

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

PRIVIND ACTIVITATEA DESFASURATA IN ANUL 2011

Informatii Generale

Societatea de Constructii in Transporturi Bucuresti SA este inregistrata in Romania, fiind infiintata in baza HG 93/1991 prin preluarea activului si pasivului unitatii economice de stat "Intreprinderea de Drumuri si Poduri Bucuresti" si inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J 40/994/1991, are cod de inregistrare in scopuri de TVA RO 949.

Din anul 2000 societatea are capital majoritar privat.

In cursul anului 2011 societatea a desfasurat activitatea in conformitate cu obiectul de activitate stabilit in statut cu respectarea prevederilor Legii societatilor comerciale nr.31/90 cu modificarile si completarile ulterioare.

Societatea are in componenta urmatoarele sucursale, unitati cu gestiune economica si fara personalitate juridica:

- Sucursala Drumuri Poduri CRAIOVA
- Sucursala Utilitaj Transport Industrial OTOPENI – Ilfov

Componenta **Consiliului de Administratie** este urmatoarea :

Presedinte : Nicolas Herve Marie MIRAVALLS

Membri : Adrian COSTIN ;

Membri : Julien POPA ;

Membri : Michael KRAUS ;

Membri : Horia SIMU.

Conducerea executiva a societatii este exercitata de :

Director General : Popa Julien ;

Director Economic : Lasc Aurelia ;

Director Mecanizare : Irava Valentin

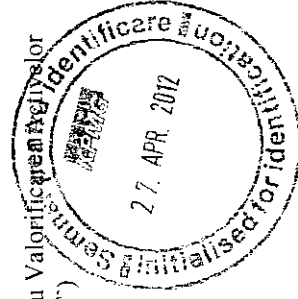
Director C+M : Straer Aurel.

Capitalul social al SCT Bucuresti SA la 31.12.2011 este de 9.798.065 lei impartit in 3.919.226 actiuni la valoarea nominala de 2,5 lei/actiune.

Structura actionariatului

Structura actionariatului conform Registrului Actionarilor emis de catre DEPOZITARUL CENTRAL SA – la data de 31.12.2011 a fost urmatoarea:

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



Realizari 2011 versus Bugetat 2011

Societatea a functionat in anul 2011 avand la baza Bugetul de Venituri si Cheltuieli aprobat in sedinta Adunarii Generale a Actionarilor, prin Hotararea nr. 119/03.05.2011.

Situatia realizarilor comparativ cu prevederile Bugetului de Venituri si Cheltuieli se prezinta astfel:

Indicatori	Prevederi BVC 2011	Realizari 2011	%
Venituri totale, din care:	141.360.315	114.048.484	80,68
Venituri din exploatare	141.060.315	113.716.300	80,62
Venituri financiare	300.000	332.184	110,73
Cheltuieli totale, din care:	131.298.315	111.433.549	84,87
Cheltuieli aferente activitatea de exploatare	129.398.315	110.121.311	85,10
Cheltuieli financiare	1.900.000	1.312.238	69,07
Rezultat final-Profit brut, din care:	10.062.000	2.614.935	25,99
- Din exploatare (profit)	11.662.000	3.594.989	30,83
- Financiar (pierdere)	(1.600.000)	(980.054)	61,25
Cheltuieli privind impozitul pe profit	1.609.920	1.137.388	70,65
Profit net	8.452.080	1.477.547	17,48

Veniturile totale de 114.048.484 lei sunt rezultatul urmatoarelor activitati :

- Venituri din activitatea de constructii montaj
 - 97.913.971 lei - reprezentand 85,86 % din total venituri.
- Venituri din vanzari confectii metalice, semifabricate, diverse materiale
 - 4.908.223 lei - reprezentand 4,30 % din total venituri.
- Venituri din chirii
 - 704.091 lei - reprezentand 0,62 % din total venituri.
- Venituri din alte activitati (recuperari cheltuieli, cota antreprenor general)
 - 1.556.188 lei - reprezentand 1,36 % din total venituri.

Aceste venituri insumate reprezinta cifra de afaceri a societatii pe anul 2011 de 105.082.473 lei .

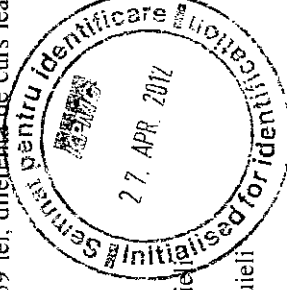
Veniturile totale mai includ suma de 7.449.542 lei care se compune din :

- Sold creditor din variatia stocurilor
 - 5.757.676 lei - respectiv 5,05% din total venituri
- Alte venituri din exploatare
 - 2.876.151 lei - respectiv 2,52% din total venituri.
- Venituri financiare
 - 332.184 lei - respectiv 0,29% din total venituri.

Veniturile financiare sunt formate din dobanzi bonificate pentru garantiile de buna executie virate in conturi de blocaj si constituite in depozite la termen precum si dobanzi pentru disponibilitati la vedere in suma totala de 67.419 lei, venituri din diferente de curs valutar in suma de 123.459 lei, diferenta de curs leasing in suma de 141.306 lei.

Cheltuiala totala in suma de 111.433.549 lei se compune din :

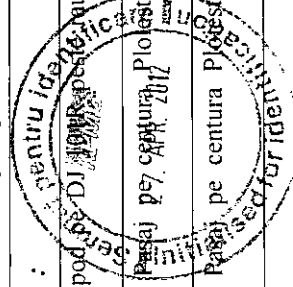
- Cheltuieli cu materii prime (materiale, energie, apa, marfuri)
 - 35.106.850 lei - reprezentand 31,50% din total cheltuieli
- Cheltuieli cu personalul
 - 19.737.423 lei - reprezentand 17,71% din total cheltuieli



