: (rd. 31 la 32) | 33 | | - | - |
| IV. CASA ȘI CONTURI LA BANCĂ | | | | |
| (ct. 5112+512+531+532+541+542) | 34 | 10 g) | 1.660.001 | 7.014.662 |
| ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 24+30+33+34) | 35 | | 38.637.284 | 68.910.332 |
| C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) | | | | |
| | 36 | | 319.634 | 276.494 |
| TOTAL ACTIVE | | | 114.715.126 | 146.661.299 |
| DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE | | | | |
| D. INTR-O PERIOADA DE PÂNĂ LA UN AN | | | | |
| 1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni (ct. 161+1681-169) | 37 | | - | - |
| 2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198) | 38 | | 4.255.366 | 11.249.449 |
| 3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419) | 39 | | 472.079 | 377.047 |
| 4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408) | 40 | | 19.186.053 | 42.269.119 |
| 5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403+405) | 41 | | - | - |
| 6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661+1685+2691+451***) | 42 | | - | - |
| 7. Sume datorate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686+2692+453***) | 43 | | - | - |
| 8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623+1626+167+1687+2693+4241+4242+426+427+4281+431***+437***+4381+441***+4423+443***+444***+446***+447***+4481+4483+456+457+459+462+473***+509+5186+5193+5194+5195+5196+5198) | 44 | | 8.879.133 | 10.078.340 |
| TOTAL (rd. 37 la 44) | 45 | 5 b) | 32.792.631 | 63.973.955 |

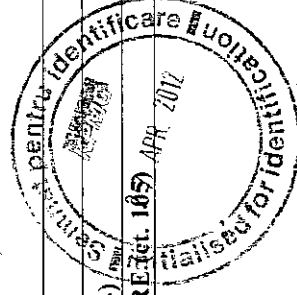


Societatea de Construcții în Transporturi București S.A.

BILANT LA 31 DECEMBRIE 2011

(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu este specificat altfel)

| Denumirea elementului | | Nr. rd. | Nr. nota | Sold la: 01.01.2011 | Sold la: 31.12.2011 |
|-----------------------|--|-----------|-------------|---------------------|---------------------|
| A | | B | I | I | 2 |
| E. | ACTIVE CIRCULANTE/DATORII CURENTE NETE (rd. 35+36-45-63) | 46 | | 4.919.170 | 4.939.746 |
| F. | TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19+46) | 47 | | 80.677.378 | 82.414.219 |
| G. | DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN | | | | |
| | 1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni (ct. 161+1681-169) | 48 | | - | - |
| | 2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+ 5198) | 49 | | - | - |
| | 3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419) | 50 | | - | - |
| | 4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408) | 51 | | - | - |
| | 5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403+405) | 52 | | - | - |
| | 6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661+1685+2691+451***) | 53 | | - | - |
| | 7. Sume datorate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686+2692+453***) | 54 | | - | - |
| | 8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+ 427+4281+431***+437***+4381+441***+4423+ 4428***+444***+446***+447***+4481+455+456***+ 4581+462+473***+509+5186+5193+5194+5195+5196+ 5197) | 55 | | 1.108.897 | 1.494.012 |
| | TOTAL: (rd. 48 la 55) | 56 | 5 b) | 1.108.897 | 1.494.012 |
| H. | PROVIZIOANE | | | | |
| | 1. Provizioane pentru pensii și obligații similare (ct. 1515) | 57 | | - | - |
| | 2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516) | 58 | | - | - |
| | 3. Alte provizioane (ct. 1511+1512+1513+1514+1518) | 59 | | 1.313.249 | 1.501.656 |
| | TOTAL: (rd. 57 la 59) | 60 | 2 | 1.313.249 | 1.501.656 |
| I. | VENITURI ÎN AVANS | | | | |
| | 1. Subvenții pentru investiții (ct. 475) | 61 | | 36.557 | 13.245 |
| | 2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) – total (rd. 63 + 64), din care: | 62 | 10 h) | 1.245.117 | 273.125 |
| | Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 472*) | 63 | | 1.245.117 | 273.125 |
| | Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 472*) | 64 | | - | - |
| | Fond comercial negativ (ct. 2075) | 65 | | - | - |
| | TOTAL (rd. 61 + 62 + 65) | 66 | | 1.281.674 | 286.370 |
| J. | CAPITAL ȘI REZERVE | | | | |
| I. | CAPITAL | | | | |
| | Capital subscris și vărsat (ct. 1012) | 67 | | 9.798.065 | 9.798.065 |
| | Capital subscris și nevărsat (ct. 1011) | 68 | | - | - |
| | Patrimoniul regiei (ct. 1015) | 69 | | - | - |
| | TOTAL (rd. 67 la 69) | 70 | 7 | 9.798.065 | 9.798.065 |
| II. | PRIME DE CAPITAL (ct. 104) | 71 | | - | - |
| III. | REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105) | 72 | | 47.675.607 | 44.175.108 |



Societatea de Constructii in Transporturi Bucuresti S.A.

BILANT LA 31 DECEMBRIE 2011

(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

| Denumirea elementului | Nr. rd. | Nr. nota | Sold la: | |
|---|------------|-------------|--------------------|--------------------|
| | | | 01.01.2011 | 31.12.2011 |
| A | B | | I | 2 |
| IV. REZERVE | | | | |
| 1. Rezerve legale (ct. 1061) | 73 | | 1.035.451 | 1.233.861 |
| 2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063) | 74 | | - | - |
| 3. Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare (ct. 1065) | 75 | | 7.374.610 | 10.869.998 |
| 4. Alte rezerve (ct. 1068) | 76 | | 12.266.959 | 12.266.959 |
| TOTAL (rd. 73 la 76) | 76 | | 20.677.020 | 24.370.818 |
| Actiuni proprii (ct. 109) | 78 | | - | - |
| Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141) | 79 | | - | - |
| Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149) | 80 | | - | - |
| V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(A) | | | | |
| <u>Sold C</u> (ct. 117) | 81 | | 67.983 | - |
| <u>Sold D</u> (ct. 117) | 82 | | - | 217.822 |
| VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR | | | | |
| <u>Sold C</u> (ct. 121) | 83 | 3 | 14.944 | 1.477.547 |
| <u>Sold D</u> (ct. 121) | 84 | | - | - |
| Repartizarea profitului (ct. 129) | 85 | | 14.944 | 198.410 |
| CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 70 + 71 + 72 + 77 - 78 + 79 - 80 + 81 - 82 + 83 - 84 - 85) | 86 | | 78.218.675 | 79.405.306 |
| Patrimoniul public (ct. 1016) | 87 | | - | - |
| CAPITALURI - TOTAL (rd. 81+82) | 88 | | 78.218.675 | 79.405.306 |
| TOTAL PASIV | | | | |
| | | | 114.715.126 | 146.661.299 |

Notele atasate constituie parte integranta a acestui bilant.

Situatiile financiare de la pagina 1 la pagina 43 au fost autorizate pentru emitere la data de 27 aprilie 2012 si semnate in numele SC Societatea de Constructii in Transporturi SA de catre:

Director General
Julien Popa
S.C. SOCIETATEA DE CONSTRUCTII IN TRANSPORTURI BUCURESTI S.A.



Director Economic
Aurelia Lasc

Societatea de Constructii in Transporturi Bucuresti S.A.

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

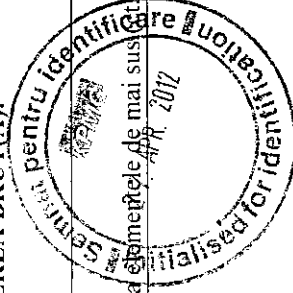
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

| Denumirea indicatorilor | | Nr. rd. | Nr. nota | Exercitiul financiar | |
|---|--|------------|-------------|----------------------|--------------------|
| | | B | | 2010 | 2011 |
| A | | 1 | | 2 | |
| 1 | Cifra de afaceri netă (rd. 02 + 03 - 04 + 05 + 06) | 01 | 10 b) | 91.844.290 | 105.082.473 |
| | Producția vândută (ct. 701+702+703+704+705+706+708) | 02 | | 86.485.854 | 100.174.250 |
| | Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707) | 03 | | 5.358.436 | 4.908.223 |
| | Reduceri comerciale acordate (ct. 709) | 04 | | - | - |
| | Venituri din dobanzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul General și care mai au în derulare contracte de leasing (ct. 766*) | 05 | | - | - |
| | Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 7411) | 06 | | - | - |
| 2 | Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct. 711+712) | | | | - |
| | Sold C | 07 | | 6.878.396 | 5.757.676 |
| | Sold D | 08 | | - | - |
| 3 | Produsă realizată de entitate pentru scopurile sale proprii și capitalizată (ct. 721+722) | 09 | | 17.114 | - |
| 4 | Alte venituri din exploatare (ct. 758+7417+7815) | 10 | | 1.152.400 | 2.876.151 |
| | - din care, venituri din fondul comercial negativ | 11 | | - | - |
| VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01 + 07 – 08 + 09 + 10) | | 12 | 4 | 99.892.200 | 113.716.300 |
| 5.a) | Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct. 601+602-7412) | 13 | | 35.481.399 | 29.586.307 |
| | Alte cheltuieli materiale (ct. 603+604+606+608) | 14 | | 341.359 | 225.611 |
| | b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă) (ct. 605-7413) | 15 | | 1.432.325 | 1.350.455 |
| | c) Cheltuieli privind mărfurile (ct. 607) | 16 | | 1.192.248 | 4.040.388 |
| | Reduceri comerciale primite (ct. 609) | 17 | | 139.353 | 95.911 |
| 6 | Cheltuieli cu personalul (rd. 19 + 20) | 18 | 8 | 25.119.356 | 19.737.423 |
| | a) Salarii și indemnizații (ct. 641+642+643+644-7414) | 19 | | 19.945.010 | 15.706.223 |
| | b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct. 645-7415) | 20 | | 5.174.346 | 4.031.200 |
| 7.a) | Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 22 - 23) | 21 | | 7.802.412 | 5.737.514 |
| | a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813) | 22 | | 7.802.412 | 5.737.514 |
| | a.2) Venituri (ct. 7813) | 23 | | - | - |
| | b) Ajustarea de valoare privind activele circulante (rd. 25 - 26) | 24 | | 1.209.997 | 436.548 |
| | b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814) | 25 | | 1.217.635 | 2.028.446 |
| | b.2) Venituri (ct. 754+7814) | 26 | | 7.638 | 1.591.898 |
| 8 | Alte cheltuieli de exploatare (rd. 28 la 31) | 27 | | 32.358.207 | 48.914.569 |
| 8.1 | Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611+612+613+614 +621+622+623+624+625+626+627+628-7416) | 28 | 10 i) | 30.229.428 | 46.770.439 |
| | Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 8.2 635) | 29 | | 1.245.482 | 1.025.548 |
| 8.3 | Alte cheltuieli (ct. 652+658) | 30 | | 883.297 | 1.118.582 |
| | Cheltuieli cu dobanzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul General și care au în derulare contracte de leasing (ct. 666*) | 31 | | - | - |
| | Ajustări privind provizioanele (rd. 681) | 32 | | (6.974.744) | 188.407 |
| | Cheltuieli (ct. 6812) | 33 | | 2.323.357 | 236.680 |
| | Venituri (ct. 7812) | 34 | | 9.298.101 | 48.273 |



Societatea de Constructii in Transporturi Bucuresti S.A.
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

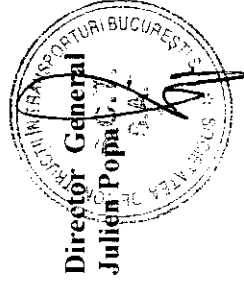
| Denumirea indicatorilor | Nr. rd. | Nr. nota | Exercitiul financiar | |
|--|------------|--------------|----------------------|--------------------|
| | | | 2010 | 2011 |
| A | B | I | 2 | |
| CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 13 la 16 + - 17 + 18 + 21 + 24 + 27 + 32) | 35 | 4 | 97.823.206 | 110.121.311 |
| PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE: | | | | |
| - Profit (rd. 10 - 35) | 36 | 4 | 2.068.994 | 3.594.989 |
| - Pierdere (rd. 35 - 12) | 37 | | - | - |
| 9 Venituri din interese de participare (ct. 7611+7613) | 38 | | - | - |
| - din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate | 39 | | - | - |
| Venituri din alte investitii si imprumuturi care fac parte din | | | | |
| 10 activele imobilizate (ct. 763) | 40 | | 10.754 | 18.773 |
| - din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate | 41 | | - | - |
| 11 Venituri din dobanzi (ct. 766*) | 42 | | 172.008 | 48.646 |
| - din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate | 43 | | - | - |
| Alte venituri financiare (ct. 762+764+765+767+768) | 44 | | 167.991 | 264.765 |
| VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 38 + 40 + 42 + 44) | 45 | | 350.753 | 332.184 |
| Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare si | | | | |
| 12 investitiile deţinute ca active circulante (rd. 47 - 48) | 46 | | - | - |
| Cheltuieli (ct. 686) | 47 | | - | - |
| Venituri (ct. 786) | 48 | | - | - |
| 13 Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666*-7418) | 49 | | 639.746 | 946.121 |
| - din care, cheltuielile in relatia cu entitatile afiliate | 50 | | - | - |
| Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668) | 51 | | 203.780 | 366.117 |
| CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 46 + 49 + 51) | 52 | | 843.526 | 1.312.238 |
| PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A): | | | | |
| - Profit (rd. 45 - 51) | 53 | | - | - |
| - Pierdere (rd. 52 - 45) | 54 | | 492.773 | 980.054 |
| 14 PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(A): | | | | |
| - Profit (rd. 12 + 45 - 35 - 52) | 55 | | 1.576.221 | 2.614.935 |
| - Pierdere (rd. 35 + 52 - 12 - 45) | 56 | | - | - |
| 15 Venituri extraordinare (ct. 771) | 57 | | - | - |
| 16 Cheltuieli extraordinare (ct. 671) | 58 | | - | - |
| PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA | | | | |
| 17 EXTRAORDINARA: | | | | |
| - Profit (rd. 57 - 58) | 59 | | - | - |
| - Pierdere (rd. 58 - 57) | 60 | | - | - |
| VENITURI TOTALE (rd. 12 + 45 + 57) | 61 | | 100.242.953 | 114.048.484 |
| CHELTUIELI TOTALE (rd. 35 + 52 + 58) | 62 | | 98.666.732 | 111.433.549 |
| PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A): | | | | |
| - Profit (rd. 61 - 62) | 63 | | 1.576.221 | 2.614.935 |
| - Pierdere (rd. 62 - 61) | 64 | | - | - |
| 18 Impozitul pe profit (ct. 691) | 65 | 10 c) | 1.561.277 | 1.137.388 |
| 19. Alte impozite ne reprezentate la termen (ct. 698) | 66 | | - | - |




Societatea de Constructii in Transporturi Bucuresti S.A.
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate in Lei, daca nu este specificat altfel)

| Denumirea indicatorilor | Nr. rd. | Nr. nota | Exercitiul financiar | |
|---|------------|-------------|----------------------|------------------|
| | | | 2010 | 2011 |
| A | B | | 1 | 2 |
| 20 PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A | | | | |
| EXERCITIULUI FINANCIAR: | | | | |
| - Profit (rd. 63 - 64 - 65 - 66) | 67 | | 14.944 | 1.477.547 |
| - Pierdere (rd. 64 + 65 + 66 - 63) | 68 | | - | - |

Notele atasate constituie parte integranta a acestui cont de profit si pierdere.


