

MEMORANDUM

Întocmit pentru admiterea acțiunilor emise de SC SOCIETATEA DE CONSTRUCȚII ÎN TRANSPORTURI BUCUREȘTI S.A. pe AeRO – piața de acțiuni a Bursei de Valori București

(Document de Prezentare a Societății)

1. Persoane responsabile:

Num: VIRGIL ICLEANU - DIRECTOR

Num: AURELIA LASC – DIRECTOR ECONOMIC

**2. Nume emitent: SC SOCIETATEA DE CONSTRUCȚII ÎN TRANSPORTURI
BUCUREȘTI S.A.**

3. Domeniu de activitate: Lucrări de construcții a drumurilor și autostrăzilor

4. Cod CAEN: 4211

5. Cod fiscal / CUI: RO 949

6. Număr înregistrare la Registrul Comertului: J40/994/1991

7. Adresa: București, Str. Opanez, nr. 3A, Sector 2

8. Telefon: 021.210.60.25

Fax: 021.210.20.70; 021.210.27.47

E-mail: office@sctbucuresti.ro

adresa paginii internet: www.sctb.ro

9. Numele persoanei de legătură cu BVB: Virgil Icleanu

10. Simbolul de tranzacționare: SCTB

11. Codul ISIN: ROSCTBACNOR4

12. Scurt istoric al societății:

Societatea de Construcții în Transporturi - S.A. își trage originile din anii 1935-1936, când s-a început construcția de drumuri cu îmbrăcămînți moderne și poduri rutiere în România, prin societățile românești VIA și Grupul Român. Mai târziu, acestea s-au unit cu societățile mixte Italo - Română și Derubau germano - română.

După 1944, păstrându-și specificul de construcții de drumuri și poduri rutiere, societatea și-a extins aria de activitate prin construirea de aeroporturi, căi ferate, căi navigabile, construcții industriale și social-culturale aferente sectorului de transporturi. În această perioadă s-au executat în România cca. 15.000 km drumuri moderne, peste 300 km de poduri și pasaje, fabricându-se anual 800.000 to mixturi asfaltice și cca. 1.000.000 mc de beton de ciment.

Începând din anul 1974, societatea a executat direct sau în asociere și colaborare cu alte firme lucrări în străinate precum: Libia, Senegal, Maroc, Bulgaria, Irak, Kuwait, Germania, C.S.I., etc.



Din societatea s-au desprins și s-au înființat ca dintr-o firmă mamă, mari unități de execuție: - Grupul Șantiere Portile de Fier I - Grupul de Șantiere Canal Dunăre - Marca Neagra

Societatea de Construcții în Transporturi București S.A., înregistrată sub această denumire din anul 1991 la Camera de Comerț și Industrie a României sub nr. J40/994/1991 și Cod Unic de Înregistrare RO 949 își trage originea din Întreprinderea de Drumuri și Poduri înființată după cel de-al doilea război mondial. Sucursala Drumuri și Poduri Craiova funcționează ca și sucursală a S.C.T București S.A. încă din anul 1986.

Începând cu 2004 SCT București SA a executat lucrări de modernizare și reabilitare drumuri, poduri cu fonduri externe (Phare, Sapard, BEI, BIRD, BDCE) ce au fost apreciate de experții de la comunitatea europeană. În tot acest timp, SCT București a devenit o firmă performantă, competentă, care își întemeiază prestigiul dobândit pe seriozitatea și rigoarea manifestate în îndeplinirea contractelor, pe calitatea ireproșabilă a execuției, pe eficiența economică, iar rațiunea demersurilor productive rezidă în mărimea cifrei de afaceri.

Din anul 2000, societatea are capital majoritar privat.

Societatea de Construcții în Transporturi București S.A. se tranzacționează pe Bursa de Valori București S.A. începând cu 20.12.1996

Din grupul emitentului mai fac parte următoarele companii:

- CCCF – DRUMURI ȘI PODURI TIMIȘOARA SRL;
- CONSTRUCȚII FERROVIARE IAȘI SA;
- Do-Rom Beteiligungs GMBH

13. Descrierea activității:

Principalele domenii de activitate sunt:

➤ Poduri

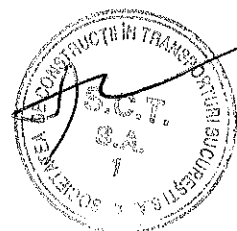
Construire și modernizare de poduri, șosele suspendate și viaducte pentru trafic rutier sau feroviar; ziduri de susținere; poduri din oțel și poduri din beton armat, construcții din beton precomprimat, poduri cu susținere pe cabluri și poduri în arc.

