SOCIETATEA DE CONSTRUCTII IN TRANSPORTURI BUCURESTI S.A.- IN REORGANIZARE

SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE
INTOCMITE IN CONFORMITATE CU
ORDINUL MINISTRULUI FINANTELOR PUBLICE NR. 1802/29.12.2014
LA DATA DE SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT
LA 31 DECEMBRIE 2017

24 mai 2018

CUPRINS:

	Pag.
Bilant la 31 decembrie 2017	**1**
Contul de profit si pierdere pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017	**5**
Situatia fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017	**8**
Situatia modificarilor capitalului propriu pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017	**9**
Note la situatiile financiare	**11**

Societatea de Constructii in Transporturi Bucuresti S.A.- in reorganizare
BILANT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

	Denumirea elementului	Nr. rd.	Nr. nota	Sold la: 01.01.2017	31.12.2017
	A	B		1	2
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, licenţe, mărci, drepturi şi active similare şi alte imobilizări necorporale (ct. 205+208-2805-2808-2905-2908)	03		55.611	4.270
	4. Fond comercial (ct. 2071-2807-2907)	04		-	-
	5. Avansuri şi imobilizări necorporale în curs de execuţie (ct. 233+234-2933)	05		95.291	95.291
	TOTAL: (rd. 01 la 05)	**06**	**1**	**150.902**	**99.561**
II.	**IMOBILIZĂRI CORPORALE**				
	1. Terenuri si constructii (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	07		44.914.379	19.936.241
	2. Instalaţii tehnice şi maşini (ct. 213+223-2813-2913)	08		1.295.054	100.201
	3. Alte instalaţii, utilaje şi mobilier (ct. 214-2814-2914)	09		48.178	36.492
	4. Avansuri şi imobilizări corporale în curs de execuţie (ct. 231+232-2931)	10		16.409	16.409
	TOTAL: (rd. 07 la 10)	**11**	**1**	**46.274.020**	**20.089.342**
III.	**IMOBILIZĂRI FINANCIARE**				
	1. Actiuni detinute la entitatile afiliate (ct. 261-2961)	12		16.867.669	16.867.669
	2. Imprumuturi acordate entitatilor afiliate (ct. 2671+2672-2964)	13		-	-
	3. Interese de participare (ct. 263-2962)	14		-	-
	4. Imprumuturi acordate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereselor de participare (ct. 2673+2674-2965)	15		-	-
	5. Investitii detinute ca imobilizari (ct. 265-2963)	16		-	-
	6. Alte imprumuturi (ct. 2675*+2676*+2677*+2678*+2679*-2966*-2968*)	17		7.983.318	2.131.504
	TOTAL: (rd. 12 la 17)	**18**	**1**	**24.850.987**	**18.999.173**
	ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06+11+18)	**19**	**1**	**71.275.909**	**39.188.076**
B.	**ACTIVE CIRCULANTE**				
I.	**STOCURI**				
	1. Materii prime şi materiale consumabile (ct.301+321+302+322+303+323+/-308+351+358+328+/-388-391-392-3951- 3958-398)	20		1.655.018	1.655.018
	2. Producţia în curs de execuţie (ct. 331+332+341+/-348-393-3941-3952)	21		-	-
	3. Produse finite şi mărfuri (ct. 345+346+/-348+354+356+357+361+/-326+/-368+371+327+/-378-3945-3946-3953-3954-3956-3957-396-397-4428)	22		157.288	157.288
	4. Avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct. 4091)	23		621.258	595.922
	TOTAL: (rd. 20 la 23)	**24**	**10 e)**	**2.433.564**	**2408.228**

Societatea de Constructii in Transporturi Bucuresti S.A.- in reorganizare
BILANT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

	Denumirea elementului	Nr. rd.	Nr. nota	Sold la: 01.01.2017	31.12.2017
	A	B		1	2
II.	**CREANŢE**				
	1. Creanţe comerciale (ct. 2675*+2676*+2678*+2679*-2966*-2968*+4092+411+413+418-491)	25		13.931.323	5.660.676
	2. Sume de incasat de la entitatile afiliate (ct. 451**-495*)	26		42.173.349	8.719.289
	3. Sume de incasat de la entitatile de care compania este legata in virtutea intereselor de participare (ct. 453-495*)	27		-	-
	4. Alte creante (ct. 425+4282+431**+437**+4382+441**+4424+4428**+444**+445+446**+447**+4482+4582+461+473**-496+5187)	28		3.262.478	13.388.233
	5. Capital subscris si nevarsat (ct. 456-495*)	29		-	-
	TOTAL: (rd. 25 la 29)	**30**	**5a)**	**59.731.150**	**27.768.199**
III.	**INVESTIŢII PE TERMEN SCURT**				
	1. Actiuni detinute la entitatile afiliate (ct. 501-591)	31		-	-
	2. Alte investitii pe termen scurt (ct.505+506+508-595-596-598+5113+5114)	32		-	-
	TOTAL: (rd. 31 la 32)	**33**			
IV.	**CASA SI CONTURI LA BANCI (ct. 5112+512+531+532+541+542)**	**34**	**10 f)**	**51.634**	**1.338.131**
	ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 24+30+33+34)	**35**		**62.216.348**	**31.514.558**
C.	**CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)**	**36**	**10h)**	**183.241**	**93.139**
	TOTAL ACTIVE			**133.675.498**	**70.795.772**
D.	**DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN**				
	1. Împrumuturi din emisiunea de obligaţiuni (ct. 161+1681-169)	37		-	-
	2. Sume datorate instituţiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	38		33.366.527	3.380.689
	3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	39		719.132	716.734
	4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	40		16.716.685	6.440.303
	5. Efecte de comerţ de plătit (ct. 403+405)	41		-	-
	6. Sume datorate entitatilor afiliate (ct. 1661+1685+2691+451***)	42		-	-
	7. Sume datorate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686+2692+453***)	43		-	-
	8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile 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***+457+4581+462+473***+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)	44		20.978.539	20.696.012
	TOTAL (rd. 37 la 44)	**45**	**5 b)**	**71.779.883**	**31.233.738**

	Denumirea elementului	Nr. rd.	Nr. nota	Sold la: 01.01.2017	31.12.2017
	A	B		1	2
E.	**ACTIVE CIRCULANTE/DATORII CURENTE NETE (rd. 35+36-45-63)**	**46**		**-9.509.988**	**-584.219**
F.	**TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19+46)**	**47**		**61.768.921**	**38.603.857**
G.	**DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN**				
	1. Împrumuturi din emisiunea de obligaţiuni (ct. 161+1681-169)	48		-	-
	2. Sume datorate institutiilor 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 comerţ de plătit (ct. 403+405)	52		-	-
	6. Sume datorate entitatilor afiliate (ct. 1661+1685+2691+451***)	53		-	-
	7. Sume datorate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686+2692+453***)	54		-	-
	8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile 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		-	-
	TOTAL: (rd. 48 la 55)	**56**	**5 b)**	**-**	**-**
H.	**PROVIZIOANE**				
	1. Provizioane pentru pensii si obligatii similare (ct. 1515)	57		-	-
	2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	58		-	-
	3. Alte provizioane (ct. 1511+1512+1513+1514+1518)	59		784.532	557.084
	TOTAL: (rd. 57 la 59)	**60**	**2**	**784.532**	**557.084**
I.	**VENITURI ÎN AVANS**				
	1. Subventii pentru investitii (ct. 475)	61		-	-
	2. Venituri inregistrate in avans (ct. 472) – total (rd. 63 + 64), din care:	62	**10 h)**	126.694	958.178
	Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (ct. 472*)	63		126.694	958.178
	Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (ct. 472*)	64		-	-
	Fond comercial negativ (ct. 2075)	65		-	-
	TOTAL (rd. 61 + 62 + 65)	**66**		**126.694**	**958.178**
J.	**CAPITAL ŞI REZERVE**				
I.	**CAPITAL**				
	Capital subscris si vărsat (ct. 1012)	67		19.627.218	19.627.218
	Capital subscris si nevărsat (ct. 1011)	68		-	-
	Patrimoniul regiei (ct. 1015)	69		-	-
	TOTAL (rd. 67 la 69)	**70**	**7**	**19.627.218**	**19.627.218**
II.	**PRIME DE CAPITAL (ct. 104)**	**71**			
III.	**REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)**	**72**	**1**	**34.209.250**	**13.535.283**

Societatea de Constructii in Transporturi Bucuresti S.A.- in reorganizare
BILANT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Denumirea elementului	Nr. rd.	Nr. nota	Sold la: 01.01.2017	31.12.2017
A	B		1	2
IV. REZERVE				
1. Rezerve legale (ct. 1061)	73		1.314.106	1.314.106
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	74		-	-
3. Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare (ct. 1065)	75		-	-
4. Alte rezerve (ct. 1068)	76		13.931.930	13.931.930
TOTAL (rd. 73 la 76)	**77**		**15.246.036**	**15.246.036**
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)				
Sold C (ct. 117)	**81**		932.395	12.575.852
Sold D (ct. 117)	**82**		-	-
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR				
Sold C (ct. 121)	**83**		-	-
Sold D (ct. 121)	**84**		9.030.510	22.937.616
Repartizarea profitului (ct. 129)	85	**3**	-	-
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 70 + 71 + 72 + 77 - 78 + 79 - 80 + 81 – 82 + 83 – 84 - 85)	**86**		**60.984.389**	**38.046.773**
Patrimoniul public (ct. 1016)	**87**			
CAPITALURI - TOTAL (rd. 81+82)	**88**		**60.984.389**	**38.046.773**
TOTAL PASIV			**133.675.498**	**70.795.772**

Notele atasate constituie parte integranta a acestui bilant.

