

**PROPUNERE de PRELUNGIRE și MODIFICARE a  
PLANULUI de REORGANIZARE al ACTIVITĂȚII  
DEBITORULUI**

**COMPANIA CONSTRUCȚII FERROVIARE SA**

*În reorganizare judiciară/ In judicial reorganisation/En Redressement*

**Confirmat prin Sentința nr. 45/19.01.2019 a Tribunalului Suceava, Secția a- II Civilă  
pronunțată în Dosarul nr. 1512/86/2017**

*întocmită de către societatea debitoare prin administrator special  
în conformitate cu prevederile art. 139 alin.(5) din Legea nr. 85/2014 privind  
procedura de prevenire a insolvenței și de insolvență cu modificările și completările  
ulterioare*

**Iulie 2019**

## CONTENTS

---

<b>JUSTIFICAREA LEGALĂ a PROPUNERII DE MODIFICARE și PRELUNGIRE A PLANULUI DE REORGANIZARE AL DEBITORULUI COMPANIA CONSTRUCȚII FERROVIARE SA.....</b>	<b>4</b>
<b>CAPITOLUL II.....</b>	<b>5</b>
<b>DURATA PLANULUI DE REORGANIZARE JUDICIARĂ .....</b>	<b>5</b>
<b>CAPITOLUL III.....</b>	<b>6</b>
<b>REZUMATUL PLANULUI DE REORGANIZARE CONFIRMAT DE JUDECĂTORUL SINDIC PRIN SENTINȚA CIVILĂ Nr. 45/19.01.2019.....</b>	<b>6</b>
<b>CAPITOLUL IV.....</b>	<b>7</b>
<b>OBIECTIVELE PLANULUI DE REORGANIZARE.....</b>	<b>7</b>
<b>CAPITOLUL V.....</b>	<b>8</b>
<b>SITUAȚIA ECONOMICĂ A SOCIETĂȚII. STADIUL SOCIETĂȚII COMPANIA CONSTRUCȚII FERROVIARE SA .....</b>	<b>8</b>
<b>CAPITOLUL VI. NECESITATEA MODIFICĂRII ȘI PRELUNGIRII DURATEI DE EXECUTARE A PLANULUI DE REORGANIZARE JUDICIARĂ.....</b>	<b>20</b>
<b>CAPITOLUL VII. ....</b>	<b>21</b>
<b>PROGRAMUL DE PLATĂ AL CREAȚELOR prevăzut în planul inițial .....</b>	<b>21</b>
<b>VII.1 DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII GARANTAȚI .....</b>	<b>21</b>
<b>VII.2. DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII SALARIALI .....</b>	<b>21</b>
<b><i>VII.3. DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORI INDISPENSABILI PENTRU ACTIVITATEA CURENTĂ, conform art.134 alin.1 .....</i></b>	<b>21</b>
<b>VII.5. DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII CHIROGRAFARI .....</b>	<b>23</b>
<b>VII.6. PROGRAMUL DE PLATĂ AL CREAȚELOR NĂSCUTE ÎN PERIOADA DE OBSERVAȚIE.....</b>	<b>27</b>
<b>CAPITOLUL VIII.....</b>	<b>28</b>
<b>PRELUNGIREA ȘI MODIFICAREA PLANULUI DE REORGANIZARE A ACTIVITĂȚII COMPANIA CONSTRUCȚII FERROVIARE SA ȘI FUNDAMENTAREA ACESTUIA.....</b>	<b>28</b>
<b>DISTRIBUIRI. PROGRAMUL DE PLATĂ al CREAȚELOR MODIFICAT.....</b>	<b>30</b>
<b>VIII.1 DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII SALARIAȚI .....</b>	<b>31</b>
<b>VIII.2. DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII GARANTAȚI.....</b>	<b>31</b>
<b>VIII.3. DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORI INDISPENSABILI PENTRU ACTIVITATEA CURENTĂ, conform art.134 alin.1 .....</b>	<b>31</b>

VIII.4. DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII CHIROGRAFARI.....	33
VIII.5. PROGRAMUL DE PLATĂ AL CREANȚELOR NĂSCUTE ÎN PERIOADA DE OBSERVAȚIE ....	37
<b>CONCLUZII</b> .....	<b>37</b>

## CAPITOLUL I.

# JUSTIFICAREA LEGALĂ A PROPUNERII DE MODIFICARE ȘI PRELUNGIRE A PLANULUI DE REORGANIZARE AL DEBITORULUI COMPANIA CONSTRUCȚII FERROVIARE SA.

---

*Prin sentința Tribunalului Suceava din 31 martie 2017, împotriva debitoarei COMPANIA CONSTRUCȚII FERROVIARE SA cu sediul social în Iași, Aleea Mușatini, nr. 2, jud. Iași, telefon 0232/412333, fax 0232/412333, înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J22/800/2018, CUI RO 13396404, s-a dispus deschiderea procedurii generale a insolvenței și numirea în calitate de administrator judiciar a Cabinetului Individual de Insolvență Dascălu Maria.*

*EUROBUSINESS LRJ SPRL devine administrator judiciar al societății COMPANIA CONSTRUCȚII FERROVIARE SA ca urmare a preluării portofoliului de dosare a Cabinetului Individual de Insolvență DASCĂLU MARIA - conform Declarației de succesiune semnate între Cabinetul Individual de Insolvență "DASCĂLU MARIA" și EUROBUSINESS LRJ SPRL și avizată de UNPIR în decembrie 2018, fiind transferat inclusiv dosarul privind debitoarea COMPANIA CONSTRUCȚII FERROVIARE SA.*

*Tribunalul Suceava, Secția a II Civilă prin încheierea de ședință din 22.02.2019 a luat act de schimbarea formei de organizare a administratorului judiciar din Cabinet Individual de Insolvență Dascălu Maria în practician în insolvență asociat coordonator în cadrul Eurobusiness LRJ SPRL și de faptul că, în urma încheierii Declarației de Succesiune încheiată între Cabinet Individual de Insolvență Dascălu Maria și Eurobusiness LRJ SPRL, aceasta din urmă a preluat portofoliul de dosare al administratorului judiciar din prezenta cauză.*

Prin Sentința Civilă nr. 45/19.01.2018 pronunțată în Dosarul nr. 1512/86/2017 aflat pe rolul Tribunalului Suceava, secția a II-a Civilă, judecătorul-sindic a confirmat Planul de Reorganizare al activității debitorului COMPANIA CONSTRUCȚII FERROVIARE SA, propus de societatea debitoare prin administrator special și aprobat în ședința Adunării Creditorilor din data de 14.12.2017. Apreciem că planul are o fundamentare economică motivată, raportat la previziunile financiare care arată că din activitatea curentă a debitoarei poate fi generat un profit substanțial, precum și faptul că, în prezența acestor posibilități reale de redresare, măsura lichidării ar dezavantaja atât pe creditorii, cât și pe debitor față de o posibilă reorganizare.

\*

\*

\*

Scopul Legii nr. 85/2014 privind procedura de prevenire a insolvenței și de insolvență, conform art. 2 și art. 5, pct. 54 este acoperirea pasivului debitorului insolvent dar și salvarea afacerii debitorului acestuia având ca efect reinsertia în mediul economic în interesul creditorilor, salariaților, partenerilor de afaceri și chiar acționarilor, prin continuarea afacerii.

În fapt, pe lângă scopul principal al procedurii insolvenței, respectiv "**instituirea unei proceduri colective pentru acoperirea pasivului debitorului aflat în insolvență**", este evidentă funcția economică a procedurii insolvenței, care nu se referă doar la supraviețuirea societății aflată în dificultate ci, mai cu seamă, restructurarea economică într-un context concurențial.

Cele două principii statuate de Legea nr.85/2014 privind procedura insolvenței, chiar dacă aparent antagonice, pot fi îmbinate prin implementarea unui plan de reorganizare fundamentat economic, viabil și onest, care să urmărească restructurarea societății având drept efect plata creditorilor, într-o proporție mai mare decât în cazul unei proceduri de faliment, și într-un orizont de timp relativ comparabil, dar și reinsertia în circuitul economic a unei companii viabile, capabilă să facă față unui mediu concurențial.

Având în vedere dinamica vieții economice și fluctuațiile pe piața de profil, legiuitorul a creat posibilitatea modificării și prelungirii Planului de reorganizare judiciară atunci când intervin modificări ale elementelor considerate de lege ca fiind esențiale, sau atunci când previziunile economice și financiare avute în vedere la momentul întocmirii Planului de reorganizare judiciară nu mai sunt în concordanță cu modul în care evoluează activitatea debitorului și pe piața pe care acesta acționează.

**Reglementarea legală care stă la baza modificării** Planului de Reorganizare este art. 139 alin.(5) din Legea nr.85/2014 privind procedura de prevenire a insolvenței și de insolvență care prevede că " (5) Modificarea planului de reorganizare, inclusiv prelungirea acestuia se poate face oricând pe parcursul procedurii de reorganizare, fără a se putea depăși o durată totală maximă a derulării planului de 4 ani de la confirmarea inițială. Modificarea poate fi propusă de către oricare dintre cei care au vocația de a propune un plan, indiferent dacă au propus sau nu planul. Votarea modificării de către adunarea creditorilor se va face cu creanțele rămase în sold, la data votului, în aceleași condiții ca și la votarea planului de reorganizare. Modificarea planului va trebui să fie confirmată de judecătorul-sindic."

**Reglementarea legală care stă la baza prelungirii** Planului de reorganizare judiciară este Legea nr. 85/2014, art. 139, alin. 5, prin care legiuitorul a prevăzut că executarea Planului de reorganizare judiciară poate fi extinsă cu cel mult încă o perioadă de 1 an, durata totală maximă de derulării planului este de 4 ani de la confirmarea inițială. Modificarea poate fi propusă de către oricare dintre cei care au vocația de a propune un plan, indiferent dacă au propus sau nu planul. Votarea modificării de către adunarea creditorilor se va face cu creanțele rămase în sold, la data votului, în aceleași condiții ca și la votarea planului de reorganizare.

Astfel, ca urmare a prelungirii Planului de Reorganizare cu încă un an , s-a procedat la modificarea programului de plăți pentru creanțele aflate în sold la data prezentei Propuneri.

## **CAPITOLUL II.**

### **DURATA PLANULUI DE REORGANIZARE JUDICIARĂ**

---

Planul inițial de reorganizare judiciară al societății debitoare COMPANIA CONSTRUCȚII FERROVIARE SA a fost întocmit și propus de către societatea debitoare prin administrator special, votat de creditorii în ședința Adunării Creditorilor din data de 14.12.2017 și confirmat de către judecătorul sindic prin Sentința Civilă nr. 45/19.01.2018 pe o durată de trei ani, socotiți de la data confirmării, în conformitate cu prevederile art.133 alin.(3) din Legea nr.85/2014.

Prin prezenta propunere, durata de executare a Planului de Reorganizare se prelungește, cu încă un an, respectiv până la data de 19.01.2022, în conformitate cu dispozițiile art. 139 alin. (5) din Legea nr.85/2014 privind procedura de prevenire a insolvenței și de insolvență.

În Raportul administratorului judiciar privind situația financiară aferentă trimestrului I din Anul al 2 de implementare a Planului de Reorganizare , avizat favorabil de Comitetul Creditorilor, și administratorul judiciar a recomandat necesitatea prelungirii duratei de executare a planului de reorganizare judiciară.

### CAPITOLUL III.

## REZUMATUL PLANULUI DE REORGANIZARE CONFIRMAT DE JUDECĂTORUL SINDIC PRIN SENTINȚA CIVILĂ NR. 45/19.01.2018

---

În temeiul art. 132 alin.1, lit. (a) din Legea nr.85/2014 privind procedura de prevenire a insolvenței și de insolvență, Planul de Reorganizare a fost propus de societatea debitoare prin administrator special.

Condițiile preliminare pentru depunerea Planului de Reorganizare a activității COMPANIA CONSTRUCȚII FERROVIARE SA , conform art. 132 alin. 1 lit.a) din Legea nr.85/2014 privind procedura insolvenței, cu modificările și completările ulterioare au fost îndeplinite, după cum urmează:

1. Planul a fost propus de către societatea debitoare prin administrator special, în conformitate cu prevederile art.132 alin.(1), lit. a).

- Debitorul și-a exprimat **intenția** de a propune un plan de reorganizare a activității la momentul formulării Cererii de deschidere a procedurii, aspect consemnat în Încheierea nr. 203/31.03.2017, pronunțată de Tribunalul Suceava în Dosarul nr.1512/86/2017 prin care a fost deschisă procedura generală a insolvenței împotriva debitorului COMPANIA CONSTRUCȚII FERROVIARE SA.
- Prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 3 din data de 17.11.2017 au fost aprobate demersurile privind propunerea unui plan de reorganizare de către societatea debitoare în vederea plății datoriilor societății și a fost mandatat administratorul special al debitorului , dnul. PAUL-COSTEL BUTNARIU. Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor este anaxă la Planul de Reorganizare.

2. Posibilitatea reorganizării a fost analizată și formulată de către administratorul judiciar în Raportul privind cauzele și împrejurările care au condus la apariția stării de insolvență a societății debitoare, întocmit conform art.58, alin. (1), lit. b) din Legea nr.85/2014 și depus la Dosarul cauzei.