➤ Autostrăzi și drumuri

Construire, modernizare și reabilitare de autostrăzi, drumuri naționale și județene, drumuri locale și străzi; construire de platforme pentru proiecte comerciale și industriale; lucrări de terasamente.

➤ Linii de tren și tramvai

Construire și reabilitare de căi ferate, clădiri feroviare, stații de triaj și poduri feroviare; construire de linii de tramvai în orașe.



➤ Metrou, lucrări maritime și aeroporturi

Construire de tunele pentru drumuri, căi ferate sau metrouri; construire de stații de metrou și parcări subterane; construire de porturi, baraje și canale de navigație; construire de piste, platforme și terminale pentru aeroporturi.

➤ Producție industrială

Fabricare și comercializare de agregate de balastieră, mixturi asfaltice și produse din beton; agregate de carieră.

➤ Foraje

Foraje și fundații de adâncime terestre și maritime, consolidarea solurilor prin micropiloți și coloane, ancorări și injecții de pământ.

➤ Alte activități

Încercări de laborator, lucrări de canalizare, stații de epurare a apei, sisteme de admisie de apă; construire și modernizare de instalații de gaze, apă și curent electric.

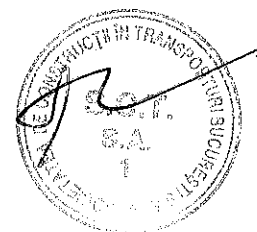
14. Informații cu privire la acțiuni și la structura acționariatului:

Capitalul social subscris și vărsat al societății este de 19.627.217,50 Ron, împărțit în 7.850.887 acțiuni cu valoare nominală de 2,5 ron.

Structura acționariatului (conform structurii sintetice consolidate emisă de Depozitarul Central la data de 22.05.2015) este următoarea:

- număr deținători 5.119

Denumire deținător	Număr detineri	Procent
Do-Rom Beteiligungs GMBH	2.900.842	36,9492%
CCCF Drumuri și Poduri Timișoara SRL	2.312.613	29,4567%
CCCF București SA	771.454	9,8263%
Adrian Andrici	750.918	9,5648%
Sorin Apostol	479.521	6,1079%
AVAS	178.880	2,2785%
Persoane fizice	292.426	3,7248%
Persoane juridice	164.233	2,0919%
TOTAL	7.850.887	100%



Free-float-ul companiei este de 31,3156%

Capitalizarea bursieră a societății este de 57.311.475,10 lei

15. Conducerea societății:

Consiliul de administrație are următoarea componență:

(i) Dl Virgil Icleanu - Președinte C.A.

Absolvent al Institutului de Construcții București, licențiat ca inginer, cu multiplele certificări dintre care enumerăm: BERD –JVI Viena – Negocieri cu investitori străini, USAID Budapesta – Proiecte Infrastructură, WB București – Implementare proiecte PPP; cu o experiență de peste 33 ani în construcții din care 6 ani în Libia și Turcia, Dl. Virgil Icleanu este Președinte C.A. în cadrul Societății de Construcții în Transporturi București S.A. din 30.05.2014

(ii) Dna Lidia Tătărășanu – membru

Absolventă a Facultății de limbi străine din cadrul Universității București, cu 13 ani experiență în Management, Comerț, Import-Export, logistică; 18 ani experiență în administrare și office management și 3 ani experiență în resurse umane, face parte din cadrul grupului începând cu 2012.

(iii) Dl Sorin Apostol – membru

Deține un număr de 479.521 acțiuni reprezentând 6,1079% din capitalul social al emitentului

Directorul societății este Dl Virgil Icleanu.

16. Detalii cu privire la angajați:

Numărul de angajați al societății este de 60, la data de 31.12.2014, cu un nivel de pregătire structurat astfel:

- studii superioare - 42
- studii medii - 8
- calificați - 9
- necalificați - 1

Reprezentarea salariatilor se realizează de către Sindicatul Liber S.C.T. constituit în data de 11.05.2012.