Director General
Julien Popa

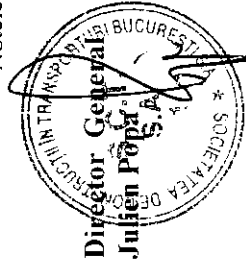


Director Economic
Aurelia Lasc


Societatea de Constructii in Transporturi Bucuresti S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

| Denumirea indicatorilor | Exercitiul financiar | |
|--|----------------------|--------------------|
| | 2010 | 2011 |
| Fluxuri de numerar din activitati de exploatare: | | |
| Profit inainte de impozitul pe profit | 1.576.221 | 2.614.935 |
| Ajustari pentru elemente nemonetare: | | |
| Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarii corporale si necorporale | 7.802.412 | 5.737.514 |
| Pierdere din vanzarea de imobilizari corporale | 204.971 | 14 |
| Ajustari de valoare privind activele circulante, net | 1.209.997 | 436.548 |
| Cheltuieli/(Venituri) cu provizioanele, net | (6.982.190) | 188.407 |
| Cheltuieli cu dobanzile | 639.746 | 946.121 |
| Venituri din dobanzi | (172.008) | (48.646) |
| Rezultatul din exploatare inaintea modificarilor capitalului circulant | 4.279.149 | 9.874.893 |
| Modificari ale capitalului circulant net: | | |
| Descrerea/(cresterea) stocurilor | (7.130.495) | (7.256.982) |
| Descrerea/(cresterea) creantelor comerciale | (2.029.308) | (13.471.261) |
| Cresterea altor active | (1.409.025) | (5.304.757) |
| Cresterea/(descrerea) datorilor comerciale | (3.702.909) | 18.401.672 |
| Cresterea/(descrerea) altor datorii | (1.119.056) | 2.005.832 |
| Modificarile capitalului circulant | (15.390.793) | (5.625.497) |
| Dobanzi platite | (639.746) | (946.121) |
| Impozit pe profit platit | (996.474) | (1.867.690) |
| | (1.636.220) | (2.813.811) |
| Numerar net din/(utilizat in) activitati de exploatare | (12.747.864) | 1.435.585 |
| Fluxuri de numerar din activitatea de investitie: | | |
| Achizitii de imobilizari corporale | (1.617.436) | (2.422.337) |
| Incasari din vanzarea de imobilizari corporale | 280.158 | 80.227 |
| Dobanzi incasate | 172.008 | 48.646 |
| Numerar net utilizat in activitati de investitii | (1.165.270) | (2.293.464) |
| Fluxuri de numerar din activitati de finantare: | | |
| Trageri din imprumuturi | 2.538.855 | 9.256.369 |
| Rambursari de imprumuturi | (2.500.183) | (2.262.286) |
| Rambursari aferente contractelor de leasing financiar | (1.214.483) | (781.543) |
| Numerar net din/ (utilizat in) activitati de finantare | (1.175.811) | 6.212.540 |
| Cresterea/(descrerea) neta a numerarului si echivalentelor de numerar | (15.088.945) | 5.354.661 |
| Numerar si echivalente de numerar la inceputul anului | 16.748.946 | 1.660.001 |
| Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului | 1.660.001 | 7.014.662 |

Notele atasate constituie parte integranta a prezentei situatii a fluxurilor de numerar.



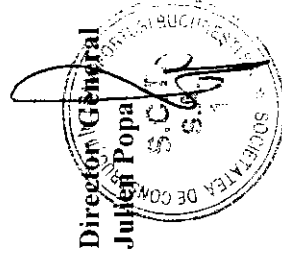
Director Economic
Aurelia Lasc

Societatea de Constructii in Transporturi Bucuresti S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

| Element al capitalului propriu | Sold la 1 ianuarie 2011 | Cresteri | | Reduceri | | Sold la 31 decembrie 2011 |
|--|-------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|---------------------------|
| | | Total, din care | prin transfer | Total, din care | prin transfer | |
| 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| Capital subscris varsat | 9.798.065 | - | - | - | - | 9.798.065 |
| Rezerve din reevaluare | 47.675.607 | - | - | 3.500.499 | 3.495.388 | 44.175.108 |
| Rezerve legale | 1.035.451 | 198.410 | 198.410 | - | - | 1.233.861 |
| Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare | 7.374.610 | 3.495.388 | 3.495.388 | - | - | 10.869.998 |
| Alte rezerve | 12.266.959 | - | - | - | - | 12.266.959 |
| Rezultat reportat | 67.983 | - | - | 285.805 | - | (217.822) |
| Rezultatul exercitiului financiar – profit | 14.944 | 1.477.547 | - | 14.944 | 14.944 | 1.477.547 |
| Repartizarea profitului | (14.944) | (198.410) | (198.410) | (14.944) | (14.944) | (198.410) |
| Total capitaluri proprii | 78.218.675 | 4.972.935 | 3.495.388 | 3.786.304 | 3.495.388 | 79.405.306 |

| Element al capitalului propriu | Sold la 1 ianuarie 2010 | Cresteri | | Reduceri | | Sold la 31 decembrie 2010 |
|--|-------------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|---------------------------|
| | | Total, din care | prin transfer | Total, din care | prin transfer | |
| 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| Capital subscris varsat | 9.798.065 | - | - | - | - | 9.798.065 |
| Rezerve din reevaluare | 60.951.831 | 6.988.539 | - | 20.264.763 | 2.238.330 | 47.675.607 |
| Rezerve legale | 1.020.507 | 14.944 | 14.944 | - | - | 1.035.451 |
| Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare | 5.136.280 | 2.238.330 | 2.238.330 | - | - | 7.374.610 |
| Alte rezerve | 11.066.596 | 1.200.363 | 1.200.363 | - | - | 12.266.959 |
| Rezultat reportat | 141.601 | 27.886 | - | 101.504 | - | 67.983 |
| Rezultatul exercitiului financiar – profit | 1.310.289 | 14.944 | - | 1.310.289 | 1.310.289 | 14.944 |
| Repartizarea profitului | (109.926) | (14.944) | (14.944) | (109.926) | (109.926) | (14.944) |
| Total capitaluri proprii | 89.315.243 | 10.470.062 | 3.438.693 | 21.566.630 | 3.438.693 | 78.218.675 |

Notele atasate constituie parte integranta a acestor situatii a modificarilor capitalului propriu.



Director Economic
Aurelia Lasc

Societatea de Constructii in Transporturi Bucuresti S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

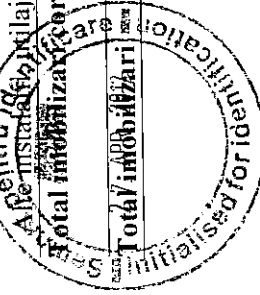
(toate sumele sunt exprimate in Lei, daca nu este specificat altfel)

1. Active imobilizate

Intre 1 ianuarie si 31 decembrie 2011, activele imobilizate au evoluat astfel:

Cost / valoare reevaluată

| Cost / Valoare reevaluată | | Sold la | | Cresteri | Reduceri | Sold la 31 | |
|---|----------------------------|---------|-------------------|----------|-------------------|------------------------------|--------------------|
| Elemente de active | 1 ianuarie 2011 | 1 | | | | decembrie 2011 | |
| 0 | | 1 | 2 | 3 | | 4=1+2-3 | |
| Imobilizari necorporale | | | | | | | |
| Alte imobilizari necorporale | 222.473 | | 20.178 | | - | | 242.651 |
| Avansuri si imobilizari necorporale in curs | - | | 119.665 | | - | | 119.665 |
| Total imobilizari necorporale | 222.473 | | 139.843 | | - | | 362.316 |
| Imobilizari corporale | | | | | | | |
| Terenuri | 36.811.424 | | - | | 6.299 | | 36.805.125 |
| Constructii | 28.302.484 | | 211.651 | | 40.900 | | 28.473.235 |
| Instalatii tehnice si masini | 59.911.562 | | 1.195.999 | | 1.103.222 | | 60.004.338 |
| Alte instalatii, utilaje si mobilier | 44.698 | | 7.339 | | 3.233 | | 48.804 |
| Avansuri si imobilizari corporale in curs | 111.771 | | 1.053.015 | | 148.968 | | 1.015.818 |
| Total imobilizari corporale | 125.181.939 | | 2.468.004 | | 1.302.622 | | 126.347.321 |
| Imobilizari financiare | | | | | | | |
| Alte creante | 6.375.800 | | 14.711.332 | | 9.553.187 | | 11.533.945 |
| Total imobilizari financiare | 6.375.800 | | 14.711.332 | | 9.553.187 | | 11.533.945 |
| Total imobilizari | 131.780.212 | | 17.319.179 | | 10.855.809 | | 138.243.582 |
| Amortizare | | | | | | | |
| Elemente de active | Sold la 1 ianuarie 2011 | 6 | 7 | 8 | Reduceri | Sold la 31 decembrie 2011 | 9=6+7-8 |
| 5 | | | | | | | |
| Imobilizari necorporale | | | | | | | |
| Alte imobilizari necorporale | 154.793 | | 34.746 | | - | | 189.539 |
| Concesiuni si alte imobilizari necorporale | - | | - | | - | | - |
| Total imobilizari necorporale | 154.793 | | 34.746 | | - | | 189.539 |
| Imobilizari corporale | | | | | | | |
| Terenuri | - | | - | | - | | - |
| Constructii | 7.174.780 | | 992.574 | | 32.458 | | 8.134.896 |
| Instalatii tehnice si masini | 48.672.563 | | 4.693.282 | | 946.799 | | 52.419.044 |
| Alte instalatii, utilaje si mobilier | 19.868 | | 5.761 | | - | | 25.629 |
| Total imobilizari corporale | 55.867.211 | | 5.691.616 | | 979.257 | | 60.579.570 |
| Total imobilizari | 56.022.004 | | 5.762.362 | | 979.257 | | 60.769.101 |



Societatea de Constructii in Transporturi Bucuresti S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

| Valoarea neta | | Elemente de active | | Sold la | |
|---|--|--------------------|--|-------------------|--|
| | | 1 ianuarie 2011 | | 31 decembrie 2011 | |
| | | 11=1-6 | | 12=4-9 | |
| Imobilizari necorporale | | | | | |
| Alte imobilizari necorporale | | 67.680 | | 53.112 | |
| Avansuri si imobilizari necorporale in curs | | - | | 119.665 | |
| Total imobilizari necorporale | | 67.680 | | 172.777 | |
| Imobilizari corporale | | | | | |
| Terenuri | | 36.811.424 | | 36.805.125 | |
| Constructii | | 21.127.704 | | 20.338.339 | |
| Instalatii tehnice si masini | | 11.238.999 | | 7.585.293 | |
| Alte instalatii, utilaje si mobilier | | 24.830 | | 23.176 | |
| Avansuri si imobilizari corporale in curs | | 111.771 | | 1.015.818 | |
| Total imobilizari corporale | | 69.314.728 | | 65.767.751 | |
| Imobilizari financiare | | | | | |
| Alte creante | | 6.375.800 | | 11.533.945 | |
| Total imobilizari financiare | | 6.375.800 | | 11.533.945 | |
| Total imobilizari | | 75.758.208 | | 77.474.473 | |

La 31 decembrie 2010 Societatea a inregistrat reevaluarea imobilizarilor corporale in baza raportului intocmit de Fenco SRL, evaluator autorizat ANEVAR. Metodele de evaluare utilizate sunt prezentate mai jos:

- terenurile au fost evaluate prin metoda comparatiei directe;
- cladirile si alte imobilizari corporale au fost evaluate prin metoda costului de inlocuire net;
- nu au fost supuse reevaluarii imobilizarile corporale in curs aflate in sold la 31 decembrie 2010.

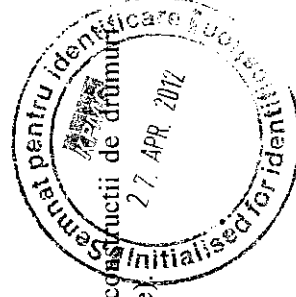
Terenuri. La 31 decembrie 2011 terenurile Societatii au o suprafata totala de 249.361 mp (31 decembrie 2010: 249.606 mp) si o valoare contabila de 36.805.125 lei (31 decembrie 2010: 36.811.424 lei).

La 31 decembrie 2011 situatiile financiare includ un teren pentru care Societatea nu are drept de proprietate, cu o valoare contabila de 664.817 lei (31 decembrie 2010: 664.817 lei), din care 231.711 lei reprezinta rezerve din reevaluare (31 decembrie 2010: 231.711 lei). Terenul, situat in Bucuresti, str. Intrarea Glucozei nr. 37-39, Sector 2, in suprafata de 7.685 mp, a fost detinut in baza certificatului de atestare a dreptului de proprietate seria M09 nr. 0685/16.09.1999. Prin sentinta civila nr. 7266/07.10.2004 pronuntata de Judecatoria Sectorului 2, Societatea a pierdut dreptul de proprietate; sentinta a ramas definitiva si irevocabila la data de 14.02.2006. In vederea recunoasterii acestui teren din situatiile financiare, Societatea urmeaza sa obtina aprobarea Adunarii Generale a Actionarilor.

O parte a terenurilor Societatii, cu o valoare contabila de 965.623 lei la 31 decembrie 2011, fac obiectul unor revendicari din parte fostilor proprietari (vezi Nota 12 d).

Constructiile includ cladiri administrative, cladiri industriale si depozite.

Instalatiile tehnice si masinile constau din echipamente specifice industriei de constructii de drumuri (autobetoniere, buldoexcavatoare si alte echipamente, autobasculante si autoturisme).



Societatea de Constructii in Transporturi Bucuresti S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

In cursul exercitiului financiar 2011 Societatea nu a avut achizitii de imobilizari prin contracte de leasing financiar (2010: 562.789 valoarea de intrare a achizitiilor din care 411.066 lei reprezinta partea finantata prin leasing).

La 31 decembrie 2011 o parte a imobilizarilor corporale ale Societatii fac obiectul unor garantii constituite in favoarea BRD GSG, CEC Bank, Unicredit Tiriac Bank si Euroins Romania Asigurare Reasigurare (vezi Nota 12 a).

Imobilizarile financiare sunt reprezentate de garantii de buna executie acordate, cu scadenta mai mare de un an. Garantiile de buna executie sunt constituite in favoarea beneficiarilor lucrarilor executate de Societate, sub forma de retineri din facturi sau depozite bancare, care sint in general in cuantum de 5-10% din valoarea lucrarilor contractate. Garantiile acordate cu scadenta mai mica de un an sunt clasificate la creante comerciale, dupa cum este prezentat in Nota 5 a).

| Garantii | 31 decembrie 2010 | 31 decembrie 2011 |
|---|-------------------|-------------------|
| Depozite bancare pentru garantiile de buna executie | 6.960.250 | 11.241.239 |
| Garantii de buna executie retinute din facturi | 2.684.693 | 4.663.785 |
| Total, din care: | 9.644.943 | 15.905.024 |
| Cu scadenta mai mica de 1 an | 3.269.142 | 4.371.079 |
| Cu scadenta mai mare de 1 an | 6.375.800 | 11.533.945 |

2. Provizioane

Evolutia provizioanelor intre 1 ianuarie si 31 decembrie 2011 este dupa cum urmeaza:

| | Sold | | | |
|-----------------------------|------------------|----------------|---------------|-------------------|
| | 1 ianuarie 2011 | Cresteri | Reduceri | 31 decembrie 2011 |
| 0 | 1 | 2 | 3 | 4=1+2-3 |
| Provizioane pentru garantii | 697.896 | 236.680 | 48.273 | 886.303 |
| Provizioane pentru litigii | 615.353 | 0 | 0 | 615.353 |
| Total provizioane | 1.313.249 | 236.680 | 48.273 | 1.501.656 |

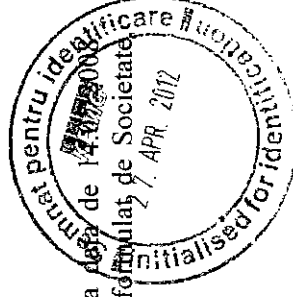
Provizioane pentru garantii

In cadrul contractelor de lucrari, Societatea isi asuma angajamente de garantare a calitatii lucrarilor executate. Societatea constituie provizioane pentru garantii in procent de 5% din valoarea garantiilor de buna executie din contractele incheiate.

Provizioane pentru litigii

La 31 decembrie 2011 si 2010 provizioanele pentru litigii se refera, in principal, la un litigiu cu o persoana fizica, Tanase Mircea. Intre Societate si Tanase Mircea a fost incheiat un contract avand ca obiect inchirierea de catre Societatea a unei suprafete de 2 ha de teren arabil situat in Comuna Sarulesti Gara, teren pe care ulterior Societatea l-a subinchiriat catre societatea Yuksel - Makimasan Ener sucursala Bucuresti, care a refuzat eliberarea terenului. Prin cererea de chemare in judecata reclamantul a solicitat despagubiri pentru lipsa de folosinta a terenului in perioada 19.04.2005-10.10.2006 in suma de 144.333 USD (481.971 lei).