3. Tabelul Definitiv de Creanțe împotriva averii debitoarei COMPANIA CONSTRUCȚII FERROVIARE SA , a fost depus la Dosarul cauzei de către administratorul judiciar în data de 20.10.2017, urmare finalizării rapoartelor de evaluare și soluționării contestației îndretate împotriva Tabelului Preliminar.

**Tabelul definitiv al obligațiilor debitoarei COMPANIA CONSTRUCȚII FERROVIARE SA cu nr. 404 din 18.10.2017 întocmit conform prevederilor art. 112 alin. 1 din Legea nr. 85/2014 privind procedura insolvenței a fost publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 19592/20.10.2017.**

4. Debitoarea nu a mai fost subiect al procedurii instituite de Legea nr.85/2014 privind procedura de prevenire a insolvenței și de insolvență. Nici societatea și niciun membru al organelor de conducere al acesteia nu a fost condamnat definitiv pentru niciuna dintre infracțiunile prevăzute de art. 132 alin.4 din Legea nr.85/2014 privind procedura insolvenței.

În conformitate cu analizele tehnico-economice ale administratorului judiciar și a debitoarei, a rezultat că societatea debitoare poate fi în măsură să atingă scopul procedurii, respectiv plata pasivului prin implementarea unui plan de reorganizare, bazat exclusiv pe continuarea activității comerciale a societății, în condiții de rentabilizare în vederea generării unui excedent din care să fie suportate cheltuielile procedurii și distribuiri către creditori.

Continuarea activității curente se va face sub conducerea administratorului special și sub supravegherea administratorului judiciar care, prin rapoartele financiare periodice, va supune controlului creditorilor realizarea indicatorilor din plan, având astfel posibilitatea de a adopta măsuri în timp real pentru ameliorarea unor eventuale abateri de la plan.

Perspectivile de redresare ale debitoarei în raport cu posibilitățile și specificul activității desfășurate, cu mijloacele financiare disponibile sau care se pot mobiliza și cu cererea pieței față de oferta debitorului sunt detaliate în cadrul prezentului plan.

Măsurile propuse pentru implementarea Planului de Reorganizare judiciară al COMPANIA CONSTRUCȚII FERROVIARE SA sunt cele prevăzute de art.133 alin.5, lit.A și B din Legea 85/2014.

## **CAPITOLUL IV.**

### **OBIECTIVELE PLANULUI DE REORGANIZARE**

---

**Obiectivele Planului de Reorganizare așa cum au fost definite prin Planul de Reorganizare judiciară confirmat de judecătorul-sindic prin Sentința nr.45/19.01.2018 a Tribunalului Suceava, Secția a- II Civilă , sunt :**

1. achitarea obligațiilor față de creditorii înscriși în tabelul definitiv al creanțelor, prin continuarea activității curente, conform bugetului de venituri și cheltuieli și echilibrării activului cu pasivul societății;
2. achitarea creanțelor născute în cursul procedurii din excedentul realizat de societate din activitatea curentă;
3. menținerea în circuitul economic a unei societăți de prestigiu la nivel național
4. creșterea competitivității COMPANIA CONSTRUCȚII FERROVIARE SA prin implementarea prezentului Plan de reorganizare judiciară;
5. menținerea locurilor de muncă existente și restructurarea companiei prin implementarea planului.

## CAPITOLUL V.

### SITUAȚIA ECONOMICĂ A SOCIETĂȚII. STADIUL PROCESUAL AL SC COMPANIA CONSTRUCȚII FERROVIARE SA

Administratorul judiciar a procedat și la realizarea unei analize care să cuprindă perioada care precede datei intrării în insolvență , 2016, și apoi anul 2017 cuprinzând perioada de observație , urmând perioada de după confirmarea planului de reorganizare potrivit Încheierii nr. 45/19.01.2018 pronunțată de Tribunalul Suceava, secția II-a CIVILĂ în dosarul nr. 1512/86/2017 - discutăm de o analiză evolutivă privind anul financiar 2016, urmând , perioada de observație 2017 și , apoi, perioada de după confirmarea planului până la 31.12.2018, iar conform datelor financiare aferente perioadei menționate, societatea debitoare prezintă următoarea structură patrimonială:

#### A. Analiza performanțelor societății pe baza bilanțului contabil

Pentru perioada de referință, dinamica elementelor structurale ale bilanțului contabil se prezintă astfel:

Bilanțul contabil al			
COMPANIA CONSTRUCȚII FERROVIARE SA - pentru perioada 2016 - 2018			
Denumirea indicatorilor	Exercițiul financiar		
	2016	2017	2018
Imobilizări necorporale	3.884,00	6.226,00	7.567,00
Imobilizări corporale	1.072.084,00	1.058.180,00	999.815,00
Imobilizări financiare	628.895,00	630.241,00	831.914,00
<b>Total active imobilizate</b>	<b>1.704.863,00</b>	<b>1.694.647,00</b>	<b>1.839.296,00</b>
Stocuri	1.339.934,00	739.982,00	1.273.985,00
Creanțe	5.145.482,00	4.480.822,00	4.046.713,00
Investiții pe termen scurt	0,00	0,00	0,00
Casa și conturi la bănci	2.649.619,00	2.831.014,00	2.177.189,00
<b>Total active circulante</b>	<b>9.135.035,00</b>	<b>8.051.818,00</b>	<b>7.497.887,00</b>
<b>Cheltuieli în avans</b>	<b>34.350,00</b>	<b>22.271,00</b>	<b>22.271,00</b>
<b>TOTAL ACTIV</b>	<b>10.874.248,00</b>	<b>9.768.736,00</b>	<b>9.359.454,00</b>
Datorii: sume care trebuie plătite într-o perioadă de un an	9.100.401,00	10.256.967,00	9.297.489,00
<i>din care datorii comerciale</i>	<i>9.100.401,00</i>	<i>10.256.967,00</i>	<i>9.297.489,00</i>
Datorii: sume care trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an	2.284.284,00	300.466,00	347.035,00



<b>Total datorii</b>	<b>11.384.685,00</b>	<b>10.557.433,00</b>	<b>9.644.524,00</b>
<b>Provizioane</b>	<b>1.925.797,00</b>	<b>1.925.797,00</b>	<b>1.433.846,00</b>
<b>Subvenții pentru investiții</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Venituri înregistrate în avans</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Capital subscris vărsat	100.000,00	100.000,00	100.010,00
Capital subscris nevărsat	0,00	0,00	0,00
Patrimoniul regiei	0,00	0,00	0,00
<b>Total capital</b>	<b>100.000,00</b>	<b>100.000,00</b>	<b>100.010,00</b>
Prime de capital	0,00	0,00	0,00
Rezerve din reevaluare	90.730,00	90.730,00	90.730,00
Rezerve	627.568,00	627.568,00	627.568,00
Acțiuni proprii	0,00	0,00	0,00
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	0,00	0,00	0,00
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	0,00	0,00	0,00
Rezultatul reportat	611.019,00	-3.254.532,00	-3.536.496,00
<b>Rezultatul exercițiului financiar</b>	<b>-3.865.551,00</b>	<b>-278.260,00</b>	<b>999.272,00</b>
Repartizarea profitului	0,00	0,00	0,00
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>-510.437,00</b>	<b>-788.697,00</b>	<b>-285.070,00</b>
<b>Total capital permanent</b>	<b>1.773.847,00</b>	<b>-488.231,00</b>	<b>61.965,00</b>
Patrimoniul public	0,00	0,00	0,00
<b>Total capitaluri</b>	<b>10.874.248,00</b>	<b>9.768.736,00</b>	<b>9.359.454,00</b>
<b>TOTAL PASIV</b>	<b>10.874.248,00</b>	<b>9.768.736,00</b>	<b>9.359.454,00</b>

Analiza structurii bilanțului a vizat analiza relativă a activelor entității, urmărind, astfel, o analiză a structurii activului, iar pe de altă parte, analiza structurii financiare (datorii - capitaluri proprii), respectiv, aspectul central al analizei structurii pasivului.

Analiza propriu-zisă a structurii bilanțului a recurs la o serie de rate de structură care exprimă ponderea elementelor în totalul lor și care stau la baza aprecierii capacității entității de a-și adapta politicile de exploatare, investiții și finanțare la schimbările condițiilor de desfășurare a activității.

## A.1 Structura activului

Pentru perioada de referință 2016 - 31.12.2018, respectiv, perioada premergătoare intrării în insolvență (2016) , apoi, perioada de observație (2017) și cea de după confirmarea Planului (2018) , valoarea elementelor structurale de activ, corespunzătoare resurselor controlate de entitate în vederea atragerii de beneficii economice viitoare, are următoarea evoluție : comparativ cu începutul perioadei de referință când, la sfârșitul exercițiului financiar 2016, valoarea activelor a fost de 10.874.248 lei, în anul 2017 activele scad la 9.768.736 lei ( - 1.105.512 lei, - 10,17% ) , pentru ca la la sfârșitul exercițiului financiar 2018 valoarea lor netă a înregistrat o scădere la 9.359.454 lei ( - 409.282 lei, - 4,19% ) . Din aceste date se constată că pentru toată perioada analizată, activele au cunoscut o evoluție descrescătoare, ajungându-se la sfârșitul perioadei analizate, la 31.12.2018, la o valoare mai mică influențată de scăderea valorii creanțelor mai mult decât creșterea stocurilor și a imobilizărilor financiare , ponderea fiecărei categorii, active imobilizate si active circulante având și acestea fluctuații în total active așa cum rezultă din tabelul alăturat.

### Ratele de structură a activului

<b>Structura activelor</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
<b>Total Active nete</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
<b>Active imobilizate</b>	<b>15,68%</b>	<b>17,35%</b>	<b>19,65%</b>
Imobilizari necorporale	0,04%	0,06%	0,08%
Imobilizări corporale	9,86%	10,83%	10,68%
Imobilizări financiare	5,78%	6,45%	8,89%
<b>Active circulante</b>	<b>84,01%</b>	<b>82,42%</b>	<b>80,11%</b>
Stocuri - total	12,32%	7,58%	13,61%
Creante - total	47,32%	45,87%	43,24%
Investiții pe termen scurt	0,00%	0,00%	0,00%
Casa si conturi la banci	24,37%	28,98%	23,26%
<b>Cheltuieli înregistrate în avans</b>	<b>0,32%</b>	<b>0,23%</b>	<b>0,24%</b>

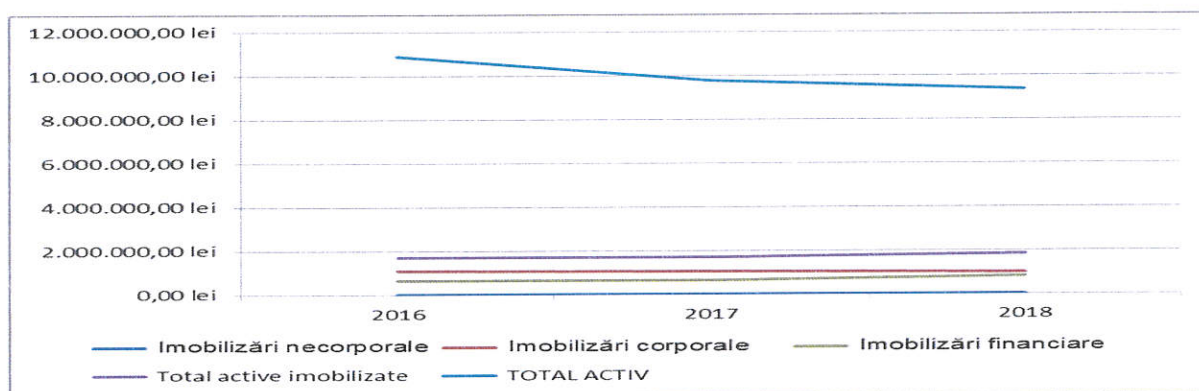
#### A.1.1. Dinamica elementelor imobilizate din structura activului

Sub aspect structural, valoarea activelor imobilizate, cuprinzând toate valorile economice de investiție a căror perioadă de utilitate și lichiditate este mai mare de un an, a înregistrat, raportat la totalul elementelor de activ (totalitatea resurselor controlate de entitate) o pondere sub mică spre medie, pe toată perioada intervalului de referință, aceasta fiind de 15,68% la începutul perioadei, 17,35% în anul 2017 și 19,65% la 31.12.2018. Sub aspect valoric, activele imobilizate înregistrau la sfârșitul exercițiului financiar 2016, respectiv, la începutul perioadei de referință, o valoare netă de 1.704.863 lei, pentru ca, în 2017 să scadă la 1.694.647 lei ( - 10.216 lei, - 0,60%), apoi la sfârșitul exercițiului financiar 2018 acestea să fie de 1.839.296 lei ( + 144.649 lei, + 8,54%).

**Imobilizările corporale**, reprezentând bunurile materiale de folosință îndelungată în activitatea entității, au constituit ponderea majoritară în structura activelor imobilizate, au avut o evoluție în scădere de la 1.072.084 lei, pentru ca, în 2017 să scadă la 1.058.180 lei ( - 13.904 lei, - 1,30%), apoi la sfârșitul exercițiului financiar 2018 acestea să fie de 999.815 lei ( - 58.365 lei, - 5,52%).