Salariații societății își desfășoară activitatea profesională la următoarele locuri de muncă:

- sediul societății
- Proiect Costiera, respectiv lucrarea " Proiecția și reabilitarea zonei sudice a litoralului românesc al Mării Negre între Tomis și Eforie Nord"
- Proiect Pasaj Păulești, respectiv lucrarea " Creșterea accesibilității către partea de nord a polului de creștere, în special către Spitalul Jud. Prahova"



17. Cota de piață / Principalii competitori:

Principalii competitor sunt: TEHNOLOGICA RADION SRL, EUTOCONSTRUCT TRADING SRL, ASTALDI, RONSTRADE S.R.L.

18. Detalierea structurii cifrei de afaceri pe segmente de activitate sau linii de business: Informații referitoare la cifra de afaceri conform ultimelor situații financiare auditate :

	2014
Venituri din vânzarea produselor reziduale	575.085
Venituri din lucrări de construcții montaj	14.733.077
Venituri din vânzarea mărfurilor	2.740.234
Venituri din chirii	784.232
Alte venituri	1.262.046
Total	20.094.674

19. Clienți principali/ Contracte semnificative:

La data de 31 decembrie 2014, Societatea are angajamente legate de contracte de execuție de lucrări în derulare în valoare de 245.733.579 lei, cele mai importante fiind următoarele:

Proiect	Beneficiar	Valoarea totală a contractului	Rămas de efectuat la 31.12.2014
Proiecția și reabilitarea zonei sudice a litoralului românesc al Mării Negre între Tomis și Eforie Nord	ABA Dobrogea Litoral	107.195.668	95.802.609
Modernizarea Infrastructurii privind siguranța circulației pe DN1, în sate și puncte negre. Lot 4- Săcel km 326+300-327+780, Apoldu de Sus km 338+700-340+580, Miercurea Sibiului km 343+440-345+920, Sântimbru km 387+460-388+200, PN 388 km 388+900-389+100, Unirea km 424+560-427+260	CNADNR	4.987.849	4.987.849
Modernizarea infrastructurii privind siguranța circulației pe DN 1, în sate și puncte negre. Lot 6 – Puchenii Moșneni km 43+050 - 45+300, Puchenii Mari km 45+300– 46+640, Bărcănești-Românești km 48+500 – 53+600, Comarnic km 105+505 – 111+270	CNADNR	15.511.996	15.511.996



Creșterea accesibilității către partea de nord a polului de creștere, în special către Spitalul Jud. Prahova	CJ Prahova	47.294.601	37.657.810
Ansamblul de locuințe Henri Coanda. Viabilizare drumuri interioare, sistematizare verticală și utilități apă-canal, iluminat public Lot1	Mun. București	96.761.164	96.761.164
Total		271.751.279	245.733.579

20. Principalii indicatori operaționali:

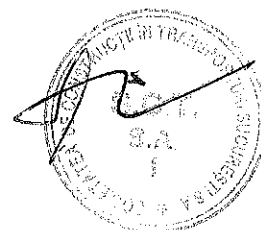
În anul 2014 Societatea de Construcții în Transporturi București S.A., conform situațiilor financiare auditate a avut venituri totale de 26.988.862 lei, acestea fiind rezultatul următoarelor activități:

Venituri (lei)	% din venitul total	Realizate din:
14.733.076	54,59%	Activitatea de construcții montaj
2.740.234	10,15%	Vânzări confecții metalice, semifabricate, diverse materiale
1.837.132	6,81%	Alte activități (recuperări cheltuieli, cotă antreprenor general)
784.232	2,91%	Chirii
3.766.326	13,96%	Sold creditor din variația stocurilor
2.665.156	9,88%	Alte venituri din exploatare
462.706	1,71%	Venituri financiare

Lucrările de construcții și montaj aferente anului 2014 au avut următoarea structură

Denumire lucrare	Beneficiar	Valoare RON	Pondere
Lucrări autostrada Orăștie - Sibiu	Impregilo SPA Milano	22.496	0,15%
Reabilitare linie tramvai Municipiu Craiova	Municipiul Craiova	1.843.577	12,51%
Proiecție Costieră Marea Neagră	Administrația Bazinală Apele Rom Dobrogea Litoral	4.893.059	33,21%
Amenajare complex rutier Michelangelo	Municipiul Timișoara	107.715	0,73%
Pasaj DJ 120 Păulești	Cons. Jud Prahova	4.595.440	31,19%
Alte lucrări	Alți beneficiari	3.270.790	22,20%

Comparativ cu anul 2013, se constată o scădere cu 81,85%, urmare a lipsei de finanțare a lucrărilor în curs de execuție contractate.