Situatiile financiare de la pagina 1 la pagina 42 au fost autorizate pentru emitere la data de 24 mai 2018 si semnate in numele Societatea de Constructii in Transporturi SA de catre:

Administrator special,
Leonard Florin Fleican

Director economic,
Aurelia Lasc

Societatea de Constructii in Transporturi Bucuresti S.A.- in reorganizare
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

	Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Nr. nota	Exercitiul financiar 2016	2017
	A	B		1	2
1	Cifra de afaceri netă (rd. 02 + 03 - 04 + 05 + 06)	01	4	8.076.072	491.097
	Producţia vândută (ct. 701+702+703+704+705+706+708)	02		8.076.072	491.097
	Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	03		-	-
	Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	04		-	-
	Venituri din dobanzi inregistrate de entitatile radiate din Registrul General si care mai au in derulare contracte de leasing (ct. 766*)	05		-	-
	Venituri din subvenţii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 7411)	06		-	-
2	Venituri aferente costului productiei in curs de executie (ct. 711+712)				
	Sold C	07		-	-
	Sold D	08		-	-
3	Productia realizata de entitate pentru scopurile sale proprii si capitalizata (ct. 721+722)	09		-	-
4	Alte venituri din exploatare (ct. 758+7417+7815)	10		518.316	46.107.956
	- din care, venituri din fondul comercial negativ	11		-	-
	VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01 + 07 – 08 + 09 + 10)	**12**	**4**	**8.594.388**	**46.599.053**
5.a)	Cheltuieli cu materiile prime şi materialele consumabile (ct. 601+602-7412)	13		337.159	30.032
	Alte cheltuieli materiale (ct. 603+604+606+608)	14		182.345	58.627
	b)Alte cheltuieli externe (cu energie şi apă) (ct. 605-7413)	15		50.218	63.987
	c) Cheltuieli privind mărfurile (ct. 607)	16		-	4.788
	Reduceri comerciale primite (ct. 609)	17		58	7.418
6	Cheltuieli cu personalul (rd. 19 + 20)	18	8	2.188.634	1.511.899
	a)Salarii si indemnizatii (ct. 641+642+643+644-7414)	19		1.796.500	1.239.657
	b)Cheltuieli cu asigurările şi protecţia socială (ct. 645-7415)	20		392.134	272.242
7.a)	Ajustari de valoare privind imobilizările corporale şi necorporale (rd. 22 - 23)	21	1	1.867.247	1.092.955
	a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813)	22		1.867.247	1.092.955
	a.2) Venituri (ct. 7813)	23		-	-
	b)Ajustarea de valoare privind activele circulante (rd. 25 - 26)	24		-	36.836.631
	b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	25		-	37.000.497
	b.2) Venituri (ct. 754+7814)	26		-	163.866
8	Alte cheltuieli de exploatare (rd. 28 la 31)	27		12.755.203	30.192.182
8.1	Cheltuieli privind prestaţiile externe (ct. 611+612+613+614 +621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	28	4	12.351.832	2.273.133
8.2	Cheltuieli cu alte impozite, taxe şi vărsăminte asimilate (ct. 635)	29		61.566	2.184.064
8.3	Alte cheltuieli (ct. 652+658)	30		341.805	25.734.985
	Cheltuieli cu dobanzile de refinantare inregistrate de entitatile radiate din Registrul general si care au in derulare contracte de leasing (ct. 666*)	31		-	-
	Ajustări privind provizioanele (rd. 33 - 34)	32	2	-463.635	-264.228
	Cheltuieli (ct. 6812)	33		3.630	-
	Venituri (ct. 7812)	34		467.265	264.228

Societatea de Constructii in Transporturi Bucuresti S.A.- in reorganizare
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

	Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Nr. nota	Exercitiul financiar 2016	2017
	A	B		1	2
	CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 13 la 16 + - 17 + 18 + 21 + 24 + 27 + 32)	**35**	**4**	**16.917.113**	**69.519.455**
	PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:				
	- Profit (rd. 12 - 35)	**36**	**4**	-	-
	- Pierdere (rd. 35 - 12)	**37**		8.322.725	22.920.402
9	Venituri din interese de participare (ct. 7611+7613)	38		-	-
	- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	39		-	-
10	Venituri din dobânzi (ct. 766*)	40		21.346	6.875
	- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	41		-	-
	Alte venituri financiare (ct. 762+764+765+767+768)	45		29.493	20.163
	VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 38 + 40 + 42 + 44)	**43**		**50.839**	**27.038**
11	Ajustari de valoare privind imobilizările financiare şi investiţiile deţinute ca active circulante (rd. 47 - 48)	44		-	-
	Cheltuieli (ct. 686)	45		-	-
	Venituri (ct. 786)	46		-	-
12	Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666*-7418)	47	**5b**	727.676	27.500
	- din care, cheltuielile in relatia cu entitatile afiliate	48		-	-
	Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	49		30.948	16.752
	CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 46 + 49 + 51)	**50**		**758.624**	**44.252**
	PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A):				
	- Profit (rd. 45 - 51)	**51**		-	-
	- Pierdere (rd. 52 - 45)	**52**		707.785	17.214
13	**PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(A):**				
	- Profit (rd. 12 + 45 - 35 - 52)	**53**		-	-
	- Pierdere (rd. 35 + 52 - 12 - 45)	**54**		9.030.510	22.937.616
14	Venituri extraordinare (ct. 771)	55		-	-
15	Cheltuieli extraordinare (ct. 671)	56		-	-
16	**PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA:**				
	- Profit (rd. 57 - 58)	57		-	-
	- Pierdere (rd. 58 - 57)	58		-	-
	VENITURI TOTALE (rd. 12 + 45 + 57)	**59**		**8.645.227**	**46.626.091**
	CHELTUIELI TOTALE (rd. 35 + 52 + 58)	**60**		**17.675.737**	**69.563.707**
	PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A):				
	- Profit (rd. 61 - 62)	**61**		-	-
	- Pierdere (rd. 62 - 61)	**62**		9.030.510	22.937.616
17	Impozitul pe profit (ct. 691)	63	**10 c)**	-	-
18	Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)	64			
19	**PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCIŢIULUI FINANCIAR:**				
	- Profit (rd. 63 - 64 - 65 - 66)	**65**		-	-
	- Pierdere (rd. 64 + 65 + 66 - 63)	**66**		9.030.510	22.937.616

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

Administrator special,
Leonard Florin Fleican

Director economic,
Aurelia Lasc

Societatea de Constructii in Transporturi Bucuresti S.A.- in reorganizare
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

lei

Operatie	Denumire indicatori	Nr.rd.	Exercitiu financiar 2016	Exercitiu financiar 2017
+	Profit sau pierdere (+/-)	1	-9,030,510	-22,937,616
+	Amortizarea inclusa in costuri	2	1,867,247	1,092,955
-	Variatia stocurilor (+/-)	3	11,979	-25,336
-	Variatia creantelor (+/-)	4	6,877,075	-31,962,952
-	Recunoasterea cheltuielilor in avans	5	-114,615	-90,102
+	Variatia furnizorilor si clientilor creditori (+/-)	6	6,506,361	-10,277,780
+	Provizioane de risc	7	-463,635	-227,448
+	Recunoasterea veniturilor in avans	8	125,354	831,484
+	Variatia elementelor de capitaluri proprii(+/-)	9	-662,685	0
+	Variatia altor pasive (+/-)	10	-2,622,926	-282,528
-	Variatia altor elemente de activ (+/-)	11	-9,719,465	-5,851,814
=	**FLUXURILE DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE (A)**	12	**-1,335,768**	**6,129,270**
-	Cresterea imobilizarilor corporale si necorporale	13	5,666	0
+	Iesiri de imobilizari corporale si necorporale	14	0	29,749,750
-	Amortizarea aferenta mijloacelor fixe iesite	15	0	4,606,685
=	**FLUXURILE DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE INVESTITII (B)**	16	**-5,666**	**25,143,065**
+	Variatia imprumuturilor (+/-)	17	119,937	-29,985,838
=	**FLUXURILE DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE FINANTARE (C)**	18	**119,937**	**-29,985,838**
I	**NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR LA INCEPUTUL PERIOADEI**	19	**1,273,131**	**51,635**
II	**NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR LA SFARSITUL PERIOADEI**	20	**51,635**	**1,338,131**
	FLUXUL DE NUMERAR NET(A+B+C =II - I)	21	**-1,221,497**	**1,286,497**

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

Administrator special,
Leonard Florin Fleican

Director economic,
Aurelia Lasc

Societatea de Constructii in Transporturi Bucuresti S.A.-in reorganizare
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Element al capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie 2017	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2017
		Total, din care	prin transfer	Total, din care	prin transfer	
0	1	2		3	4	5	6
Capital subscris varsat	19,627,218	-	-	-	-	19,627,218
Rezerve din reevaluare	34,209,250	-	-	20,673,967	20,673,967	13,535,283
Rezerve legale	1,314,106	-	-	-	-	1,314,106
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Alte rezerve	13,931,929	-	-	-	-	13,931,929
Rezultat reportat (pierdere)	932,396	20,673,967	20,673,967	9,030,510	9,030,510	12,575,853
Rezultatul exercitiului financiar – profit	(9,030,510)	-	-	13,907,106	9,030,510	(22,937,617)
Repartizarea profitului	-	-	-	-	-	-
Total capitaluri proprii	**60,984,389**	**20,673,967**	**20,673,967**	**43,611,583**	**38,734,987**	**38,046,773**