Actiunea a fost admisa in data de 14.05.2008, iar Societatea a formulat apel la data de 14.07.2008. Dosarul initial a fost solutionat de Curtea de Apel in sensul admiterii apelului formulat de Societate, casarii hotararii initiale si trimiterii cauzei spre rejudecare la Tribunalul Calarasi.



Societatea de Constructii in Transporturi Bucuresti S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Sentinta din 18.02.2010 a Tribunalului Calarasi a admis in parte actiunea formulata de reclamant si a obligat Societatea si partea chemata in garantie la plata cheltuielilor de judecata. Societatea a facut apel la aceasta sentinta. Curtea de Apelul a schimbat in parte sentinta, obligand Societatea la plata sumei de 8.238 lei reprezentand contravaloarea lipsei de folosinta a terenului pe perioada 19.04.2005-10.10.2006. Sentinta a fost atacata de Tanase Mircea si in ultima infatisare care a avut loc la data de 16.12.2011 Tribunalul a decis ca Societatea sa plateasca despagubirile cerute de Tanase Mircea. In consecinta, la 31 decembrie 2011 Societatea prezinta un provizion de 475.200 lei la nivelul sumei pretinse de reclamant (31 decembrie 2010: 475.200 lei). In martie 2012 a fost incheiat un plan de esalonare a platilor, urmand ca Societatea sa plateasca debitul astfel: 50.000 USD pana la data de 07.03.2012, 30.000 USD pana la data de 10.04.2012, 30.000 USD pana la data de 10.05.2012 iar 31.333 USD, precum si suma de 6.988 lei pana la data de 10.06.2012.

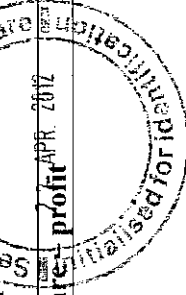
3. Repartizarea profitului

In exercitiul financiar 2011, Societatea a inregistrat un profit net de 1.477.547 lei, din care 198.410 lei a fost repartizat la rezerve legale, diferenta de 1.279.137 lei fiind propusa pentru repartizarea la fond propriu de rezerva.

4. Analiza rezultatului din exploatare

a) *Dupa natura elementelor de cheltuieli si venituri:*

| Indicatorul | Exercitiul financiar | |
|---|----------------------|--------------------|
| | 2010 | 2011 |
| 0 | 1 | 2 |
| Cifra de afaceri neta | 91.844.290 | 105.082.473 |
| Variatia stocurilor | 6.878.396 | 5.757.676 |
| Productia imobilizata | 17.114 | 0 |
| Alte venituri din exploatare | 1.152.400 | 2.876.151 |
| Total venituri din exploatare | 99.892.200 | 113.716.300 |
| Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile (net de reduceri comerciale) | 35.342.046 | 29.490.396 |
| Alte cheltuieli materiale | 341.359 | 225.611 |
| Alte cheltuieli din afara (energie si apa) | 1.432.325 | 1.350.455 |
| Cheltuieli privind marfurile | 1.192.248 | 4.040.388 |
| Cheltuieli cu salariile | 19.945.010 | 15.706.223 |
| Cheltuieli cu asigurările si protectia sociala | 5.174.346 | 4.031.200 |
| Ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale | 7.802.412 | 5.737.514 |
| Ajustarea valorii activelor circulante, net | 1.209.997 | 436.549 |
| Cheltuieli privind prestatiile externe | 30.229.428 | 46.770.439 |
| Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate | 1.245.482 | 1.025.548 |
| Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activitate cedate | 883.297 | 1.118.582 |
| Ajustari privind proviziunile pentru pierderi si cheltuieli, net | (6.974.744) | 188.407 |
| Total cheltuieli de exploatare | 97.823.206 | 110.121.311 |
| Rezultat din exploatare - profit | 2.068.994 | 3.594.989 |



Societatea de Constructii in Transporturi Bucuresti S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

(toate sumele sunt exprimate in Lei, daca nu este specificat altfel)

Cifra de afaceri neta este generata in principal de lucrarile de constructii montaj, dupa cum este detaliat mai jos:

Cifra de afaceri

| | 2010 | 2011 |
|--|-------------------|--------------------|
| Venituri din lucrari de constructii montaj | 83.891.744 | 97.913.971 |
| Venituri din vanzarea marfurilor | 5.358.436 | 4.908.223 |
| Venituri din chirii | 708.437 | 704.091 |
| Alte venituri | 1.885.673 | 1.556.188 |
| Total | 91.844.290 | 105.082.473 |

Veniturile din lucrari de constructii montaj provin in principal din:

| Denumire lucrare | Beneficiar | 2010 | 2011 |
|---|---|------------|------------|
| Modernizare strazi cu linii de tramvai str. Viitorului, Bucuresti | Primaria Municipiului Bucuresti | 16.324.267 | - |
| Reabilitare si modernizare DJ 606 Craiova - limita judet Mehedinti | ERPIA SA | 14.540.969 | - |
| Largire DJ 101 de la 2 la 4 benzi de circulatie (2 pe sens), inclusiv largire pasaj superior peste CF Ploiesti | Consiliul Judetean Prahova | 9.982.403 | - |
| Executie lucrari pentru terminarea pasajului de la Ciochiuta km 297+070 - 297+384 | CNADNR - DRDP Bucuresti | 8.005.391 | 5.002.332 |
| Modernizare si reabilitare DJ 301 Fundeni -Budesti km 22+888 -36+578 | Dimar SRL | 5.128.115 | 6.155.105 |
| Lucrari de indiguire a raului Siret pe tronsonul Rotunda -Buruienesti, comuna Doljesti, jud. Neamt | Administratia Nationala Apele Romane | 4.234.846 | 9.360.079 |
| Reparatii strazi Sector 1, Bucuresti | Tehnologica Radion SRL | 4.632.859 | - |
| Consolidare pod DJ 671 B Vagiulesti | Consiliul Judetean Gorj | 1.950.479 | - |
| Punere in siguranta pod pe DJ 101 R peste raul Prahova km 5+270, jud. Prahova (pod Breaza) | Consiliul Judetean Prahova | 1.805.754 | 946.016 |
| Reabilitare sistem rutier si linie tramvai pe B-dul Aerogarii, Bucuresti | Primaria Municipiului Bucuresti | 1.764.628 | 18.446.909 |
| Modernizare strazi din municipiul Cluj Napoca - lot nr. 7 Marasti | Consiliul Local Cluj-Napoca | 1.689.450 | - |
| Realizare Pasaj denivelat suprateran, peste intersectia de la km 0 al Municipiului Craiova | Municipiul Craiova | - | 18.871.658 |
| Reparatie capitala pasaj pe DJ Napoca - Budesti 18 + 230 peste CF. la Breaza | Directia Regionala de Drumuri si Poduri Bucuresti | - | 6.526.614 |
| Restaurarea si punerea in valoare a Patrimoniului istoric si culturale curtea domneasca din municipiul Piatra Neamt | Municipiul Piatra Neamt | - | 3.812.844 |

Societatea de Constructii in Transporturi Bucuresti S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

(toate sumele sunt exprimate in Lei, daca nu este specificat altfel)

| Denumire lucrare | Beneficiar | 2010 | 2011 |
|--|----------------------|-------------------|-------------------|
| municipiul Piatra Neamt - prin amenajari urbanistice , amenajari ale circulatiei pietonale si carosabile | | | |
| Lucrari pe tronsonul de autostrada Orastie-Sibiu lot 3 KM 43+855-KM 65+965 | CNADNR | - | 4.629.426 |
| Proiectare si executie lucrari pentru artera D-na Ghica Chisinau si pasaj supratran | Municipiul Bucuresti | - | 3.200.100 |
| Alte lucrari | | 13.832.583 | 20.962.888 |
| Total | | 83.891.744 | 97.913.971 |

Veniturile din vanzarea marfurilor se refera la confectii metalice, semifabricate si diverse materiale.

Alte venituri din exploatare reprezinta in principal anulara de datorii prescrise in suma totala de 1.477.769 lei formata de 1.097.290 lei pentru furnizorul Aegef Grup SRL si 380,479 lei pentru Edafos ROM Constructii SRL. Societatea a anulat in acelasi timp si creanta in valoare totala de 1,480,248 lei pe care o avea catre societatile din Grupul Efklidis (JV Efklidis Aegek 1,461,688 lei si Aegef Grup SRL 18.650 lei) – anulara creantei fiind inregistrata in „Cheltuieli – Ajustari de valoare privind activele circulante”. Prescrierea acestor datorii si creante a fost aprobata in CA nr 319 din 16 mai 2011.

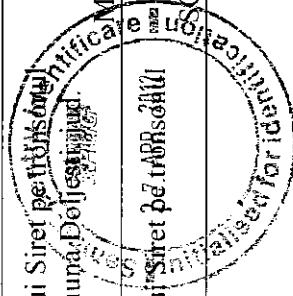
Cheltuielile privind prestatile externe sunt generate in principal de lucrarile executate de subcontractori, dupa cum este detaliat mai jos:

Cheltuielile privind prestatile externe

| | 2010 | 2011 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Lucrari executate de subcontractori | 13.701.361 | 35.623.312 |
| Transport de bunuri si personal | 2.992.652 | 1.870.353 |
| Onorarii avocati | 2.090.505 | 877.281 |
| Alte servicii prestate de terti | 11.444.910 | 8.399.493 |
| Total | 30.229.428 | 46.770.439 |

Lucrarile executate de subcontractori sunt dupa cum urmeaza:

| Denumire lucrare | Subcontractor | 2010 | 2011 |
|---|-------------------------------------|-----------|-----------|
| Sistem iluminat public Str. Viitorului | Luxten Lighting Company SA | 2.172.370 | - |
| Refacere a sistemului de semaforizare in intersectiile str. Viitorului cu B-dul Dacia | UTI Traffic Management SA Bucuresti | 1.775.706 | - |
| Largire DJ 101 de la 2 la 4 benzi de circulatie si largire pasaj superior peste CF Ploiesti | Global Business Project SRL | 2.098.733 | - |
| Reabilitare si modernizare strazi in Selesu | SC Valimar SRL | - | 1.945.939 |
| Lucrari de indiguire a raului Siret pe tronsonul Rotunda –Buruienesti, comuna Doljescu jud. Neamt | SSC Motero SRL Roman | 1.739.615 | 480.240 |
| Lucrari de indiguire a raului Siret pe tronsonul Rotunda-Buruienesti | SSC RKS Drumuri SRL | 858.899 | 2.213.215 |



Societatea de Constructii in Transporturi Bucuresti S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

(toate sumele sunt exprimate in Lei, daca nu este specificat altfel)

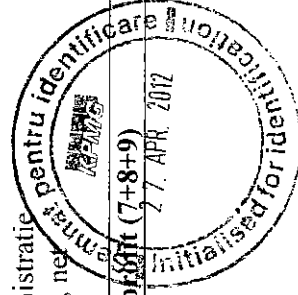
| Denumire lucrare | Subcontractor | 2010 | 2011 |
|--|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Reabilitare sistem rutier si linie tramvai Bd. Aerogari | SC Alpine BAU Gmbh | - | 2.945.803 |
| Restaurare zona istorica – Piatra Neamt | CCCC Drumuri si Poduri Timisoara | - | 2.775.838 |
| Lucrari de indiguire a raului Siret pe tronsonul Rotunda-Buruienesti, com Doljesti, jud. Neamt | SC Civica Construct SRL | - | 3.900.961 |
| Reabilitare sistem rutier si linie tramvai pe Bd. Aerogarii | UTI Traffic Management SA Bucuresti | - | 3.656.358 |
| Alte lucrari | | 5.056.038 | 17.704.958 |
| Total | | 13.701.361 | 35.623.312 |

Alte servicii prestate de terti in exercitiul financiar 2011 includ, in principal, servicii de paza – 1.956.075 lei (2010: 1.793.384 lei), servicii specializate achizitionate in legatura cu lucrarile executate de Societate – 1.000.233 lei (2010: 806.919 lei) si cheltuieli cu serviciile bancare si primele de asigurare – 1.159.718 lei (2010: 1.217.048 lei)

Cheltuielile cu salariile au scazut in anul 2011 comparativ cu 2010 deoarece Societatea a redus numarul de personal, apeland mai mult la subcontractori, fapt pentru care cheltuielile cu lucrarile executate de subcontractori au crescut in 2011 comparativ cu 2010.

b) Dupa functia economica a elementelor de cheltuieli si venituri:

| Indicatorul | Exercitiul financiar | |
|---|-----------------------------|----------------------|
| | 2010 | 2011 |
| 0 | 1 | 2 |
| 1. Cifra de afaceri neta | 91.844.290 | 105.082.473 |
| 2. Variatia stocurilor | 6.878.396 | 5.757.676 |
| 3. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (4+5+6) | (96.483.496) | (107.788.774) |
| 4. Costurile activitatii de baza | (84.784.475) | (49.227.819) |
| 5. Costurile activitatilor auxiliare | (10.711.492) | (4.040.388) |
| 6. Costurile indirecte de productie | (987.529) | (54.520.568) |
| 7. Rezultatul brut al cifrei de afaceri nete (1+2+3) | 2.239.190 | 3.051.375 |
| 8. Costurile generale de administratie | (1.339.710) | (2.332.537) |
| 9. Alte venituri din exploatare, nete | 1.169.514 | 2.876.151 |
| Rezultatul din exploatare – profit | 2.068.994 | 3.594.989 |



Societatea de Constructii in Transporturi Bucuresti S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

(toate sumele sunt exprimate in Lei, daca nu este specificat altfel)

5. Situatia creantelor si datoriilor

a) Creante

| | Termen de lichiditate pentru soldul de la | | | |
|---|--|----------------------|----------------------|--|
| | Sold la | | Sold la | |
| | 31 decembrie 2010 | 31 decembrie 2011 | 31 decembrie 2011 | 31 decembrie 2011 sub 1 an peste 1 an* |
| 0 | 1 | 2 | 3 | 4 |
| Clienti, valoare contabila bruta | 18.721.009 | 29.518.822 | 29.518.822 | - |
| Clienti – facturi de intocmit | 5.078.969 | 9.172.727 | 9.172.727 | - |
| Garantii de buna executie constituite | 9.644.942 | 15.905.024 | 4.371.079 | 11.533.945* |
| Furnizori-debitori pentru prestari servicii | - | 323.961 | 323.961 | - |
| Ajustarea valorii creantelor comerciale | (3.129.821) | (1.975.638) | (1.975.638) | - |
| Total creante comerciale | 30.315.099 | 52.944.896 | 41.410.951 | 11.533.945* |
| Asigurari sociale si alte taxe legate de salarii | 343.214 | 438.876 | 438.876 | - |
| Alte creante | 257.007 | 351.097 | 351.097 | - |
| Total alte creante | 600.221 | 789.973 | 789.973 | - |
| Total creante | 30.915.320 | 53.734.869 | 42.200.924 | 11.533.945* |

*Sumele scadente peste 1 an sunt prezentate in Imobilizari financiare (vezi Nota 1).

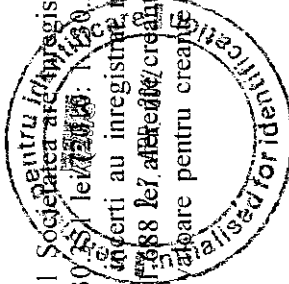
Creantele comerciale provin, in principal, de la beneficiarii lucrarilor de constructii executate de Societate. Principalii clienti in sold la 31 decembrie 2011 sunt Municipiul Bucuresti (6.531.429 lei), Compania Nationala de Autostrazi si Drumuri Nationale din Romania („CNADNR”) (5.712.295 lei), Cauplast SA (1.788.792 lei), Municipiul Targu-Jiu (1.711.308 lei), Tehnologica Radion SRL (1.597.647 lei), Consiliul Judetean Ilfov (1.296.974 lei), CCCF Drumuri si Poduri Timisoara (1.164.830 lei), Dumtex Construct SRL (1.130.331) si Impregilo S.P.A Milano – Sucursala Sibiu (1.108.127).

Principalii clienti in sold la 31 decembrie 2010 au fost Dimar SRL (5.467.769 lei), Primaria Municipiului Bucuresti (3.828.844 lei), Tehnologica Radion SRL (2.097.647 lei), Consiliul Judetean Ilfov (1.487.974 lei), JV Efklidis Aegek (1.461.688 lei), C&I Euroconstruct SRL (1.114.050 lei) si Dumtex (1.172.277 lei).