**Imobilizările necorporale**, reprezentând active identificabile nemonetare, fără suport material și deținute pentru utilizare în procesul de producție sau furnizare de bunuri sau servicii, pentru a fi închiriate terților sau pentru scopuri administrative au înregistrat valori modice, astfel, în 2016 imobilizările necorporale au fost în sumă de 3.884 lei, pentru ca, la sfârșitul exercițiului financiar 2017 aceasta să fie de 6.226 lei ( + 2.342 lei, + 60,30 %), apoi crește în anul 2018 la 7.567 lei ( + 1.341 lei, +21,54%) .

În ceea ce privește **imobilizările financiare** acestea au înregistrat o pondere mică în toată perioada analizată, respectiv, la începutul perioadei de referință, au o valoare netă de 628.895 lei, pentru ca, la sfârșitul exercițiului financiar 2017 aceasta să fie de 630.241 lei ( + 1.346 lei, +0,21%) și crește în anul 2018 la 831.914 lei ( + 201.673 lei, + 32,00%).



Evoluția ratei activelor imobilizate, reflectând gradul de investire a capitalului societății, este considerată a fi o resursă ineficient utilizată în activitatea de exploatare întrucât coroborată cu evoluția cifrei de afaceri, aceasta din urmă a avut o tendință de oscilantă pe toată perioada analizată, astfel: comparativ cu valoarea de 17.899.664 lei înregistrată în anul 2016, scade în anul 2017 la 9.013.304 lei ( - 8.886.360 lei, - 49,65%) și apoi la sfârșitul anului 2018 ajunge de 10.451.125 lei ( + 1.437.821 lei, + 15,95%) – în fapt concluzionăm o scădere, pe ansamblu, a CA.

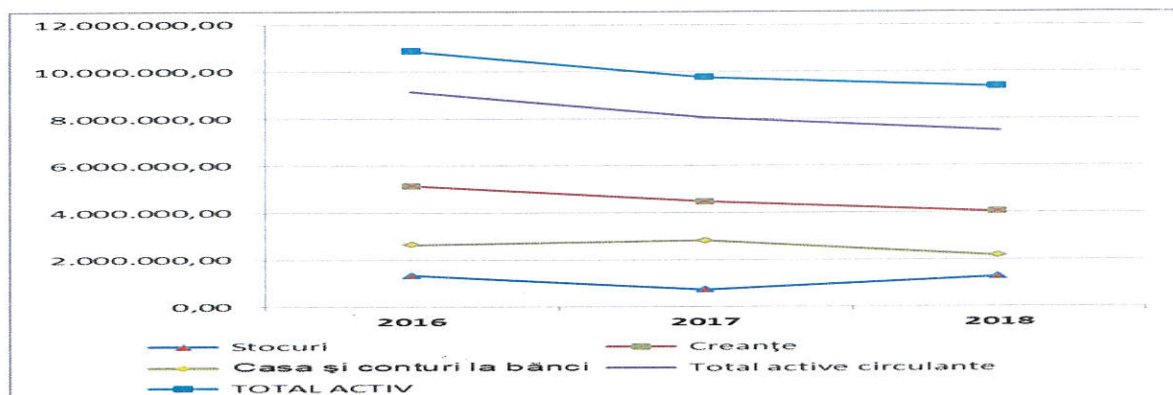
#### A.1.2 Evoluția activelor circulante în structura activului

Ratele de structură ale activelor imobilizate:			
COMPANIA CONSTRUCȚII FERROVIARE SA - pentru perioada 2016 - 2018			
Denumirea indicatorilor	Exercițiul financiar		
	2016	2017	2018
rata activelor imobilizate	15,68%	17,35%	19,65%
	-	-0,60%	8,54%
rata imobilizărilor necorporale	0,04%	0,06%	0,08%
	-	60,30%	21,54%

rata imobilizărilor corporale	9,86%	10,83%	10,68%
	-	-1,30%	-5,52%
rata imobilizărilor financiare	5,78%	6,45%	8,89%
	-	0,21%	32,00%
cifra de afaceri	17.899.664	9.013.304	10.451.125
rata de creștere a cifrei de afaceri	-	-49,65%	15,95%

La începutul perioadei de referință, activele circulante înregistrau o valoare de 9.135.035 lei , corespunzătoare unei ponderi de 84,01% în valoarea totală a activelor entității. Activele circulante au înregistrat valori de 8.051.818 lei ( - 1.083.217 lei, - 11,86% ) în anul 2017 și 7.497.887 lei ( - 553.931 lei, - 6,88% ) pentru exercițiul financiar 2018.

Se observă că chiar dacă activele circulante în valoare reală au scăzut, se observă că și ponderea lor în total activ este descrescătoare urmare scăderii în valoare a activelor totale coroborat cu creșterea activelor imobilizate.



Ratele de structură ale activelor circulante ale			
COMPANIA CONSTRUCȚII FERROVIARE SA - pentru perioada 2016 - 2018			
Denumirea indicatorilor	Exercițiul financiar		
	2016	2017	2018
rata activelor circulante	84,01%	82,42%	80,11%
	-	-11,86%	-6,88%
rata stocurilor	12,32%	7,58%	13,61%
	-	-44,77%	72,16%
rata creanțelor	47,32%	45,87%	43,24%
	-	-12,92%	-9,69%
rata disponibilităților (trezoreriei)	24,37%	28,98%	23,26%
	-	6,85%	-23,10%

Conform Bilanțului depus valabil la data de 31.12.2017, societatea debitoare deținea în patrimoniu următoarele active:

- **Active imobilizate - în sumă de 5.135.318,00 lei**
- **imobilizări corporale** în sumă de 1.058.180,00 lei, din care:
  - **imobilizări necorporale** în sumă de 6.226,00 lei,
  - **imobilizări financiare** în sumă de 630.241,00 lei
- **Active circulante - în sumă de 8.051.818,00 lei** din care:
  - **stocuri** în sumă de 739.982,00 lei
  - **creanțe** de încasat în sumă de 4.480.822,00 lei
  - **disponibil** în casieria societății în sumă de 2.831.014,00 lei
- **Cheltuieli înregistrate în avans** în sumă de 22.271,00 lei

**Scăderea valorică a activelor corporale în anul 2017 față de anul 2016 s-a datorat înregistrării în contabilitate:**

- **a sumelor aferente amortizării imobilizărilor corporale**

Conform Bilanțului depus valabil la data de 31.12.2018, societatea debitoare deținea în patrimoniu următoarele active:

- **Active imobilizate - în sumă de 1.839.296,00 lei**
- **imobilizări corporale** în sumă de 999.815,00 lei, din care:
  - **imobilizări necorporale** în sumă de 7.567,00 lei,
  - **imobilizări financiare** în sumă de 831.914,00 lei
- **Active circulante - în sumă de 7.497.887,00 lei** din care:
  - **stocuri** în sumă de 1.273.985,00 lei
  - **creanțe** de încasat în sumă de 4.046.713,00 lei
  - **disponibil** în casieria societății în sumă de 2.177.189,00 lei
- **Cheltuieli înregistrate în avans** în sumă de 22.271,00 lei

**Scăderea valorică a activelor corporale la 31.12.2018 față de anul 2017 s-a datorat următoarelor aspecte:**

- **înregistrării în contabilitate a sumelor aferente amortizării imobilizărilor corporale**

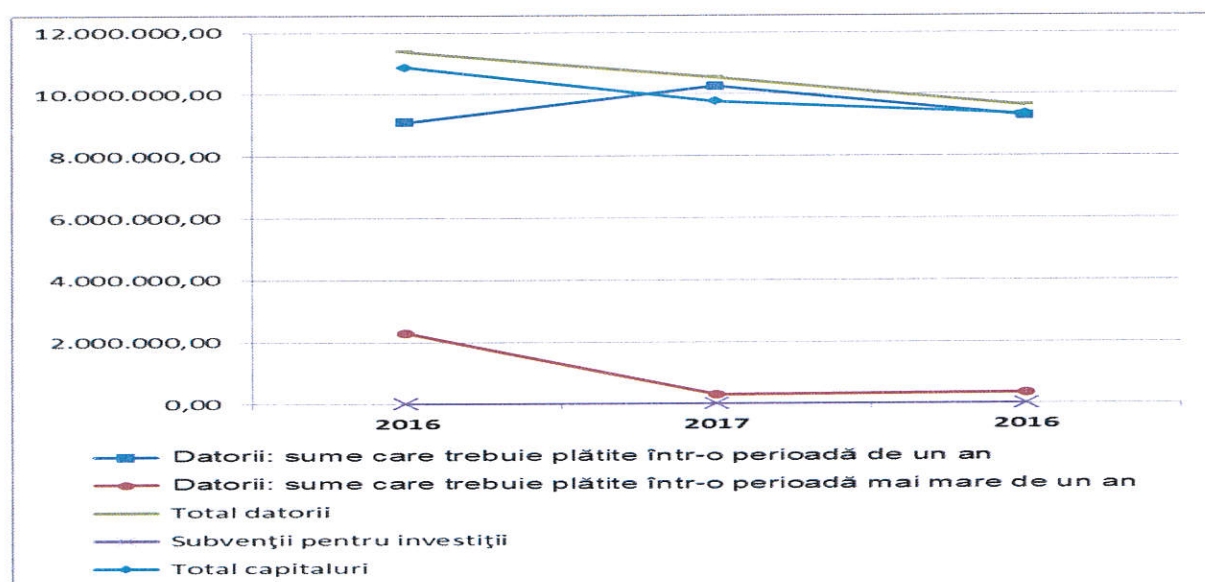
## **A.2. Structura pasivului**

Valoarea totală a datoriilor unității a cunoscut o evoluție descrescătoare de la 11.384.685 lei la începutul perioadei de referință, la 10.557.433 lei ( - 827.252 lei, -7,27%) la sfârșitul exercițiului financiar 2017 ajungând la 9.644.524 lei în anul 2018 ( - 912.909 lei, - 8,65%)

Structura capitalurilor	2016	2017	2018
<b>Total Capitaluri</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
Capital Permanent	16,31%	-5,00%	0,66%
<b>Capitaluri Proprii</b>	<b>-4,69%</b>	<b>-8,07%</b>	<b>-3,05%</b>
Capital+ Rezerve	7,53%	8,38%	8,74%
Rezultat reportat+rezultatul exercitiului	-29,93%	-36,16%	-27,11%
Subventii+Provizioane	17,71%	19,71%	15,32%
Datorii peste 1 an	21,01%	3,08%	3,71%
Datorii sub 1 an	83,69%	105,00%	99,34%
<b>Datorii Totale</b>	<b>104,69%</b>	<b>108,07%</b>	<b>103,05%</b>
<b>Venituri înregistrate în avans</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>

Ratele de structură a pasivului, respectiv a capitalurilor permit aprecierea modului în care se asigura autonomia (independența) financiară a societății – care reprezintă capacitatea de a face față angajamentelor financiare. Aceasta capacitate se masoară cu ajutorul unor rate care exprimă gradul de îndatorare și gradul de lichiditate – solvabilitate.

### A.2.1 Dinamica elementelor din structura pasivului



### A.2.2 Ratele de structura ale pasivului

Ratele de structură ale pasivului (datorii și capitaluri proprii) bilanțier:			
COMPANIA CONSTRUCȚII FERROVIARE SA - pentru perioada 2016 - 2018			
Denumirea indicatorilor	Exercițiul financiar		
	2016	2017	2018
<b>Rata îndatorării</b>			
Rata îndatorării globale ( <i>Datorii Totale/Total Capitaluri</i> )	104,69%	108,07%	103,05%
Rata îndatorării la termen ( <i>Datorii pe termen lung/Capitaluri Proprii</i> )	-447,52%	-38,10%	-121,74%
Rata îndatorării la termen ( <i>Datorii pe termen lung/Capitaluri Permanente</i> )	128,78%	-61,54%	560,05%
<b>Rata autonomiei financiare</b>			
Rata autonomiei financiare globale (Capitaluri proprii/Pasive Totale)	-4,69%	-8,07%	-3,05%
Rata autonomiei financiare la termen (Capitaluri Proprii/Capitaluri Permanente) (>= 50%)	-28,78%	161,54%	-460,05%
Rata autonomiei financiare la termen (Capitaluri Proprii/Datorii pe termen lung) (>=100%)	-22,35%	-262,49%	-82,14%
<b>Rata stabilității Financiare</b>	-4,69%	-8,07%	-3,05%

### B. Analiza performanțelor societății pe baza contului de profit și pierdere

Analizarea performanțelor societății a avut ca suport situațiile contului de profit și pierdere care sintetizează fluxurile de operații privind modul de formare a rezultatelor. În perioada de referință, dinamica structurilor fluxurilor de rezultate a fost următoarea:

Contul de rezultate al			
COMPANIA CONSTRUCȚII FERROVIARE SA - pentru perioada 2016 - 2018			
Denumirea indicatorilor	Exercițiul financiar		
	2016	2017	2018
Cifra de afaceri netă	17.899.664,00	9.013.304,00	10.451.125,00
Venituri aferente costului producției în curs de execuție	2.099.252,00	1.098.812,00	2.435.877,00
Producția realizată de entitate pentru scopurile sale proprii și capitalizată	0,00	0,00	0,00
Alte venituri din exploatare	3.467.472,00	35.665,00	1.071,00