Element al capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie 2016	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2016
		Total, din care	prin transfer	Total, din care	prin transfer	
0	1	2		3	4	5	6
Capital subscris varsat	19,627,218	-	-	-	-	19,627,218
Rezerve din reevaluare	36,058,779	-	-	1,849,529	1,849.529	34,209,250
Rezerve legale	1,314,106	-	-	-	-	1,314,106
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Alte rezerve	13,931,929	-	-	-	-	13,931,929
Rezultat reportat (pierdere)	(6,369,970)	9,965,264	9,965,264	2,662,897	2,000,212	932,396
Rezultatul exercitiului financiar – profit	6,115,522	996,817		16,142,849	6,115,522	(9,030,510)
Repartizarea profitului	-	-	-	-	-	-
Total capitaluri proprii	**70,677,584**	**10,962,080**	**9,965,264**	**20,655,276**	**9,965,264**	**60,984,389**

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

Administrator special,
Leonard Florin Fleican

Director economic,
Aurelia Lasc

1. Active imobilizate

Intre 1 ianuarie si 31 decembrie 2017, activele imobilizate au evoluat astfel:

Elemente de active	Sold la 01 ianuarie 2017	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2017
0	**1**	**2**	**4**	**5=1+2+3-4**
Imobilizari necorporale				
Alte imobilizari necorporale	267,351.00	-	-	267,351.00
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	95,291.00	-	-	95,291.00
Total imobilizari necorporale	**362,642.00**	**-**	**-**	**362,642.00**
Imobilizari corporale				
Terenuri	30,680,915.00	-	16,984,065.00	13,696,850.00
Constructii	17,363,820.00	-	8,922,033.00	8,441,787.00
Instalatii tehnice si masini	9,845,670.00	-	3,843,652.00	6,002,018.00
Alte instalatii, utilaje si mobilier	100,042.00	-	-	100,042.00
Avansuri si imobilizari corporale in curs	16,409.00	-	-	16,409.00
Total imobilizari corporale	**58,006,856.00**	**-**	**29,749,750.00**	**28,257,106.00**
Imobilizari financiare				
Participatie entitati afiliate	16,867,669.00	-	-	16,867,669.00
Imprumuturi acordate entitatilor afiliate	-	-	-	-
Alte imobilizari	7,983,318.00	164,146.00	6,015,960.00	2,131,504.00
Total imobilizari financiare	**24,850,987.00**	**164,146.00**	**6,015,960.00**	**18,999,173.00**
Total imobilizari	**83,220,485.00**	**164,146.00**	**35,765,710.00**	**47,618,921.00**

Amortizare

Elemente de active	Sold la 01 ianuarie 2017	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2017
	6	**7**	**9**	**10=6+7+8-9**
Imobilizari necorporale				
Alte imobilizari necorporale	211,740.00	51,341.00	-	263,081.00

Total imobilizari necorporale	**211,740.00**	**51,341.00**	**-**	**263,081.00**
Imobilizari corporale				
Terenuri	-	-	-	-
Constructii	3,130,357.00	486,510.00	1,414,470.00	2,202,397.00
Instalatii tehnice si masini	8,550,616.00	43,416.00	3,192,215.00	5,901,817.00
Alte instalatii, utilaje si mobilier	51,863.00	11,687.00	-	63,550.00
Avansuri si imobilizari corporale in curs	-	-	-	-
Total imobilizari corporale	**11,732,836.00**	**1,041,613.00**	**4,606,685.00**	**8,167,764.00**
Total amortizare imobilizari	**11,944,576.00**	**1,092,954.00**	**4,606,685.00**	**8,430,845.00**

Valoarea neta

Elemente de active	Sold la 01 ianuarie 2017	Sold la 31 decembrie 2017
	11=1-6	12=5-10
Imobilizari necorporale		
Alte imobilizari necorporale	55,611.00	4,270.00
Avansuri si imobilizari necoroprale in curs	95,291.00	95,291.00
Total imobilizari necorporale	**150,902.00**	**99,561.00**
Imobilizari corporale		
Terenuri	30,680,915.00	13,696,850.00
Constructii	14,233,463.00	6,239,390.00
Instalatii tehnice si masini	1,295,054.00	100,201.00
Alte instalatii, utilaje si mobilier	48,179.00	36,492.00
Avansuri si imobilizari corporale in curs	16,409.00	16,409.00
Total imobilizari corporale	**46,274,020.00**	**20,089,342.00**
Imobilizari financiare		
Participatie entitati afiliate	16,867,669.00	16,867,669.00
Imprumuturi acordate entitatilor afiliate	-	-
Alte imobilizari financiare	7,983,318.00	2,131,504.00
Total imobilizari financiare	**24,850,987.00**	**18,999,173.00**
Total imobilizari	**71,275,909.00**	**39,188,076.00**

Rezerva din reevaluare	**2016**	**2017**
Rezerva din reevaluare la inceputul exercitiului financiar	36,058,779	34,209,250
Diminuare din reevaluare in cursul exercitiului financiar	1,849,529	20,673,967
Sume transferate din rezerva din reevaluare in cadrul exercitiului financiar	-	-
Total rezerva din reevaluare	**34,209,250**	**13,535,284**

Terenuri. La 31 decembrie 2017 terenurile Societatii au o suprafata totala de 216.215 mp (31 decembrie 2016: 241.174 mp) si o valoare contabila de 13.696.850 lei (31 decembrie 2016: 30.680.915 lei).

La 31 decembrie 2017 situatiile financiare includ un teren pentru care Societatea nu are drept de proprietate, cu o valoare contabila de 664.817 lei (31 decembrie 2016: 664.817 lei), din care rezerve din reevaluare la 31 decembrie 2012: 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 derecunoasterii 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 (948.075 lei dupa reeevaluare) la 31 decembrie 2017, fac obiectul unor revendicari din partea fostilor proprietari (vezi Nota 12 b).

In cursul anului 2017 au fost date in plata 3 terenuri avand valoarea contabila de 16.984.065 lei.

Constructiile includ cladiri administrative, cladiri industriale si depozite. In anul curent, aferente terenurilor vandute conform planului de reorganizare aprobat, au fost vandute cladiri in valoare contabila de 8.922.033 lei.

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

In cursul anului 2017 au fost vandute instalatii tehnice si masini in valoare contabila de 3.843.652 lei.

In cursul exercitiului financiar 2017 Societatea nu a avut achizitii de imobilizari corporale (in cursul anului 2016 nu au fost achizitii).

La 31 decembrie 2017 o parte a imobilizarilor corporale ale Societatii fac obiectul unor garantii constituite in favoarea ANAF si CEC Bank (vezi Nota 11 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 nu sunt clasificate la creante comerciale, urmare a intrarii Societatii in procedura de reorganizare judiciara.

Garantii	**31 decembrie 2016**	**31 decembrie 2017**
Depozite bancare pentru garantiile de buna executie	2,268,526	288,653

Garantii de buna executie retinute din facturi	5,714,792	1,842,851
Total, din care:	**7,983,318**	**2,131,504**

Cu scadenta mai mica de 1 an	7,983,318	2,131,504
Cu scadenta mai mare de 1 an	0	0

In imobilizari financiare se regasesc actiunile detinute de Societate la entitati afiliate. Valoarea acestora in 2017 a ramas aceeasi ca la finele anului 2016, respectiv 16.867.669 lei.In anul 2014 acestea s-au majorat cu 13.621.569 lei, prin participarea la capitalul social al SCT SA-Filiala Muntenia SA, urmare a subscrierii de actiuni nou emise.

Societate	Valoare la 31.12.2016	Cres tere	Redu cere	Valoare la 31.12.2017	Numar actiuni la 31.12.2017	Numar actiuni la 31.12.2016	Cota particip are %
SCT FILIALA MUNTENIA SA	13,621,569	-	-	13,621,569	13,621	13,621	99.99
CONSTRUCTII FEROVIARE IASI SA	3,246,100	-	-	3,246,100	5,465,765	5,465,765	65.39
TOTAL	**16,867,669**	**0**	**0**	**16,867,669**	**5,479,386**	**5,479,386**	**165.38**

2. Provizioane

Evolutia provizioanelor intre 1 ianuarie si 31 decembrie 2017 este dupa cum urmeaza:

Denumire	**Sold 1 ianuarie 2017**	**Cresteri**	**Reduceri**	**Sold 31 decembrie 2017**
0	1	2	3	4=1+2-3
Provizioane pentru garantii	644,379		227,448.65	416,930
Provizioane pentru litigii	140,153	-	-	140,153
Total provizioane	**784,532**	**0**	**227,449**	**557,083**

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 0,27% din valoarea garantiilor de buna executie din contractele incheiate.

Provizioane pentru litigii

In cursul anului 2017 acestea s-au mentinut la nivelul anului 2016.

3. Repartizarea profitului

In exercitiul financiar 2017, Societatea a inregistrat o pierdere de 22.937.616 lei.

