RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL

PRIVIND ACTIVITATEA DESFASURATA IN ANUL 2017

Informatii Generale

Societatea de Constructii in Transporturi Bucuresti SA- in reorganizare judiciara 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 2017 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.

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

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.

Atributiile Consiliului de Administratie in 2016 au fost preluate de Administratorul Special Razvan Duca-Ghenoiu, aflat sub supravegherea Administratorului Judiciar Consulta 99 SPRL.

La data prezentului Raport Administrator Special este domnul Fleican Leonard Florin numit in aceasta functie la data de 25.04.2017.

Capitalul social al SCT Bucuresti SA la 31.12.2017 este de 19.627.218 lei compus din 7.850.887 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 31.12.2017 a fost urmatoarea:

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

Realizari 2017

Indicatori	Realizari 2017
Venituri totale, din care:	**46,626,091**
Venituri din exploatare	46,599,053
Venituri financiare	27,038
Cheltuieli totale, din care:	**69,563,707**
Cheltuieli aferente activitatea de exploatare	69,519,455
Cheltuieli financiare	44,252
Rezultat final-Pierdere bruta, din care:	**-22,937,616**
- Din exploatare (pierdere)	-22,920,402
- Financiar (pierdere)	-17,214
Cheltuieli privind impozitul pe profit	
Pierdere neta	**-22,937,616**

Veniturile totale de 46.626.091 lei sunt rezultatul urmatoarelor activitati :

- Venituri din activitatea de constructii montaj
  - 480.177 lei - reprezentand 1,03% din total venituri.
- Venituri din vanzarea produselor reziduale
  - 4.788 lei - reprezentand 0,01% din total venituri.
- Venituri din vanzari confectii metalice, semifabricate, diverse materiale
  - 0 lei - reprezentand 0,00% din total venituri.
- Venituri din chirii
  - 6.132 lei - reprezentand 0,01 % din total venituri.
- Venituri din alte activitati (recuperari cheltuieli, cota antreprenor general)
  - 0 lei - reprezentand 0,00 % din total venituri.

Aceste venituri insumate reprezinta cifra de afaceri a societatii pe anul 2017 de 491.097 lei .

Veniturile totale mai includ suma de 46.134.994 lei care se compune din :

- Sold debitor din variatia stocurilor
  - 0 lei - respectiv 0,00 % din total venituri
- Alte venituri din exploatare
  - 46.107.956 lei - respectiv 98,89 % din total venituri.
- Venituri financiare
  - 27.038 lei - respectiv 0,06 % din total venituri.

Veniturile financiare sunt formate din dobanzi bonificate pentru garantiile de buna executie virate in conturi de blocaj si dobanzi pentru disponibilitati la vedere, venituri din diferente de curs valutar.

Cheltuiala totala in suma de 69.563.707 lei se compune din :

- Cheltuieli cu materii prime (materiale, energie, apa, marfuri)
  - -150.016 lei - reprezentand 0,22 % din total cheltuieli
- Cheltuieli cu personalul
  - 1.511.899 lei - reprezentand 2,17 % din total cheltuieli
- Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor corporale si ajustarea valorii mijloacelor fixe
  - 1.092.955 lei - reprezentand 1,57 % din total cheltuieli
- Cheltuieli cu activele circulante

- 36.836.631 lei - reprezentand 52,95 % din total cheltuieli

- Cheltuieli cu prestatiile si subcontractorii
  - 2.273.133 lei - reprezentand 3,27 % din total cheltuieli
- Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (impozit pe cladiri, taxa auto, taxa teren, autorizatii)
  - 2.184.064 lei - reprezentand 3,14 %din total cheltuieli
- Alte cheltuieli de exploatare
  - 25.734.985 lei - reprezentand 36,99 %din total cheltuieli,
- Cheltuieli financiare :
  - -44.252 lei - reprezentand 0,06 % din total cheltuieli
- Ajustari privind provizioanele
  - (264.228) lei – reprezentand (-0,38) % din total cheltuieli

In anul 2017 SCT Bucureşti SA a realizat lucrări de construcţii montaj în valoare de **480.177** lei

DENUMIRE LUCRARE	VALOARE/ RON	PONDERE %
Grup recreational Milcov	480,177	**100.00%**
TOTAL GENERAL	**480,177**	**100.00%**

Comparativ cu anul 2016 cand valoarea lucrarilor de constructii a fost de 8.024.281 lei se constata o scadere a realizarilor in 2017 cu suma de 7.544.104 lei, reprezentand un procent de diminuare de 94,02 %, urmare lipsei lipsei ordinelor de incepere a lucrarilor din portofoliul societatii.