Venituri din subventii	0,00	0,00	0,00
<b>Total venituri din exploatare</b>	<b>23.466.388,00</b>	<b>10.147.781,00</b>	<b>12.888.073,00</b>
Cheltuieli privind stocurile	7.676.777,00	4.052.701,00	5.309.150,00
Cheltuieli cu personalul	1.472.205,00	1.549.570,00	1.050.090,00
Cheltuieli de exploatare privind amortizările și ajustările de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	159.026,00	59.912,00	58.806,00
Cheltuieli de exploatare privind ajustări de valoare ale activelor circulante	6.179.884,00	-256.468,00	0,00
Cheltuieli privind prestațiile externe	11.682.835,00	4.649.939,00	5.471.015,00
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	272.854,00	222.219,00	270.234,00
Alte cheltuieli de exploatare	152.321,00	158.885,00	218.332,00
Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing	0,00	0,00	0,00
Ajustări privind provizioanele	-298.697,00	0,00	-491.951,00
<b>Total cheltuieli de exploatare</b>	<b>27.297.205,00</b>	<b>10.436.758,00</b>	<b>11.885.676,00</b>
<b>REZULTATUL DIN EXPLOATARE</b>	<b>-3.830.817,00</b>	<b>-288.977,00</b>	<b>1.002.397,00</b>
Venituri din interese de participare	0,00	0,00	0,00
Venituri din alte investiții și împrumuturi care fac parte din activele imobilizate	0,00	0,00	0,00
Venituri din dobânzi	-34.994,00	1.799,00	1.688,00
Alte venituri financiare	17,00	0,00	0,00
<b>Total venituri financiare</b>	<b>-34.977,00</b>	<b>1.799,00</b>	<b>1.688,00</b>
Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante	0,00	0,00	0,00
Cheltuieli privind dobânzile	7,00	2,00	0,00
Alte cheltuieli financiare	-250,00	-8.920,00	-4,00
<b>Total cheltuieli financiare</b>	<b>-243,00</b>	<b>-8.918,00</b>	<b>-4,00</b>



<b>REZULTATUL FINANCIAR</b>	<b>-34.734,00</b>	<b>10.717,00</b>	<b>1.692,00</b>
<b>REZULTATUL CURENT</b>	<b>-3.865.551,00</b>	<b>-278.260,00</b>	<b>1.004.089,00</b>
Venituri extraordinare	0,00	0,00	0,00
Cheltuieli extraordinare	0,00	0,00	0,00
<b>REZULTATUL ACTIVITĂȚII EXTRAORDINARE</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Venituri totale</b>	<b>23.431.411,00</b>	<b>10.149.580,00</b>	<b>12.889.761,00</b>
<b>Cheltuieli totale</b>	<b>27.296.962,00</b>	<b>10.427.840,00</b>	<b>11.885.672,00</b>
<b>REZULTATUL BRUT</b>	<b>-3.865.551,00</b>	<b>-278.260,00</b>	<b>1.004.089,00</b>
Cheltuieli cu impozitul pe profit și alte impozite	0,00	0,00	4.817,00
<b>REZULTATUL EXERCIȚIULUI FINANCIAR</b>	<b>-3.865.551,00</b>	<b>-278.260,00</b>	<b>999.272,00</b>

Situația contului de profit și pierdere a constituit baza aprecierii performanțelor economico - financiare a întreprinderii pe seama marjelor de acumulare, denumite solduri intermediare de gestiune. Dinamica soldurilor intermediare de gestiune, respectiv contribuția lor asupra rezultatelor parțiale economico-financiare a activității întreprinderii au fost, în perioada de referință, astfel:

### B.1 Soldurile intermediare de gestiune

<b>Soldurile intermediare de gestiune ale</b>			
<b>COMPANIA CONSTRUCȚII FERROVIARE SA - pentru perioada 2016 - 2018</b>			
<b>Denumirea indicatorilor</b>	<b>Exercițiul financiar</b>		
	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
Cifra de afaceri	17.899.664,00	9.013.304,00	10.451.125,00
Venituri din vanzarea marfurilor	48.413,00	0,00	0,00
Costul mărfurilor vândute	54.282,00	0,00	0,00
<b>Marja comercială</b>	<b>-5.869,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<i>Producția vândută</i>	17.851.251,00	9.013.304,00	10.451.125,00
<i>Producția stocată</i>	2.099.252,00	1.098.812,00	2.435.877,00
<i>Producția imobilizată</i>	0,00	0,00	0,00
<b>Producția exercițiului</b>	<b>19.950.503,00</b>	<b>10.112.116,00</b>	<b>12.887.002,00</b>
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	7.622.495,00	4.052.701,00	5.309.150,00

Cheltuieli privind prestațiile externe	11682835,00	4649939,00	5471015,00
<b>Consumuri intermediare</b>	<b>19.305.330,00</b>	<b>8.702.640,00</b>	<b>10.780.165,00</b>
<b>Valoarea adăugată</b>	<b>639.304,00</b>	<b>1.409.476,00</b>	<b>2.106.837,00</b>
Impozite, taxe și vărsăminte asimilate	272.854,00	222.219,00	270.234,00
Cheltuieli cu personalul	1.472.205,00	1.549.570,00	1.050.090,00
<b>Excedentul brut / insuficiența brută de exploatare</b>	<b>-1.105.755,00</b>	<b>-362.313,00</b>	<b>786.513,00</b>
Alte venituri de exploatare	3.467.472,00	35.665,00	1.071,00
Alte cheltuieli de exploatare	-146.376,00	158.885,00	218.332,00
<b>Excedentul brut / insuficiența brută înainte de ajustări și amortizări</b>	<b>2.508.093,00</b>	<b>-485.533,00</b>	<b>569.252,00</b>
Ajustări de valoare (amortizări și ajustări)	6.338.910,00	-196.556,00	-433.145,00
<b>Rezultatul exploatării</b>	<b>-3.830.817,00</b>	<b>-288.977,00</b>	<b>1.002.397,00</b>
Venituri financiare	-34.977,00	1.799,00	1.688,00
Cheltuieli financiare	-243,00	-8.918,00	-4,00
Venituri extraordinare	0,00	0,00	0,00
Cheltuieli extraordinare	0,00	0,00	0,00
<b>Excedentul brut / insuficiența brută înaintea plății dobânzii și impozitului pe profit</b>	<b>-3.865.544,00</b>	<b>-278.260,00</b>	<b>1.004.089,00</b>
Cheltuieli privind dobânzile	7,00	0,00	0,00
Cheltuieli cu impozitul pe profit	0,00	0,00	4.817,00
<b>Rezultatul net</b>	<b>-3.865.551,00</b>	<b>-278.260,00</b>	<b>999.272,00</b>
<b>Capacitatea de autofinanțare</b>	<b>-3.865.551,00</b>	<b>-278.260,00</b>	<b>999.272,00</b>

Prin raportare la valorile și evoluția cifrei de afaceri în perioada de referință, se evidențiază că activitatea societății desfășurată având la bază activitatea specifică.

În perioada de referință, pentru exercițiile financiare corespunzătoare, veniturile din producția exercițiului au înregistrat, comparativ cu valoarea de 19.950.503 lei de la începutul perioadei de referință - în cursul exercițiului financiar 2016, a înregistrat o scădere în anul 2017 când a ajuns la 10.112.116 lei (- 9.838.387 lei, -49,31%) și apoi la sfârșitul exercițiului financiar 2018 ajunge la 12.887.002 lei (- 2.774.886 lei, - 27,44%).

În aceeași perioadă, veniturile din vânzarea mărfurilor au înregistrat valoarea de 48.413 lei de la începutul perioadei de referință - în cursul exercițiului financiar 2016, după care a înregistrat o scădere în anul 2017 și în anul 2018 când a ajuns la nivelul de 0 lei (- 48.413 lei, - 100,00%).

Volumul de activitate corespunzător producției exercițiului a fost susținut prin efectuarea de consumuri intermediare (cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile cumulate cu cheltuielile privind prestațiile externe) în cuantum de 19.305.330,00 lei la nivelul exercițiului financiar 2016 și de 8.702.640,00 lei (-10.602.690 lei, -54,92%) pentru exercițiul financiar 2017 și, apoi, acestea cresc la sf. exercițiului financiar 2018 la 10.780.165 lei(+2.077.525 lei,+23,87%).

În asemenea condiții, valoarea adăugată, respectiv, plusul de valoare rezultat din activitatea de exploatare a înregistrat valori de 639.304 lei pentru exercițiul financiar 2016 și, apoi, în anul 2007 crește 1.409.476 lei (+770.172 lei, +120,47%), ajungând la 2.106.837 lei (+697.361 lei, +49,48%) la nivelul exercițiului financiar 2018.

Sub impactul cheltuielilor cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate și a cheltuielilor cu personalul, valoarea adăugată s-a erodat, astfel încât, excedentul brut din exploatare, respectiv fluxul potențial de disponibilități degajat de activitatea de exploatare a firmei să înregistreze valori de -1.105.755 lei în anul 2016 și -362.313 lei la 31.12.2017 (+743.442, +67,23%), ajungând la 786.513 lei la sfârșitul exercițiului financiar 2018.

Deși societatea a încercat să potențeze excedentul brut din exploatare prin înregistrarea de alte venituri din exploatare în cuantum de 3.467.472 lei în cursul exercițiului financiar 2016, 35.665 lei la 31.12.2017 și 1.071 lei la 31.12.2018 înregistrarea de alte cheltuieli de exploatare în cuantum de -146.376 lei în 2016, 158.885 lei la 2017 și de 218.332 lei la 31.12.2018 - au condus și sub impactul cheltuielilor cu amortizarea, ca rezultatul exploatării, respectiv, mărimea absolută a rentabilității activității de exploatare obținută prin deducerea tuturor cheltuielilor să înregistreze valori de -3.830.817 lei în 2016, pentru ca la nivelul 31.12.2017 rezultatul exploatării să ajungă la valoarea de -288.977 lei (+3.541.840 lei, +92,46%) și apoi la sfârșitul lui 2018, rezultatul exploatării este 1.002.397 lei (+1.291.374 lei, +446,88%).

<b>INDICATOR</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>Cifra de afaceri netă</b>	9.013.304,00	10.451.125,00
<b>Venituri totale</b>	10.149.580,00	12.889.761,00
<b>Cheltuieli totale</b>	10.427.840,00	11.890.489,00
<b>Profit/Pierdere</b>	-278.260,00	999.272,00

**Așa cum se observă, implementarea Planului de Reorganizare și restructurarea activității conform dispozițiilor Planului a avut efecte pozitive în primul an asupra contului de profit și pierderi, societatea înregistrând profit și o creștere a cifrei de afaceri.**

**Din punct de vedere procedural, societatea urmează să intre în Trimestrul al III-lea din anul 2 de implementare al Planului de Reorganizare confirmat prin Sentința Civilă nr.45/19.01.2018 A Tribunalului Suceava. Așa cum rezultă din Rapoartele trimestriale privind situațiile financiare a societății debitoare COMPANIA CONSTRUCȚII FERROVIARE SA, avizate favorabil de către Comitetul Creditorilor, societatea a respectat parțial prevederile planului de reorganizare referitoare la programul de plăți, iar activitatea debitoare nu produce pierderi averii sale, drepturile creditorilor fiind respectate**

## CAPITOLUL VI. NECESITATEA PRELUNGIRII DURATEI DE EXECUTARE A PLANULUI DE REORGANIZARE JUDICIARĂ

---

Având în vedere dinamica vieții economice și fluctuațiile pe piața de profil, legiuitorul a creat posibilitatea prelungirii Planului de reorganizare judiciară atunci când intervin modificări ale elementelor considerate de lege ca fiind esențiale, sau atunci când previziunile economice și financiare avute în vedere la momentul întocmirii Planului de reorganizare judiciară nu mai sunt în concordanță cu modul în care evoluează activitatea debitorului și pe piața pe care acesta acționează.

Planul inițial de reorganizare judiciară al societății COMPANIA CONSTRUCȚII FERROVIARE SA a fost întocmit de către debitoare, votat de creditorii și confirmat de către judecătorul sindic prin Sentința Civilă nr. 45/19.01.2019 pe o durată de trei ani, încadrându-se în prevederile art. 133 alin. (3) din Legea nr.85/2014.

**Necesitatea prelungirii cu 1 an a termenului de executare a Planului de executare se impune ca fiind necesară datorită următoarelor aspecte constatate pe perioada de implementare a planului:**

- raportat la premisele avute în vedere la elaborarea planului, reinscrierea societății în circuitul comercial este de durată, conform cu obiectul de activitate, dimensiunea și structura societății. Contextul economic dificil, constrângerile mediului economic și lipsa accesului la resurse sunt factori care vin în sprijinul recomandărilor administratorului judiciar;
- în primele 5 trimestre de reorganizare judiciară conform programului de plăți aferent Planului, debitoarea și-a respectat parțial obligațiile asumate în cuantumurile și termenele prevăzute de programul de plăți, iar activul net contabil este pozitiv;
- schimbări privind disponibilitățile financiare ale societății față de cele preconizate în Planul de reorganizare judiciară;
- context nefavorabil generat de situația economică de pe piața țintă și acutizării lipsei surselor de finanțare pentru susținerea activității de prestări servicii;
- premisele întocmirii bugetului de venituri și cheltuieli și a cash - flowului care au constituit baza programului de plăți sunt în permanentă schimbare în special datorită faptului că majoritatea clienților companiei sunt entități publice, suportând constrângeri bugetare și, implicit întârzieri la plată;
- schimbările frecvente de legislație, au condus, de asemenea, la modificarea condițiilor avute în vedere la întocmirea programului de plăți, în sensul că o serie de contracte avute în vedere la prognoza programului de plăți au fost întârziate.