4. Analiza rezultatului din exploatare

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

Indicatorul	Exercitiul financiar	
	2016	2017
0	1	2
Cifra de afaceri neta	8,076,072	491,097
Variatia stocurilor	-	-
Productia imobilizata	-	-
Alte venituri din exploatare	518,316	46,107,956
Total venituri din exploatare	**8,594,388**	**46,599,053**
Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile (net de reduceri comerciale)	337,101	22,614
Alte cheltuieli materiale	182,345	58,627
Alte cheltuieli din afara (energie si apa)	50,218	63,987
Cheltuieli privind marfurile	-	4,788
Cheltuieli cu salariile	1,796,500	1,239,657
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	392,134	272,242
Ajustarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale	1,867,247	1,092,955
Ajustarea valorii activelor circulante, net	-	36,836,631
Cheltuieli privind prestatiile externe	12,351,832	2,273,133
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	61,566	2,184,064
Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate	341,805	25,734,985
Ajustari privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli, net	(463,635)	(264,228)
Total cheltuieli de exploatare	**16,917,113**	**69,519,455**
Rezultat din exploatare – profit	**(8,322,725)**	**(22,920,402)**

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

Cifra de afaceri

	2016	2017
Venituri din vanzarea produselor reziduale	0	4,788
Venituri din lucrari de constructii montaj	8,024,281	480,177
Venituri din vanzarea marfurilor	0	0
Venituri din chirii	15,542	6,132
Alte venituri	36,249	0
Total	**8,076,072**	**491,097**

Veniturile din lucrari de constructii montaj provin in principal din:

Denumire lucrare	Beneficiar	2016	2017
Pasaj DJ 120 Paulesti	Consiliul Judetean Prahova	1,344,460	0
Grup recreational Milcov	Green Tech International SRL-Foradex Invest SRL	6,679,821	480,177
Total		**8,024,281**	**480,177**

Cheltuielile privind prestatiile externe

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

Lucrarile executate de subcontractori sunt dupa cum urmeaza:

Denumire lucrare	Subcontractor	2016	2017
Lucrari Pasaj Paulesti	STILCON SRL	3,264,005	177,220
Grup recreational Milcov	STB PLAN CONSTRUCT SRL	2,938,831	240,000
Grup recreational Milcov	STILCON SRL	1,210,197	
Grup recreational Milcov	ACROPOLA ACM CONSTRUCT SRL	1,032,450	
Grup recreational Milcov	NORD GRUP SRL	430,316	
Grup recreational Milcov	BABEL COMMUNICATIONS SRL	170,000	
Grup recreational Milcov	YOUNG A.C. ELECTRIC GROUP SRL	132,845	(4,250)

Grup recreational Milcov	ASOCIATIA SPORTIVA ASII SRL	72,576	
Grup recreational Milcov	I.M.M. SECURITY SRL	69,524	
Grup recreational Milcov	ANGELS C&A PREST SRL	57,750	
Grup recreational Milcov	PROFI TENNIS CONSTRUCT SRL	57,000	(17,000)
Grup recreational Milcov	AVDELA 2000 SERV-COM SRL		25,294
Grup recreational Milcov	BR FORUM CONSULTANTA S.R.L.		9,673
Grup recreational Milcov	CFEP PROIECT SRL		267,971
Protectie Costiera Marea Neagra	VAN OORD DREDGING AND MARINE C		104,687
Strada Viitorului	TRUSTUL DE BETOANE, AGREGATE SI TRANSPORTURI SRL		65,121
Restaurare zona istorica Piatra Neamt	REMEDIERI		334,751
Total		**9,435,493**	**1,203,467**

Alte servicii prestate de terti in exercitiul financiar 2017 includ, in principal, servicii de paza –604.585 lei (2016: 280.313 lei), servicii specializate achizitionate in legatura cu activitatea Societatii –393.891 lei (2016: 8.993.490 lei).

Cheltuielile cu salariile au scazut in anul 2017 comparativ cu 2016, urmare a procesului de restructurare inceput in 2013.

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

Indicatorul	**Exercitiul financiar**	
	2016	**2017**
0	1	2
1. Cifra de afaceri neta	**8,076,072**	**491,097**
2.Variatia stocurilor	-	-
3. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (4+5+6)	**(13,442,159)**	**(1,235,388)**
4. Costurile activitatii de baza	(10,888,575)	(1,235,388)
5. Costurile activitatilor auxiliare	(2,289,587)	-
6. Costurile indirecte de productie	(263,997)	-
7. Rezultatul brut al cifrei de afaceri nete (1+2+3)	**(5,366,087)**	**(744,291)**

8. Costurile generale de administratie	(3,474,954)	(68,284,067)
9. Alte venituri din exploatare, net	18,316	46,107,956
Rezultatul din exploatare – profit (7+8+9)	**(8,322,725)**	**(22,920,402)**

In costurile activitatii de baza au fost incluse: cheltuiala cu salariile, cheltuiala cu subcontractorii si cheltuiala de transport bunuri si persoane.

5. Situatia creantelor si datoriilor

a) Creante

	Sold la 31 decembrie 2016	**Sold la 31 decembrie 2017**	**Termen de lichiditate pentru soldul de la 31 decembrie 2017**	
			sub 1 an	**peste 1 an***
0	1	2	3	4
Clienti, valoare contabila bruta	7,278,476	6,482,104	6,482,104	-
Clienti – facturi de intocmit	7,949,487	880	880	-
Garantii de buna executie constituite	-	-	-	-
Furnizori-debitori pentru prestari servicii	2,240,357	3,385,531	3,385,531	-
Ajustarea valorii creantelor comerciale	-3,536,997	(3,500,218)	(3,500,218)	-
Total creante comerciale	**13,931,323**	**6,368,297**	**6,368,297**	**-**
Creante de incasat de la entitatile afiliate	**42,173,348**	**8,719,289**	**8,719,289**	**-**
Asigurari sociale si alte taxe legate de salarii	751,998	417,965	417,965	-
Alte creante	2,874,480	12,262,648	12,262,648	-
Total alte creante	**3,626,478**	**12,680,613**	**12,680,613**	**-**
Total creante	**59,731,150**	**27,768,199**	**27,768,199**	**-**

Creantele comerciale provin, in principal, de la beneficiarii lucrarilor de constructii executate de Societate. Principalii clienti in sold la 31 decembrie 2017 sunt ASFALT SUD EXPERT SRL (1.401.587 lei), Argecom SA Pitesti (1,140,850.11 lei), Dumtex Construct SRL (1.130.331 lei).

Creantele comerciale provin, in principal, de la beneficiarii lucrarilor de constructii executate de Societate. Principalii clienti in sold la 31 decembrie 2016 sunt ASFALT SUD EXPERT SRL (1.401.587 lei), VAN OORD DREDGING AND MARINE B (516.507 lei), Argecom SA Pitesti (1,140,850.11 lei), Dumtex Construct SRL (1.130.331 lei).

La 31 decembrie 2017 Societatea are creante neincasate in suma de 5.297.525 lei reprezentand creante mai vechi de un an , dupa cum urmeaza: Argecom (1.211.906 lei), Mari Vila (533.667 lei) Mecan Construct SA (324.561 lei), Consiliul Judetean Ilfov (305.586 lei) si creante de la clienti aflati in insolventa in valoare de 1.234.893 lei, dupa cum urmeaza: Dumtex (1.172.277,36 lei), Dumi Stil Serv SRL (27.481,72 lei) si General Cif SRL (14.421,09 lei) .

La 31 decembrie 2017 Societatea are inregistrate ajustari de valoare pentru clienti incerti in suma de 3.500.218 lei(2016: 3.536.997 lei), in principal pentru Argecom – 1.211.906 lei (2016: 1.211.906 lei lei), Mari Vila -533.667 lei (2016: 533.667 lei lei), Mecan Construct SA- 324.561 lei (2016: 324.561 lei lei), Consiliul Judetean Ilfov 305.586 lei (2016: 305.586 lei).

In cursul exercitiului financiar 2017 ajustarile de valoare pentru clienti incerti nu au inregistrat cresteri. Politica Societatii este de a inregistra ajustari de valoare pentru creante care prezinta indicii de neincasare, pe baza unei analize specifice.

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

b) Datorii

Prin sentina civila definitiva numarul 10289/21.12.2015, din dosarul numarul 25304/3/2013 aflat pe rolul Tribunalului Bucuresti, s-a deschis, in data de 21.12.2015, procedura insolventei Societatii potrivit legii 85/2006.

Datoriile, cuprinse in tabelul preliminar al obligatiilor Societatii la data deschiderii procedurii insolventei, respectiv 21.12.2015, sunt redate mai jos, asa cum au fost publicate in Buletinul Insolventei.