Garantiile de buna executie sunt reprezentate de garantii de buna executie constituite in favoarea beneficiarilor lucrarilor executate de Societate, sub forma de retineri din facturi sau depozite bancare. Garantiile cu scadenta mai mare de un an sunt clasificate la active imobilizate, dupa cum este prezentat in Nota 1.

Creantele Societatii cu partile afiliate sunt prezentate in Nota 5 c).

La 31 decembrie 2011 Societatea are inregistrate ajustari de valoare pentru clienti incerti, in principal pentru Dumtex – 1.130.331 lei si JV Efklidis Aegek – 1.461.688 lei. In cursul exercitiului financiar 2011 ajustarile de valoare pentru clienti incerti au inregistrat reduceri de 1.591.897 lei reprezentate in principal de JV Efklidis Aegek – 1.461.688 lei, altele decat cele anulate de catre Societate. Politica Societatii este de a inregistra ajustari de valoare pentru creante care prezinta indicii de neincasare, pe baza unei analize specifice.



Societatea de Constructii in Transporturi Bucuresti S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

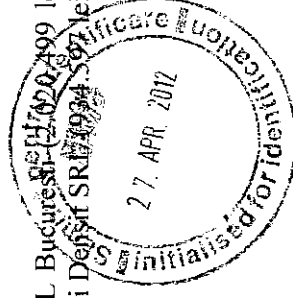
(toate sumele sunt exprimate in Lei, daca nu este specificat altfel)

b) Datorii

| | Sold la | | Sold la | | Termen de exigibilitate pentru soldul de la 31 decembrie 2011 | | | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|------|---|------------|---|---|---|
| | 31 decembrie | | 31 decembrie | | peste 5 | | | | |
| | 2010 | 2011 | 2010 | 2011 | sub 1 an | peste 1 an | 4 | 5 | |
| 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | | | | |
| Furnizori | 18.971.530 | 37.500.581 | 37.500.581 | | | | | | - |
| Furnizori – facturi de primit | 214.523 | 4.768.538 | 4.768.538 | | | | | | - |
| Total datorii comerciale | 19.186.053 | 42.269.119 | 42.269.119 | | | | | | - |
| Clienti creditorii | 472.079 | 377.047 | 377.047 | | | | | | - |
| Sume datorate institutiilor de credit | 4.255.366 | 11.249.449 | 11.249.449 | | | | | | - |
| Datorii aferente contractelor de leasing financiar | 975.026 | 193.483 | 123.604 | | | | | | - |
| Garantii de buna executie retinute | 2.589.021 | 4.910.835 | 3.486.702 | | | | | | - |
| Taxa pe valoare adaugata | 2.295.404 | 2.756.003 | 2.756.003 | | | | | | - |
| Salarii si alte drepturi salariale | 1.522.662 | 2.104.913 | 2.104.913 | | | | | | - |
| Asigurari sociale si alte taxe legate de salarii | 841.475 | 808.080 | 808.080 | | | | | | - |
| Impozit pe profit | 945.417 | 215.115 | 215.115 | | | | | | - |
| Alte taxe | 45.486 | 6.137 | 6.137 | | | | | | - |
| Alte datorii | 773.539 | 577.786 | 577.786 | | | | | | - |
| Alte datorii, inclusiv datorii catre bugetul statului | 9.988.030 | 11.572.352 | 10.078.340 | | | | | | - |
| Total datorii | 33.901.528 | 65.467.967 | 63.973.955 | | | | | | - |

Datoriile comerciale sunt in legatura cu lucrarile subcontractate de Societate, servicii prestate de terti sau achizitie de materii prime. Principalii furnizori in sold la 31 decembrie 2011 sunt: UTI Traffic Management SA (2.968.381 lei), Valimar SRL (2.218.371 lei), Drum Art SRL (1.458.241 lei) si Gelmar Construct SRL (1.325.128 lei).

Principalii furnizori in sold la 31 decembrie 2010 au fost: VIA Proiect SRL Bucuresti (2.620.499 lei), UTI Traffic Management SA (1.564.275 lei), Drum Art SRL (1.598.241 lei) si Design SRL (1.597 lei).



Societatea de Constructii in Transporturi Bucuresti S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Sume datorate institutiilor de credit includ imprumuturi bancare pe termen scurt, dupa cum urmeaza:

| | 31 decembrie 2010 | 31 decembrie 2011 |
|---|-------------------|-------------------|
| i) Piraeus Bank – contract 1889/15.09.2004 | 2.016.511 | - |
| ii) CEC Bank – contract 2021120000/4 / 28.05.2009 | 2.238.855 | 5.969.345 |
| iii) BRD GSG – contract 74 - 20/09.02.2011 | - | 5.280.105 |
| Total | 4.255.366 | 11.249.449 |

i) Piraeus Bank – contract 1889/15.09.2004

Contractul cu Piraeus Bank avea ca obiect facilitati de imprumut cash si non-cash, in limita unui plafon de 1.921.417 Euro. In cursul anului 2011 Societatea a rambursat imprumutul luat de la Piraeus Bank.

ii) CEC Bank – contractul 2021120000/4 / 28.05.2009 si conventia cadru 1/28.05.2009

Contractul cu CEC Bank are ca obiect o linie de credit (revolving). Linia de credit are un plafon de 6.000.000 lei. Contractul a fost incheiat pentru o perioada de 12 luni, cu posibilitate de prelungire, fiind scadent la 25 mai 2012. Rata dobanzii este prime rate + 3,75% p.a. (3,75% la 31 decembrie 2010). Linia de credit are atasate garantii (vezi Nota 12 b). In cursul anului 2011 Societatea a efectuat trageri de 3.871.490 lei si a rambursat 141.000 lei. La 31 decembrie 2011 Societatea utilizase 5.969.345 lei (31 decembrie 2011: 2.238.855 lei).

Conventia cadru incheiata cu CEC Bank are ca obiect atat o facilitate de credit non-cash pentru emiterea de scrisori de garantie in valoare de 13.500.000 lei. Durata contractului este pana la 25 mai 2014

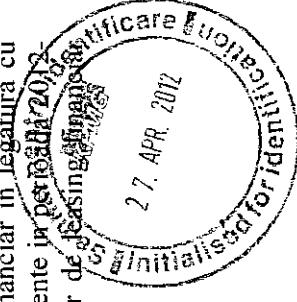
iii) BRD GSG – contract 74/09.02.2011 si 20/09.02.2011

Contractul 74/09.02.2011 are ca obiect o facilitate de credit cu o valoare totala de 5.000.000 EUR (1.500.000 EUR pot fi folositi ca si linie de credit neangajanta si revocabila, iar 3.500.000 EUR pot fi folositi pentru emiterea de scrisori de garantie). Linia de credit este scadenta la 8 februarie 2013. Rata dobanzii este ROBOR 1 luna + 2,75% p.a si EURIBOR 1 luna + 3% p.a. Linia de credit are atasate garantii (vezi Nota 12 b). In cursul anului 2011 Societatea a efectuat doar trageri din linia de credit in valoare toatala de 5.280.105 lei, iar 11.679.426 lei au fost folositi pentru emiterea de scrisori de garantie.

Contractele de imprumut nu includ obligatii ale Societatii cu privire la indeplinirea unor indicatori financiari.

Datorii aferente contractelor de leasing financiar

La 31 decembrie 2011 si 2010 Societatea are in derulare contracte de leasing financiar in legatura cu achizitia de mijloace de transport. Contractele sunt denuminate in Euro si sunt scadente in per 03.11.2012-2013. Tabelul de mai jos prezinta valoarea platilor viitoare aferente contractelor de leasing financiar (sumele sunt in lei):



Societatea de Construcții în Transporturi București S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

LA DATA DE ȘI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu este specificat altfel)

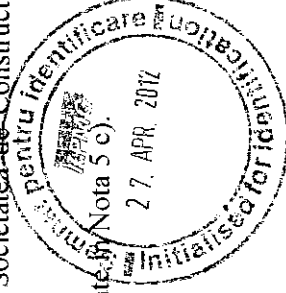
| | 31 decembrie 2010 | | 31 decembrie 2011 | |
|------------------------------|--------------------------|----------------------------------|--------------------------|----------------------------------|
| Societatea de leasing | Sold capital | Plati viitoare de dobanzi | Sold capital | Plati viitoare de dobanzi |
| BCR Leasing | 560.154 | 12.557 | - | - |
| BRD Sogelease | 142.351 | 14.226 | 89.394 | 5.415 |
| Volksbank Leasing | 122.277 | 12.407 | 82.512 | 5.214 |
| Impuls Leasing | 77.961 | 4.467 | 21.576 | 74 |
| NBG Leasing | 51.687 | 622 | - | - |
| Motoractive | 20.596 | 3.037 | - | - |
| Total | 975.026 | 47.316 | 193.482 | 10.703 |

Garantiile de buna executie retinute sunt aferente lucrarilor contractate si executate de subcontractori.

Alte datorii

La 31 decembrie 2011 și 31 decembrie 2010 alte datorii reprezintă dividende datorate în valoare de 577.786 lei, din care 481.526 lei datorate către Societatea de Construcții CCCF București SA (2010: 581.585 lei).

Datoriile Societății cu partile afiliate sunt prezentate în Nota 5 c).



Societatea de Constructii in Transporturi Bucuresti S.A.

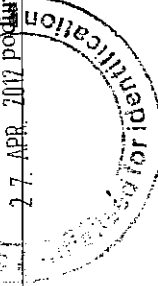
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

*(toate sumele sunt exprimate in Lei, daca nu este specificat altfel)***c) Parti afiliate**

Partile afiliate, precum si o descriere sumara a activitatilor acestora si a relatiilor cu Societatea sunt dupa cum urmeaza:

| | Descrierea activitatii | Relatii cu Societatea |
|---|---|---|
| Societatea de Constructii CCCF Bucuresti SA | Lucrari de geniu civil, constructii industriale, sociale si administrative; | Actionar majoritar al Societatii Achizitii de materiale Subcontractare de lucrari |
| Drum Art SRL | Constructii poduri, pasaje, viaducte, protectare, consultanta; | Achizitii de materiale Subcontractare de lucrari |
| Dunapref SA Giurgiu | Producie de grinzi de beton armat, traverse din beton armat, beton cu agregate, produse balastiere; | Achizitii de materiale Subcontractare de lucrari |
| Filiala CCCF – Instalatii Bucuresti SA | Lucrari de instalatii electrice, sanitare, incalzire centrala si de montaj echipamente si utilaje tehnologice pentru constructii ingineresti; instalatii de balizaj si de protectia navigatiei aeriene; | Prestari servicii |
| CCCF Drumuri Poduri Timisoara SRL | Constructii rutiere: drumuri, autostrazi, strazi urbane, platforme; Lucrari de arta: poduri, pasaje si viaducte, consolidari de teren | Prestari servicii |
| Filiala CCCF Constructii Cai Ferate SA | Constructii de autostrazi, drumuri, aerodroame si baze sportive; | Achizitii de materiale Prestari servicii |
| SC Opus Investitii SRL | Consultanta in management si afaceri | Nu au avut loc tranzactii intre cele 2 Societati. |
| Freyrom SA | Prefabricate si confectii | Prestari servicii |
| Foradex SA | Proiectarea si executia de foraje; | Prestari servicii |
| Filiala CCCF – Poduri, Turnuri si Montaje Bucuresti SA | Lucrari de constructii inclusiv lucrari de arta; montaje turnuri, poduri, utilaje tehnologice; | Prestari servicii |
| Filiala CCCF – Poduri Dunarene Fetesti SA | Constructii de autostrazi, drumuri, aerodroame si baze sportive; | Prestari servicii |
| Filiala CCCF – Cai Ferate, Drumuri si Poduri Pitesti SA | Constructii de autostrazi, drumuri, aerodroame si baze sportive; | Achizitii de materiale Prestari servicii |
| Filiala CCCF – Drumuri si Poduri Brasov SA | Constructii rutiere: drumuri, autostrazi, strazi urbane, platforme; Lucrari de arta: poduri, pasaje si viaducte, consolidari de teren; | Prestari servicii |
| Filiala CCCF – Drumuri si Poduri Cluj SA | Constructii rutiere: drumuri, autostrazi, strazi urbane, platforme; Lucrari de arta: poduri, pasaje si viaducte, consolidari de teren; | Prestari servicii |
| Filiala CCCF – Constructii Metrou Bucuresti SA | Constructii subterane: tuneluri de CF si rutiere, galerii si instalatii de metrou, parcaje subterane, edilitare si industriale; | Prestari servicii Subcontractare de lucrari |
| Filiala Laborator Central CCCF SRL | Analize de laborator specifice lucrarilor de constructii de drumuri si poduri; | Prestari servicii |
| ARPOM SA | Reabilitari de poduri, montaje macarale si sincrolifturi portuare; | Achizitii de materiale Prestari servicii |
| Crestfer SRL | Executarea constructii de case, vile, drumuri, poduri, birouri; | Prestari servicii |
| Fundatia Profesional Didact CCCF | Executarea constructii de case, vile, drumuri, poduri, birouri; | Prestari servicii |



Societatea de Constructii in Transporturi Bucuresti S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

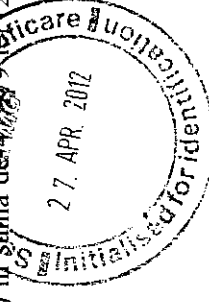
LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Soldurile Societatii cu partile afiliate se prezinta astfel:

| | Creante | | Datorii | |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------------|
| | 31 decembrie 2010 | 31 decembrie 2011 | 31 decembrie 2010 | 31 decembrie 2011 |
| Societatea de Constructii CCCF | | | | |
| Bucuresti SA | 57 | 1.236.474 | 918.433 | 2.358.000 |
| Drum Art SRL | 74.422 | 216.090 | 1.933.986 | 339.525 |
| Dunapref SA Giurgiu | - | 120.758 | 538.755 | 916.546 |
| Filiala CCCF – Instalatii Bucuresti SA | 38.665 | 47.985 | 324.266 | 706.684 |
| CCCF Drumuri Poduri Timisoara SRL | 690.497 | 1.233.680 | 68.411 | 4.286.297 |
| Filiala CCCF Constructii Cai Ferate SA | - | - | 92.337 | 92.337 |
| Filiala CCCF – Poduri, Turnuri si Montaje Bucuresti SA | 9.421 | 9.421 | - | - |
| Filiala CCCF – Poduri Dunarene Fetești SA | 423 | 423 | 423 | 423 |
| Filiala CCCF – Constructii Cai Ferate, Drumuri si Poduri Pitesti SA | 37.889 | 37.889 | - | - |
| Filiala CCCF – Drumuri si Poduri Brasov SA | 37.524 | - | - | - |
| Filiala CCCF – Drumuri si Poduri Cluj SA | 62.126 | - | - | - |
| Filiala CCCF– Constructii Metrou Bucuresti SRL | - | - | 17.924 | 29.774 |
| Filiala Laborator Central CCCF SRL | - | - | - | - |
| Freyrom | - | - | - | - |
| Foradex | - | 555.768 | - | 392.769 |
| Ipronef SA | - | 20.975 | - | 25.532 |
| Fundatia Profesional Didact CCCF | - | 900 | - | - |
| ARPOM SA | - | - | 10.000 | 4.637 |
| Crestfer SRL | 246 | 246 | 93.148 | 58.210 |
| Total | 951.270 | 3.480.609 | 3.997.929 | 9.210.980 |

La 31 decembrie 2011 si 2010 Societatea are inregistrate ajustari de valoare pentru creantele de la Filiala CCCF – Constructii Cai Ferate Pitesti, Filiala CCCF Drumuri si Poduri Brasov, Filiala CCCF – Constructii Cai Ferate Fetești, Crestfer SRL si Filiala CCCF – Poduri, Turnuri si Montaje Bucuresti SA, Filiala CCCF Drumuri si Poduri Cluj Napoca (societati aflate in lichidare) in suma de 147.629 lei (2010: 147.629 lei).