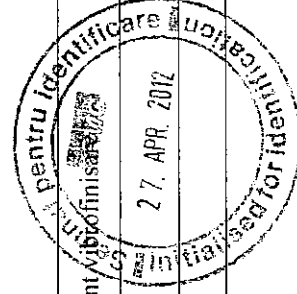
- Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor corporale si ajustarea valorii mijloacelor fixe
 - 5.737.514 lei - reprezentand 5,15% din total cheltuieli
- Cheltuieli cu prestațiile si subcontractorii
 - 46.770.439 lei - reprezentand 41,97% din total cheltuieli
- Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (impozit pe cladiri, taxa auto, taxa teren, autorizatii)
 - 1.025.548 lei - reprezentand 0,92% din total cheltuieli
- Ajustari pentru deprecierea activelor circulante si privind provizioane
 - 436.548 lei- reprezentand 0,39% din total cheltuieli
- Alte cheltuieli de exploatare
 - 1.118.592 lei - reprezentand 1,01% din total cheltuieli, din care cele mai importante cheltuieli sunt:
 - 482.348 lei penalitati conform contractelor comerciale
 - 257.902 lei cheltuieli cu sponsorizarile
 - 97.756 lei reprezentinta cheltuieli cu amenzi si penalitati
 - 80.240 lei cheltuieli cu active cedate
 - 78.820 lei cheltuieli sociale etc
- Cheltuieli financiare :
 - 1.312.238 lei - reprezentand 1,18% din total cheltuieli, din care :
 - 946 121 lei dobanzi aferente creditelor bancare
 - 230.180 lei diferente de curs valutar si
 - 135.937 lei alte cheltuieli financiare reprezentand diferente de curs nefavorabile aferente contractelor de leasing.
- Ajustari privind provizioanele
 - 188.407 lei - reprezentand 0,17 % din total cheltuieli

In anul 2011 SCT București SA a realizat lucrări de construcții montaj în valoare de **97.913.970,85 lei**

	DENUMIRE LUCRARE	VALOARE / RON	PONDERE	
			%	
A	Agentia CRAIOVA :	13.104.090,44		13,38
1	Consolidare si aparare pod pe Dn67 B,km 111+974, peste raul Ciocadia la Bengesti	370.966,26		
2	Modernizare drum comunal DC56 Merfulesti, km 0+000 -3+500 din comuna Danesti, Jud Gorj	715.496,13		
3	Consolidare pod pe DC 95, peste raul Tismania, comuna Telesti, Jud Gorj	941.185,33		
4	Realizare pasaj denivelat suprataran,peste intersectia de la km 0, in Municipiul Craiova	7.239.472,97		
5	Modernizare drum comunal DC143 Stanesti –Obreja, comuna Stanesti, Judetul Gorj	263.068,96		
6	Modernizare DC149 km 1+100 -2+929 Schela	414.420,50		
7	Modernizari strazi in Municipiul Targu Jiu	3.019.580,72		
8	Reabilitare si extindere retele apa Tg. Carbunesti	139.899,57		
B	Agentia PRAHOVA :	9.541.626,99		9,74
1	Punere in siguranta pod pe DJ 109R peste raul Prahova la km 5+270	946.015,77		
2	Executie de lucrari Pasaj pe centura Ploiesti Vest DNI km 2+003 Brazi	873.386,35		
3	Executie de lucrari Pasaj pe centura Ploiesti Vest DNI km 10+604	64.844,36		



4	Consolidare Pasaj Ploiesti Sud	1.988.359,98	
5	Cresterea capacitatii de trafic DJ 236, Pasaj Centura de Nord al Municipiului Ploiesti	3.161.049,81	
6	Realizari strazi in Mogosoia –Cont Viarom	405.255,37	
7	Reparatii pasaj pe DN 1A Km 18+600 la Buftea	1.967.251,18	
8	Pasaj superior peste CF DN2 km 57+536	135.464,17	
C	Agentia INFRASTRUCTURA	23.534.344,54	24,04
1	Reabilitare sistem rutier si linie de tramvai Bd Aerogarii	17.257.367,49	
2	Intretinere multianuala a pasajelor Victoriei, Unirii, Obor si Marasesti	956.676,38	
3	Reparatii capitale pachet 4 poduri Bucuresti	845.040,50	
4	Artera Doamna Ghica –Chisinau si pasaj Suprateran	3.200.099,62	
5	Lucrari de reamenajare corpul C al Terminalului Aeroport Aurel Vlaicu	1.174.848,97	
6	Lucrari canalizare NETCITY	100.311,58	
D	Agentia PODURI	16.634.516,66	16,99
1	Executie lucrari pentru terminarea Pasajului de la Ciochiuta	5.002.331,69	
2	Realizare pasaj denivelat suprateran, peste intersectia de la km 0, in Municipiul Craiova	11.632.184,97	
E	Agentia DRUMURI	13.318.526,14	13,60
1	Reparatie rosturi dilatatie pe DN 2	14.956,00	
2	Modernizare si reabilitare DJ 301 Fundeni –Budesti km 13+000 -36+576	6.155.104,87	
3	Reparatii pasaj pe DN 1 A, km 18+600 Buftea	4.559.362,42	
4	Reabilitare sistem rutier si linie de tramvai Bd Aerogarii	1.189.541,61	
5	Aparari maluri si prag fund DN 7	211.203,68	
6	Reparatii pod km 57 Urziceni	860.347,34	
7	Vila 23 Snagov -Midocar	328.010,22	
F	Agentia MOLDOVA	13.172.923,48	13,45
1	Realizare pasaj subteran, parcaje subterane Zona Curtea Domneasca Piatra Neamt	3.812.844,04	
2	Lucrari de indiguire a raului Siret pe sectorul Rotunda – Burienesti, comuna Doljesti, Jud Neamt	9.360.079,44	
G	SUT-PIOTOPENI	1.177.872,67	1,20
1	Prestari diferite diversi beneficiari	1.062.244,85	
2	Prestari servicii cu INS	115.627,82	
H	Agentia FORAJE	66.691,92	0,07
1	Prestari servicii cu echipament si dotari	52.276,62	
2	Executie coloane forate	14.415,30	
I	Agentia AUTOSTRADA	4.629.425,68	4,73



1	Lucrari autostrada Orastie - Sibiu	4.629.425,68	
J	Lucrari SCT BUCURESTI	2.733.952,33	2,79
1	Dezvoltare comuna SELEUS, DC 23, camin cultural	2.192.042,94	
2	Drumuri zona Nord Costinesti	510.621,56	
3	Executie marcaje rutiere	31.287,83	
	TOTAL GENERAL	97.913.970,85	100,00

Comparativ cu anul 2010 cand valoarea lucrarilor de constructii a fost de 83.891.743 lei se constata o crestere a realizarilor in 2011 cu suma de 14.022.227,51 lei, reprezentand un procent de 16,71%, urmare a contractarii si inceperii unor noi lucrari in special in al doilea semestru al anului.