## CAPITOLUL VII. PROGRAMUL DE PLATĂ AL CREANȚELOR PREVĂZUT ÎN PLANUL INIȚIAL

---

### VII.1. DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII GARANTAȚI

---

1. **ANAF - DIRECȚIA GENERALĂ REGIONALĂ A FINANȚELOR PUBLICE IAȘI - creditor garantat**, înscris în Tabelul Definitiv Actualizat cu suma de 470.742 lei . Creanța este garantată având în vedere Procesul Verbal de sechestru nr nr. 158 din 07.03.2017 și avându-se în vedere valoarea de evaluare a bunului imobil care a făcut obiectul procesului verbal de sechestru - situat în Pașcani, Baza RK, Stația CF Pașcani, jud. Iași.  
Corelat cu fluxurile financiare ale societății, **propunem rambursarea sumei de 470.742,00 lei , reprezentând 100,00 % din total creanță garantată**, în șase tranșe, astfel:

- ANUL I: - primul trimestru N+3: suma de 78.492 lei;  
- luna N+6: suma de 78.450,00 lei;  
  
- luna N+9 : suma de 78.450,00 lei;  
  
- luna N+12: suma de 78.450,00 lei.
- ANUL II : - luna N+15: suma de 78.450,00 lei  
- luna N+18 : suma de 78.450,00 lei;

### VII.2 DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII SALARIALI

Creditori salariați înscriși în Tabelul Definitiv al obligațiilor debitoarei, conform evidenței contabile, creanță în sumă de 109.503,00 lei reprezentând drepturi salariale neridicate.

În perspectiva stingerii pasivului corespunzător creanțelor izvorâte din drepturi de muncă, propunem rambursarea acestora într-o singură tranșă, în al treilea an al planului de reorganizare propus, în ultimul trimestru (luna N+36) după confirmarea planului de către judecătorul sindic.

### VII.3. DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII INDISPENSABILI

---

**Pentru această categorie de creditori, în conformitate cu bugetul de venituri și cheltuieli și cash-flow-ul companiei estimat pe perioada de reorganizare, se propune plata unui procent de 100,00 % aplicabil fiecărui titular de creanță înscrise în această categorie.**

Pentru această categorie de creditori, în conformitate cu bugetul de venituri și cheltuieli și cash flow-ul companiei estimat pentru perioada de reorganizare, precum și având în vedere modalitatea de acoperire a acestor creanțe prin plata efectivă a acestora, vom prezenta modalitatea de plată a acestora, astfel :

1. **ELECTRIFICARE CFR SA**, înscrisă în Tabelul Definitiv al obligațiilor cu suma de **103.768,26 lei** reprezentând contravaloare lucrări executate pentru debitoare , facturate și neachitate.

În perspectiva stingerii creanței deținute de ELECTRIFICARE CFR SA, corelat cu fluxurile financiare ale societății, **propunem rambursarea sumei de 103.768,26 lei** în 4 tranșe în cursul anului III din plan, astfel:

- ANUL III : - luna N+27: suma de 25.948,26 lei  
- luna N+30 : suma de 25.940,00 lei;  
  
- luna N+33:suma de 25.940,00 lei  
  
- luna N+36 : suma de 25.940,00 lei.

**2. ISOPLUS SPECIAL SRL**, înscrisă în Tabelul Definitiv al obligațiilor cu suma de **109.962,66 lei** reprezentând 8,98% din total creanțe a creditorilor indisponibili cu titlu de servicii transport , facturate și neachitate.

În perspectiva stingerii creanței deținute de **ISOPLUS SPECIAL SRL**, corelat cu fluxurile financiare ale societății, **propunem rambursarea sumei de 109.962,66 lei** , în șase tranșe, astfel:

- ANUL I: - luna N+9 : suma de 18.362,66 lei;  
- luna N+12: suma de 18.320,00 lei.
- ANUL II : - luna N+15: suma de 18.320,00 lei  
- luna N+18 : suma de 18.320,00 lei;  
  
- luna N+21: suma de 18.320,00 lei  
  
- luna N+24 : suma de 18.320,00 lei;

**3. TEREXIM INVEST SRL** , înscrisă în Tabelul Definitiv al obligațiilor cu suma de **245.968,06 lei** reprezentând 20,09% din total creanțe creditori indispensabili, în perspectiva stingerii creanței corelat cu fluxurile financiare ale societății, **propunem rambursarea sumei de 245.968,06 lei** , în douăsprezece tranșe, astfel:

- ANUL I: - primul trimestru N+3: suma de 20.578,06 lei;  
- luna N+6: suma de 20.490,00 lei;  
  
- luna N+9 : suma de 20.490,00 lei;  
  
- luna N+12: suma de 20.490,00 lei.
- ANUL II : - luna N+15: suma de 20.490,00 lei  
- luna N+18 : suma de 20.490,00 lei;  
  
- luna N+21: suma de 20.490,00 lei  
  
- luna N+24 : suma de 20.490,00 lei;
- ANUL III : - luna N+27: suma de 20.490,00 lei  
- luna N+30 : suma de 20.490,00 lei;  
  
- luna N+33:suma de 20.490,00 lei  
  
- luna N+36 : suma de 20.490,00 lei.

4. **METABET C.F. SA**, înscris în Tabelul Definitiv al obligațiilor cu suma de **764.748 lei** reprezentând 62,46% din total creanțe creditori indispensabili, în perspectiva stingerii creanței corelat cu fluxurile financiare ale societății, **propunem rambursarea sumei de 764.748 lei**, în patru tranșe, astfel:
- ANUL I: - primul trimestru N+3: suma de 191.187,00 lei;
    - luna N+6: suma de 191.187,00 lei;
    - luna N+9 : suma de 191.187,00 lei;
    - luna N+12: suma de 191.187,00 lei.

#### VII.4. DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII CHIROGRAFARI

---

Pentru această categorie de creditori, în conformitate cu bugetul de venituri și cheltuieli și cash flow-ul companiei estimat pe perioada de reorganizare, există resurse pentru plata unui procent de 29,54% din creanțele chirografare, astfel:

1. **PRIMĂRIA IAȘI** înscrisă în Tabelul Definitiv cu o creanță sub condiție în sumă de -535.623,33.

Întrucât până la acest moment nu s-au încheiat fără obiecțiuni Procesele Verbale de recepție la terminarea lucrărilor și apoi a Proceselor Verbale Finale, după caz, rezultând din contractele de lucrări derulate între debitoare și Primăria Municipiului Iași, acest creditor fiind titular al unei creanțe sub condiție suspensivă, creanța sa nu va face obiectul programului de plăți, decât în măsura în care va fi înlăturată condiția suspensivă.

În condițiile în care, pe parcursul implementării Planului se va pune la dispoziție PV la terminarea lucrărilor semnate de către părți, fiind înlăturat caracterul suspensiv al creanței, creanța PRIMĂRIEI IAȘI va urma regimul propus prin programul de plăți pentru creditorii chirografari, respectiv, procentul de 29,54% din valoarea creanței, într-o singură tranșă în trim. XII ( luna N+36) din ANUL III - suma de 158.223,13 lei.

2. **CNCF CFR SA Central**, înscris în Tabelul Definitiv al obligațiilor cu suma de **136.843,35 lei** reprezentând 3,16% din total creanțelor chirografare, în perspectiva stingerii creanței corelat cu fluxurile financiare ale societății, **propunem rambursarea sumei de 40.423,53 lei (reprezentând 29,54% din valoarea creanței)**, în douăsprezece tranșe, astfel:
- ANUL I: - primul trimestru N+3: suma de 3.463,53 lei;
    - luna N+6: suma de 3.360,00 lei;
    - luna N+9 : suma de 3.360,00 lei;
    - luna N+12: suma de 3.360,00 lei.
  - ANUL II : - luna N+15: suma de 3.360,00 lei
    - luna N+18 : suma de 3.360,00 lei;
    - luna N+21: suma de 3.360,00 lei
    - luna N+24 : suma de 3.360,00 lei;
  - ANUL III : - luna N+27: suma de 3.360,00 lei
    - luna N+30 : suma de 3.360,00 lei;
    - luna N+33:suma de 3.360,00 lei
    - luna N+36 : suma de 3.360,00 lei.

3. **VALERHAN COM SRL**, înscris în Tabelul Definitiv al obligațiilor cu suma de **4.318,00 lei** reprezentând 0,01% din total creanțelor chirografare, în perspectiva stingerii creanței corelat cu fluxurile financiare ale societății, **propunem rambursarea sumei de 1.275,54 lei (reprezentând 29,54% din valoarea creanței)**, în patru tranșe, astfel:
- ANUL II : - luna N+15: suma de 315,54 lei  
- luna N+18 : suma de 320,00 lei;  
  
- luna N+21: suma de 320,00 lei  
  
- luna N+24 : suma de 320,00 lei;
4. **AUTORITATEA FERROVIARĂ ROMÂNĂ AFER** înscris în Tabelul Definitiv al obligațiilor cu suma de **4.136,52 lei** reprezentând 0,01% din total creanțelor chirografare, în perspectiva stingerii creanței corelat cu fluxurile financiare ale societății, **propunem rambursarea sumei de 1.221,93 lei (reprezentând 29,54% din valoarea creanței)**, în patru tranșe, astfel:
- ANUL II : - luna N+15: suma de 321,93 lei  
- luna N+18 : suma de 300,00 lei;  
  
- luna N+21: suma de 300,00 lei  
  
- luna N+24 : suma de 300,00 lei;
5. **BIO-STAR SRL** înscris în Tabelul Definitiv al obligațiilor cu suma de **42.058,16 lei** reprezentând 0,97% din total creanțelor chirografare, în perspectiva stingerii creanței corelat cu fluxurile financiare ale societății, **propunem rambursarea sumei de 12.423,98 lei (reprezentând 29,54% din valoarea creanței)**, în patru tranșe, astfel:
- ANUL II : - luna N+15: suma de 3.123,98 lei  
- luna N+18 : suma de 3.100,00 lei;  
  
- luna N+21: suma de 3.100,00 lei  
  
- luna N+24 : suma de 3.100,00 lei;
6. **IND-DOR GRUP COM SA** înscris în Tabelul Definitiv al obligațiilor cu suma de **773,57 lei** reprezentând c/v servicii prestate, în perspectiva stingerii creanței corelat cu fluxurile financiare ale societății, **propunem rambursarea sumei de 228,51 lei (reprezentând 29,54% din valoarea creanței)**, într-o tranșă, astfel:
- ANUL II : - luna N+15: suma de 228,51 lei
7. **DAMINVEST SRL** înscris în Tabelul Definitiv al obligațiilor cu suma de **70.849,00 lei** reprezentând 1,64% din total creanțelor chirografare, în perspectiva stingerii creanței corelat cu fluxurile financiare ale societății, **propunem rambursarea sumei de 20.928,79 lei (reprezentând 29,54% din valoarea creanței)**, în patru tranșe, astfel:
- ANUL II : - luna N+15: suma de 5.328,79 lei  
- luna N+18 : suma de 5.200,00 lei;  
  
- luna N+21: suma de 5.200,00 lei  
  
- luna N+24 : suma de 5.200,00 lei;



8. **MOLDOFOREST SA** înscris în Tabelul Definitiv al obligațiilor cu suma de **1.164,25 lei** reprezentând c/v mărfuri livrate, în perspectiva stingerii creanței corelat cu fluxurile financiare ale societății, **propunem rambursarea sumei de 343,92 lei (reprezentând 29,54% din valoarea creanței)**, într-o singură tranșă, astfel:
- ANUL III : - luna N+27: suma de 343,92 lei
9. **ANTREPRIZA LUCRĂRI DRUMURI ȘI PODURI SA** înscris în Tabelul Definitiv al obligațiilor cu suma de **41.907,84 lei** reprezentând 0,97% din total creanțelor chirografare, în perspectiva stingerii creanței corelat cu fluxurile financiare ale societății, **propunem rambursarea sumei de 12.379,58 lei (reprezentând 29,54% din valoarea creanței)**, în patru tranșe, astfel:
- ANUL III : - luna N+27: suma de 3.109,58 lei
    - luna N+30 : suma de 3.090,00 lei;
    - luna N+33:suma de 3.090,00 lei
    - luna N+36 : suma de 3.090,00 lei.
10. **ISAF - SOCIETATE DE SEMNALIZĂRI ȘI AUTOMATIZĂRI FERROVIARE SA** înscris în Tabelul Definitiv al obligațiilor cu suma de **12.882,01 lei** reprezentând 0,30% din total creanțelor chirografare, în perspectiva stingerii creanței corelat cu fluxurile financiare ale societății, **propunem rambursarea sumei de 3.805,35 lei (reprezentând 29,54% din valoarea creanței)**, în patru tranșe, astfel:
- ANUL III : - luna N+27: suma de 955,35 lei
    - luna N+30 : suma de 950,00 lei;
    - luna N+33:suma de 950,00 lei
    - luna N+36 : suma de 950,00 lei.
11. **CONSTRUCȚII HIDROTEHNICE SA** înscris în Tabelul Definitiv al obligațiilor cu suma de **10.111,01 lei** reprezentând 0,23% din total creanțelor chirografare, în perspectiva stingerii creanței corelat cu fluxurile financiare ale societății, **propunem rambursarea sumei de 2.986,79 lei (reprezentând 29,54% din valoarea creanței)**, într-o singură tranșă, astfel:
- ANUL III : - luna N+27: suma de 2.986,79 lei
12. **VEST CONSTRUCT SRL** înscris în Tabelul Definitiv al obligațiilor cu suma de **321.979,87 lei** reprezentând 7,43% din total creanțelor chirografare, în perspectiva stingerii creanței corelat cu fluxurile financiare ale societății, **propunem rambursarea sumei de 95.112,85 lei (reprezentând 29,54% din valoarea creanței)**, în patru tranșe, astfel:
- ANUL III : - luna N+27: suma de 23.802,85 lei
    - luna N+30 : suma de 23.770,00 lei;
    - luna N+33:suma de 23.770,00 lei
    - luna N+36 : suma de 23.770,00 lei.