Fel datorie	Valoare datorie solicitata	Valoare acceptata	%
Creante garantate	44,892,468.65	12,535,380.41	18.63%
Creante rezultate din raporturile de munca	2,068,894.22	2,068,894.22	3.07%
Creantele statului provenite din impozite, taxe, amenzi si alte venituri publice	12,800,153.50	12,009,523.23	17.85%
Creantele din credite bancare, livrari produse, prest.serv., chirii	87,573,936.65	40,677,586.27	60.45%
TOTAL	147,335,453.02	67,291,384.13	100.00%

Datoriile, cuprinse in tabelul definitiv al obligatiilor Societatii sunt redate mai jos:

Fel datorie	Valoare datorie solicitata	Valoare acceptata definitiv	%
Creante garantate	33,502,429.86	28,702,448.68	42.25%
Creante rezultate din raporturile de munca	2,068,347.00	2,068,347.00	3.04%
Creantele statului provenite din impozite, taxe, amenzi si alte venituri publice	12,750,056.50	14,028,018.23	20.65%
Creantele din credite bancare, livrari produse, prest.serv., chirii	87,581,062.65	23,138,129.27	34.06%
TOTAL	135,901,896.01	67,936,943.18	100.00%

La data de 16.12.2016, in temeiul dispozitiilor art. 101 din legea 85/2006, prin sentinta 7904/16.12.2016 ramasa definitiva in ianuarie 2017, instanta a confirmat planul de reorganizare, astfel:

Fel datorie	Valoare plati in plan reorganizare	%
Creante garantate	28,702,448.68	42.25%
Creante rezultate din raporturile de munca	2,068,347.00	3.04%
Creantele statului provenite din impozite, taxe, amenzi si alte venituri publice	11,000,000.00	16.19%
TOTAL	41,770,795.68	100.00%

La data de 31.12.2017 societatea avea urmatoarele datorii:

	Sold la 31 decembrie 2016	**Sold la 31 decembrie 2017**	**Termen de exigibilitate pentru soldul de la 31 decembrie 2017**		
			sub 1 an	**peste 1 an**	**peste 5 ani**
0	1	2	3	4	5
Furnizori	16,478,939	7,402,508	7,402,508	-	-
Furnizori – facturi de primit	236,745	-962,205	-962,205	-	-
Total datorii comerciale	**16,715,685**	**6,440,303**	**6,440,303**	-	-
Avansuri de la clienti	**719,132**	**716,734**	**716,734**	-	-
Sume datorate institutiilor de credit	**33,366,527**	**3,380,689**	**3,380,689**	-	-
Sume datorate entitatilor afiliate	**0**	-	-	-	-
Datorii aferente contractelor de leasing financiar	0	-	-	-	-
Garantii de buna executie retinute	924,130	626,632	626,632	-	-
Taxa pe valoare adaugata	8,851,336	9,089,618	9,089,618	-	-
Salarii si alte drepturi salariale	1,717,109	1,752,295	1,752,295	-	-
Asigurari sociale si alte taxe legate de salarii	2,510,153	3.125,289	3,125,289	-	-
Impozit pe profit	833,537	833,537	833,537	-	-

Alte taxe	1,304,775	3,510,648	3,510,648	-	-
Alte datorii	4,837,499	1,757,994	1,757,994	-	-
Alte datorii, inclusiv datorii catre bugetul statului	**20,978,539**	**20,696,012**	**20,696,012**	-	-
Total datorii	**71,779,883**	**31,233,738**	**31,233,738**	-	-

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 2017 sunt: Comprest Util SRL (3.950.026), Stilcon SRL (2.014.598 lei).

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 2016 sunt: Comprest Util SRL (3.950.026), GSLS-CCCF BUCURESTI SA (1,986,602 lei), Stilcon SRL (1.986.603 lei), CAPRI TRADE SRL (1,529.114 lei), INTELI SCUT SRL (962.205 lei).

Sume datorate institutiilor de credit includ imprumuturi bancare scadente, dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2016	**31 decembrie 2017**
i) CEC Bank – contract 2021120000/4 / 28.05.2009	8,467,411	3,380,689
ii) North Star Real Estate SRL a preluat prin cesiune creditul acordat de BRD GSG – contract 20/09.02.2012	24,899,116	-
Total	**33,366,527**	**3,380,689**

i) CEC Bank – contractul nr. 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 si a fost scadent la 12 iulie 2014. Rata dobanzii este ROBOR 3M + 4% p.a.. Linia de credit are atasate garantii (vezi Nota 11 a)). Urmare intrarii in procedura insolventei, valoarea creditului neachitat si a accesoriilor acestuia au fost inscrise in Tabelul definitiv al obligatiilor de plata ale Societatii.

La 31 decembrie 2017 Societatea utilizase 3.380.689 lei.

Conventia cadru incheiata cu CEC Bank are ca obiect acordarea unei facilitati de credit non-cash pentru emiterea de scrisori de garantie in valoare de 2.761.346 lei. Contractul este scadent la 13 aprilie 2018. Valoarea acestei datorii a fost inscrisa sub conditie in Tabelul preliminar al obligatiilor catre creditori.

Contractul de imprumut nu include obligatii ale Societatii cu privire la indeplinirea unor indicatori financiari.

Datorii aferente contractelor de leasing financiar

Societatea nu are datorii aferente contractelor de leasing.

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

Alte datorii

La 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 alte datorii reprezinta dividende datorate in valoare de 577.786 lei, din care 481.526 lei datorate catre Societatea de Constructii CCCF Bucuresti SA (2016: 481.526 lei).

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

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**
DO-FI Construction Management	Fond de investitii	-
Societatea de Constructii CCCF Bucuresti SA (actionar)	Lucrari de geniu civil, constructii industriale, sociale si administrative;	Achizitii de materiale Subcontractare de lucrari
SC Constructii Feroviare Iasi (filiala)	Constructii – montaj si reparatii capitale in domeniul cailor ferate, drumuri, poduri si aeroporturi;	Achizitii de materiale Subcontractare de lucrari
Drum Art SRL	Constructii poduri, pasaje, viaducte, proiectare, consultanta;	Achizitii de materiale Subcontractare de lucrari
Dunapref Cariere SRL	Intermedieri in comertul cu material lemnos si materiale de constructii	Achizitii de materiale
GSLS CCCF 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
Alabastra Mining Limited	Investitii financiare	Imprumuturi acordate
Foradex SA	Proiectarea si executia de foraje;	Prestari servicii
CCCF – Poduri, Turnuri si Montaje Bucuresti SA	Lucrari de constructii inclusivi lucrari de arta; montaje turnuri, poduri, utilaje tehmologice;	Prestari servicii
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
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 porturare;	Achizitii de materiale Prestari servicii
Foradex Invest SRL	Dezvoltare promovare imobiliara	Prestari servicii
Foradex Valea Oltului SRL	Alte lucrari specifice de constructii	Prestari servicii
Foradex Vest SRL	Cultivarea legumelor,pepenilor, radacinoase etc.	Prestari servicii

Soldurile Societatii cu partile afiliate se prezinta astfel:

	Creante		Datorii	
	31 decembrie 2016	**31 decembrie 2017**	**31 decembrie 2016**	**31 decembrie 2017**
Societatea de Constructii CCCF Bucuresti SA	9,152	9,152	29,551	-
Drum Art SRL	112,245	41,000	1,992,962	-
Dunapref Cariere SRL	1,225,059	-	2,660	-
GSLS CCCF Bucuresti SA	26,325	26,325	1,986,603	-
CCCF Drumuri Poduri Timisoara SRL	8,367,739	-	239,449	-
SC Constructii Feroviare Iasi	3,922,772	-	-	1,441,057
DO-FI South East Holding	408,699	1,530	-	-
CCCF – Poduri, Turnuri si Montaje Bucuresti SA	9,297	9,297	-	-
CCCF – Constructii Cai Ferate, Drumuri si Poduri Pitesti SA	37,889	37,889	-	-
CCCF– Constructii Metrou Bucuresti SRL	-	-	34,738	-
Laborator Central CCCF SRL	-	-	38,847	-
Foradex Invest SRL	16,392,806	-	-	-
Foradex Valea Oltului SRL	12,880	880	-	-
Foradex Vest SRL	145,000	-	-	-
SCT Filiala Muntenia SA	11,969,958	-	-	-
Total	**42,639,822**	**126,073**	**4,324,809**	**1,441,057**

Datoriile nu includ dividendele datorate la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 catre Societatea de Constructii CCCF Bucuresti SA in suma de 481.526 lei.

Tranzactiile Societatii cu partile afiliate se prezinta astfel:

	Vanzari		Cumparari	
	2016	**2017**	**2016**	**2017**
Societatea de Constructii CCCF Bucuresti SA	-	29,551	-	-
Drum Art SRL	(9,718)	2,023,647	(9,718)	92,168
Dunapref Cariere SRL	-	2,660	-	1,137,627
GSLS Instalatii Bucuresti SA	-	1,986,603	-	-
CCCF Drumuri Poduri Timisoara SRL	-	241,915	-	7,649,819
SC Constructii Feroviare Iasi	-	-	-	4,981,017
DO-FI South East Holding	-	7,020	-	381,862
CCCF– Constructii Metrou Bucuresti SRL	-	34,738	-	-
Laborator Central CCCF SRL	-	38,847	-	-
Foradex Invest SRL	6,679,821	26,077	-	7,842,740
Foradex Valea Oltului SRL	-	733	-	11,961
Foradex Vest SRL	-	-	-	134,651
SCT Filiala Muntenia SA	-	-	-	11,115,673
Total	**6,670,103**	**4,891,791**	**(9,718)**	**33,347,519**

Tranzactiile cu entitatile afiliate au rezultat, in principal din cesiunea creantelor detinute.

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. 1802/29.12.2014 pentru aprobarea reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate" 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.