Anul 2011 reflecta o crestere atat calitativa cat si cantitativa, pe fondul unei crize economice care a continuat si in 2011. Ce trebuie subliniat este faptul ca aceasta criza a dus la o ascutire a concurentei pe segmentul pe care actioneaza SCT BUCURESTI. Cu toate acestea am reusit sa ramanem un "jucator" activ in piata, castigand licitatii importante (Centura de ocolire Craiova, Realizare pasaj denivelat supratran Km 0+000 Craiova). Trebuie sa subliniem ca din punct de vedere al urmaririi lucrarilor s-a facut un pas important prin raportarea costurilor si productiei realizate lunar la un buget prezumat.

In anul 2011, situatia lucrarilor executate pe beneficiari se prezinta astfel :

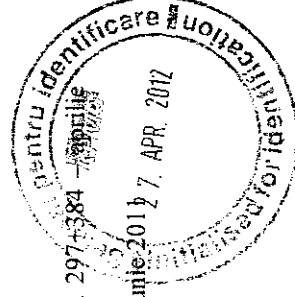
BENEFICIAR	VALOAREA LEI	PROCENT %
PRIMARIA BUCURESTI	21.155.959,97	21,61
MUNICIPIUL CRAIOVA	18.871.657,94	19,27
CNADNR/DRDP BUC	12.678.379,68	12,95
ADMIN. NAT. APELE ROMANE	9.360.079,44	9,56
DIMAR	6.155.104,87	6,29
IMPREGILO SPA MILANO	4.629.425,68	4,73
MUNICIP PIATRA NEAMT	3.812.844,04	3,89
CAST SRL	3.161.049,81	3,23
MUNICIP TG JIU	3.019.580,72	3,08
COMUNA SELEUS	2.192.042,94	2,24
MUNICIPIUL PLOIESTI	1.988.359,98	2,03
ADMIN STRAZILOR	1.801.716,88	1,84
UTI CONSTRUCTION	1.174.848,97	1,20
CCCC SA	995.811,51	1,02
C.J.PRAHOVA	946.015,77	0,97
PRIMARIA COM TELESTI	941.185,33	0,96
CONS LOCAL DANESTI	715.497,13	0,73
ALTI BENEFICIARI	4.314.410,19	4,41
TOTAL	97.913.970,85	100

Dupa cum se constata principalii beneficiari in anul 2011 au fost :

Primaria Municipiului Bucuresti 21,61%, Municipul Craiova 19,27 %, CNADNR/DRDP Bucuresti 12,95 %, Administratia Nationala Apele Romane 9,56%.

In anul 2011 au fost finalizate si predate beneficiarilor un numar de 9 lucrari din care enumeram urmatoarele :

- Reabilitare poduri in comuna Aricesti Zeletin – februarie 2011
- Modernizare strazi in municipiul Cluj Napoca Lotul 7 Marasti – martie 2011
- Executie lucrari de reparatii aferente retelei stradale din sectorul 1 – aprilie 2011
- Executie lucrari pentru terminarea pasajului de la Ciochiuta km 297+070 – km 297+384 – aprilie 2011
- Punere in siguranta Pod pe DJ101R peste raul Prahova km 5+270 jud. Prahova – iunie 2011
- Lucrari de reparatii capitale a podurilor Bordei si Lacul Tei – iunie 2011
- Reparatii curente Pasaj Gara de Sud Ploiesti – august 2011
- Consolidare si aparare la Pod pe DN67 km 111+974 – august 2011



- Lucrari de indiguiare a raului Siret, tronsonul Rotunda-Buruienesti, com. Doljesti jud. Neamt – decembrie 2011
- Modernizare drum comunal DC143 Stanesti – Obreja, jud.Gorj – decembrie

In anul 2011 s-au receptionat final un numar de 5 lucrari:

- Pod pe DN41 km 0+740 peste raul Arges la Oltenita – Rampa Oltenita – mai 2011
- Modernizare sistem rutier str. Radu Dragos, str. Matei Corvin, str. Niagara sec.1 – octombrie 2011
- Linia CF Tiu Pietrosita, pod peste raul Ialomita km 35+580 – decembrie 2011
- Modernizare str.Unirii tronson II mun.Targu Jiu – decembrie 2011
- Modernizare str.Varfu Mandra, municipiul Targu Jiu

La realizarea veniturilor a contribuit și producția de mixturi asfaltice la stațiile Buftea, Cernele, Susita, Budesti precum și la stațiile de betoane Mogosoia, Bucov, Cernele și Șușița.

In anul 2011 s-au fabricat 15.225 mc beton si 46.876 to mixturi asfaltice.

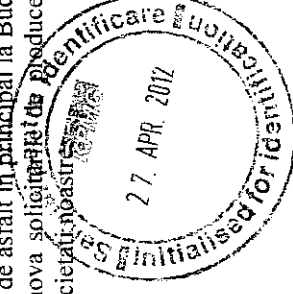
- Producția stațiilor de **mixturi asfaltice** in anul 2011 a fost :
- tone

	Intern 2011	Extern 2011	Total 2011(t)	Total 2010 (t)
Buftea	12.544	0	12.544	17.080
Cernele	5.098	0	5.098	40.267
Tg. Jiu	18.242	1.603	19.846	0
Budesti	9.388	0	9.388	12.734
Bucov	0	0	0	7.016
Susita	0	0	0	20.501
Total	45.272	1.603	46.876	97.598

- Producția stațiilor de **betoane** in anul 2011 a fost :
- mc

	Intern 2011	Extern 2011	Total 2011 (m3)	Total 2010 (m3)
Mogosoia	5.627	509	6.136	4.336
Bucov	1.484	123	1.607	3.890
Cernele	5.869	460	6.329	7.992
Tg Jiu	984	169	1.153	0
Susita	0	0	0	3.893
Total	13.964	1.261	15.225	20.111

Comparativ cu anul 2010 se remarca o scadere la producția de betoane cu 24,29% și o scadere la mixturi asfaltice de 51,97%, justificata prin lipsa de comenzi la toate stațiile de asfalt in principal la Bucov si Cernele. Dupa cum rezulta din tabelele prezentate pe zona Oltenia si Prahova solicitam de producere a mixturilor asfaltice si betoane au fost cu mult sub capacitatea de productie a societății noastre.