**13. IRIDEX GRUP CONSTRUCȚII SRL** înscris în Tabelul Definitiv al obligațiilor cu suma de **42.208,19 lei** reprezentând 0,97% din total creanțelor chirografare, în perspectiva stingerii creanței corelat cu fluxurile financiare ale societății, **propunem rambursarea sumei de 12.468,30 lei (reprezentând 29,54% din valoarea creanței)**, în patru tranșe, astfel:

- ANUL III : - luna N+27: suma de 3.138,30 lei  
- luna N+30 : suma de 3.110,00 lei;  
  
- luna N+33:suma de 3.110,00 lei  
  
- luna N+36 : suma de 3.110,00 lei.

**14. CONSTRUCȚII FERROVIARE MOLDOVA SA** înscris în Tabelul Definitiv al obligațiilor cu suma de **3.643.289,67 lei** reprezentând 84,09% din total creanțelor chirografare, în perspectiva stingerii creanței corelat cu fluxurile financiare ale societății, **propunem rambursarea sumei de 1.076.227,77 lei (reprezentând 29,54% din valoarea creanței)**, într-o singură tranșă, astfel:

- ANUL I: - primul trimestru N+3: suma de 20.627,77 lei;  
- luna N+6: suma de 20.000,00 lei;  
  
- luna N+9 : suma de 20.000,00 lei;  
  
- luna N+12: suma de 20.000,00 lei.
- ANUL II : - luna N+15: suma de 124.450,00 lei  
- luna N+18 : suma de 124.450,00 lei;  
  
- luna N+21: suma de 124.450,00 lei  
  
- luna N+24 : suma de 124.450,00 lei;
- ANUL III : - luna N+27: suma de 124.450,00 lei  
- luna N+30 : suma de 124.450,00 lei;  
  
- luna N+33:suma de 124.450,00 lei  
  
- luna N+36 : suma de 124.450,00 lei.

**În ceea ce privește suma înscrisă sub condiție în sumă de - 942.084,95 , condiția suspensivă vizează încheierea fără obiecțiuni a Proceselor Verbale de recepție la terminarea lucrărilor și apoi a Proceselor Verbale Finale, după caz, rezultând din contractele de lucrări subantrepriză derulate între părți. Acest creditor fiind titular al unei creanțe sub condiție suspensivă, creanța sa nu va face obiectul programului de plăți, decât în măsura în care va fi înlăturată condiția suspensivă.**

**În condițiile în care, pe parcursul implementării Planului se va pune la dispoziție PV la terminarea lucrărilor semnate de către părți, fiind înlăturat caracterul suspensiv al creanței, creanța creditoarei CONSTRUCȚII FERROVIARE MOLDOVA SA va urma regimul propus prin programul de plăți pentru creditorii chirografari , respectiv , procentul de 29,54% din valoarea creanței, într-o singură tranșă în trim. XII ( luna N+36) din ANUL III - suma de 278.291,90 lei.**

## VII.5. PROGRAMUL DE PLATĂ AL CREAŢELOR NĂSCUTE ÎN PERIOADA DE OBSERVAŢIE

Aşa cum am arătat în prezentul plan de reorganizare, Societatea debitoare a acumulat, în cursul perioadei de observaţie datorii totale în cuantum de **422.337,00 lei**, prezentate, astfel:

NR. CRT.	DENUMIRE FURNIZOR	SOLD
1	CONSTRUCŢII FERROVIARE MOLDOVA SA	49.320,60
2	DAMINVEST SRL	11.218,75
3	II COZMA PAUL COSTIN	50.862,00
4	MAP INTERIART AGRO SRL	18.296,25
5	SAN ELECTROTERM GRUP SRL	13.194,72
6	VIAROM CONSTRUCT SA	279.444,68
<b>TOTAL</b>		<b>422.337,00</b>

Datoriile către furnizori/creditori diverşi şi datoriile către bugetul consolidat al statului vor fi achitate conform programului de plăţi aferent creanţelor născute în cursul perioadei de observaţie din prezentul Plan de reorganizare, după cum urmează:

- Datoriile către CONSTRUCŢII FERROVIARE MOLDOVA SA în cuantum de 49.320,60 lei, aferente perioadei de observaţie urmează a fi achitate la nivelul întregii sume într-o tranşă în Trim II din primul an de implementare, astfel:**  
ANUL I: - luna N+6: suma de 49.320,60 lei;
- DAMINVEST SRL**, creditor cu creanţe născute în cursul perioadei de observaţie în sumă de **11.218,75 lei** se propune stingerea acestei creanţe într-o tranşă, conform următorului grafic:  
ANUL I: - al doilea trimestru N+6: suma de 11.218,75 lei;
- II COZMA PAUL**, creditor cu creanţe născute în cursul perioadei de observaţie în sumă de **50.862,00 lei** rezultând din decizii de impunere emise de bugetul local; se propune stingerea acestei creanţe într-o tranşă, conform următorului grafic:  
ANUL I: - primul trimestru N+3: suma de 50.862,00 lei;
- MAP INTERIART AGRO SRL** creditor cu creanţe născute în cursul perioadei de observaţie în sumă de **18.296,25 lei** se propune stingerea acestei creanţe într-o tranşă, astfel:  
ANUL I: - TRIM. III, luna N+9: suma de 18.296,25 lei.

5. **SAN ELECTROTERM GRUP SRL** creditor cu creanțe născute în cursul perioadei de observație în sumă de **13.194,72 lei** se propune stingerea acestei creanțe într-o tranșă, astfel:  
ANUL I: - TRIM. IV, luna N+6: suma de 13.194,72 lei.
6. **VIAROM CONSTRUCT SA** creditor cu creanțe născute în cursul perioadei de observație în sumă de **279.444,68 lei** se propune stingerea acestei creanțe în 3 tranșe, astfel:  
ANUL I: -           - luna N+6: suma de 93.244,68 lei;  
                          - luna N+9 : suma de 93.100,00 lei;  
                          - luna N+12: suma de 93.100,00 lei.

În privința celorlalți furnizori precum și datoriile către bugetul consolidat al statului – acestea sunt în termenele scadente de plată, conform contractelor în derulare, stingerea lor realizându-se din veniturile rezultate din activitatea curentă.

---

## CAPITOLUL VIII.

### PRELUNGIREA PLANULUI DE REORGANIZARE A ACTIVITATII COMPANIA CONSTRUCȚII FERROVIARE SA ȘI FUNDAMENTAREA ACESTEIA

#### DISTRIBUIRI. PROGRAMUL DE PLATĂ AL CREAȚELOR MODIFICAT.

---

Când Sentința care confirmă un plan intră în vigoare, activitatea debitorului este reorganizată în mod corespunzător, iar creanțele și drepturile creditorilor precum și a celorlalți părți interesate sunt modificate conform Planului.

Debitorul va fi obligat să îndeplinească, fără întârziere, schimbările de structură din plan.

Potrivit prevederilor art. 181 alin. 2 din Legea nr.85/2014 privind procedura insolvenței, la data confirmării unui plan de reorganizare, debitorul este descărcat de diferența dintre valoarea obligațiilor pe care le avea înainte de confirmarea Planului și cea prevăzută în Plan, pe parcursul procedurii reorganizării judiciare. În cazul trecerii la faliment, dispozițiile art. 140, alin. (1) devin aplicabile.

În temeiul art. 140, alin. (1) din Legea 85/2014, se stabilesc următoarele prevederi:

*Art. 140, alin. (1) "Când sentința care confirmă un plan intră în vigoare, activitatea debitorului este reorganizată în mod corespunzător; creanțele și drepturile creditorilor și ale celorlalte părți interesate sunt modificate astfel cum este prevăzut în plan. În cazul intrării în faliment se va reveni la situația stabilită prin tabelul definitiv al tuturor creanțelor împotriva debitorului prevăzut la art. 112 [alin. \(1\)](#), scăzându-se sumele achitate în timpul planului de reorganizare."*

Astfel, structura creanțelor a suferit o serie de modificări având în vedere confirmarea Planului conform Sentinței Civile nr. 45/19.01.2018 privind confirmarea planului, precum și ca urmare a plăților efectuate pe parcursul implementării Planului de Reorganizare.

**În Anexa nr. 1 la prezenta propunere de modificare și prelungire a Planului de Reorganizare este prezentat Tabelul Actualizat al Creanțelor cu nr. 3128 din 16.07.2019, reflectând structura creditorilor și cuantumul creanțelor rămase de plată la această dată.**

**De asemenea, potrivit art.139, alin. (1), lit. E din Legea nr.85/2014 privind procedura insolvenței, " vor fi considerate creanțe nedefavorizate și vor fi considerate că au acceptat planul creanțele ce se vor achita integral în termen de 30 zile de la confirmarea planului ori, în conformitate cu contractele de credit sau leasing din care rezultă."**

În categoria creditorilor care nu sunt defavorizați prin Plan, nu va fi inclusă nicio categorie de creanță. Prin Planul de reorganizare confirmat s-au realizat atât diminuări ale creanțelor, cât și eșalonări la plata creanțelor pentru o perioadă mai mare de 30 zile de la data confirmării planului.

Prin Planul de Reorganizare modificat se vor face eșalonări la plata creanțelor pentru o perioadă mai mare de 30 zile de la data confirmării planului.

**Categoriile de creanțe defavorizate potrivit legii** prin prezentul Plan de reorganizare judiciară sunt următoarele:

**A. Creanțele garantate**

**B. Creanțele salariale**

**D. Creanțele chirografare prevăzute de art. 134 alin. 1 – furnizori indispensabili**

**E. Creanțele chirografare prevăzute de art. 161 alin. 8**

Ulterior, având în vedere plățile efectuate în conformitate cu graficul de plăți stabilit conform Planului de Reorganizare, administratorul judiciar a procedat la întocmirea Tabelului Definitiv Actualizat conform Planului de Reorganizare confirmat prin Sentința Civilă nr. 45/19.01.2018 al obligațiilor " COMPANIA CONSTRUCȚII FERROVIARE" S.A. și având în vedere plățile efectuate de către debitoare în perioada de implementare a Planului de Reorganizare . Tabelului Definitiv Actualizat privind obligațiile debitoarei COMPANIA CONSTRUCȚII FERROVIARE SA are nr. 3128/16.07.2019 publicat în BPI.

**Totalul plăților ce se vor efectua conform programului de plăți este de 1.986.076,71 lei reprezentând suma creanțelor prognozate prin Planul de Reorganizare confirmat - rămase de plată după scăderea plăților efectuate în perioada derulării Planului de Reorganizare .**

**Menționăm că societatea debitoare a respectat parțial graficul de plăți stabilit pentru primul an de implementare, precum și pentru trimestru I din anul al II-lea al planului, conform Programului de plăți din Planul de Reorganizare al debitoarei “COMPANIA CONSTRUCȚII FERROVIARE” S.A. În trimestru II din anul 2 nu au fost efectuate plăți.**

Modificarea Planului de Reorganizare prevede continuarea activității societății prin prelungirea duratei termenelor de plată cu încă un an de la data confirmării modificării planului de către judecătorul-sindic.

***În contextul prezentat, administratorul judiciar cât și administratorul special au considerat oportună modificarea planului de reorganizare, luând în considerare situația actuală a societății.***

Pentru susținerea îndeplinirii Planului de Reorganizare au fost avută în vedere o categorie principală de resurse financiare:

- ❖ Continuarea activității societății, în condiții de rentabilizare în vederea generării unui excedent din care să fie suportate cheltuielile procedurii și cea mai mare parte din distribuiri către creditorii. Societatea deține în patrimoniul active mobile și imobile care trebuie valorificate în continuare în cel mai eficient mod .

Activitatea curentă a debitoarei va fi menținută și în perioada următoare. Evoluția recentă a activității, precum și premisele existente pentru viitor creează condițiile pentru ca din excedentul realizat din activitatea curentă să poată fi acoperit pasivul debitoarei, conform Programului de plăți propus creditorilor.