Societatea de Constructii in Transporturi Bucuresti S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Tranzactiile Societatii cu partile afiliate se prezinta astfel:

| | Vanzari | | Cumparari | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2010 | 2011 | 2010 | 2011 |
| Societatea de Constructii CCCF Bucuresti SA | 170.509 | 1.039.590 | 523.115 | 31.804 |
| Drum Art SRL | 378.449 | 506.005 | 1.284.321 | 378.671 |
| Dunapref SA Giurgiu | 34.903 | 97.385 | 1.374.821 | 796.690 |
| Filiala CCCF – Instalatii Bucuresti SA | 4.509 | 35.838 | 61.112 | 734.201 |
| CCCF Drumuri Poduri Timisoara SRL | 555.552 | 1.047.630 | 55.170 | 5.217.919 |
| Filiala CCCF – Poduri, Turnuri si Montaje Bucuresti SA | - | - | - | 14.950 |
| Filiala CCCF – Poduri Dunarene Fetesti SA | 70.116 | - | - | - |
| Filiala CCCF – Constructii Metrou Bucuresti SRL | - | - | 12.880 | 9.554 |
| Ipronef | 179 | (587) | - | - |
| Freyrom | - | - | - | 313.914 |
| Filiala Laborator Central CCCF SRL | - | - | 17.299 | 2.587 |
| Foradex | 448.200 | - | - | - |
| Fundatia Profesional Didact CCCF | - | 5.051 | 20.800 | - |
| ARPOM SA | - | - | 26.056 | - |
| Total | 1.662.417 | 2.730.912 | 3.375.575 | 7.500.290 |

Tranzactiile cu entitatile afiliate au rezultat, in principal, din contracte de subantrepriza pentru lucrari contractate de catre Societate cu beneficiarii sau din executia de lucrari subcontractate de Societate de la entitatile afiliate.

6. Sumarul politicilor contabile semnificative

A. Bazele intocmirii situatiilor financiare

a) Bazele contabilitatii

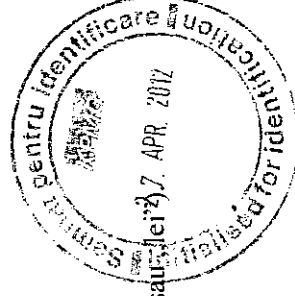
Situatiile financiare au fost intocmite in conformitate cu „Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu directivele europene”, respectiv Directiva a IV - a si a VII – a cu modificarile ulterioare si cu politicile contabile descrise in aceasta nota, precum si cu Legea contabilitatii nr. 82/1991 republicata.

Aceste situatii financiare cuprind:

- Bilant
- Cont de profit si pierdere
- Situatia fluxurilor de numerar
- Situatia modificarilor capitalului propriu
- Note explicative la situatiile financiare.

b) Moneda de raportare

Situatiile financiare anexate sunt prezentate in Lei Romanesti („RON” sau „lei”).



Societatea de Construcții în Transporturi București S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

LA DATA DE ȘI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

c) Estimări

Pentru întocmirea situațiilor financiare, conducerea Societății face anumite estimări și presupuneri care afectează valorile raportate ale activelor și datorilor la data bilanțului, precum și veniturile și cheltuielile perioadei raportate. Rezultatele reale pot diferi de cele estimate. Estimările sunt utilizate pentru înregistrarea ajustărilor de valoare pentru clienți incerti, ajustarea stocurilor, amortizarea/deprecieră imobilizărilor corporale și necorporale, provizioanelor, taxe și impozite.

Efectul schimbării estimărilor contabile este calculat prospectiv și este inclus în determinarea rezultatului net aferent:

- perioadei în care s-a realizat schimbarea, dacă ea este singura perioadă afectată;
- perioadei în care s-a realizat schimbarea și perioadelor ulterioare, dacă schimbarea le afectează pe toate.

d) Cifre comparative

Cifrele comparative aferente anului 2010 prezintă comparabilitate cu cifrele aferente anului 2011.

B. Principii contabile semnificative

Elementele prezentate în situațiile financiare pentru anii încheiați la 31 decembrie 2011 și 31 decembrie 2010 au fost evaluate în conformitate cu următoarele principii contabile:

Principiul continuității activității

Societatea își va continua în mod normal funcționarea într-un viitor previzibil, fără a intra în stare de lichidare sau reducere semnificativă activității acesteia.

Principiul permanenței metodelor

Regulile și metodele de evaluare au fost aplicate în mod consecvent de la un exercitiu financiar la altul.

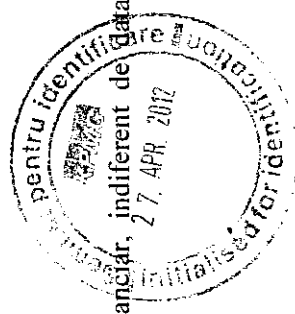
Principiul prudenței

Evaluarea elementelor incluse în situațiile financiare a fost făcută pe o bază prudentă, și în special:

- a) a fost inclus numai profitul realizat la data bilanțului;
- b) s-a ținut cont de toate datoriile aparute în cursul exercitiului financiar curent sau al unui exercitiu precedent, chiar dacă acestea devin evidente numai între data bilanțului și data întocmirii acestuia;
- c) s-a ținut cont de toate datoriile previzibile și pierderile potențiale aparute în cursul exercitiului financiar curent sau al unui exercitiu financiar precedent, chiar dacă acestea devin evidente numai între data bilanțului și data întocmirii acestuia;
- d) s-a ținut cont de toate deprecierile, indiferent dacă rezultatul exercitiului financiar este pierdere sau profit.

Principiul independenței exercitiului

Au fost luate în considerare toate veniturile și cheltuielile exercitiului financiar, indiferent de data încasării sau efectuării plății.



Societatea de Constructii in Transporturi Bucuresti S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si pasiv

Componentele elementelor de activ sau de pasiv au fost evaluate separat.

Principiul intangibilitatii exercitiului

Bilantul de deschidere al exercitiului corespunde cu bilantul de inchidere al exercitiului precedent.

Principiul necompensarii

Elementele de activ nu au fost compensate cu elemente de pasiv, respectiv veniturile cu cheltuielile. Eventualele compensari intre creante si datorii ale companiei fata de aceeasi entitate pot fi efectuate cu respectarea prevederilor legale, numai dupa inregistrarea in contabilitate a veniturilor si cheltuielilor la valoarea integrala.

Principiul prevalentei economiei asupra juridicului

Prezentarea valorilor din cadrul elementelor din bilant si contul de profit si pierdere s-a facut tinand seama de fondul economic al tranzactiilor sau al operatiunilor raportate, si nu numai de forma juridica a acestora.

Principiul pragului de semnificatie

Elementele care au o valoare semnificativa sunt prezentate distinct in cadrul situatiilor financiare.

C. Politici contabile semnificative

a) Tranzactii in moneda straina

Tranzactiile in moneda straina sunt inregistrate la cursul de schimb de la data tranzactiei. La sfarsitul fiecarei luni, activele si datoriile monetare exprimate in valuta sunt convertite in lei la cursul de schimb de la sfarsitul lunii si diferentele de curs sunt inregistrate in contul de profit si pierdere.

b) Imobilizari corporale

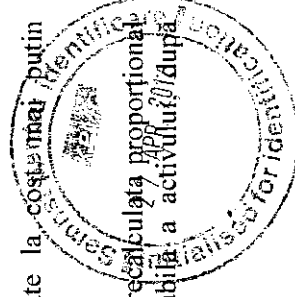
(i) Recunoastere si masurare

Societatea foloseste metoda reevaluarii pentru masurarea valorii imobilizarilor corporale.

La 31 decembrie 2010 Societatea a efectuat reevaluarea imobilizarilor corporale la valoarea justa de la data bilantului, conform OMFP 3055/2009. Valoarea justa s-a determinat pe baza unei evaluari efectuate de profesionisti calificati in evaluare, membri ANEVAR.

Imobilizarile corporale achizitionate dupa 31 decembrie 2010 sunt prezentate la costul net, putin amortizarea cumulata.

La reevaluarea unei imobilizari corporale, amortizarea cumulata a activului este recalculata proportional cu schimbarea valorii contabile brute a activului, astfel încât valoarea contabilă a activului, după reevaluare, să fie egală cu valoarea sa reevaluată.



Societatea de Construcții în Transporturi București S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

LA DATA DE ȘI PENTRU EXERCICIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu este specificat altfel)

(ii) Cheltuielile ulterioare de întreținere și reparații

Cheltuielile cu reparația sau întreținerea mijloacelor fixe efectuate pentru a restabili sau a menține valoarea acestor active sunt recunoscute în contul de profit și pierdere la data efectuării lor, în timp ce cheltuielile efectuate în scopul îmbunătățirii performanțelor tehnice sunt capitalizate și amortizate de-a lungul perioadei ramase de amortizare a respectivului mijloc fix.

(iii) Amortizarea

Amortizarea este calculată pentru a diminua valoarea brută, mai puțin valoarea reziduală, utilizând metoda liniară de amortizare pe durata de funcționare a mijloacelor fixe și a componentelor lor, care sunt contabilizate separat.

Duratele de viață, pe grupe principale de imobilizări, sunt următoarele:

| Categoria | Durata de viață (ani) |
|--|-----------------------|
| Cladiri | 40 - 60 |
| Instalații tehnice și mașini: | |
| Echipamente tehnologice | 3 - 20 |
| Aparate de măsură și control | 3 - 10 |
| Mijloace de transport | 4 - 5 |
| Altele instalații, utilaje și mobilier | 3 - 6 |

Terenurile și imobilizările în curs nu se amortizează. Investițiile în curs se amortizează începând cu momentul punerii în funcțiune.

c) Imobilizări necorporale

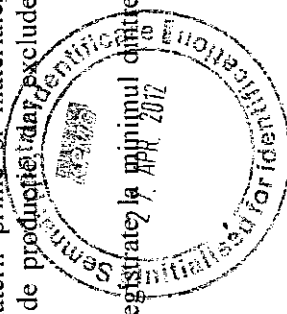
Imobilizările necorporale sunt prezentate la cost mai puțin amortizarea cumulată și pierderile de valoare. Amortizarea este recunoscută în contul de profit și pierdere pe baza metodei liniare pe perioada de viață estimată a imobilizării necorporale. Majoritatea imobilizărilor necorporale înregistrate de Societate este reprezentată de programe informatice și licențele aferente. Acestea sunt amortizate liniar pe o perioadă de 3 ani.

d) Stocuri

Stocurile sunt reprezentate de materii prime (pietris, nisip și bitum), materiale consumabile, piese de schimb, producție în curs de execuție și produse finite.

Costul materiilor prime, materialelor și pieselor de schimb cuprinde toate costurile de achiziție și alte costuri ocazionate de aducerea stocurilor în locul și situația prezente. Costul producției și lucrărilor în curs, al produselor finite și al semifabricatelor include cheltuielile cu materii prime și materiale, cheltuielile directe cu salariile, alte cheltuieli directe și cheltuieli indirecte de producție, dar exclude cheltuielile cu dobanzile, cheltuielile de vânzare și distribuție.

Costul stocurilor se bazează pe metoda de evaluare FIFO. Stocurile sunt înregistrate la minimum din cost și valoarea realizabilă netă.



Societatea de Constructii in Transporturi Bucuresti S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

(toate sumele sunt exprimate in Lei, daca nu este specificat altfel)

e) Creante comerciale si alte creante

Conturile de clienti si conturi asimilate includ facturile emise si veniturile angajate pana la 31 decembrie pentru bunurile livrate, lucrarile executate si pentru inchirierea unor imobile.

Conturile de clienti si conturi asimilate sunt inregistrate la valoarea nominala, diminuat la valoarea recuperabila estimata, prin inregistrarea unei ajustari pentru pierderi de valoare. Societatea constituie ajustari de valoare pentru creantele care prezinta risc de neincasare, pe baza analizei specifice.

Creantele pe termen lung, reprezentand garantii acordate tertilor, in principal pentru lucrarile executate, sunt prezentate in bilant la imobilizari financiare.

f) Numerar si echivalente numerar

Disponibilitatile banesti includ casa, conturile curente la banci si depozitele bancare la vedere. Descoperirile de cont sunt tratate ca datorii curente.

g) Pierderi de valoare

Valoarea contabila a activelor Societatii, altele decat stocurile, este analizata la data fiecarui bilant pentru a determina daca exista scaderi de valoare. Daca o asemenea scadere este probabila, este estimata valoarea recuperabila a activului in cauza. Daca este cazul, o ajustare pentru depreciere este recunoscuta in contul de profit si pierdere sau in capitalurile proprii cand valoarea contabila a activului sau a unitatii generatoare de numerar este superioara valorii sale recuperabile.

Ajustarea pentru depreciere poate fi reluata daca s-a produs o schimbare in conditiile existente la momentul determinarii valorii recuperabile. Reluarea unei ajustari pentru depreciere poate fi efectuata numai in asa fel incat valoarea neta a activului sa nu depaseasca valoarea sa neta contabila istorica, tinand cont de amortizare.

h) Capital social

Societatea recunoaste modificarile la capitalul social numai dupa aprobarea lor in Adunarea Generala a Actionarilor si inregistrarea la Oficiul Registrului Comertului.

i) Dividende

Dividendele sunt recunoscute ca datorie in perioada in care este aprobata repartizarea lor.

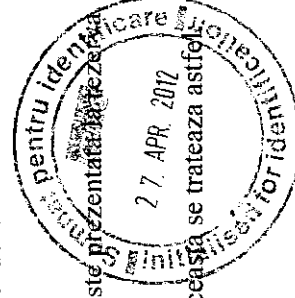
j) Rezerve din reevaluare

Rezervele din reevaluare au fost constituite cu scopul de a reflecta surplusul rezultat din reevaluarea imobilizarilor corporale.

Reevaluarile sunt efectuate cu suficienta regularitate, astfel incat valoarea contabila sa nu difere substantial de cea care ar fi determinata folosind valoarea justa de la data bilantului. In acest sens, Societatea a efectuat reevaluarea imobilizarilor corporale cu un evaluator independent la 31 decembrie 2010 (vezi Nota b (i)).

Diferenta dintre valoarea rezultata in urma reevaluarii si valoarea contabila neta este prezentata la rezerva din reevaluare, ca un subelement distinct in "Capital si rezerve".

Daca rezultatul reevaluarii este o crestere fata de valoarea contabila neta, atunci aceasta se trateaza astfel.



Societatea de Constructii in Transporturi Bucuresti S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

(toate sumele sunt exprimate in Lei, daca nu este specificat altfel)

- ca o crestere a rezervei din reevaluare daca nu a existat o descrestere anterioara recunoscuta ca o cheltuială aferentă acelui activ; sau
- ca un venit care sa compenseze cheltuiala cu descresterea recunoscuta anterior la acel activ.

Daca rezultatul reevaluării este o descrestere a valorii contabile nete, aceasta se tratează astfel:

- ca o cheltuiala cu întreaga valoare a deprecierei atunci cand in rezerva din reevaluare nu este înregistrata o sumă referitoare la acel activ (surplus din reevaluare); sau
- ca o scadere a rezervei din reevaluare cu minimul dintre valoarea acelei rezerve si valoarea descresterii, iar eventuala diferenta ramasa neacoperita se înregistreaza ca o cheltuiala.

Surplusul din reevaluare inclus in rezerva din reevaluare este capitalizat prin transferul direct in rezerve, atunci cand acest surplus reprezintă un castig realizat. Castigul se considera realizat pe masura amortizarii si la scoaterea din evidenta a activului pentru care s-a constituit rezerva din reevaluare.

Conform legislatiei fiscale in vigoare, rezerva din reevaluare se impoziteaza in momentul schimbarii destinatiei acesteia. Incepand cu 1 mai 2009, ca urmare a modificarilor survenite in legislatia fiscala, rezervele din reevaluare înregistrate dupa 1 ianuarie 2004 devin taxabile pe masura amortizarii mijlocului fix respectiv.

k) Rezerve legale

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. Rezervele legale sunt deductibile la calculul impozitului pe profit si nu sunt distribuibile.

l) Datorii aferente contractelor de leasing

Contractele de leasing in care Societatea preia in mod substantial riscurile si beneficiile asociate proprietatii sunt clasificate ca leasing financiar. Celelalte contracte sunt clasificate ca leasing operational. Datoria fata de societatea de leasing este inclusa in bilant ca si datorie privind contractul de leasing. Costurile de finantare sunt înregistrate in contul de profit si pierdere pe perioada leasingului la o rata constanta a dobanzii. Platile facute in cadrul contractelor de leasing operational sunt înregistrate in contul de profit si pierdere liniar pe durata contractului de leasing. Reducerile de prime de leasing primite sunt recunoscute in contul de profit si pierdere ca reducere a cheltuielilor.

m) Furnizori si alte datorii

Datoriile catre furnizori sunt înregistrate la cost si includ facturile pentru achizitii de bunuri, lucrari contractate si servicii.