Structura parc la 31.12.2011

SCT		
Numar	Valoare de nou €	Varsta

Statii asfalt	5	6.400.000	15,54
Instalatii sortare concasare	1	300.000	15,46
Statii balast stabilizat	2	570.000	23,51
Statii betoane	4	870.000	27,31
Industrie	12	8.140.000	17,35

Utilaje	76	12.598.450	19,74
----------------	-----------	-------------------	--------------

Mica mecanizare	198	1.152.552	13,03
------------------------	------------	------------------	--------------

Transport	101	4.375.750	13,67
------------------	------------	------------------	--------------

Total	387	26.266.752	17,69
--------------	------------	-------------------	--------------

Investitiile efectuate in cursul anului 2011

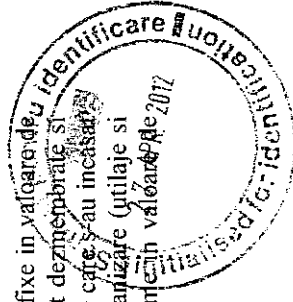
1. Valoare = 276.696 euro structurate astfel:

Motocompresor Atlas Copco 3buc	42.800
2 Grup sudura Mosa	13.670
Statie balast stabilizat SAM350	66.981
Camion intretinere Renault Kerax	19.941
Greder O&k F106	44.867
Raspanditor emulsie Renault+Strasmayr	64.183
Trailer 40t Fliegl	10.936
Cap tractor Iveco	7.291
2Placi vibrante+vibratoare 5buc	6.028

Investitiile au avut ca scop

- Inlocuire echipamente uzate
- Mentenanta echipamentelor
- Crestere capacitate transport intern echipamente – eficientizare
- Crestere capacitate productie conform proiecte in curs

In aceasta perioada au iesit din patrimoniul prin casare sau vanzare un numar de 17 mijloace fixe in valoare de 755.040 lei au fost dezinventariate si vandute ca fier vechi la REMAT, iar valorificate prin vanzare un numar de 4 mijloace fixe pe care s-au incasat 77.977 lei. Din cele 4 milioane fixe valorificate prin vanzare numai 3 sunt mijloace de mecanizare (utilaje si auto). De asemenea prin contract de novatie au iesit din patrimoniul societatii 2 autoturisme in valoare de 278.554 lei.



Actiuni Mecanizare - Industrie 2011

- *Urmariere activitate prin intermediul bugetului*
 - o Bugetul de Mecanizare
 - Pe echipament
 - Pe atelier
 - Pe societate
 - o Bugetul de Industrie
 - Pe unitate de productie
 - Pe categorii principale de cheltuieli

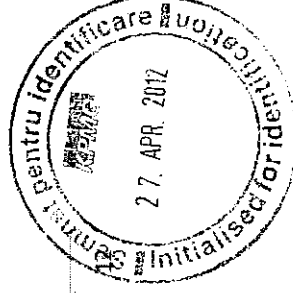
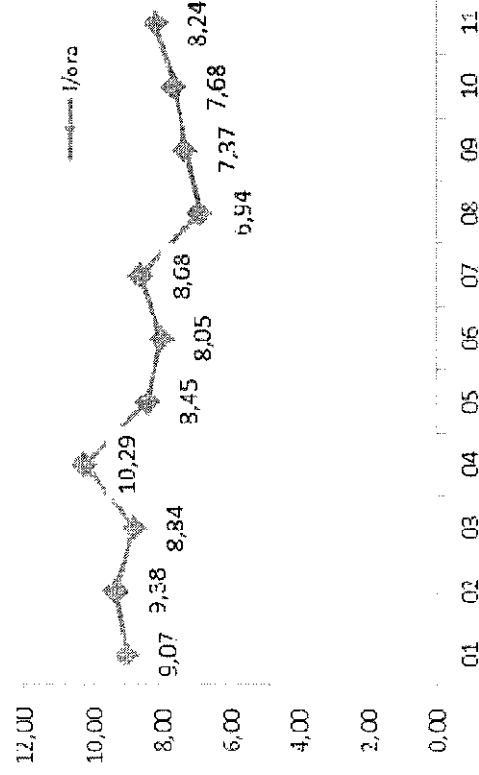
Scop

- Urmarierea si ameliorarea principalelor tipuri de cheltuieli
- Negocierea contractelor de achizitii
- Analiza activitatii la nivel de echipament, grupa de echipamente, instalatie industriala
- Responsabilizarea sefilor de ateliere si a sefilor de instalatii industriale

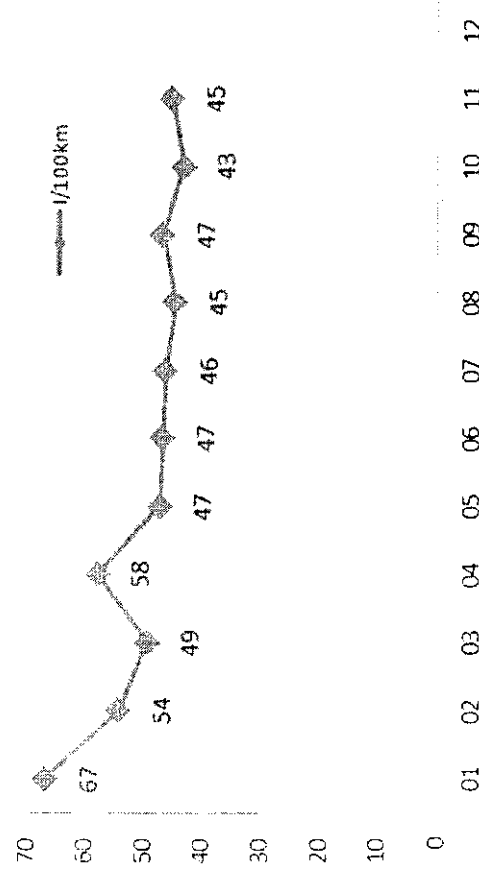
In lipsa unui program de mecanizare adecvat activitatea mecanizarii s-a urmarit la nivel de parc. Implementarea programului de mecanizare se va efectua in 2012.