#### ***Principalele modificări ale Planului de Reorganizare vizează:***

- ✚ Modificarea plăților către creditorii prin reeșalonarea ratelor
- ✚ Prelungirea duratei termenelor de plată a planului cu încă un an.

#### **DISTRIBUIRI. PROGRAMUL DE PLATĂ al CREANȚELOR MODIFICAT.**

***Totalul plăților rezultate în urma actualizării Tabelului Definitiv de creanțe al COMPANIA CONSTRUCȚII FERROVIARE SA care se vor efectua conform Programului de plată modificat a creanțelor este de 1.986.076,71 lei cu mențiunea că sumele înscrise sub condiție vor fi achitate în măsura îndeplinirii condiției .***

**Programul de plăți se modifică în sensul prelungirii acestuia până în data de 19.01.2022 (de la 12 trimestre la 16 trimestre) și reșezării programului de plăți pe perioada celor 10 trimestre rămase față de cele 6 (în trim II din anul 2 nu s-au efectuat plăți ) care s-au derulat până în prezent, după cum urmează:**

## VIII.1. DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII GARANTAȚI

---

**1. ANAF - DIRECȚIA GENERALĂ REGIONALĂ A FINANȚELOR PUBLICE IAȘI - creditor garantat**, înscris în Tabelul Definitiv Actualizat cu suma de 78.450 lei . Creanța este garantată având în vedere Procesul Verbal de sechestru nr nr. 158 din 07.03.2017 și avându-se în vedere valoarea de evaluare a bunului imobil care a făcut obiectul procesului verbal de sechestru - situat în Pașcani, Baza RK, Stația CF Pașcani, jud. Iași.

Corelat cu fluxurile financiare ale societății, **propunem rambursarea sumei de 78.450,00 lei , reprezentând 100,00 % din total creanță garantată**, în 10 tranșe, astfel:

- ANUL II: - Trim III, luna N+21 : suma de 35.450,00 lei;  
- Trim IV, luna N+24: suma de 35.000,00 lei.
  
- ANUL III: - Trim I, luna N+27: suma de 1.000 lei;  
- luna N+30: suma de 1.000,00 lei;  
  
- luna N+33 : suma de 1.000,00 lei;  
  
- luna N+36: suma de 1.000,00 lei.
  
  
- ANUL IV: - trimestru I, luna N+39: suma de 1.000 lei;  
- luna N+42: suma de 1.000,00 lei;  
  
- luna N+45 : suma de 1.000,00 lei;  
  
- luna N+48: suma de 1.000,00 lei.

## VIII.2 DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII SALARIALI

**Creditorilor salariați înscriși în Tabelul Definitiv Actualizat al obligațiilor debitoarei, nu li s-au făcut rambursări acestea nefiind prognozate până în prezent, creanță în sumă de 109.503,00 lei reprezentând drepturi salariale neridicate.**

În perspectiva stingerii pasivului corespunzător creanțelor izvorâte din drepturi de muncă, propunem rambursarea întregii sume de 109.503,00 lei într-o singură tranșă, în anul IV al Planului de Reorganizare propus, în ultimul trimestru (luna N+48).

## VIII.3. DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII INDISPENSABILI

---

**Pentru această categorie de creditori, în conformitate cu bugetul de venituri și cheltuieli și cash-flow-ul companiei estimat pe perioada de reorganizare, se propune plata unui procent de 100,00 % aplicabil fiecărui titular de creanță înscrise în această categorie.**

Pentru această categorie de creditori, în conformitate cu bugetul de venituri și cheltuieli și cash flow-ul companiei estimat pentru perioada de reorganizare, precum și având în vedere modalitatea de acoperire a acestor creanțe prin plata efectivă a acestora, vom prezenta modalitatea de plată a acestora, astfel :

**1. ELECTRIFICARE CFR SA**, înscrisă în Tabelul Definitiv Actualizat al obligațiilor cu suma de **103.768,26 lei** reprezentând contravaloare lucrări executate pentru debitoare , facturate și neachitate.

În perspectiva stingerii creanței deținute de ELECTRIFICARE CFR SA, corelat cu fluxurile financiare ale societății, **propunem rambursarea sumei de 103.768,26 lei** în 10 tranșe, astfel:

- ANUL II: – Trim III, luna N+21 : suma de 5.160,00 lei;  
- Trim IV, luna N+24: suma de 15.480,00 lei.
- ANUL III: – Trim I, luna N+27: suma de 5.160 lei;  
- luna N+30: suma de 5.160,00 lei;  
  
- luna N+33 : suma de 5.160,00 lei;  
  
- luna N+36: suma de 25.800,00 lei.
- ANUL IV: – trimestru I, luna N+39: suma de 5.160 lei;  
- luna N+42: suma de 5.160,00 lei;  
  
- luna N+45 : suma de 5.160,00 lei;  
  
- luna N+48: suma de 26.368,26 lei.

**2. ISOPLUS SPECIAL SRL**, înscrisă în Tabelul Definitiv Actualizat al obligațiilor cu suma de **109.962,66 lei** reprezentând servicii transport , facturate și neachitate.

În perspectiva stingerii creanței deținute de **ISOPLUS SPECIAL SRL**, corelat cu fluxurile financiare ale societății, **propunem rambursarea sumei de 109.962,66 lei** , în 10 tranșe, astfel:

- ANUL II: – Trim III, luna N+21 : suma de 5.862,66 lei;  
- Trim IV, luna N+24: suma de 10.900,00 lei.
- ANUL III: – Trim I, luna N+27: suma de 5.900 lei;  
- luna N+30: suma de 5.900,00 lei;  
  
- luna N+33 : suma de 5.900,00 lei;  
  
- luna N+36: suma de 20.900,00 lei.
- ANUL IV: – trimestru I, luna N+39: suma de 5.900 lei;  
- luna N+42: suma de 5.900,00 lei;  
  
- luna N+45 : suma de 20.900,00 lei;  
  
- luna N+48: suma de 21.900,00 lei.

**3. TEREXIM INVEST SRL** , înscrisă în Tabelul Definitiv Actualizat al obligațiilor cu suma de **143.412,00 lei**, în perspectiva stingerii creanței corelat cu fluxurile financiare ale societății, **propunem rambursarea sumei de 143.412,00,06 lei** , în 10 tranșe, astfel:

- ANUL II: – Trim III, luna N+21 : suma de 7.352,00 lei;  
- Trim IV, luna N+24: suma de 14.340,00 lei.
- ANUL III: – Trim I, luna N+27: suma de 7.340 lei;  
- luna N+30: suma de 7.340,00 lei;



- luna N+33 : suma de 7.340,00 lei;
- luna N+36: suma de 28.340,00 lei.
- ANUL IV: – trimestru I, luna N+39: suma de 7.340 lei;
  - luna N+42: suma de 7.340,00 lei;
  - luna N+45 : suma de 28.340,00 lei;
  - luna N+48: suma de 28.340,00 lei.

**4. METABET C.F. SA**, înscris în Tabelul Definitiv Actualizat al obligațiilor cu suma de **382.374 lei**, în perspectiva stingerii creanței corelat cu fluxurile financiare ale societății, **propunem rambursarea sumei de 382.374 lei**, în 10 tranșe, astfel:

- ANUL II: – Trim III, luna N+21 : suma de 19.574,00 lei;
  - Trim IV, luna N+24: suma de 38.200,00 lei.
- ANUL III: – Trim I, luna N+27: suma de 19.200 lei;
  - luna N+30: suma de 19.200,00 lei;
  - luna N+33 : suma de 19.200,00 lei;
  - luna N+36: suma de 76.200,00 lei.
- ANUL IV: – trimestru I, luna N+39: suma de 19.200 lei;
  - luna N+42: suma de 19.200,00 lei;
  - luna N+45 : suma de 76.200,00 lei;
  - luna N+48: suma de 76.200,00 lei.

#### VIII.4. DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII CHIROGRAFARI

**Pentru această categorie de creditori, în conformitate cu bugetul de venituri și cheltuieli și cash flow-ul companiei estimat pe perioada de reorganizare, există resurse pentru plata unui procent de 29,54% din creanțele chirografare, astfel:**

**1. PRIMĂRIA IAȘI** înscrisă în Tabelul Definitiv cu o creanță sub condiție în sumă de -535.623,33.

**Întrucât până la acest moment nu s-au încheiat fără obiecțiuni Procesele Verbale de recepție la terminarea lucrărilor și apoi a Proceselor Verbale Finale, după caz, rezultând din contractele de lucrări derulate între debitoare și Primăria Municipiului Iași, acest creditor fiind titular al unei creanțe sub condiție suspensivă, creanța sa nu va face obiectul programului de plăți, decât în măsura în care va fi înlăturată condiția suspensivă.**

**În condițiile în care, pe parcursul implementării Planului se va pune la dispoziție PV la terminarea lucrărilor semnate de către părți, fiind înlăturat caracterul suspensiv al creanței, creanța PRIMĂRIEI IAȘI va urma regimul propus prin programul de plăți pentru creditorii chirografari, respectiv, procentul de 29,54% din valoarea creanței, într-o singură tranșă în trim. XVI ( luna N+48) din ANUL IV - suma de 158.223,13 lei.**

**2. CNCF CFR SA Central**, înscris în Tabelul Definitiv Actualizat al obligațiilor cu suma de **33.600,00 lei**, în perspectiva stingerii creanței corelat cu fluxurile financiare ale societății, **propunem rambursarea sumei de 33.600,00 lei (reprezentând diferența**

**rămasă de plată în urma aplicării procentului de 29,54% din valoarea creanței, având în vedere plățile efectuate în perioada derulării planului), în 10 tranșe egale, astfel:**

- ANUL II: – Trim III, luna N+21 : suma de 3.360,00 lei;  
- Trim IV, luna N+24: suma de 3.360,00 lei.
  - ANUL III: – Trim I, luna N+27: suma de 3.360 lei;  
- luna N+30: suma de 3.360,00 lei;  
  
- luna N+33 : suma de 3.360,00 lei;  
  
- luna N+36: suma de 3.360,00 lei.
  - ANUL IV: – trimestru I, luna N+39: suma de 3.360 lei;  
- luna N+42: suma de 3.360,00 lei;  
  
- luna N+45 : suma de 3.360,00 lei;  
  
- luna N+48: suma de 3.360,00 lei.
- 3. VALERHAN COM SRL, înscris în Tabelul Definitiv Actualizat al obligațiilor cu suma de 960,00 lei, în perspectiva stingerii creanței corelat cu fluxurile financiare ale societății, propunem rambursarea sumei de 960,00 lei (reprezentând diferența rămasă de plată în urma aplicării procentului de 29,54% din valoarea creanței, după ce au fost avute în vedere plățile efectuate în perioada derulării planului), într-o singură tranșă, astfel:**
- ANUL III : Trim IV , luna N+36: suma de 960,00 lei
- 4. AUTORITATEA FERROVIARĂ ROMÂNĂ AFER înscris în Tabelul Definitiv Actualizat al obligațiilor cu suma de 900,00 lei, în perspectiva stingerii creanței corelat cu fluxurile financiare ale societății, propunem rambursarea sumei de 900,00 lei (reprezentând diferența rămasă de plată în urma aplicării procentului de 29,54% din valoarea creanței, după ce au fost avute în vedere plățile efectuate în perioada derulării planului), într-o singură tranșă, astfel:**
- ANUL III : Trim III , luna N+33: suma de 900,00 lei
- 5. BIO-STAR SRL înscris în Tabelul Definitiv Actualizat al obligațiilor cu suma de 9.300,00 lei, în perspectiva stingerii creanței corelat cu fluxurile financiare ale societății, propunem rambursarea sumei de 9.300,00 lei (reprezentând diferența rămasă de plată în urma aplicării procentului de 29,54% din valoarea creanței, după ce au fost avute în vedere plățile efectuate în perioada derulării planului), în 10 tranșe egale, astfel:**
- ANUL II: – Trim III, luna N+21 : suma de 930,00 lei;  
- Trim IV, luna N+24: suma de 930,00 lei.
  - ANUL III: – Trim I, luna N+27: suma de 930,00 lei;  
- luna N+30: suma de 930,00 lei;  
  
- luna N+33 : suma de 930,00 lei;  
  
- luna N+36: suma de 930,00 lei.
  - ANUL IV: – trimestru I, luna N+39: suma de 930,00 lei;  
- luna N+42: suma de 930,00 lei;  
  
- luna N+45 : suma de 930,00 lei;  
  
- luna N+48: suma de 930,00 lei.