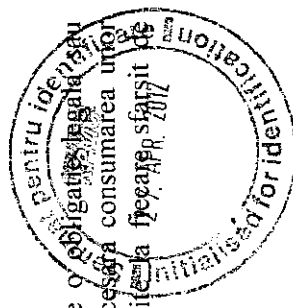
n) Imprumuturi

Împrumuturile pe termen scurt sunt recunoscute la cost.

o) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute in bilant atunci cand pentru Societate se naste o obligatie legală sau implicita legata de un eveniment trecut si este probabil ca in viitor sa fie necesara consumarea unor resurse economice care sa stinga aceasta obligatie. Provizioanele sunt revizuite la fiecare sfarsit de perioada si ajustate pentru a reflecta estimarea curenta cea mai adecvata.

Un provizion este recunoscut in momentul in care:



Societatea de Constructii in Transporturi Bucuresti S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

(toate sumele sunt exprimate in Lei, daca nu este specificat altfel)

- o entitate are o obligatie curenta generata de un eveniment anterior;
- este probabil ca o iesire de resurse sa fie necesara pentru a onora obligatia respectiva; si
- poate fi realizata o estimare credibila a valorii obligatiei.

Provizioanele pentru litigii se constituie pe baza estimarii riscului de pierdere pentru Societate, in urma analizei conducerii si a informatiilor furnizate de juristii si avocatii Societatii.

Societatea constituie provizioane pentru garantii pentru lucrarile efectuate in procent de 5% din valoarea garantiilor de buna executie din contractele incheiate. Provizioanele sunt reluate la venituri la finalizarea executiei lucrarilor de remediere si la receptia finala, concomitent cu recunoasterea costurilor lucrarilor de remediere efectuate in perioada de garantie.

p) Recunoasterea veniturilor

Veniturile din executia de lucrari si prestarea de servicii sunt recunoscute pe masura efectuarii acestora, pe baza proceselor verbale de lucrari emise de departamentul tehnic al Societatii. Lucrarile si prestarile nefacturate pana la data bilantului se prezinta in productia in curs de executie.

Veniturile din vanzari de bunuri sunt recunoscute in momentul transferului dreptului de proprietate asupra bunurilor respective conform contractului.

Cifra de afaceri neta cuprinde sumele rezultate din executia de lucrari si vanzarea de bunuri care se inscriu in activitatea curenta a entitatii, dupa deducerea reducerilor comerciale si a taxei pe valoare adaugata.

q) Venituri si cheltuieli financiare

Veniturile financiare cuprind: venituri din diferente favorabile de curs valutar, venituri din dobanzi, alte venituri financiare. Cheltuielile financiare includ: diferente nefavorabile de curs valutar, cheltuieli cu dobanzile, sconturi acordate clientilor, pierderi din creante de natura financiara. Principiul separarii exercitiilor financiare este respectat pentru recunoasterea acestor tipuri de cheltuieli si venituri.

r) Costuri privind salariatii

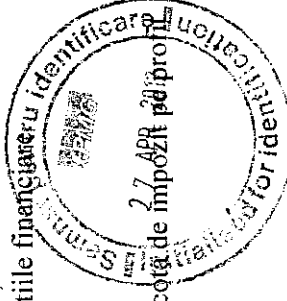
Drepturile salariatilor pe termen scurt includ salariile si contributiile la asigurarile sociale. Drepturile salariatilor pe termen scurt sunt recunoscute ca si cheltuieli o data cu prestarea serviciilor de catre acestia.

In cadrul activitatii curente pe care o desfasoara, Societatea efectueaza plati catre Statul Roman in beneficiul angajatilor sai pentru asigurari sociale. Toti salariatii Societatii sunt inclusi in planul de pensii al Statului Roman.

In conformitate cu prevederile contractului colectiv de munca, Societatea acorda la pensionare doua salarii tarifare angajatilor cu o vechime continua in cadrul Societatii mai mare de 10 ani. Aceste beneficii sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in perioada in care se acorda, deoarece conducerea considera ca valoarea actuala a acestor beneficii nu este semnificativa pentru situatiile financiare.

s) Impozitul pe profit

Impozitul pe profit curent este calculat pe baza rezultatului fiscal anual, utilizand cota de impozitare pe profit in vigoare la data bilantului, ajustat cu corectiile anilor anteriori, daca este cazul.



Societatea de Construcții în Transporturi București S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

LA DATA DE ȘI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu este specificat altfel)

t) Parti afiliate și alte parti legate

În conformitate cu Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 3055/2009 cu modificările ulterioare, partile afiliate (sau legate) sunt definite după cum urmează:

a. societate este legată unei entități care raportează dacă îndeplinește una dintre următoarele condiții:

- i) entitatea și entitatea care raportează fac parte din același grup (ceea ce înseamnă ca fiecare societate-mamă, filială sau filială membră este legată celorlalte entități);
- ii) entitatea este o întreprindere asociată sau o asocieră în participatie a unei entități membre a unui grup din care face parte și cealaltă entitate;
- iii) ambele entități sunt asociere în participatie ale aceleiași parti terțe;
- iv) entitatea este o asocieră în participatie a unei terțe parti, iar cealaltă entitate este o întreprindere asociată a partii terțe;
- v) entitatea este un plan de beneficii postangajare în beneficiul angajaților entității care raportează sau ai unei entități legate entității care raportează. Dacă entitatea care raportează în sine este un asemenea plan, angajatorii care finanțează planul sunt, de asemenea, legați entității care raportează;
- vi) entitatea este controlată sau controlată în comun de către o persoană definită la alin. (b);
- vii) persoana identificată la alin. (b) lit. i) are o influență semnificativă asupra entității sau face parte din personalul-cheie din conducerea entității (sau din conducerea unei societăți-mamă a entității).

b. O persoană sau un membru apropiat al familiei persoanei este legat(a) unei entități care raportează dacă persoana respectivă:

- i) define controlul sau controlul comun asupra entității care raportează;
- ii) are o influență semnificativă asupra entității care raportează; sau
- iii) face parte din personalul-cheie din conducerea entității care raportează sau din conducerea unei societăți-mamă a entității care raportează.

u) Corectarea erorilor contabile

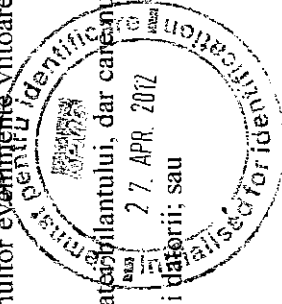
Corectarea erorilor constatate în contabilitate se efectuează pe seama rezultatului reportat, conform OMFP 3055/2009, însă nu presupune ajustarea informațiilor comparative prezentate în situațiile financiare. Informații comparative sunt în notele explicative.

Erorile din perioadele anterioare sunt omisiuni și declarații eronate cuprinse în situațiile financiare ale entității pentru una sau mai multe perioade anterioare rezultând din greșeala de a utiliza, sau de a nu utiliza, informații credibile care: (a) erau disponibile la momentul la care situațiile financiare pentru acele perioade au fost aprobate spre a fi emise; (b) ar fi putut fi obținute în mod rezonabil și luate în considerare la întocmirea și prezentarea acelor situații financiare.

v) Datorii contingente

O datorie contingentă este:

- a) o obligație potențială, aparută ca urmare a unor evenimente trecute, anterior datei bilanțului și a cărei existență va fi confirmată numai de apariția sau neapariția unui sau mai multor evenimente viitoare incerte, care nu pot fi în totalitate sub controlul entității; sau
- b) o obligație curentă aparută ca urmare a unor evenimente trecute, anterior datei bilanțului, dar care nu este recunoscută deoarece:
 - nu este sigur ca vor fi necesare ieșiri de resurse pentru stingerea acestei datorii; sau
 - valoarea datoriei nu poate fi evaluată suficient de credibil.



Societatea de Constructii in Transporturi Bucuresti S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Datoriile contingente nu sunt recunoscute in bilant, ele sunt prezentate doar in notele explicative la situatiile financiare.

Datoriile contingente sunt continuu evaluate pentru a determina daca a devenit probabila o iesire de resurse care incorporeaza beneficiile economice. Daca se considera ca este necesara iesirea de resurse, generata de un element considerat anterior datorie contingenta, se va recunoaste, dupa caz, o datorie sau un provizion in situatiile financiare aferente perioadei in care a intervenit modificarea incadrarii evenimentului.

w) Evenimente ulterioare datei bilantului

Situatiile financiare anexate reflecta evenimentele ulterioare datei sfarsitului de an, evenimente care furnizeaza informatii suplimentare despre pozitia Societatii la data incheierii bilantului sau cele care indica o posibila incalcare a principului continuitatii activitatii (evenimente ce determina ajustari). Evenimentele ulterioare ce nu constituie evenimente ce determina ajustari sunt prezentate in note atunci cand sunt considerate semnificative.

7. Capitalul social

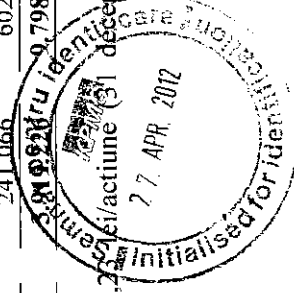
La 31 decembrie 2011 si 31 decembrie 2010 capitalul social statutar subscris si varsat integral al Societatii este impartit in 3.919.226 actiuni, cu o valoare nominala de 2,5 lei/actiune.

Actiunile Societatii sunt tranzactionate la Bursa de Valori Bucuresti, pe piata RASDAQ (simbol SCTB). Registrul actionarilor Societatii este tinut de catre DEPOZITARUL CENTRAL SA. Conform extrasului emis de DEPOZITARUL CENTRAL SA, la 31 decembrie 2011 in registrul actionarilor Societatii figurau 5.284 actionari persoane fizice si juridice (31 decembrie 2010: 5.284). Structura sintetica consolidata a actionariatului se prezinta astfel:

| Actionar | 31 decembrie 2010 | | | 31 decembrie 2011 | | |
|--|-------------------|------------------|------------------------|-------------------|------------------|------------------------|
| | Numar de actiuni | Valoare nominala | % din capitalul social | Numar de actiuni | Valoare nominala | % din capitalul social |
| DO – FI South-East Holding GmbH, Austria | 1.959.614 | 4.899.035 | 50% | 1.959.614 | 4.899.035 | 50% |
| Societatea de Constructii CCCF Bucuresti SA | 771.454 | 1.928.635 | 19,6838% | 771.454 | 1.928.635 | 19,6838% |
| Sorin Apostol | 479.206 | 1.198.015 | 12,2271% | 479.206 | 1.198.015 | 12,2271% |
| Autoritatea pentru Valorificarea Activelor Statului („AVAS”) | 178.880 | 447.200 | 4,5642% | 178.880 | 447.200 | 4,5642% |
| Persoane fizice | 344.579 | 861.448 | 8,7920% | 289.006 | 722.515 | 7,3741% |
| Persoane juridice | 185.493 | 463.732 | 4,7329% | 241.066 | 602.665 | 6,1509% |
| Total | 3.919.226 | 9.798.065 | 100% | 3.919.226 | 9.798.065 | 100% |

Valoarea de piata a actiunii la 31 decembrie 2011 a fost 4,27 lei/actiune (31 decembrie 2010: 16,24 lei/actiune).

Societatea nu a emis obligatiuni.



8. Informatii privind salariatii, administratorii si directorii

Administratorii si directorii

Societatea nu are obligatii privind un plan de pensii pentru fostii administratori si directori la data de 31 decembrie 2011 sau in legatura cu perioadele incheiate anterior.

In 2011 si 2010 Societatea nu a acordat avansuri sau imprumuturi acordate administratorilor sau directorilor.

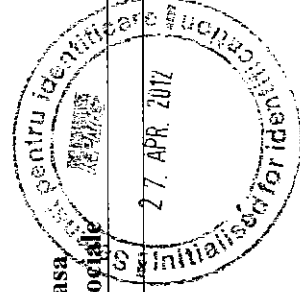
Costuri privind salariatii

Numarul mediu de salariati ai Societatii, pe principalele categorii de personal, se prezinta astfel:

| | 2010 | 2011 |
|---------------|------------|------------|
| Conducere | 4 | 4 |
| Administrativ | 170 | 163 |
| Muncitori | 518 | 381 |
| Total | 692 | 548 |

Cheltuielile cu salariile se prezinta astfel:

| | 2010 | 2011 |
|---|-------------------|-------------------|
| Salarii aferente exercitiului, din care: | 18.573.894 | 14.820.545 |
| - Conducere | 984.581 | 923.313 |
| - Membrii Consiliului de Administratie | - | - |
| - Administrativ | 7.372.373 | 6.668.791 |
| - Muncitori | 10.216.940 | 7.228.441 |
| Cheltuieli cu tichete de masa | 1.371.116 | 885.678 |
| Cheltuieli cu asigurarile sociale | 5.174.346 | 4.031.200 |
| Total | 25.119.356 | 19.737.423 |



Societatea de Constructii in Transporturi Bucuresti S.A.

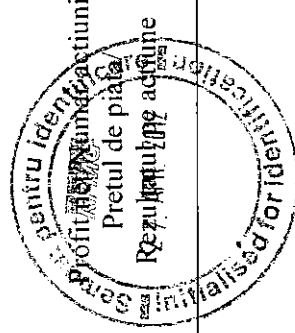
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

(toate sumele sunt exprimate in Lei, daca nu este specificat altfel)

9. Indicatori economico-financiari

| Indicatori | Formula de calcul | 2010 | 2011 |
|--|--|---------|----------|
| 1. Indicatori de lichiditate | | | |
| Indicatorul lichiditatii curente | Active curente/ Datorii curente | 1,18 | 1,08 |
| Indicatorul lichiditatii imediate | (Active curente - Stocuri)/ Datorii Curente | 0,80 | 0,77 |
| 2. Indicatori de risc | | | |
| Grad de indatorare | Capital imprumutat/ Total capitaluri | 1,25% | 0,25% |
| Acoperirea dobanzilor | Profit inaintea dobanzii si impozitului pe profit/ Cheltuieli cu dobânzi | 3,46 | 3,76 |
| 3. Indicatori de activitate | | | |
| Numarul de zile de stocare | Stoc mediu/ Costul vanzarilor*365 | 61 zile | 173 zile |
| Viteza de rotatie a debitelor-clienti | Sold mediu clienti/ Cifra de afaceri*365 | 82 zile | 114 zile |
| Viteza de rotatie a creditelor-furnizor | Sold mediu furnizori/ Cifra de afaceri*365 | 72 zile | 107 zile |
| Viteza de rotatie a activelor imobilizate | Cifra de afaceri/ Active imobilizate | 1,21 | 1,36 |
| Viteza de rotatie a activelor totale | Cifra de afaceri/ Active totale | 0,80 | 0,72 |
| 4. Indicatori de profitabilitate | | | |
| Rentabilitatea capitalului angajat | Profit inaintea dobanzii si impozitului pe profit/ Capital angajat* 100 | 2,80% | 4,55% |
| Marja bruta din vanzari | Profit brut din exploatare/ Cifra de afaceri* 100 | 2,25% | 3,42% |
| 5. Indicatori privind rezultatul pe actiune | | | |
| Rezultatul pe actiune | Profit inaintea dobanzii si impozitului pe actiuni | 0,004 | 0,377 |
| Raportul dintre pretul de piata al actiunii si rezultatul pe actiune | Pretul de piata/ Rezultatul pe actiune | 4.060 | 11,22 |



Societatea de Constructii in Transporturi Bucuresti S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

(toate sumele sunt exprimate in Lei, daca nu este specificat altfel)

10. Alte informatii

a) Informatii despre Societate

Societatea de Constructii in Transporturi SA („Societatea”) s-a infiintat conform HG 93/04.02.1991 prin preluarea activului si pasivului unitatii economice de stat “Intreprinderea de Drumuri si Poduri Bucuresti”, avand codul unic de inregistrare 949 si numarul de inregistrare la Registrul Comertului J40/994/1991.

Societatea are sediul in Bucuresti, str. Opanez, nr. 3A, sector 2 si este societate comerciala pe actiuni, persoana juridica romana, cu un capital social de 9.798.065 lei, varsat integral, impartit in 3.919.226 actiuni nominative, fiecare actiune avand valoarea de 2,5 lei. Actiunile Societatii sunt tranzactionate la Bursa de Valori Bucuresti, pe piata RASDAQ.