- *Tarife echipamente la zi sau ½ zi*
 - o Tarifele au fost calculate in asa fel incat:
 - sa acopere cheltuielile de intretinere si cheltuielile generale ale atelierelor de reparatii pentru o utilizare in regim normal de lucru
 - sa evite decapitalizarea societatii
 - sa reflecte costul echipamentului pe santierul unde acesta lucreaza
- *Diminuare consum carburant*
 - o Achizitie contoare orare utilaje in martie 2011
 - o Eliminarea din tarife a carburantului si trecerea acestuia in cheltuiala directa a santierului mecanizarea controland consumurile pe UM

SCTB - consum utilaje



SCTB - consum camioane



Pentru 2012 in vederea unui mai bun control al consumului de carburant se vor introduce rapoartele zilnice de activitate pentru utilaje, iar autovehiculele de transport vor fi dotate cu litometre montate in rezervoare cu conecatare prin GPS.

Rezultat Mecanizare - Industrie

- Comentarii rezultat
 - o Productiile cantitative de asfalt si beton au fost mai mici decat cele din 2010.
 - o Rezultatul in cumulat mecanizare industrie pentru 2011 a fost de -3.409 mii lei fata de -5.138 mii lei inregistrat in 2010 in conditiile unei cifre de afaceri cu 13% mai mare si pastrand marja.
 - o Cheltuieli cu reparatii mult sub valoarea bugetata datorita lipsei fondurilor financiare, ceea ce pe fondul unui parc cu o vechime de 19,7 ani duce la o stare si mai precara a parcului.

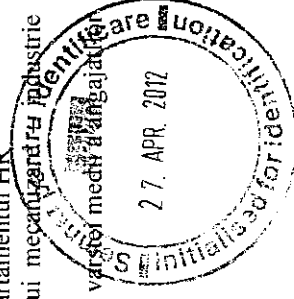
Actiuni Mecanizare - Industrie 2012

- Modernizare sediu Atelier reparatii Bucuresti.
- Reforma parcului
 - o Investitii in valoare de 4,3 milioane euro proiect autostrada
 - **Efect diminuare varsta parc cu 2,5 ani**
 - o Program de investitii pe urmatoorii 3 ani in valoare de 2,1 milioane euro
 - o Casare aprox 60 echipamente (22 utilaje, 16 auto, 22 mica mecanizare)
- Reforma Industriei
 - o Inetarea fabricatiei la statiile neproductive (Mogosoaia – beton, Bucov – asfalt si beton) si conservare pe o perioada de 1 an. In lipsa lucrarilor in urmatoorii ani acestea vor fi vandute – casate.
 - o Diminuarea costurilor de fabricatie prin:
 - Planificarea bisaptamanala a productiei
 - Achizitionarea energiei electrice pe piata libera de energie
 - Trecerea pe gaz a statiei de asfalt Cernele (diminuare cost de fabricatie cu 9,2 lei/t – recuperare investitie dupa fabricare 32.000 t asfalt).

- Personal

- o Recrutare personal calificat si formarea celui existent impreuna cu departamentul HR
- o Responsabilizare prin intermediul bugetului a middle managementului mecanizarii industriei (sefi de ateliere si sefi de instalatii industriale)
- o Angajarea de tineri absolventi de studii superioare si medii, si scaderea varstei medii a angajatilor la 50,3 ani.

Productia in anul 2011 a fost asigurata cu un numar mediu de 548 salariati.



Structura personalului pe subunitati si calificare se prezinta astfel:

Indicatorii de munca si retribuire inregistrati la 31.12.2011, defalcati pe subunitati se prezinta astfel:

Subunitatea	Nr. Mediu salariați	Cheltuieli salarii	Sal. mediu brut (lei/luna)	Cheltuieli cu protectia sociala	Cheltuieli cu personalul (lei/luna)
0	1	2	3	4	5
SDP CRAIOVA	104	2.202.015	1.764	582.322	2.784.337
SUT – PIOTOPENI	108	2.932.416	2.263	752.845	3.685.261
SCT ACTIVITATE PROPRIE	336	10.571.792	2.622	2.696.033	13.267.825
TOTAL SCT	548	15.706.223	2.388	4.031.200	19.737.423
					3.001

Salariul mediu brut la SCT Bucuresti SA aferent anului 2011 a fost de 3.001 lei. Productivitatea muncii in anul 2011 a fost de 15.980 lei/om/luna, calculata la cifra de afaceri, 44,48% respectiv cu 4.920 lei/om/luna mai mult fata de anul 2010.

Cheltuielile totale cu personalul reprezinta 18,78% din cifra de afaceri realizata in anul 2011.

Dupa gradul de pregatire si calificare, pe sucursale, situatia personalului existent la 31.12.2011 se prezinta astfel :

Nr. Crt	UNITATEA	Muncit ori			Pers.			TESA	TOT AL PERS		
		Calif	Necalif.	TOT AL	%	St.sup.	St.me d.			Sc.gen	TOTA L
	SCT ACTIV. PROPRIE	139	47	186	59,62	78	43	5	126	40,38	312
2	SDP CRAIOVA	43	16	59	66,29	24	6	0	30	33,71	89
3	SUT-PI OTOPENI	76	13	89	85,58	11	4	0	15	14,42	104
	TOTAL SCT	258	76	334	66,14	113	53	5	171	33,86	505

Certificate si atestate

Intreaga activitate desfasurata in cadrul societatii poarta amprenta politicii manageriale in domeniul calitatii, protectiei mediului si a securitatii si sanatatii in munca, respectiv imbunatatirea continua prin actiuni bine organizate si cunoscute de intregul personal, implicat in coordonarea si controlul acestora, precum si in prevenirea poluarii.

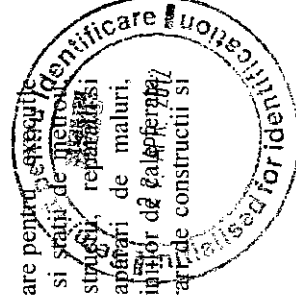
In acest sens, Societatea are certificat sistemul de management integrat calitate / mediu /securitate si sanatate in munca conform referentialelor SR EN ISO 9001/ 2008; SR EN ISO 14001/ 2005; OHSAS 18001/ 2008; SA 8000 ; SR ISO /CEI 27001/2006 precum si toate produsele furnizate de Bazele de productie (Bucov, Mogosoaia,Tg.Jiu, Cernele) certificate.

In spiritul conformarii cu cerintele legislative pana la finele anului 2011 s-au obtinut supraveghelele 1 si 2 pentru certificatele mentionate mai sus fara neconformitati in rapoartele de audit emise de organisme de certificare sisteme si produse QUALITY-CERT, APER, RAD CERT.