Prezentele situatii financiare sunt situatiile financiare individuale ale Societatii de Constructii in Transporturi Bucuresti SA („Societatea").

b) Moneda de raportare

Situatiile financiare sunt prezentate in Lei Romanesti („RON" sau „lei"), care este si moneda functionala a Societatii.

c) Continuitatea activitatii

Prezentele situatii financiare au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii.

d) Estimari

Pentru intocmirea situatiilor financiare, conducerea Societatii face anumite estimari si presupuneri care afecteaza valorile raportate ale activelor si datoriilor la data bilantului, precum si veniturile si cheltuielile perioadei raportate. Rezultatele reale pot diferi de cele estimate. Estimarile sunt utilizate pentru inregistrarea ajustarilor de valoare pentru clienti incerti, evaluarea lucrarilor in curs, ajustarea stocurilor pentru depreciere, amortizarea/deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale, estimarea provizioanelor, taxe si impozite, evaluarea datoriilor contingente.

Efectul schimbarii estimarilor contabile este calculat prospectiv si este inclus in determinarea rezultatului net aferent:

- perioadei in care s-a realizat schimbarea, daca ea este singura perioada afectata;
- perioadei in care s-a realizat schimbarea si perioadelor ulterioare, daca schimbarea le afecteaza pe toate.

e) Cifre comparative

Cifrele aferente anului 2017 prezinta comparabilitate cu cifrele aferente anului 2016.

B. Principii contabile semnificative

Elementele prezentate in situatiile financiare pentru anii incheiati la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 au fost evaluate in conformitate cu urmatoarele principii contabile:

Principiul continuitatii activitatii

Societatea isi va continua functionarea intr-un viitor previzibil (cel putin 12 luni de la data bilantului), fiind in reorganizare judiciara, fara a intra in stare de lichidare sau reducere semnificativa activitatii acesteia. Urmare a contractelor pe care societatea le are incheiate, faptului ca socitatea are contracte semnate , in derulare, faptului ca Societatii i s-a aprobat planul de reorganizare, a reducerii numarului de personal si diminuarii cheltuielilor, Societatea considera ca sunt create premizele continuarii activitatii in 2018.

Principiul permanentei metodelor

Regulile si metodele de evaluare au fost aplicate in mod consecvent de la un exercitiu financiar la altul.

Principiul prudentei

Evaluarea elementelor incluse in situatiile financiare a fost facuta pe o baza prudenta, si in special:
a) a fost inclus numai pirderea realizata la data bilantului;
b) s-a tinut cont de toate datoriile aparute in cursul exercitiului financiar curent sau al unui exercitiu precedent, chiar daca acestea devin evidente numai intre data bilantului si data intocmirii acestuia;
c) s-a tinut cont de toate datoriile previzibile si pierderile potentiale aparute in cursul exercitiului financiar curent sau al unui exercitiu financiar precedent, chiar daca acestea devin evidente numai intre data bilantului si data intocmirii acestuia;
d) s-a tinut cont de toate deprecierile, indiferent daca rezultatul exercitiului financiar este pierdere sau profit.

Principiul independentei exercitiului

Au fost luate in considerare toate veniturile si cheltuielile exercitiului financiar, indiferent de data incasarii sau efectuarii platii.

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 economicului 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 al perioadei.

b) Imobilizari corporale

(i) Recunoastere si masurare

Societatea foloseste metoda reevaluarii pentru masurarea valorii imobilizarilor corporale.
Imobilizarile corporale sunt recunoscute initial la cost. Costul imobilizarilor corporale include pretul de achizitie si alte cheltuieli directe legate de achizitia si punerea in functiune a imobilizarilor corporale. Dupa recunoasterea initiala, imobilizarile corporale sunt inregistrate la cost, mai putin amortizarea cumulata si pierderile de valoare (a se vedea politica contabila g), dupa care periodic sunt evaluate la valoarea justa.

La 31 decembrie 2015 Societatea a efectuat reevaluarea imobilizarilor corporale (terenuri, cladiri,cu exceptia imobilizarilor in curs) la valoarea justa de la data bilantului. Valoarea justa s-a determinat pe baza unei evaluari efectuate de profesionisti calificati in evaluare, membri ANEVAR.

La reevaluarea unei imobilizari corporale, amortizarea cumulata la data reevaluarii a fost eliminata din valoarea contabila bruta a activului, iar valoarea neta determinata in urma corectarii cu ajustarile de valoare este recalculata la valoarea reevaluata a activului.

(ii) Cheltuielile ulterioare

Cheltuielile cu reparatia sau intretinerea imobilizarilor corporale efectuate pentru a restabili sau a mentine valoarea acestor active sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la data efectuarii lor, in timp ce cheltuielile efectuate in scopul imbunatatirii performantelor tehnice sunt capitalizate si amortizate de-a lungul perioadei ramase de amortizare a imobilizarii corporale respective.

(iii) Amortizarea

Amortizarea este calculata pentru a diminua valoarea bruta, mai putin valoarea reziduala, utilizand metoda liniara de amortizare pe durata de functionare a imobilizarilor corporale si a componentelor lor, care sunt contabilizate separat.

Duratele utile de viata, pe grupe principale de imobilizari, sunt urmatoarele:

Categoria	Durata de viata (ani)
Cladiri	40 - 60
Instalatii tehnice si masini:	
Echipamente tehnologice	7 - 10
Aparate de masura si control	3 - 10
Mijloace de transport	4 - 5
Altele instalatii, utilaje si mobilier	3 - 6

Terenurile si imobilizarile in curs nu se amortizeaza. Investitiile in curs se amortizeaza incepand cu momentul punerii in functiune.

c) Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale sunt prezentate la cost mai putin amortizarea cumulata si pierderile de valoare (a se vedea politica contabila g). Amortizarea este recunoscuta in contul de profit si pierdere pe baza metodei liniare pe perioada de viata estimata a imobilizarii necorporale. Majoritatea imobilizarilor necorporale inregistrate de Societate este reprezentata de programe informatice si licentele aferente. Acestea sunt amortizate liniar pe o perioada de 3 ani.

d) Stocuri

Stocurile sunt reprezentate de materii prime (pietris, nisip si bitum), materiale consumabile, piese de schimb, productie in curs de executie si produse finite.

Costul materiilor prime, materialelor si pieselor de schimb cuprinde toate costurile de achizitie si alte costuri ocazionate de aducerea stocurilor in locul si situatia prezente. Costul productiei si lucrarilor in curs, al produselor finite şi al semifabricatelor include cheltuielile cu materii prime si materiale, cheltuielile directe cu salariile, alte cheltuieli directe şi cheltuieli indirecte de producţie, dar exclude cheltuielile cu dobanzile, cheltuielile de vanzare si distribuţie.

Costul stocurilor se bazeaza pe metoda de evaluare FIFO. Stocurile sunt inregistrate la minimul dintre cost si valoarea realizabila neta.

e) Creante comerciale si alte creante

Creantele comerciale si alte creante includ facturile emise si veniturile angajate pana la 31 decembrie pentru bunurile livrate, lucrarile executate si pentru inchirierea unor imobile.

Creantele comerciale si alte creante sunt inregistrate la valoarea nominala, diminuata 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, nu au mai sunt prezentate in bilant la imobilizari financiare, urmare a intrarii Societatii in insolventa.

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 sunt 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 justă de la data bilantului. In acest sens, Societatea a efectuat reevaluarea imobilizarilor corporale cu un evaluator independent la 31 decembrie 2015 (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:
- 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 intreaga valoare a deprecierii atunci cand in rezerva din reevaluare nu este inregistrata 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 inregistreaza 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 inregistrate dupa 1 ianuarie 2004 devin taxabile pe masura amortizarii imobilizarii corporale respective.

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 inregistrate in contul de profit si pierdere pe perioada leasingului la o rata constanta a dobanzii. Platile facute in cadrul contractelor de leasing operational sunt inregistrate 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 inregistrate 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 legala 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:
- 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 0,27% din valoarea lucrarilor executate 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 semnate cu beneficiarii . Lucrarile si prestarile nereceptionate pana la data bilantului se prezinta in productia in curs de executie.

Veniturile din vanzari de bunuri sunt recunoscute in momentul transferului riscurilor si beneficiilor asociate proprietatii 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 odata 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.

s) Impozitul pe profit

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

t) Parti afiliate si alte parti legate

In conformitate cu Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr. 1802/29.12.2014 cu modificarile ulterioare, partile afiliate (sau legate) sunt definite dupa cum urmeaza:

a. O entitate este legată unei entităţi raportoare dacă întruneşte oricare dintre următoarele condiţii:
(i)entitatea şi entitatea raportoare sunt membre ale aceluiaşi grup (ceea ce înseamnă că fiecare societatemamă, filială şi filială din acelaşi grup este legată de celelalte);
(ii)o entitate este entitate asociată sau entitate controlată în comun a celeilalte entităţi (sau entitate asociată sau entitate controlată în comun a unui membru al grupului din care face parte cealaltă entitate);
(iii)ambele entităţi sunt entităţi controlate în comun ale aceluiaşi terţ;
(iv)o entitate este entitate controlată în comun a unei terţe entităţi, iar cealaltă este o entitate asociată a terţei entităţi;
(v)entitatea este un plan de beneficii postangajare în beneficiul angajaţilor entităţii raportoare sau ai unei entităţi legate entităţii raportoare. În cazul în care chiar entitatea raportoare reprezintă ea însăşi un astfel de plan, angajatorii sponsori sunt, de asemenea, legaţi entităţii raportoare;
(vi)entitatea este controlată sau controlată în comun de o persoană identificată la pct. 474;
(vii)o persoană identificată la pct. 474 subpct. (i) influenţează semnificativ entitatea sau este un membru al personalului-cheie din conducerea entităţii (sau a societăţii-mamă a entităţii);
(viii)entitatea sau orice membru al unui grup din care aceasta face parte furnizează servicii personalului-cheie din conducerea entităţii raportoare sau al societăţii-mamă a entităţii raportoare.

b. O persoană sau un membru apropiat al familiei persoanei respective este legat(ă) unei entităţi raportoare dacă acea persoană:
(i)deţine controlul sau controlul comun asupra entităţii raportoare;
(ii)are o influenţă semnificativă asupra entităţii raportoare; sau
(iii)este un membru al personalului-cheie din conducerea entităţii raportoare sau a societăţii-mamă a entităţii raportoare.

u) Investitii in filiale

Societatea inregistreaza investitiile in filiale la cost de achizitie.

v) Corectarea erorilor contabile

Corectarea erorilor constatate in contabilitate se efectueaza pe seama rezultatului reportat, conform OMFP 1802/29.12.2014, insa nu presupune ajustarea informatiilor comparative prezentate in situatiile financiare. Informatii comparative sunt in notele explicative.