21. Scurtă descriere a ultimelor rezultate financiare disponibile – a se vedea Anexa

	2011	2012	2013	2014
Active imobilizate - Total	77.474.473	96.249.835	83.227.531	80.791.366
Active circulante - Total	68.910.332	125.659.150	132.350.713	64.400.376
Datorii ce trebuie platite intr-o perioada de un an - Total	63.973.955	120.146.755	115.157.368	85.351.262
Active circulante, respectiv datorii curente nete	4.939.746	8.311.983	26.554.892	-15.014.159
Total active minus datorii curente	82.414.219	104.561.818	109.782.423	65.777.207
Datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an – Total	1.494.012	8.371.549	13.080.532	
Venituri in avans	286.370	4.183.764	22.074.213	19.146
Capital subscris varsat	9.798.065	19.627.218	19.627.218	19.627.218
Total capitaluri proprii	79.405.306	94.763.216	95.224.356	64.562.062
Creante – Total	42.200.924	64.223.812	43.155.290	30.488.716
Datorii – Total	65.467.967	128.518.304	128.237.900	85.351.262
Cifra de afaceri neta	105.082.473	202.176.315	88.371.167	20.094.674
Venituri din exploatare - Total	113.716.300	230.049.284	109.688.844	26.526.156
Cheltuieli din exploatare – Total	110.121.311	227.413.730	106.368.766	54.501.272
Rezultat din exploatare	3.594.989	2.635.554	3.320.078	-27.975.116
Venituri financiare	332.184	1.723.591	1.122.075	462.706
Cheltuieli financiare	1.312.238	3.454.355	3.742.060	3.107.455
Rezultat financiar	-980.054	-1.730.764	-2.619.985	-2.644.749
Rezultat curent	2.614.935	904.790	700.093	-30.619.865
Venituri totale	114.048.484	231.772,875	110.810.919	26.988.862
Cheltuieli totale	111.433.549	230.868.085	110.110.826	57.608.727
Rezultat brut	2.614.935	904.790	700.093	-30.619.865
Rezultat net	1.477.547	221.691	244.389	-30.619.865
Rezultat / actiune	0.38	0.03	0.03	-3.90
Plati restante – Total	17.324.912	23.282.951	44.249.544	55.463.081
Furnizori restanti total	17.324.912	23.282.951	42.865.014	19.027.330
Nr. mediu de angajati (numai angajati permanenti)	548	504	454	104

22. O declarație referitoare la politica și practica privind prognozele, în concordanță cu Principiile de Guvernanță Corporativă pentru societățile listate pe AeRO:

O astfel de politică va putea fi aprobată doar prin mecanismele corporative ale organelor statutare. Dacă societatea va implementa astfel de politici acestea vor fi aduse la cunoștința publicului prin intermediul Rapoartelor curente.



23. O declarație referitoare la politica și practica privind dividendele, în concordanță cu Principiile de Guvernanță Corporativă pentru societățile listate pe AeRO:

Politica de dividend va fi aprobată prin intermediul deciziilor organelor statutare. Societatea a distribuit în trecut dividende în cantumuri diferite, ca procent din totalul profitului distribuibil. În prezent, societatea nu are implementată o astfel de politică pentru următorii ani, dar caută să implementeze astfel de mecanisme pe care le va comunica publicului investitor.

24. Descrierea planului de dezvoltare a afacerii, aprobat de către Consiliu:

Consiliul nu a finalizat încă un plan de dezvoltare pentru anul 2015.

25. Factori de risc:

- Riscul în relația cu partenerii de afaceri

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

- Riscul de credit

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

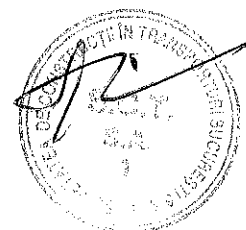
- Riscul de rată a dobânzii

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

- Riscul de lichiditate

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

- Riscul aferent mediului economic



Prezenta criză financiară internațională care a început în anul 2007, s-a adâncit semnificativ în a doua parte a anului 2008 și a continuat în anii următori. Turbulențele semnificative apărute la nivelul pieței globale de credit au avut un efect semnificativ asupra entităților ce activează în diverse industrii, creând o criză generalizată de lichiditate și solvabilitate la nivelul piețelor bancare, criză ce s-a menținut și pe parcursul anului 2014.