S-a obtinut de asemenea prelungirea certificatelor de autorizare/atestare pentru:

- executie si reparatii lucrari de drumuri si aeroporturi (piste, cai de rulare si platforme pentru aeronave) emis de Autoritatea Aeronautica Civila Romana;
- elaborarea documentelor pentru obtinerea avizului/autorizatiei de gospodaria apelor nr. 804 emis de Ministerul Mediului Comisie de Atestare;

S-a obtinut autorizatia de furnizor seria AF nr.4983 si a agrementelor tehnice feroviare pentru executia constructiilor reparatii si intretinere linii metrou; consolidare modernizare tuneluri, galerii si statii de metrou constructii, reparatii si intretinere linii de cale ferata fara sudarea sinelor; constructii, reparatii si intretinere lucrari de arta; constructii, consolidari terasamente de cale ferata si aparari de maluri, executie lucrari si reparatii linii CF, poduri, podete si/ sau ziduri de sprijin CF; sudarea liniilor de cale ferata prin metoda aluminotermica; constructii montaj si reparatii capitale sina de contact; lucrari de constructii si reparatii treceri la nivel cu calea ferata emis de Autoritatea Feroviara Romana.



A fost prelungita autorizatia de furnizor feroviar seria AF nr. 4760 pentru construirea, modernizarea, intretinerea si repararea calilor de rulare pentru tramvaie; lucrari de constructii – montaj, intretinere si reparare ale retelei electrice de contact pentru tramvaie; fabricarea traverselor bibloc tip BSP 62.

In anul 2011 datorita volumului mare de lucrari precum si cresterea exigentelor in domeniul calitatii s-a pus accent pe imbunatatirea activitatii de urmarire, verificare si control atat la prepararea materialelor de constructii cat si la punerea lor in opera.

La toate bazele de productie din cadrul SCT si la SUT-PI Otopeni s-au facut eforturi pentru a raspunde cerintelor stipulate in legislatia in vigoare privind protectia mediului si obtinerea autorizatiilor de mediu.

Pe aceasta linie au fost intreprins urmatoarele actiuni:

Reamenajarea si betonarea rigolelor de scurgere a apelor tehnologice rezultate din spalarea malaxoarelor, etanseizarea foselor septice si asigurarea golirii lor periodic la baza de productie de firme specializate, alimentare apa (excavatie put) Baza de productie Buftea.

In Baza de productie Buftea statia de preparat mixtura asfaltica a fost racordata la gaze.

La toate statiile de mixturi asfaltice s-a urmarit functionarea desprafuitoarelor, luandu-se masuri in cazul functionarii necorespunzatoare.

Contul de Profit si Pierdere

Activitatea curenta s-a concretizat la finele anului 2011 prin inscrierea in contul de profit si pierdere a urmatorilor indicatori pe care ii prezentam comparativ cu anii precedenti :

	2010	2011	- lei - %2011 versus 2010
Cifra de afaceri	91.844.290	105.082.473	114,41
Venituri din exploatare	99.892.200	113.716.300	113,84
Cheltuieli de exploatare	97.823.206	110.121.311	112,57
Rezultat din exploatare	2.068.994	3.594.989	173,76
Venituri financiare	350.753	332.184	94,71
Cheltuieli financiare	843.526	1.312.238	155,56
Rezultat financiar	(492.773)	(980.054)	-
Total venituri	100.242.953	114.048.484	113,77
Total cheltuieli	98.666.732	111.433.549	112,94
Profit brut	1.576.221	2.614.935	165,90
Impozit pe profit	1.561.277	1.137.388	72,85
Profit net	14.944	1.477.547	9.887,22

La data de 31.12.2011 cifra de afaceri a societatii este de 105.082.473 lei inregistrand o crestere fata de anul precedent cu 14,41%.

- Cresterea cifrei de afaceri fata de anul precedent s-a datorat in principal faptului ca:
- societatea a incheiat si inceput mai multe lucrari in special in al doilea semestru al anului 2011, printre care: Modernizarea strazi in Tg. Jiu, Cresterea capacitatii de trafic pe DJ 236, Artera D-na Ghica, Reparatii pasaj de DN1A la Km 18+600 si Autostrada Orastie Sibiu Lot 3.
 - Monitorizarea lunara a veniturilor si cheltuielilor realizate si raportarea lunara a profitului realizat la cel bugetat.

Profitul brut total in suma de 2.614.935 lei a fost diminuat prin inregistrarea de cheltuieli privind impozitul pe profit in suma de 1.137.388 lei, rezultand un profit net de 1.477.547 lei. Cheltuiala cu impozitul pe profit a fost majorata fata de suma ce ar fi rezultat prin aplicarea procentului de 16% urmare a cheltuielilor nedeductibile, in principal a diferentei dintre amortizarea contabila si cea fiscala (1.600.667 lei), a impozitarii rezervelor din reevaluare a mijloacelor fixe, inclusiv terenuri, dupa 01.01.2004 conform art. 22(5') cod fiscal (3.337.920 lei) si cheltuielilor cu provizioanele care depasesc limita prevazuta de lege (62.812 lei).

Comparativ cu anul 2010 profitul din exploatare a crescut cu 73,76% urmare a cresterii veniturilor din exploatare superioare cresterii cheltuielilor aferente cu 1,27%. In schimb rezultatul financiar negativ, aproximativ s-a dublat fata de anul precedent.



Bilantul Contabil

Total active imobilizate au crescut cu 2,26% fata de inceputul anului datorita diminuarii imobilizarilor corporale si cresterii imobilizarilor necorporale si a celor financiare.

Imobilizarile necorporale in curs de executie au suferit modificari prin achizitionarea unor licente de programe informatice si plata unui avans pentru livrare si instalare sistem informatic integrat.

Imobilizarile corporale au scazut in perioada analizata cu suma de 3.546.977 lei, prin amortizarea lunara si prin scoaterea din functiune a unor mijloace fixe.

Imobilizarile financiare, reprezentate de garantiile de buna executie, au crescut in perioada analizata fata de inceputul exercitiului cu 80,90% urmare a cresterii cifrei de afaceri si demararii mai multor lucrari noi fata de 2010.

Activele circulante au crescut cu 78,35% fata de inceputul anului datorita cresterii tuturor elementelor de active, astfel:

Stocurile au crescut la finele anului cu 58,35% fata de anul 2010 in principal datorita cresterii elementului de activ "productia in curs de executie".