Pana la 12 mai 2000 Societatea a avut capital majoritar de stat. Urmare a vanzarii pe piata RASDAQ de catre AVAS a unui pachet de actiuni reprezentand 55% din capitalul social, si a majorarii capitalului social in anii 2001-2005, actionar majoritar al Societatii a devenit Societatea de Constructii CCCF Bucuresti SA incapand cu anul 2001.

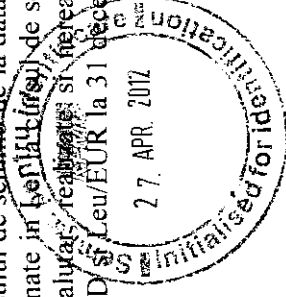
La 31 decembrie 2009 Societatea de Constructii CCCF Bucuresti SA detinea 81,91% din actiunile Societatii. In cursul exercitiului financiar 2010, Societatea de Constructii CCCF Bucuresti SA a vandut 2.438.820 actiuni catre DO – FI South-East Holding GmbH, Austria si Sorin Apostol. DO – FI South-East Holding GmbH a devenit actionar majoritar, cu o detinere de 50% (vezi Nota 7).

Societatea are ca principal obiect de activitate executarea de lucrari de constructii de drumuri si autostrazi (constructia de autostrazi, sosele, strazi si alte drumuri pentru vehicule si pietoni, constructia pistelor de aerodromuri, lucrari de suprafata pe strazi, drumuri, autostrazi, poduri sau tuneluri, asfaltarea drumurilor, lucrari de marcare a drumurilor si alte marcaje, instalarea de grilaje de protectie indicatoare de circulatie si alte dispozitive similare).

b) Tranzactii in valuta

Tranzactiile monetare in valuta se exprima in Lei prin aplicarea cursului de schimb de la data tranzactiei. Lunar, activele si datoriile monetare exprimate in valuta sunt exprimate in Lei la cursul de schimb de la sfarsitul lunii. Castigurile si pierderile din diferentele de curs valutare realizate si ne realizate, sunt inregistrate in contul de profit si pierdere. Ratele de schimb Leu/USD si Leu/EUR la 31 decembrie 2011 si 31 decembrie 2010, au fost dupa cum urmeaza:

| Moneda | 31 decembrie 2010 | 31 decembrie 2011 |
|---------|----------------------|----------------------|
| Leu/USD | 3,2045 | 3,3393 |
| Leu/EUR | 4,2848 | 4,3197 |



Societatea de Constructii in Transporturi Bucuresti S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011***(toate sumele sunt exprimate in Lei, daca nu este specificat altfel)***c) Impozitul pe profit**

| | 2010 | 2011 |
|---|------------------|------------------|
| 1. Profit inainte de impozitul pe profit | 1.576.221 | 2.614.935 |
| 2. Elemente similare veniturilor | 2.351.270 | 3.337.970 |
| 3. Rezerve legale | (14.944) | (198.410) |
| 4. Cheltuieli nedeductibile fiscal | 6.922.330 | 4.347.890 |
| 5. Venituri neimpozabile | (915.591) | (1.353.275) |
| 6. Profit impozabil (1+2-3+4-5) | 9.919.286 | 8.749.110 |
| 7. Cota de impozit pe profit | 16% | 16% |
| 8. Cheltuiala cu impozitul pe profit (6x7) | 1.587.086 | 1.399.858 |
| 9. Sponsorizari | (12.000) | (227.475) |
| 10. Scutire de impozit pe profit aferenta profitului reinvestit | (13.809) | (34.994) |
| 11. Cheltuiala cu impozitul pe profit datorat (8-9-10) | 1.561.277 | 1.137.388 |

d) Onorariul auditorilor

Onorariul platit auditorilor pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011 este stabilit prin contractul dintre Societate si auditori (KPMG Audit SRL).

e) Stocuri

| | 31 decembrie 2010 | 31 decembrie 2011 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Lucrari in curs de executie | 8.653.255 | 14.301.670 |
| Materii prime | 2.204.160 | 3.533.815 |
| Materiale consumabile | 720.446 | 1.021.735 |
| Produse finite | 309.383 | 422.568 |
| Avansuri pentru cumparari de stocuri | 550.519 | 414.958 |
| Total | 12.437.763 | 19.694.746 |

Materiile prime constau in principal din pietris, nisip si bitum.

Lucrarile in curs de executie includ valoarea lucrarilor executate si nereceptionate pana la data bilantului.

Situatia lucrarilor in curs este prezentata in tabelul de mai jos:

| | 31 decembrie 2010 | 31 decembrie 2011 |
|--|----------------------|----------------------|
| Lucrari de indiguire a raului Siret pe tronsonul Rotunda – Buruienesti, comuna Doljesti, jud. Neamt | 1.848.363 | - |
| Executie lucrari pasaj Ciochiuta km 297+070 -297+384 | 1.131.783 | - |
| Reparatii capitale pod Bordei si Lacul Tei | 1.033.465 | 1.033.465 |
| Constructia unor zone laterale de inspectie | 924.633 | 2.572.101 |
| Restaurarea si punerea in valoare a zonei istorice si culturale Curtea Domneasca - Piatra Neamt, in cadrul amenajarii urbanistice, circulatiilor pietonale si carosabile pasaj auto subteran, parcaje subterane | - | 3.778.078 |
| Lucrari la artera Dna Ghica Chisinau si pasaj supraterran Reabilitare sistem rutier cu linie de trafic alai pe Bulvardul | - | 1.190.475 |
| | - | 2.332.920 |

Societatea de Constructii in Transporturi Bucuresti S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011***(toate sumele sunt exprimate in Lei, daca nu este specificat altfel)*

| | 31 decembrie 2010 | 31 decembrie 2011 |
|--|----------------------|----------------------|
| Aerogarii | | |
| Lucrari de legatura rutiera intre DN1 si DN1B, in zona de nord a Municipiului Ploiesti | - | 1.100.967 |
| Alte lucrari | 3.715.011 | 2.293.664 |
| Total | 8.653.255 | 14.301.670 |

Pentru lucrarea „Construcția unor zone laterale de inspecție”, beneficiarul este CNADNR, finantatorul fiind Ministerul Economiei si Finantelor – Oficiul de Plati si Contracte PHARE (CFCU). O parte a lucrarilor executate de Societate nu a fost acceptata la plata de beneficiar. Decizia Comisiei de Adjudecare a Disputelor (CAD) desemnata in cadrul contractului, emisa la 30 martie 2009, a fost favorabila Societatii. Beneficiarul nu a pus in aplicare decizia CAD, iar Societatea a introdus actiune in arbitraj, conform dispozitiilor contractuale, la Curtea de Arbitraj de pe langa Camera de Comert si Industrie. In decizia emisa de Curtea de Arbitraj de pe langa Camera de Comert si Industrie in 13 decembrie 2011 Societatea a avut castig de cauza. Beneficiarul lucrarii a depus contestatie la aceasta decizie, insa pe baza istoricului, Conducerea Societatii estimeaza sanse ridicate de incasare a contravalorii lucrarilor.

f) Numerar si echivalente de numerar

| | 31 decembrie 2010 | 31 decembrie 2011 |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Conturi curente – lei | 971.663 | 4.803.095 |
| Conturi curente – valuta | 4.297 | 2.796 |
| Depozite bancare – lei | 674.751 | 2.181.084 |
| Casa si alte valori | 9.290 | 27.687 |
| Total | 1.660.001 | 7.014.662 |

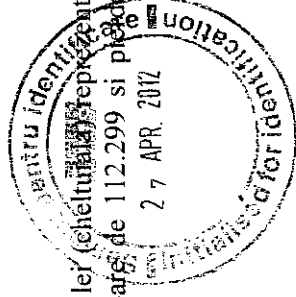
Depozitele bancare se refera la un depozit overnight cu reinnoire pe termen nelimitat si cu dobanda de 1% deschis la CEC Bank.

g) Venituri inregistrate in avans

La 31 decembrie 2011 Societatea inregistreaza venituri in avans in valoare de 273.125 lei (31 decembrie 2010: 1.245.117 lei). Avansurile inregistrate la 31 decembrie 2010 au fost incasate in principal de la CNADNR (1.189.531 lei) pentru Executie lucrari pentru finalizarea pasajului de la Ciochiuta km 297+070 -297+384.

h) Corectarea erorilor

Societatea a inregistrat pe seama rezultatului reportat suma de 285.806 lei (cheltuieli reprezentand in principal sume rezultate din pierderea unui litigi cu Elm Arca in valoare de 112.299 si pierderi din creante.



Societatea de Constructii in Transporturi Bucuresti S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

(toate sumele sunt exprimate in Lei, daca nu este specificat altfel)

11. Cadrul legislativ fiscal

Cadrul legislativ-fiscal din Romania si implementarea sa in practica se modifica frecvent si face subiectul unor interpretari diferite din partea diverselor Minister ale Guvernului. Guvernul roman are o serie de agentii care sunt autorizate sa efectueze controale asupra companiilor romanesti, precum si asupra firmelor straine care isi desfasoara activitatea in Romania. Aceste controale sunt similare, in natura lor, cu auditul fiscal efectuat de catre autoritatile fiscale din numeroase tari, dar se pot axa nu numai pe aspecte fiscale, ci si pe alte elemente legale sau de reglementare, de interes pentru agentia respectiva. In plus, agentii care efectueaza aceste controale par a fi mult mai putin reglementate, iar compania ce face subiectul controlului pare sa detina mult mai putine modalitati practice de protectie decat in numeroase alte tari.

Declaratiile de impozit pe profit fac subiectul reviziei si corectiilor autoritatilor fiscale, in general pe o perioada de cinci ani dupa data completarii lor.

Managementul considera ca a inregistrat in mod adecvat obligatiile fiscale din situatiile financiare anexate; totusi, persista riscul ca autoritatile fiscale sa adopte pozitii diferite in legatura cu interpretarea acestor probleme.

12. Angajamente si conditionalitati

a) *Garantii si ipoteci*

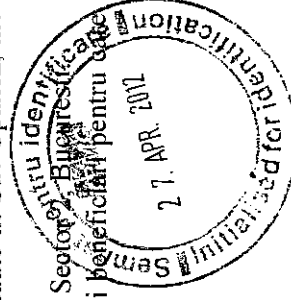
La 31 decembrie 2011, Societatea are constituite garantii in favoarea urmatoarelor beneficiari:

(i) *CEC Bank* - pentru facilitatile de credit contractate (vezi Nota 5 b)), dupa cum urmeaza:

- Ipoteca de rang I la V asupra terenului intravilan in suprafata de 43.230 mp ocupat partial de constructii, situat in Str. Tudor Vladimirescu nr. 98, Otopeni, jud. Ilfov, cu o valoare contabila de 23.913.778 lei.
- Ipoteca de rang I asupra terenului intravilan in suprafata de 9.148 mp si a unei statii de asfalt in suprafata de 1.371 mp, situate in Buftea, Str. Rasaritului nr. 59, jud. Ilfov, cu o valoare contabila de 607.880 lei.
- Statie de asfalt localizata in Buftea in valoare de 2.230.617 lei.
- Ipoteca de rang I la III asupra terenului intravilan situat in Craiova, Str. Calea Severinului nr. 62, jud. Dolj, cu o suprafata de 44.368 mp, cu o valoare contabila de 4.802.200 lei.
- Ipoteca de rang I la II asupra cladirilor din „Baza de Productie Bucov” situate in Bucov, Judetul Prahova si care au o suprafata de 54.770 mp si o valoare de 2.724.000 lei

(ii) BRD GSG – pentru facilitatile de credit contractate (vezi Notele 5 b), dupa cum urmeaza:

- Ipoteca de rang I asupra terenului in suprafata de 7.292 mp, cu o valoare contabila de 16,247,409 lei, si a cladirilor existente pe acesta, cu o valoare contabila de 8.645.409 lei, situate in Str. Opanez, nr. 3A, Sector 2, Bucuresti.
- Cesiunea politiei de asigurare pentru cladirea localizata in Str. Opanez, nr. 3A, Sector 2, Bucuresti.
- Cesiunea incasarilor ce provin din contractele comerciale incheiate cu diversi beneficiari pentru care Banca emite scrisori de garantie bancara.
- Gaj pe conturile curente deschise la Banca.



Societatea de Constructii in Transporturi Bucuresti S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

(iii) Scrisori de garantie bancara

Societatea are emise scrisori de garantie de buna executie si de participare la licitatii in valoare de 31.022.332 lei, din care 6.554.000 prin Euroins Romania Asigurare Reasurare, 12.788.879 lei prin CEC Bank si 11.679.453 lei prin BRD GSG. Scrisorile de garantie au termene de valabilitate pana in 2012 (19.698.147 lei), 2013 (2.714.964 lei), 2016 (1.350.926) si 2018 (7.258.294 lei).

b) Litigii

La 31 decembrie 2011, Societatea este implicata in litigii rezultate in cursul normal al desfasurarii activitatii, dintre care cel mai semnificativ este cel cu Ministerul Aparatii Nationale („MAPN”).

Intre Societate si MAPN, prin Unitatea Militara nr. 02384, a fost incheiat in anul 2006 contractul de executie lucrari nr. T/A7392/07.09.2006, contract in baza caruia Societatea se obliga sa execute lucrari de asfaltare Pasaj Carosabil la obiectivul M100A, iar in anul 2007 a fost incheiat contractul de executie lucrari nr. T/A 2822/03.05.2007 pentru lucrari suplimentare celor din contractul nr. T/A7392/07.09.2006. MAPN solicita atat obligarea Societatii de a reface lucrarile executate deficient cat si obligarea acesteia la plata penalitatilor in valoare de 835.411 lei pentru prejudiciile cauzate ca urmare a nerespectarii termenilor contractuali.

Desi Societatea considera ca si-a indeplinit obligatiile contractuale, asa cum rezulta din procesul verbal de receptie calitativa, aceasta a decis in cursul anului 2011 sa recurga la o reconciliere amiabila intre parti si a admis sa execute toate reparatiile solicitate de MAPN. Aceste lucrari nu au fost efectuate pana la aceasta data.

La 31 decembrie 2011 litigiul este suspendat. Societatea nu poate estima valoarea totala a reparatiilor solicitate de catre MAPN.

c) Datorii contingente - Revendicari asupra terenurilor Societatii

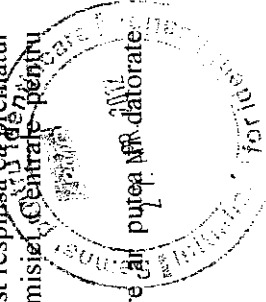
Lista imobilelor aflate in proprietatea Societatii revendicate de catre persoanele fizice si a celor supuse Legii 10/2001 privind regimul juridic al unor imobile preluate in mod abuziv in perioada 6 martie 1945 – 22 decembrie 1989, republicata in temeiul art. VII titlul I din Legea 247/2005 privind reforma in domeniile proprietatii si justitiei si unele masuri adiacente include:

- Suprafata de 5.400 mp din terenul situat in judetul Gorj, oras Targu-Jiu, str. Severinului nr. 188 in suprafata totala de 12.000 m.p., cu valoare contabila de 138.828 lei.

Prin Sentinta Civila nr. 106/07.02.2003 pronuntata in dosarul nr. 172/2003 de Tribunalul Bucuresti – sectia a IV – a civila, definitiva si irevocabila, a fost admisa contestatia formulata de reclamanta Danescu Ana impotriva Deciziei nr. 2/02.07.2002 prin care se respingea cererea de restituire a terenului, constatandu-se faptul ca reclamanta este indreptatita la masuri reparatorii in echivalent pentru imobilul-teren sus mentionat, care urmeaza sa fie stabilite la cererea reclamantei de catre Comisia Centrala pentru stabilirea despagubirilor din subordinea Cancelariei primului ministru potrivit dispozitiilor Legii 10/2001, republicata. cu modificarile ulterioare.

Ulterior Danescu Ana a formulat actiune in justitie prin care a solicitat punerea in executare a Deciziei nr. 2/02.07.2002, actiune care prin Sentinta nr. 98/05.09.2007 a Tribunalului Gorj a fost respinsa ca prematur introdusa, avand in vedere ca reclamanta trebuia sa se adreseze mai intai Comisiei Centrale pentru stabilirea despagubirilor.