In anul 2017, situatia lucrarilor executate pe beneficiari se prezinta astfel :

BENEFICIAR	VALOAREA LE	PROCENT %
Green Tech International SRL- Foradex Invest SRL	480,177	100.00%
TOTAL	**480,177**	**100.00%**

Productia in anul 2017 a fost asigurata cu un numar mediu de 24 salariati.

Contul de Profit si Pierdere

Activitatea curenta s-a concretizat la finele anului 2017 prin inscrierea in contul de profit si pierdere a urmatorilor indicatori pe care ii prezentam comparativ cu anii precedenti :

	2016	2017	crestere 2017/ 2016 %
Cifra de afaceri	8,076,072	491,097	-93.92
Venituri din exploatare	8,594,388	46,599,053	442.20
Cheltuielide exploatare	16,917,113	69,519,455	310.94
Rezultat din exploatare	(8,322,725)	(22,920,402)	175.40
Venituri financiare	50,839	27,038	-46.82
Cheltuieli financiare	758,624	44,252	-94.17
Rezultat financiar	(707,785)	(17,214)	-97.57
Total venituri	8,645,227	46,626,091	439.33
Total cheltuieli	17,675,737	69,563,707	293.55
Profit brut	(9,030,510)	(22,937,616)	154.00
Impozit pe profit	-	-	0.00
Profit net	**(9,030,510)**	**(22,937,616)**	154.00

La data de 31.12.2017 cifra de afaceri a societatii este de 491.097 lei inregistrand o scadere fata de anul precedent cu 94,02 %.

Bilantul Contabil

Total active imobilizate au scazut cu 45,02% fata de inceputul anului datorita scaderii in principal a imobilizarilor corporale.

Imobilizarile necorporale au scazut cu 34,02%.

Imobilizarile corporale au scazut in perioada analizata cu suma de 26.184.678 lei datorita uzurii normale de functionare si in special a vanzarii activelor (25.143.065 lei).

Imobilizarile financiare, reprezentate de garantiile de buna execute si actiuni detinute la parti afiliate, au scazut in perioada analizata fata de inceputul exercitiului cu 44,80 %.

Activele circulante au scazut cu 49,35% fata de inceputul anului, astfel:

Stocurile au scazut la finele anului cu 0,01% fata de anul 2016.

Creantele comerciale sunt inregistrate la valoarea de realizare. La finele anului sunt in valoare de 27.768.199 lei, in scadere cu 53,51% fata de anul 2016, urmare a darii in plata conform planului de reorganizare.

Disponibilitatile banesti au crescut cu 2.591,57 % fata de anul 2016.

Datoriile totale ale societatii insumeaza 31.233.738 lei, toate cu scadenta sub un an. Datoriile curente ale societatii au scazut cu 56,49 % fata de anul 2016, urmare a indeplinirii planului de reorganizare.

Provizioanele constituite pentru garantii de buna executie de riscuri si cheltuieli au scazut fata de anul 2016 cu suma de 227.448 lei.

La data de 31.12.2017 societatea are capitaluri proprii in valoare de 38.046.773 lei cu 22.937.616 lei mai putin fata de finele anului 2016.

In structura capitalurilor proprii regasim:

- 19.627.218 lei - capitalul social nemodificat fata de anul 2016
- 13.535.284 lei- rezerve din reevaluare care au scazut cu suma de 20.673.967 lei fata de 2016
- 1.314.106 lei - rezerva legala constituita conform art. 183 din Legea 31/1990 a societatilor comerciale cu modificarile si completarile la zi, nemodificata fata de 2016
- 13.931.930 lei - alte rezerve din care :
    - 4.947.216 lei reprezinta rezerva constituita din majorari scutite la plata aferente debitelor esalonate
    - 8.783.736 lei reprezinta fond propriu de finantare constituit in urma aprobarii propunerii de distribuire a profitului in anul 2006, 2007, 2008,2009,2010,2011,2012,2013.
    - 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.
- 12.575.852 lei rezultatul reportat aferent anului 2016
- (22.937.616) lei profitul exercitiului financiar 2017.