Creantele comerciale sunt inregistrate la valoarea de realizare. La finele anului sunt in valoare de 41.410.951 lei, in crestere cu 72,98% fata de anul 2010, explicabila prin majorarea termenelor contractuale de incasare a creantelor, precum si achitarea cu intarziere de catre beneficiari.

Disponibilitatile banesti au crescut cu 422,57% fata de anul 2010 datorita incasarilor de la finele anului urmare alocarilor bugetare.

Datoriile totale ale societatii insumeaza 65.467.967 lei, din care suma de 1.494.012 lei, reprezentata datorii cu termene de plata mai mari de un an, constituite din garantii de buna executie acordate de catre furnizori, prestatori, precum si sume datorate conform contractelor de leasing. Datoriile totale ale societatii au crescut cu 93,11% fata de inceputul anului, in principal cresterii datoriei societatii catre furnizori.

Provizioanele constituite pentru garantii de buna executie de riscuri si cheltuieli au crescut fata de anul 2010 cu suma de 188.407 lei.

La data de 31.12.2011 societatea are capitaluri proprii in valoare de 79.405.306 cu 1.186.631 lei mai mult fata de finele anului 2010.

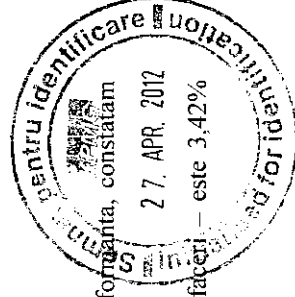
In structura capitalurilor proprii regasim:

- 9.798.065 lei - capitalul social nemodificat fata de anul 2009
- 44.175.108 lei - rezerve din reevaluare care s-au diminuat cu suma de 3.495.388 lei prin transfer catre rezerve reprezentand surplus realizat din rezerve din reevaluare.
- 1.1.233.861 lei - rezerva legala constituita conform art. 183 din Legea 31/1990 a societatilor comerciale cu modificarile si completarile la zi.
- 10.869.998 lei - rezerva reprezentand surplus realizat din rezerve din reevaluare.
- 12.266.959 lei - alte rezerve din care :
 - 4.947.216 lei reprezentata rezerva constituita din majorari scutite la plata aferente debitelor esalonate
 - 7.118.765 lei reprezentata fond propriu de finantare constituit in urma aprobarii propunerii de distribuire a profitului in anul 2006, 2007, 2008 si 2009
 - 200.000 lei rezerve din fonduri acordate pentru efectuarea de investitii necesare pentru restructurare conform Conventiei nr.290/15.06.1995.
 - 978 lei rezerve din diferente de curs valutar aferente disponibilitatilor in valuta inregistrate in anul 1994, conform prevederilor HG nr 3/06.01.1995 privind intocmirea bilantului contabil pe anul 1994.

Analiza indicatorilor de exploatare si performanta

Analizand activitatea depusa in anul 2011 prin prisma indicatorilor de exploatare si performanta, constatam urmatoarele:

Marja bruta din vanzari - calculata ca raportul dintre profitul din exploatare si cifra de afaceri - este 3,42% crescand cu 1,17 procente fata de 2,25% in anul 2010.



Rentabilitatea capitalului angajat – calculata ca raport între profitul înainte de plată dobanzii și impozitului pe profit și capitalul angajat -arata ca societatea a castigat 45,5 lei la fiecare 1000 lei investiti, cu 14,40 lei mai mult fata de anul 2010.

Lichiditatea generala – calculata ca raport între active circulante și datorii pe termen scurt – arata ca societatea detine 1.077 lei de active circulante pentru fiecare 1.000 lei datorii pe termen scurt, ceea ce se considera ca fiind corespunzatoare.

Solvabilitatea patrimonială-calculata ca raport între capitaluri proprii și total pasiv este de 54,14%, mai scazuta cu 14,03% fata de 2010, datorita cresterii pasivului societatii în special a datoriilor.

Indicatorii economico –financiari calculati pentru anul 2011 arata un grad mic de îndatorare a societatii pana în 2% și posibilitatea de achitare a datoriilor curente din valorile de trezorerie disponibile existente și din cele care se vor încasa în urma lichidării creanțelor la scadenta.

Acești indicatori vin să sublinieze politica de gestiune a riscului și consecvența Consiliului de Administrație în aplicarea principiului prudentei și continuității activității. Situațiile financiare ale societății au fost întocmite pe baza ipotezei că societatea își va desfășura activitatea în mod continuu.

Bilanțul Contabil, Contul de Profit și Pierdere, Situația modificărilor capitalului propriu, Situația fluxurilor de trezorerie și notele explicative la situațiile financiare ale anului 2011, au fost întocmite în conformitate cu prevederile OMF 3055/2009 cu modificările la zi pentru aprobarea Reglementărilor Contabile Conformă cu Directivele Europene.

Controlul intern

Societatea dispune de un sistem de control intern/managerial, a cărui concepere și aplicare permit conducerii și consiliului de administrație să furnizeze o asigurare rezonabilă că fondurile societății, alocate în scopul îndeplinirii obiectivelor generale și specifice, au fost utilizate în condiții de legalitate, regularitate, eficacitate, eficiență și economie.

Sistemul de control intern/managerial cuprinde mecanisme de autocontrol, iar aplicarea măsurilor vizând creșterea eficacității acestuia are la bază evaluarea riscurilor.

Controlul intern contabil și financiar al societății s-a aplicat în vederea asigurării unei gestiuni contabile și a unei urmărituri financiare a activității Societății.

Controlul intern contabil și financiar este un element major al controlului intern. El vizează ansamblul proceselor de obținere și comunicare a informației contabile și financiare și contribuie la realizarea unei informații fiabile și conforme exigențelor legale.

Controlul intern a vizat asigurarea :

- conformității cu legislația în vigoare;
- aplicarea deciziilor luate de conducerea societății;
- buna funcționare a activității interne a societății;
- fiabilitatea informațiilor financiare;
- utilizarea eficientă a resurselor;
- prevenirea și controlul riscurilor, în sensul reducerii lor, pentru a se atinge obiectivele fixate.