La 31 decembrie 2011 Societatea nu poate estima valoarea compensatiilor care ar putea fi datorate reclamantei, neexistand o sentinta judecatoreasca in acest sens.



Societatea de Constructii in Transporturi Bucuresti S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

- Teren situat in Bucuresti, str. Polizu nr. 10, sector 1 in suprafata de 241,20 mp, cu valoare contabila de 826.795 lei. Societatea detine terenul in baza certificatului de atestare a dreptului de proprietate seria M09 nr. 0503/12.1995, transcris sub nr. 1305/22.02.1996, act intabulat in cartea funciara nr. 37507 prin Incheierea de intabulare nr. 11024/28.08.2003 eliberata in dosarul cu acelasi numar si aceeasi data de catre Judecatoria Sector 1 – Biroul de carte funciara, prin care se atribuie in proprietate exclusiva societatii noastre suprafata sus mentionata.

Prin adresa nr. 617351/5705/496/26.04.2007 Primaria Municipiului Bucuresti a comunicat Societatii faptul ca asupra imobilului sus mentionat figureaza inregistrate notificari formulate in baza Legii 10/2001, republicata, de Curca Floarea (dosar nr. 13720/16.08.2001 – notificare nr. 1317/14.08.2001) si Macaveiu Carmen (dosar nr. 42453/10.04.2006 – notificarea nr. 2449/07.08.2001).

La 31 decembrie 2011 Societatea nu poate estima daca ar putea fi obligata la plata unor daune in situatia in care reclamanta ar deschide o actiune in instanta.

d) Terenuri in administrare

Societatea detine in administrare un teren situat in judetul Cluj, Mun. Cluj-Napoca, str. Fabricii nr. 125 A, in suprafata de 29.663 m.p.. Suprafata de teren a fost dobandita prin Decizia nr. 219/07.03.1967 si Decizia nr. 919/31.08.1967 prin care se transmit potrivit anexei nr. 2 in administrarea societatii (fosta Intreprinderea Utilaje Constructii Transporturi Bucuresti) suprafata sus mentionata, care nu este inregistrata in evidentele contabile ale Societatii.

Cu adresa nr. 9226/423/29.06.2007 Primaria Mun. Cluj – Directia domeniul public si privat – Serviciul Concesiuni, Inchirieri terenuri a notificat Societatea in legatura cu faptul ca asupra imobilului cu nr. topo 19515 figureaza inregistrate notificari in baza Legii nr. 10/2001, republicata, formulate de catre dl. Bodis Tamas Balass (notificare nr. 69531/2005) si dna. Mezei Jenő (notificarea nr. 84882/2005).

Prin adresa nr. 232010451.1/28.12.2009 Primaria Municipiului Cluj informeaza ca s-a intocmit proiectul de hotarare privind avizarea Documentatiei topografice conform H.G. nr. 834/1991, pentru stabilirea si evaluarea unor terenuri cu precizarea vecinatilor, a procesului verbal si a planului de amplasament si delimitare a imobilului situat in Municipiul Cluj – Napoca, str. Fabricii nr. 125/A, in favoarea Societatii, intocmite in vederea dobandirii Certificatului de Atestare a dreptului de proprietate, proiect ce va fi inaintat spre analiza Consiliului Local al Municipiului Cluj- Napoca. Este intocmit proiectul de hotarare care urmeaza sa fie aprobat in viitor in sedinta Consiliului Local.

e) Angajamente contractuale

La 31 decembrie 2011, Societatea are angajamente legate de contractele de executie de lucrari in derulare in valoare de 438.583.026 lei, cele mai importante fiind urmatoarele:

| Proiect | Beneficiar | Valoarea totala a contractului | Rest de facturat la 31 decembrie 2011 |
|--|----------------------|--------------------------------|---------------------------------------|
| Lucrari pe tronsonul de autostrada Orastie-Sibiu | CNADNR | 194.717.653 | 191.508.765 |
| Intocmirea documentatiilor tehnice faaza proiect tehnic si executia obiectivului de investiti: Centura de ocolire Craiova- varianta sud DN 56-DN 55-DN 6 | CNADNR | 72.582.944 | 72.582.944 |
| Proiectare si executie lucrari pentru obiectivul de investitii artera D-na Ghica | Municipiul Bucuresti | 37.525.115 | 34.325.015 |

Societatea de Constructii in Transporturi Bucuresti S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011***(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)*

| Proiect | Beneficiar | Valoarea totala a contractului | Rest de facturat la 31 decembrie 2011 |
|--|-------------------------------|---------------------------------------|--|
| Largire la 4 benzi - Centura Bucuresti Sud Sectorul 3 km 43+000 -55+520 | CNADNR | 21.814.121 | 21.814.121 |
| Realizare Pasaj denivelat supratran, peste intersectia de la km 0 al Municipiului Craiova | Municipiul Craiova | 40.410.000 | 21.538.342 |
| Restaurarea si punerea in valoare a zonei istorice si culturale Curtea Domneasca din Municipiul Piatra Neamt | Municipiul Piatra Neamt | 23.836.224 | 20.023.380 |
| Alte lucrari | | | 76.790.458 |
| Total | | | 438.583.026 |

La 31 decembrie 2011, Societatea are angajamente rezultate din contractele de lucrari executate de subcontractori in valoare de 80.448.667 lei, cele mai importante fiind urmatoarele:

| Proiect | Subcontractor | Valoarea totala a contractului | Rest de executat la 31 decembrie 2011 |
|--|--------------------------------------|---------------------------------------|--|
| Reabilitare sistem rutier si linie tramvai B-dul Aerogarii | SC Alpine BAU GmbH | 16.305.159 | 13.359.355 |
| Reastaurare Zona istorica – Piatra Neamt - executie | CCCCF Drumuri si Poduri Timisoara | 7.840.631 | 6.435.264 |
| Lucrari executate la .Centura de ocolire Craiova Varianta sud DN56-DN55-DN6 | SC Verta-Tel SRL | 6.010.593 | 6.010.593 |
| Lucrari reamplasare retele distributie apa si deviere canal termic Pasaj Craiova | SC Spiact SA Craiova | 5.680.440 | 5.680.440 |
| Reabilitare sistem rutier si linie tramvai pe B-dul Aerogarii | UTI Traffic Managemnt SA | 9.182.376 | 5.526.019 |
| Reastaurare Zona istorica – Piatra Neamt - servicii | CCCCF Drumuri si Poduri Timisoara | 7.858.507 | 5.082.669 |
| Realizare lucrari pasaj Craiova | SC Erpia Craiova | 6.058.248 | 4.323.095 |
| Modernizare strazi TARGU JIU -Etapa II/I | SC Duni Stil Serv SRL | 4.140.003 | 4.109.740 |
| Alte lucrari | | | 29.921.492 |
| Total | | | 80.448.667 |

Societatea de Construcții în Transporturi București S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

LA DATA DE ȘI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu este specificat altfel)

13. Instrumente financiare și managementul riscului

- *Riscul în relația cu partenerii de afaceri*

Principalii beneficiari ai lucrărilor executate de Societate sunt instituții ale Statului român. Conducerea Societății nu poate prevedea schimbările ce vor avea loc în România și efectele acestora asupra poziției financiare, asupra rezultatului din exploatare și a fluxurilor de numerar ale Societății. Conducerea consideră că potențialul de creștere a volumului de lucrări în infrastructura de transporturi din România este semnificativ pe termen mediu și lung, ceea ce poate avea efecte favorabile asupra activității viitoare a Societății.

- *Riscul de credit*

În decursul activității sale, Societatea este expusă riscului de credit, în special datorită creanțelor comerciale. Conducerea Societății monitorizează expunerea la riscul de credit în mod regulat. Situațiile financiare contin ajustări în legătură cu riscul de neincasare, care reprezintă cea mai bună estimare a conducerii la data situațiilor financiare.

- *Riscul de rată a dobânzii*

Riscul de nivel al ratei dobânzii este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze datorită modificării ratelor dobânzilor de pe piață în comparație cu rata dobânzii aplicabilă acelui instrument financiar. Riscul de flux de numerar al dobânzii este riscul variației în timp a costurilor cu dobânzile. Societatea are împrumuturi bancare pe termen scurt care implică dobânzi cu rate variabile, care expun Societatea atât la riscul de nivel al ratei dobânzii cât și la riscul de flux de numerar al acesteia. Societatea nu utilizează instrumente financiare derivate pentru acoperirea riscului de rată a dobânzii.

- *Riscul de lichiditate*

Riscul lichidității, denumit și risc de finanțare, reprezintă riscul ca o întreprindere să aibă dificultăți în acumularea de fonduri pentru a-și îndeplini angajamentele asociate instrumentelor financiare. Politica Societății referitoare la lichiditate este de a păstra suficiente active lichide astfel încât să își poată achita obligatiile la datele scadențelor. Creanțele și datoritiile sunt analizate în funcție de perioada rămasă până la scadențele contractuale în Nota 5 – Situația creanțelor și a datorțiilor.

- *Riscul aferent mediului economic*

Prezenta criza financiară internațională care a început în anul 2007, s-a adâncit semnificativ în a doua parte a anului 2008 și a continuat în anii 2009, 2010 și 2011. Turbulențele semnificative aparute la nivelul pieței globale de credit au avut un efect semnificativ asupra entităților ce activează în diverse industrii, creând o criza generalizată de lichiditate și solvabilitate la nivelul pietelor financiare bancare.

Alte efecte semnificative ale crizei sunt: creșterea costurilor de finanțare, reducerea pieței creditării și a consumului, o volatilitate semnificativă a pietelor de capital și a ratelor de schimb ale valutei. Efectele au afectat sectorul financiar bancar, anumite State contribuind la re-capitalizarea unor asemenea entități în scopul salvării acestora de la faliment. Capacitatea de creditare s-a redus semnificativ, ca și disponibilitatea de a credita, astfel încât cea mai mare parte a sectorului non-bancar la nivel mondial se confruntă cu încetinirea creșterii sau cu o severă recesiune economică.

În prezent sunt imposibil de estimat efectele crizei financiare asupra Societății. Conducerea Societății a adresat situația curentă din piață și consideră că s-au luat măsurile necesare pentru continuitatea activității

Societatea de Constructii in Transporturi Bucuresti S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

(toate sumele sunt exprimate in Lei, daca nu este specificat altfel)

Societatii. Acestea includ, in principal, stabilirea unor relatii pe termen lung cu bancile, in vederea asigurarii lichiditatii.

14. Evenimente ulterioare

(i) La data de 9 februarie 2012 Societatea a incheiat un contract de imprumut cu BRD – Societe Generale pentru o facilitate de credit cu un plafon de 57.910.000 lei, constand din:

- Facilitatea I: Linie de credit pentru trageri in numerar in valoare de 23.500.000 lei.
- Facilitatea II: Plafon pentru emitere de scrisori de garantie de buna executie in valoare de 37.270.000 lei.

Creditul este destinat finantarii contributiei la proiectul „Lucrari Autostrada Orastie – Sibiu lot 3, km 43 + 855 – km 65 + 965, Romania” in calitate de subcontractor al Impregilo S.p.A – Sucursala Sibiu si garantarii obligatiilor legate de derularea acestui proiect.Contractul este valabil pana la 31 august 2013. Rata dobanzii pentru Facilitatea I este ROBOR IM + 2,75% p.a

Facilitatea de imprumut este garantata cu:

- Ipoteca asupra creantelor ce provin din contractual comercial incheiat cu Impregilo S.p.A – Sucursala Sibiu pentru proiectul “Autostrada Orastie - Sibiu lot 3, km 43 + 855 – km 65 + 965, Romania”
- Gaj pe conturile curente deschise la BRD – Societe Generale pentru acest proiect.

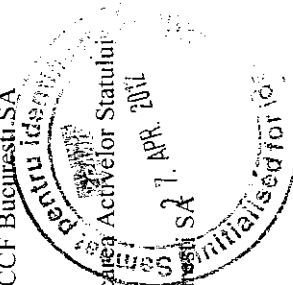
(ii) La data de 6 martie 2012 a fost aprobata prin decizia Consiliului de Administratie nr 341/06.03.2012 majorarea capitalului social cu suma de 9.829.153 lei, in numerar, de la suma de 9.798.065 lei la suma de 19.627.218, prin emiterea unui numar de 3.931.661 actiuni nominative, avand valoarea nominal de 2,5 lei fiecare.

Majorarea capitalului social s-a realizat cu acordarea dreptului de preferinta pentru toti actionarii Societatii, astfel, fiecare actionar a avut dreptul sa subscrie, pentru fiecare actiune detinuta, un numar de 1,53 actiuni noi, la pretul de 2.5 lei pe actiune.

La data situatiilor financiare capitalul social al Societatii este in valoare de 19.627.218 lei impartit in 7.850.887 actiuni nominative cu valoarea nominal de 2.5 lei.

Actionarii Societatii sunt:

| Actionar | 2012 | | |
|--|------------------|-------------------|------------------------|
| | Numar de actiuni | Valoare nominala | % din capitalul social |
| DO – FI South-East Holding GmbH, Austria | 2.895.842 | 7.239.605 | 36,8855392% |
| CCCC Drumuri si Poduri Timisoara SRL | 2.312.613 | 5.781.533 | 29,4567098% |
| Societatea de Constructii CCCF Bucuresti,SA | 771.454 | 1.928.635 | 9,8263292% |
| Andrici Adrian | 733.023 | 1.832.558 | 9,3368176% |
| Sorin Apostol | 479.521 | 1.198.803 | 6,1078576% |
| Autoritatea pentru Valorificarea Activelor Statului („AVAS”) | 178.880 | 447.200 | 2,2784687% |
| Asociatia P.A.S. SCT Bucuresti SA | 110.314 | 275.785 | 1,4051151% |
| Persoane fizice | 335.329 | 838.322 | 4,2712244% |
| Persoane juridice | 33.911 | 84.777 | 0,4319385% |
| Total | 7.850.887 | 19.627.218 | 100% |



Societatea de Construcții în Transporturi București S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

LA DATA DE ȘI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2011

(toute simele sunt exprimate in Lei, daca nu este specificat altfel)

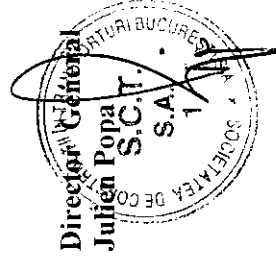
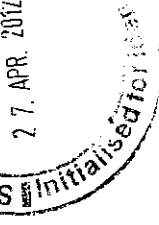
(iii) În data de 20 octombrie 2011 a fost încheiat contractul de vânzare-cumpărare între Colas SA și Colas Romania în calitate de vânzatori și SC CCCF – Drumuri și Poduri Timisoara SRL și SC Societatea de Construcții în Transporturi București SA, în calitate de cumparatori pentru achiziționarea unui număr de 7.453.315 acțiuni, reprezentând 89,1736% din capitalul social al SC Construcții Feroviare Iasi – Grup Colas SA (din care 65.3937% revin Societății).

Pretul de achiziție este de 3.000.000 EUR urmand ca SCT Bucuresti SA sa plateasca pentru achiziția acțiunilor 2.200.000 EUR din totalul pretului de achiziție.

Prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 134 din 19 ianuarie 2012 a fost aprobată Hotărârea Consiliului de Administrație nr. 323 din 19 octombrie 2011 cu privire la cumpărarea de la Colas SA a unui număr de 4.262.709 acțiuni, reprezentând 51% din capitalul social al SC Construcții Feroviare Iasi – Grup Colas SA și cumpărarea de la Colas Romania SRL a unui număr de 1.203.056 acțiuni, reprezentând 14,3937% din capitalul social al SC Construcții Feroviare Iasi – Grup Colas SA.

În data de 12 martie 2012 Consiliul Concurenței a emis decizia nr. 11 de neobiectiune privind concentrarea economică ce urmează a se realiza prin abandonarea controlului unic direct de către SC Societatea de Construcții în Transporturi București SA asupra SC Construcții Feroviare Iasi – Grup Colas SA, constatându-se astfel că, deși operațiunea notificată cade sub incidența legii, nu există îndoile serioase privind compatibilitatea cu un mediu concurențial normal.

27 APR. 2012



**Director Economic
Aurelia Lasc**