În prezent sunt imposibil de estimat efectele crizei financiare asupra Societății. Conducerea Societății consideră că s-au luat măsurile necesare pentru continuitatea activității. Acestea includ, în principal, stabilirea unor relații pe termen lung cu băncile, în vederea asigurării lichidității.

26. Informații cu privire la oferte de valori mobiliare derulate în perioada de 12 luni anterioară listării:

Nu este cazul.

27. Planuri legate de operațiuni viitoare pe piața de capital, dacă există:

Nu este cazul.

28. Numele auditorilor dacă este cazul:

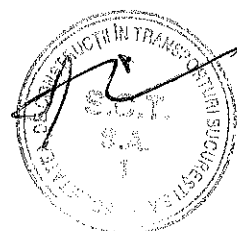
Auditorul Societății este ELEVAT CONTCONSULTING SRL, CIF 24020773, J40/10098/2008, Membru CAFR, autorizație nr 1210/2014

29. Societati afiliate și procentul de acțiuni deținute:

Denumire deținător	Număr detineri	Procent
Do-Rom Beteteiligungs GMBH	2.900.842	36,9492%
CCCF Drumuri și Poduri Timișoara SRL	2.312.613	29,4567%

Anexe:

1. Sinteza rezultatelor financiare / contul de profit și pierdere, cu includerea rezultatelor parțiale, cu explicația variațiilor semnificative pentru ultimii 3 ani - anual și ultimul semestrial, dacă a fost întocmit; dacă data aplicației nu permite prezentarea celui mai recent raport anual, vor fi prezentate situațiile financiare preliminare. Mențiunea dacă situațiile financiare sunt auditate sau nu. Termenele vor fi actualizate în conformitate cu data aplicației.



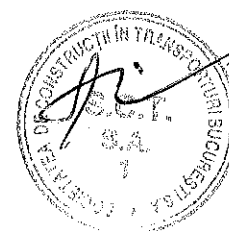
Contul de profit si pierdere (lei)	2012	2013	2014
Cifra de afaceri	202.176.315	88.371.167	20.094.674
Venituri din exploatare	230.049.284	109.688.844	26.526.156
Cheltuieli din exploatare	227.413.730	106.368.766	54.501.272
Rezultat din exploatare	2.635.554	3.320.078	(27.975.116)
Venituri financiare	1.723.591	1.122.075	462.706
Cheltuieli financiare	3.454.355	3.742.060	3.107.455
Rezultat financiar	(1.730.764)	(2.619.985)	(2.644.749)
Total venituri	231.772.875	110.810.919	26.988.862
Total cheltuieli	230.868.085	110.110.826	57.608.727
Rezultat brut	904.790	700.093	(30.619.865)
Impozit pe profit	683.099	455.704	-
Rezultat net	221.691	244.389	(30.619.865)

2. Sinteza poziției financiare / bilanșul, cu includerea rezultatelor parțiale, cu explicația variațiilor semnificative pentru ultimii 3 ani - anual și ultimul semestrial, dacă a fost întocmit

(lei)	2011	2012	2013	2014
Elemente de activ				
Active imobilizate	77.474.473	96.249.835	83.227.531	80.791.366
Active circulante	68.910.332	125.659.150	132.350.713	64.400.376
Cheltuieli in avans	276.494	6.983.352	11.568.760	5.955.873
Total activ	146.661.299	228.892.337	227.147.004	151.147.615
Elemente de pasiv				
Capitaluri proprii	79.405.306	94.763.216	95.224.356	64.562.062
Datorii -sub 1 an	63.973.955	120,146,755	115.157.368	85.351.262
Datorii -peste 1 an	1.494.012	8,371,549	13.080.532	-
Provizioane	1.501.656	1.427.053	1.477.535	1.215.145
Venituri in avans	286.370	4.183.764	2.207.213	19.146
Total pasiv	146.661.299	228.892.337	227.147.004	151.147.615

3. Bugete, cel puțin pentru anul în curs și, dacă există, pentru o perioadă de 3 – 5 ani, incluzând ipoteze

Nu este cazul.



4. Decizia organului statutar privind tranzactionarea pe AeRO
5. Actul constitutiv al societatii