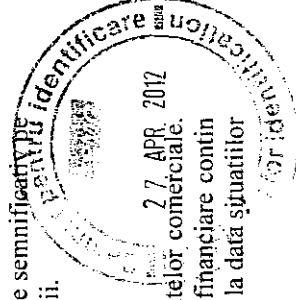
Instrumente financiare și managementul riscului

- *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 considera 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 risc de credit în mod regulat. Situațiile financiare contin ajustări în legatură cu riscul de neîncasare, care reprezintă cea mai bună estimare a conducerii la data situațiilor



financiare.

- *Riscul de rata a dobanzii*

Riscul de nivel al ratei dobanzii este riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze datorita modificarii ratelor dobanzilor de pe piata in comparatie cu rata dobanzii aplicabila acelui instrument financiar. Riscul de flux de numerar al dobanzii este riscul variatiei in timp a costurilor cu dobanzile. Societatea are imprumuturi bancare pe termen scurt care implica dobanzi cu rate variabile, care expun Societatea atat la riscul de nivel al ratei dobanzii cat si la riscul de flux de numerar al acesteia. Societatea nu utilizeaza instrumente financiare derivate pentru acoperirea riscului de rata a dobanzii.

- *Riscul de lichiditate*

Riscul lichiditatii, denumit si risc de finantare, reprezinta riscul ca o intreprindere sa aiba dificultati in acumularea de fonduri pentru a-si indeplini angajamentele asociate instrumentelor financiare. Politica Societatii referitoare la lichiditati este de a pastra suficiente active lichide astfel incat sa isi poata achita obligatiile la datele scadentelor. Creantele si datoriile sunt analizate in functie de perioada ramasa pana la scadentele contractuale in Nota 5 – Situatia creantelor si a datoriilor.

- *Riscul aferent mediului economic*

Prezenta criza financiara internationala care a inceput in anul 2007, s-a adancit semnificativ in a doua parte a anului 2008 si a continuat in anii 2009, 2010 si 2011. Turbulentele semnificative aparute la nivelul pietei globale de credit au avut un efect semnificativ asupra entitatilor ce activeaza in diverse industrii, creand o criza generalizata de lichiditate si solvabilitate la nivelul pietelor financiar bancare.

Alte efecte semnificative ale crizei sunt: cresterea costurilor de finantare, reducerea pietei creditarii si a consumului, o volatilitate semnificativa a pietelor de capital si a ratelor de schimb, etc. Falimentele au afectat sectorul financiar bancar, anumite State contribuind la re-capitalizarea unor asemenea entitati in scopul salvarii acestora de la faliment. Capacitatea de creditare s-a redus semnificativ ca si disponibilitatea de a credita, astfel incat cea mai mare parte a sectorului non-bancar la nivel mondial se confrunta cu incetinirea cresterii sau cu o severa recesiune economica.

In prezent sunt imposibil de estimat efectele crizei financiare asupra Societatii. Conducerea Societatii a adresat situatia curenta din piata si considera ca s-au luat masurile necesare pentru continuitatea activitatii Societatii. Acestea includ, in principal, stabilirea unor relatii pe termen lung cu bancile, in vederea asigurarii lichiditatii.

Dezvoltarea Societatii

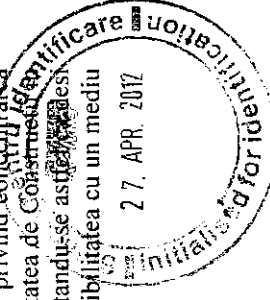
(i) In data de 20 octombrie 2011 a fost incheiat contractul de vanzare-cumparare intre Colas SA si Colas Romania in calitate de vanzatori si SC CCCF – Drumuri si Poduri Timisoara SRL si SC Societatea de Constructii in Transporturi Bucuresti SA, in calitate de cumparatori pentru achizitionarea unui numar de 7.453.315 actiuni, reprezentand 89.1736% din capitalul social al SC Constructii Feroviare Iasi – Grup Colas SA.

Pretul de achizitie este de 3.000.000 EUR urmand ca SCT Bucuresti SA sa plateasca pentru achizitia actiunilor 2.200.000 EUR din totalul pretului de achizitie.

Prin Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor nr. 134 din 19 ianuarie 2012 a fost aprobata Hotararea Consiliului de Administratie nr. 323 din 19 octombrie 2011 cu privire la cumpararea de la Colas SA a unui numar de 4.262.709 actiuni, reprezentand 51% din capitalul social al SC Constructii Feroviare Iasi – Grup Colas SA si cumpararea de la Colas Romania SRL a unui numar de 1.203.056 actiuni, reprezentand 14.3937% din capitalul social al SC Constructii Feroviare Iasi – Grup Colas SA.

In data de 12 martie 2012 Consiliul Concurentei a emis decizia nr 11 de neobiectiune privind concentrarea economica ce urmeaza a se realiza prin dobandirea controlului unic direct de catre Societatea de Constructii in Transporturi Bucuresti SA asupra SC Constructii Feroviare Iasi – Grup Colas SA, constatandu-se astfel ca acesti operatori nu au operatiuni care sa afecteze concurenta pe piata de servicii de transport feroviar. In urma acestei decizii, Societatea de Constructii in Transporturi Bucuresti SA a primit notificarea de autorizare a concentrarii economice. In urma acestei notificari, Societatea de Constructii in Transporturi Bucuresti SA a primit notificarea de autorizare a concentrarii economice. In urma acestei notificari, Societatea de Constructii in Transporturi Bucuresti SA a primit notificarea de autorizare a concentrarii economice. In urma acestei notificari, Societatea de Constructii in Transporturi Bucuresti SA a primit notificarea de autorizare a concentrarii economice.

27. APR. 2012



(ii) 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 fazele de 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
Largire la 4 benzi - Centura Bucuresti Sud Sectorul 3 km 43+000 -55+520	CNADNR	21.814.121	21.814.121
Realizare Pasaj denivelat suprateran, 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

Evenimente ulterioare datei bilantului

(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 1M + 2,75% p.a

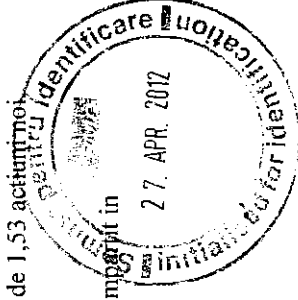
Facilitatea de imprumut este garantata cu:

- 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 imparti 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	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%



*Presedintele Consiliului de Administratie
al Societatii de Constructii in Transporturi Bucuresti S.A*

Nicolas Herve Marie MICHA VALLS

Data: 27 aprilie 2012.