Erorile din perioadele anterioare sunt omisiuni si declaratii eronate cuprinse in situatiile financiare ale entitatii pentru una sau mai multe perioade anterioare rezultand din greseala de a utiliza, sau de a nu utiliza, informatii credibile care: (a) erau disponibile la momentul la care situatiile financiare pentru acele perioade au fost aprobate spre a fi emise; (b) ar fi putut fi obtinute in mod rezonabil si luate in considerare la intocmirea si prezentarea acelor situatii financiare.

w) Datorii contingente

O datorie contingentă este:

a) o obligatie potentiala, aparuta ca urmare a unor evenimente trecute, anterior datei bilantului si a carei existenta va fi confirmata numai de aparitia sau neaparitia unuia sau mai multor evenimente viitoare incerte, care nu pot fi in totalitate sub controlul entitatii; sau

b) o obligatie curenta aparuta ca urmare a unor evenimente trecute, anterior datei bilantului, dar care nu este recunoscuta deoarece:
   - nu este sigur ca vor fi necesare iesiri de resurse pentru stingerea acestei datorii; sau
   - valoarea datoriei nu poate fi evaluata suficient de credibil.

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.

x) Evenimente ulterioare datei bilantului

Prezentele situatii financiare 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 principiului continuitatii activitatii (evenimente ce determina ajustari). Evenimentele ulterioare ce nu constituie evenimente ce determina ajustari sunt prezentate in note atunci cand sunt considerate semnificative.
Conform planului de reorganizare aprobat, in anul 2017 au fost achitate integral ratele prevazute in plan..

7. Capitalul social

La 31 decembrie 2017 capitalul social statutar subscris si varsat integral al Societatii este in suma de 19.627.218 lei impartit in 7.850.887 actiuni, cu o valoare nominala de 2,5 lei/actiune (2016: 19.627.218 lei impartit in 7.850.887 actiuni, cu o valoare nominala de 2,5 lei/actiune) .

Actiunile Societatii sunt tranzactionate la Bursa de Valori Bucuresti, pe piata AeRO (simbol SCTB). Registrul actionarilor Societatii este tinut de catre DEPOZITARUL CENTRAL SA. Structura sintetica consolidata a actionariatului se prezinta astfel:

	31 decembrie 2016			31 decembrie 2017		
Actionar	**Numar de actiuni**	**valoare nominala**	**% din capitalul social**	**Numar de actiuni**	**valoare nominala**	**% din capitalul social**
DO-ROM Beteiligungs GmbH, Austria	2,900,842	7,252,105	36.9492%	2,900,842	7,252,105	36.9492%
Societatea de Constructii CCCF Bucuresti SA	771,454	1,928,635	9.8263%	771,454	1,928,635	9.8263%
CCCF Drumuri si Poduri Timisoara SRL	2,212,763	5,531,908	28.1849%	2,212,763	5,531,908	28.1849%
Sorin Apostol	479,521	1,198,803	6.1079%	479,521	1,198,803	6.1079%
Autoritatea pentru Valorificarea Activelor Statului („AVAS")	178,880	447,200	2.2785%	178,880	447,200	2.2785%
Andrici Adrian	750,918	1,877,295	9.5648%	750,918	1,877,295	9.5648%
Persoane fizice	290,341	725,853	3.6982%	290,341	725,853	3.6982%
Persoane juridice	266,168	665,420	3.3903%	266,168	665,420	3.3903%
Total	**7,850,887**	**19,627,218**	**100%**	**7,850,887**	**19,627,218**	**100%**

Valoarea de piata a actiunii la 23 decembrie 2015 a fost 0,73 lei/actiune (31 decembrie 2014: 1,75 lei/actiune). Aceasta a fost ultima cotatie a Societatii din anul 2017, intrucat urmare intrarii in procedura insolventei, Societatea a fost suspendata de la tranzactionare incepand cu 22 decembrie 2015.

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 administratori si directori la data de 31 decembrie 2017 sau in legatura cu perioadele incheiate anterior.

In 2017 si 2016 Societatea nu a acordat imprumuturi administratorilor sau directorilor.

Costuri privind salariatii

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

	2016	2017
Conducere	3	3
Administrativ	18	18
Muncitori	2	2
Total	**23**	**23**

Cheltuielile cu salariile se prezinta astfel:

	2016	2017
Salarii aferente exercitiului, din care:	**1,753,816**	**1,205,904**
- Conducere	871,703	599,373
- Membrii Consiliului de Administratie	-	-
- Administrativ	829,888	570,622
- Muncitori	52,225	35,909
Cheltuieli cu tichete de masa	**42,684**	**33,753**
Cheltuieli cu asigurarile sociale	**392,134**	**272,242**
Total	**2,188,634**	**1,511,899**

9. Indicatori economico-financiari

	Indicatori	Formula de calcul	2016	2017
1	**Indicatori de lichiditate**			
	Indicatorul lichiditatii curente	Active curente/ Datorii curente	0.87	1.01
	Indicatorul lichiditatii imediate	(Active curente - Stocuri)/ Datorii Curente	0.83	1.09
2	**Indicatori de risc**			
	Grad de indatorare	Capital imprumutat pe termen lung/ Total capitaluri	0%	0%
	Acoperirea dobanzilor	Profit înaintea dobanzii si impozitului pe profit/ Cheltuieli cu dobânzi	(11.41)	(833.10)
3	**Indicatori de activitate**			
	Numarul de zile de stocare	Stoc mediu/ Costul vanzarilor*365	NA	1,346.97
	Viteza de rotatie a debitelor-clienti	Sold mediu clienti/ Cifra de afaceri*365	547 zile	5114
	Viteza de rotatie a creditelor-furnizor	Sold mediu furnizori/ Costul vanzarilor*365	524 zile	8362
	Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/ Active imobilizate	0.11	0.01
	Viteza de rotatie a activelor totale	Cifra de afaceri/ Active totale	0.06	0.01
4	**Indicatori de**			

	profitabilitate			
	Rentabilitatea capitalului angajat	Profit inaintea dobanzii si impozitului pe profit/ Capital angajat*100	-13.61%	-60.22%
	Marja bruta din vanzari	Profit brut din exploatare/ Cifra de afaceri*100	-103.05%	-4667.18%
5	**Indicatori privind rezultatul pe actiune**			
	Rezultatul pe actiune	Profit net/Numar actiuni	(1.15)	(2.92)
	Raportul dintre pretul de piata al actiunii si rezultatul pe actiune	Pretul de piata/ Rezultatul pe actiune	(0.64)	(0.25)

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 19.627.218 lei, varsat integral, impartit in 7.850.887actiuni nominative, fiecare actiune avand valoarea de 2,5 lei. Actiunile Societatii sunt tranzactionate la Bursa de Valori Bucuresti, pe piata AeRO.

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).

La 31 decembrie 2012 capitalul social era in suma de 19.627.218 lei ca urmare a majorarii 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 (vezi Nota 7).

Prin sentinta civila definitiva numarul 10289, la data de 21.12.2015 impotriva Societatii s-a deschis procedura insolventei prevazuta de legea 85/2006 in dosarul numarul 25304/3/2013 aflat pe rolul Tribunalului Bucuresti.

Urmare a acestui fapt in data de 22.12.2015, actiunile Societatii au fost suspendate de la tranzactionarea pe Bursa de Valori Bucuresti, piata AeRO.

La data de 16.12.2016, in temeiul dispozitiilor art. 101 din legea 85/2006, prin sentinta 7904/16.12.2016 ramasa definitiva in ianuarie 2017, instanta a confirmat planul de reorganizare a Societatii.

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 valutar, realizate si nerealizate, sunt

inregistrate in contul de profit si pierdere al perioadei. Ratele de schimb Leu/USD si Leu/EUR la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016, au fost dupa cum urmeaza:

Moneda	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
Leu/USD	4.3033	3.8915
Leu/EUR	4.5411	4.6597

c) Impozitul pe profit

Rata de impozit pe profit pe anii 2017 si 2016 este de 16%.