Analiza indicatorilor de exploatare si performanta

Analizand activitatea depusa in anul 2017 prin prisma indicatorilor de exploatare si performanta, constatam urmatoarele:

Marja bruta din vanzari – calculata ca raport intre profitul din exploatare si cifra de afaceri – este (4.667,18)% scazand fata in 2016 cu 4.555,36%.

Rentabilitatea capitalului angajat – calculata ca raport intre profitul inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit si capitalul angajat –este de (60,22)%. Acesta arata ca societatea a pierdut 602,2 lei la fiecare 1.000 lei investiti, cu 466,10 lei mai putin fata de anul 2016.

Lichiditatea generala – calculata ca raport intre active circulante si datorii pe termen scurt – arata ca societatea detine 1.010 lei de active circulante pentru fiecare 1.000 lei datorii pe termen scurt, ceea ce se considera ca fiind fiind corespunzatoar.

Solvabilitatea patrimoniala-calculata ca raport intre capitaluri proprii si total pasiv este de 53,74 % , mai mare cu 8,12% fata de 2016.

Indicatorii economico –financiari calculati pentru anul 2016 arata un grad de indatorare a societatii de 0%.

Situatiile financiare ale societatii au fost intocmite pe baza ipotezei ca societatea isi va desfasura activitatea in mod continuu, in stare de reorganizare judiciara conform legii 85/2006.

Bilantul Contabil, Contul de Profit si Pierdere, Situatia modificarilor capitalului propriu, Situatia fluxurilor de trezorerie si notele explicative la situatiile financiare ale anului 2017, au fost intocmite in conformitate cu prevederile „Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/29.12.2014 pentru aprobarea reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate".

Controlul intern

Societatea dispune de un sistem de control intern/managerial, a cărui concepere şi aplicare permit conducerii şi consiliului de administraţie să furnizeze o asigurare rezonabilă că fondurile societatii, alocate în scopul îndeplinirii obiectivelor generale şi specifice, au fost utilizate în condiţii de legalitate, regularitate, eficacitate, eficienţă şi economicitate.
Sistemul de control intern/managerial cuprinde mecanisme de autocontrol, iar aplicarea măsurilor vizând creşterea eficacităţii acestuia are la bază evaluarea riscurilor.
Controlul intern contabil şi financiar al societăţii s-a aplicat în vederea asigurării unei gestiuni contabile şi a unei urmăriri financiare a activităţii Societăţii.
Controlul intern contabil şi financiar este un element major al controlului intern. El vizează ansamblul proceselor de obţinere şi comunicare a informaţiei contabile şi financiare şi contribuie la realizarea unei informaţii fiabile şi conforme exigentelor legale.
Controlul intern a vizat asigurarea :
- conformităţii cu legislaţia în vigoare;
- aplicarea deciziilor luate de conducerea societăţii;
- buna funcţionare a activităţii interne a societăţii;
- fiabilitatea informaţiilor financiare;
- utilizarea eficientă a resurselor;
- prevenirea şi controlul riscurilor, in sensul reducerii lor, pentru a se atinge obiectivele fixate.

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.

La 31 decembrie 2017, Societatea are angajamente legate de contractele de executie de lucrari in derulare in valoare de 46.636.930 lei, astfel:

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**

Urmare a contractelor pe care societatea le are incheiate, a faptului ca Societatii i s-a aprobat planul de reorganizare pe care l-a indeplinit pana la data prezentului, a reducerii numarului de personal si diminuarii cheltuielilor, Societatea considera ca sunt create premizele continuarii activitatii in 2018.

Administrator special
al Societatii de Constructii in Transporturi Bucuresti S.A

Leonard Florin Fleican