Reconcilierea numerica intre rezultatul contabil si cel fiscal este dupa cum urmeaza:

	2016	2017
1. Profit/pierdere inainte de impozitul pe profit	**(9,030,510)**	**(22,937,616)**
2. Elemente similare veniturilor	1,849,529	20,383,369
3. Deduceri	1,656,538	963,025
4. Rezerve legale		
5. Cheltuieli nedeductibile fiscal	2,314,663	1,785,282
6. Venituri neimpozabile	-	36,779
7. Profit impozabil /pierdere (1+2-3-4+5+6)	**(6,522,856)**	**(1,768,769)**
8. Pierdere fiscala de recuperat din anii precedenti	**(4,020,212)**	**(10,543,271)**
9. Profit impozabil/Pierdere fiscala de recupera in anii urmatori	**(10,543,271)**	**(12,312,040)**
10. Cota de impozit pe profit	16%	16%
11. Cheltuiala cu impozitul pe profit (9*10)	-	-
12. Sponsorizari	-	-
13. Scutire de impozit pe profit aferenta profitului reinvestit		
14. Cheltuiala cu impozitul pe profit datorat (11-12-13)	-	-

d) Onorariul auditorilor

Onorariul platit auditorilor pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 este stabilit prin contractul dintre Societate si auditori (M&E Expert SRL).

e) Stocuri

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
Materii prime	693,371	693,371
Materiale consumabile	465,757	465,757
Obiecte de inventar	79,978	79,978
Produse finite	157,288	157,288
Stocuri in curs de aprovizionare	3,366	3,366
Stocuri la terti	411,076	411,076
Ambalaje	1,470	1,470
Avansuri pentru cumparari de stocuri	621,258	595,922
Total	**2,433,564**	**2,408,228**

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

f) Numerar si echivalente de numerar

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
Conturi curente – lei	36,623	1,301,512
Conturi curente – valuta	299	988
Depozite bancare – lei	-	-
Casa si alte valori	14,712	35,631
Total	**51,634**	**1,338,131**

g) Venituri inregistrate in avans

La 31 decembrie 2017 Societatea inregistreaza venituri in avans in valoare de lei 958.178 lei (31 decembrie 2015: 126.694 lei). Avansurile inregistrate la 31 decembrie 2017 reprezinta productie aferenta anului 2018 achitata in avans subcontractorilor.

h) Cheltuieli in avans

Cheltuielile in avans in suma de 93.139 lei la 31 decembrie 2017 (31 decembrie 2016: 183.241 lei) se refera in principal la polite de asigurare.

11. Angajamente

a) Garantii si ipoteci

La 31 decembrie 2017, Societatea are constituite garantii in favoarea urmatorilor beneficiari:

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

- Ipoteca de rang I si de rang III (pentru linie de credit), respectiv rang II si rang IV (pentru plafon emitere scrisori de garantie bancara) asupra imobilului – teren si constructie situat in intravilanul localitatii Otopeni, str. Tudor Vladimirescu, nr. 101, judetul Ilfov, compus din teren in suprafata de 43.229,64 m.p. si constructia in suprafata construita la sol de 7.852,3 m.p. fiind reevaluat la valoarea de piata de 15,688,000 lei.
- Ipoteca de rang I si de rang II asupra imobilului teren situat in extravilanul comunei Buftea, str. Rasaritului, nr. 59, in suprafata de 9.147,59 m.p. si o valoarea de piata de 2,615,500 lei.
- Ipoteca de rang I asupra imobilului teren situat in municipiul Targu Jiu, str. Calea Severinului, nr. 188, judetul Gorj, cu o suprafata de 11.755 m.p. si o valoare de piata de 691,428 lei.
- Ipoteca de rang I si de rang II asupra imobilului teren situat in intravilanul orasului Craiova, str. Calea Severinului, nr. 62, judetul Dolj, cu o suprafata de 44.368,3 m.p. si o valoare de piata de 4,212,422 lei.
- Ipoteca de rang I asupra imobilului denumit „Baza de Productie Bucov", situat in intravilanul localitatii Bucov, jud. Prahova, compus din teren in suprafata totala de 77.200 m.p. si constructii aferente, evaluate la valoarea de piata de 2,263,837 lei.
- Garantie reala mobiliara asupra Statie de Asfalt Ermont TSM 21 Major evaluata la valoarea de piata de 1,015,430 lei.
- Garantie reala mobiliara asupra Statie de Asfalt Ermont MAGNUM 200 evaluata la valoarea de piata de 997,847 lei.
- Gaj fara deposedare asupra soldurilor creditoare prezente si viitoare in lei ale conturilor curente deschise sau care vor fi deschise la CEC Bank – Unitatea Pilot Perla.
- Cesionarea tuturor veniturilor inregistrate de catre Societate in baza contractelor viitoare incheiate pentru care Banca emite scrisori de garantie bancara de participare la licitatie.

(ii) Scrisori de garantie bancara si polite de asigurare

Societatea are emise scrisori/ polite de garantie de buna executie si de participare la licitatii in valoare de 2.995.878, din care: 2.855.896 lei prin CEC Bank, 139.981 lei prin City. Scrisorile de garantie au termene de valabilitate pana in 2018 (2.855.896 lei) si 2020 (139.981 lei).

b) Angajamente contractuale

La 31 decembrie 2017, Societatea are angajamente legate de contractele de executie de lucrari in derulare, cele mai importante fiind urmatoarele:

Proiect	Beneficiar	Valoarea totala a contractului	Ramas de efectuat la 31 decembrie 2017
Reabilitare sistem rutier si linie de tramvai B-dul Aerogarii	MUNICIPIUL BUCURESTI	37,035,473	13,838,478
Ansamblul de locuinte Henri Coanda. Viabilizare drumuri interioare, sistematizare verticala si utilitati apa - canal, iluminat public Lot 2	MUNICIPIUL BUCURESTI	32,798,452	32,798,452
Total		**69,833,925**	**46,636,930**

12. Conditionalitati

a) Litigii

La 31 decembrie 2015, litigiile in care era implicata societatea au fost suspendate urmare a deschiderii procedurii insolventei conform legii 85/2006, in data de 21.12.2015.

b) 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 (valoarea in urma reevaluarii de la 31 decembrie 2012: 146.480 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.
Instanta a obligat SCT sa emita o decizie motivata cu propunerea de masuri reparatorii in echivalent pentru terenul in suprafata de 5460 mp situat in Tg. Jiu, propunere pe care sa o inainteze Secretariatului Comisiei pentru Stabilirea Despagubirilor din subordinea Cancelariei Primului Ministru.

La 31 decembrie 2017 si 2016 Societatea nu poate estima valoarea compensatiilor care ar putea fi datorate reclamantei, neexistand o sentinta judecatoreasca in acest sens.

c) 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 Ministere 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, agentiile 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.

e) Preturi de transfer

In conformitate cu legislatia fiscala relevanta, evaluarea fiscala a unei tranzactii realizate cu partile afiliate are la baza conceptul de pret de piata aferent respectivei tranzactii. In baza acestui concept, preturile de transfer trebuie sa fie ajustate astfel incat sa reflecte preturile de piata care ar fi fost stabilite intre entitati intre care nu exista o relatie de afiliere si care actioneaza independent, pe baza „conditiilor normale de piata".

Este probabil ca verificari ale preturilor de transfer sa fie realizate in viitor de catre autoritatile fiscale, pentru a determina daca respectivele preturi respecta principiul „conditiilor normale de piata" si ca baza impozabila a contribuabilului roman nu este distorsionata.

f) Aspecte legate de mediu

Societatea nu a efectuat in 2017 cheltuieli legate de protectia mediului inconjurator, pentru gestiunea apelor uzate, gestiunea deseurilor, portejarea solului (2015: 0 lei).

La 31 decembrie 2017 Societatea nu considera costurile asociate cu problemele mediului ca fiind semnificative si ca urmare nu a inregistrat nici un provizion referitor la costuri anticipate, inclusiv taxe legale si de consultanta, studii, proiectare si implementare a planurilor de remediere a problemelor de mediu.

13. Instrumente financiare si managementul riscului

- *Riscul in relatia cu partenerii de afaceri*

Principalii beneficiari ai lucrarilor executate de Societate sunt institutii ale Statului roman. Conducerea Societatii nu poate prevedea schimbarile ce vor avea loc in Romania si efectele acestora asupra pozitiei financiare, asupra rezultatului din exploatare si a fluxurilor de numerar ale Societatii. Conducerea considera ca potentialul de crestere a volumului de lucrari in infrastructura de transporturi din Romania este semnificativ pe termen mediu si lung, ceea ce poate avea efecte favorabile asupra activitatii viitoare a Societatii.

- *Riscul de credit*

In decursul activitatii sale, Societatea este expusa riscului de credit, in special datorita creantelor comerciale. Conducerea Societatii monitorizeaza expunerea la riscul de credit in mod regulat. Datorita faptului ca majoritatea beneficiarilor lucrarilor de constructii sunt companii de Stat, termenele de creditare sunt foarte lungi. Situatiile financiare contin ajustari in legatura cu riscul de neincasare, care reprezinta cea mai buna estimare a conducerii la data situatiilor 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. Societatea utilizeaza linii de credit pentru acoperirea necesarului de fond de rulment.

- *Riscul aferent mediului economic*

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 urmatori. 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.

Administrator special,
Leonard Florin Fleican

Director economic,
Aurelia Lasc