6. **DAMINVEST SRL** înscris în Tabelul Definitiv Actualizat al obligațiilor cu suma de **15.600,00 lei**, în perspectiva stingerii creanței corelat cu fluxurile financiare ale societății, **propunem rambursarea sumei de 15.600,00 lei (reprezentând diferența rămasă de plată în urma aplicării procentului de 29,54% din valoarea creanței, după ce au fost avute în vedere plățile efectuate în perioada derulării planului)**, în 10 tranșe egale, astfel:
- ANUL II: – Trim III, luna N+21 : suma de 1.560,00 lei;  
- Trim IV, luna N+24: suma de 1.560,00 lei.
  - ANUL III: – Trim I, luna N+27: suma de 1.560,00lei;  
- luna N+30: suma de 1.560,00 lei;  
  
- luna N+33 : suma de 1.560,00 lei;  
  
- luna N+36: suma de 1.560,00 lei.
  - ANUL IV: – trimestru I, luna N+39: suma de 1.560,00 lei;  
- luna N+42: suma de 1.560,00 lei;  
  
- luna N+45 : suma de 1.560,00 lei;  
  
- luna N+48: suma de 1.560,00 lei.
7. **MOLDOFOREST SA** înscris în Tabelul Definitiv Actualizat al obligațiilor cu suma de **343,92 lei**, în perspectiva stingerii creanței corelat cu fluxurile financiare ale societății, **propunem rambursarea sumei de 343,92 lei (reprezentând diferența rămasă de plată în urma aplicării procentului de 29,54% din valoarea creanței, după ce au fost avute în vedere plățile efectuate în perioada derulării planului)**, într-o singură tranșă, astfel:
- ANUL IV : Trim I , luna N+39: suma de 343,92 lei
8. **ANTREPRIZA LUCRĂRI DRUMURI ȘI PODURI SA** înscris în Tabelul Definitiv al obligațiilor cu suma de **12.379,58 lei**, în perspectiva stingerii creanței corelat cu fluxurile financiare ale societății, **propunem rambursarea sumei de 12.379,58 lei (reprezentând 29,54% din valoarea creanței)**, în 10 tranșe, astfel:
- ANUL II: – Trim III, luna N+21 : suma de 1.309,58 lei;  
- Trim IV, luna N+24: suma de 1.230,00 lei.
  - ANUL III: – Trim I, luna N+27: suma de 1.230,00lei;  
- luna N+30: suma de 1.230,00 lei;  
  
- luna N+33 : suma de 1.230,00 lei;  
  
- luna N+36: suma de 1.230,00 lei.
  - ANUL IV: – trimestru I, luna N+39: suma de 1.230,00 lei;  
- luna N+42: suma de 1.230,00 lei;  
  
- luna N+45 : suma de 1.230,00 lei;  
  
- luna N+48: suma de 1.230,00 lei.

9. **ISAF - SOCIETATE DE SEMNALIZĂRI ȘI AUTOMATIZĂRI FERROVIARE SA** înscris în Tabelul Definitiv Actualizat al obligațiilor cu suma de **3.805,35 lei**, în perspectiva stingerii creanței corelat cu fluxurile financiare ale societății, **propunem rambursarea sumei de 3.805,35 lei (reprezentând 29,54% din valoarea creanței)**, în patru tranșe, astfel:
- ANUL IV : - luna N+39: suma de 955,35 lei  
- luna N+42 : suma de 950,00 lei;
  - luna N+45:suma de 950,00 lei
  - luna N+48 : suma de 950,00 lei.
10. **CONSTRUCȚII HIDROTEHNICE SA** înscris în Tabelul Definitiv Actualizat al obligațiilor cu suma de **2.986,79 lei**, în perspectiva stingerii creanței corelat cu fluxurile financiare ale societății, **propunem rambursarea sumei de 2.986,79 lei (reprezentând 29,54% din valoarea creanței)**, într-o singură tranșă, astfel:
- ANUL IV : Trim II - luna N+42: suma de 2.986,79 lei
11. **VEST CONSTRUCT SRL** înscris în Tabelul Definitiv Actualizat al obligațiilor cu suma de **95.112,85 lei**, în perspectiva stingerii creanței corelat cu fluxurile financiare ale societății, **propunem rambursarea sumei de 95.112,85 lei (reprezentând 29,54% din valoarea creanței)**, în patru tranșe, astfel:
- ANUL IV : - luna N+39: suma de 23.802,85 lei  
- luna N+42 : suma de 23.770,00 lei;
  - luna N+45:suma de 23.770,00 lei
  - luna N+48 : suma de 23.770,00 lei.
12. **IRIDEX GRUP CONSTRUCȚII SRL** înscris în Tabelul Definitiv Actualizat al obligațiilor cu suma de **12.468,30 lei**, în perspectiva stingerii creanței corelat cu fluxurile financiare ale societății, **propunem rambursarea sumei de 12.468,30 lei (reprezentând 29,54% din valoarea creanței)**, în patru tranșe, astfel:
- ANUL IV : - luna N+39: suma de 3.138,30 lei  
- luna N+42 : suma de 3.110,00 lei;
  - luna N+45:suma de 3.110,00 lei
  - luna N+48 : suma de 3.110,00 lei.
13. **CONSTRUCȚII FERROVIARE MOLDOVA SA** înscris în Tabelul Definitiv Actualizat al obligațiilor cu suma de **871.150,00 lei**, în perspectiva stingerii creanței corelat cu fluxurile financiare ale societății, **propunem rambursarea sumei de 871.150,00 lei (reprezentând diferența rămasă de plată în urma aplicării procentului de 29,54% din valoarea creanței, după ce au fost avute în vedere plățile efectuate în perioada derulării planului)**, în 10 tranșe, astfel:
- ANUL II: - Trim III, luna N+21 : suma de 86.800,00 lei;  
-Trim IV, luna N+24: suma de 87.150,00 lei.
  - ANUL III: - Trim I, luna N+27: suma de 87.150,00lei;

- luna N+30: suma de 87.150,00 lei;
- luna N+33 : suma de 87.150,00 lei;
- luna N+36: suma de 87.150,00 lei.
- ANUL IV: – trimestru I, luna N+39: suma de 87.150,00 lei;
  - luna N+42: suma de 87.150,00 lei;
  - luna N+45 : suma de 87.150,00 lei;
  - luna N+48: suma de 87.150,00 lei.

▪ În ceea ce privește suma înscrisă sub condiție în sumă de - 942.084,95 , condiția suspensivă vizează încheierea fără obiecțiuni a Proceselor Verbale de recepție la terminarea lucrărilor și apoi a Proceselor Verbale Finale, după caz, rezultând din contractele de lucrări subantrepriză derulate între părți. Acest creditor fiind titular al unei creanțe sub condiție suspensivă, creanța sa nu va face obiectul programului de plăți, decât în măsura în care va fi înlăturată condiția suspensivă.

În condițiile în care, pe parcursul implementării Planului se va pune la dispoziție PV la terminarea lucrărilor semnate de către părți, fiind înlăturat caracterul suspensiv al creanței, creanța creditoarei CONSTRUCȚII FERROVIARE MOLDOVA SA va urma regimul propus prin programul de plăți pentru creditorii chirografari , respectiv , procentul de 29,54% din valoarea creanței, într-o singură tranșă în trim. XVI ( luna N+48) din ANUL IV - suma de 278.291,90 lei.

#### VIII.5. PROGRAMUL DE PLATĂ AL CREAȚELOR NĂSCUTE ÎN PERIOADA DE OBSERVAȚIE

---

În ceea ce privește datoriile aferente perioadei de observație propuse la plată prin planul de reorganizare, menționăm că acestea au fost achitate în integralitate cu o singură excepție vizând creanța VIAROM SRL pentru care se dorește stingerea sa prin compensare între părți în perioada următoare.

În privința celorlalți furnizori precum și datoriile către bugetul consolidat al statului – acestea sunt în termenele scadente de plată, conform contractelor în derulare sau documentelor din care provin, stingerea lor realizandu-se din veniturile rezultate din activitatea curentă.

## CONCLUZII

---

Pe durata implementării Planului de Reorganizare, activitatea debitoarei va fi condusă în continuare de administratorul special al debitoarei, sub supravegherea administratorului judiciar, păstrându-se dreptul de administrare al societății.

Administratorul judiciar va continua să își exercite drepturile și obligațiile prevăzute de Legea nr.85/2014 privind procedura de prevenire a insolvenței și de insolvență în vederea implementării cu succes a Planului de Reorganizare inițial.

Controlul strict al aplicării prezentului Plan și monitorizarea permanentă a derulării acestuia de către toți factorii implicați, constituie o garanție solidă, alături de rezultatele obținute până în acest moment legate de respectarea graficului de plăți a realizării obiectivelor pe care și le propune, respectiv plata pasivului asumat prin programul de plăți și menținerea debitoarei în viața comercială.

**Având în vedere că Planul de reorganizare a fost acceptat de Adunarea Creditorilor și confirmat de judecătorul sindic, prezentul document cuprinde propunerea de prelungire a duratei de implementare de la 3 la 4 ani și modificarea programului de plăți.**

Celelalte prevederi ale planului rămân valabile, nefiind modificate sau schimbate.

Prezenta Propunere de prelungire a duratei de executare a Planului de Reorganizare judiciară și de modificare a acestuia va fi supusă aprobării Adunării Creditorilor, ce urmează a fi convocată de administratorul judiciar , urmând a fi avute în vedere dispozițiile art.139 alin.(5) din Legea nr.85/2014 privind procedura de prevenire a insolvenței și de insolvență cu completările și modificările ulterioare referitoare la respectarea condițiilor de vot și de confirmare.

**DEBITOR,**

**COMPANIA CONSTRUCȚII FERROVIARE S.A.**

**Administrator special,**

**COSTEL-PAUL BUTNARIU**



ANEXA NR-1

Tribunalul SUCEAVA - Secția II CIVILĂ

Dosar nr. 1512/89/2017

DEBITOR: SC COMPANIA CONSTRUCȚII FEROVIARE SA

NR. 3128 /16.07.2019

Tablel Definitiv Actualizat al obligațiilor debitoarei COMPANIA CONSTRUCȚII FEROVIARE SA întocmit conform prevederilor art. 112 alin. 1 din Legea nr. 85/2014 privind procedura insolventei, ca urmare a rambursărilor de creanță efectuate conform Plan de Reorganizare

Creditor	Adresa	Tip creanță (capitol de cheltuieli)	Creanță acceptată a fi rambursată înscrisă în Tabelul Definitiv nr. 404 din 18.10.2017	Creanța propusă a fi rambursată prin PLAN	PLĂȚI efectuate conform PLAN	Creanță rămasă în SOLD	Pondere în categoriile de creanțe	Pondere în total creanțe rămase în sold	Observații
<b>1. Creanțe Garantate (art. 159, alin.(1) punct 3)</b>									
AGENȚIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE FISCALĂ - DIRECȚIA GENERALĂ REGIONALĂ A FINANTELOR PUBLICE IAȘI	IAȘI, str. Anastasie Panu, nr. 26, județ Iași	Impozite, taxe, contribuții - datorate bugetului de stat, bugetului asigurărilor sociale de stat, asigurărilor de sănătate, bugetului de asigurări de șomaj	470.742,00	470.742,00	392.292,00	78.450,00	100,00%	3,95%	Creanță admisă în categoria creanțelor garantate având în vedere Procesul Verbal de sechestru nr. 158 din 07.03.2017. Creanță admisă garantat având în vedere raportul de evaluare a bunurilor imobile găzuite. De asemenea, s-a avut în vedere declarația de creanță completatoare cu nr. 10196/13.06.2017 întocmită în conformitate cu rezultatele din Raportul de Inspecție fiscală nr. F-IS nr. 48/08.06.2017 cu respectarea prevederilor art. 102 din Legea 85/2014 coroborat cu Precizările ANAF DGRFP lași înscrise în documentul nr. 18772/18.10.2017 prin care se actualizează cuantumul creanței la nivelul de 470.742 lei.
<b>TOTAL CATEGORIE</b>			<b>470.742,00</b>	<b>470.742,00</b>	<b>392.292,00</b>	<b>78.450,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>3,95%</b>	
<b>2. Creanțe Salariale (art. 161 punct 3)</b>									
Salariați ai SC COMPANIA DE CONSTRUCȚII SA	Câmpulung Moldovenesc, str. Ciprian Porumbescu, Nr. 21 A, jud. Suceava	Drepturi salariale restante	108.894,00	108.894,00	0,00	108.894,00	99,44%	5,48%	Creanță admisă conform evidenței contabile în temeiul art. 102, alin. (1) din Legea 85/2014 așa cum rezultă din Tabelul Nominal cu salariile neplătite anexă la Tabelul de Creanțe.
IVANOSCHI I. LUCIAN ARMAND	Iași, Aleea Mihail Sadoveanu, Nr. 32 A, jud. Iași	Drepturi salariale restante	609,00	609,00	0,00	609,00	0,56%	0,03%	Creanță admisă urmare cererii salariului cre nu a menționat valoarea salariului neincasat, acesta fiind transmis de către societate conform evidenței contabile.
<b>TOTAL CATEGORIE</b>			<b>109.503,00</b>	<b>109.503,00</b>	<b>0,00</b>	<b>109.503,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>5,51%</b>	
<b>3. Creanțe Bugetare (art. 161 punct 5)</b>									

PRIMĂRIA PAȘCANI - SERVICIUL TAXE ȘI IMPOZITE LOCALE	cu sediul social în Pașcani , str. Ștefan cel Mare , nr.16, jud. Iași	Creanța reprezintă impozite clădiri și terenuri și teren agricol	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	Creanța a fost stinsă prin plata efectuată de către societate fiind o datorie aferentă perioadei de observație - OP din 06.06.2017 .
PRIMĂRIA CÂMPULUNG MOLDOVENESC - SERVICIUL TAXE ȘI IMPOZITE LOCALE	Câmpulung Moldovenesc, Str. 22 Decembrie, Nr. 2, jud. Iași	Creanța reprezintă impozite pe mijloace de transport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	Creanța a fost stinsă prin plata efectuată de către societate fiind o datorie aferentă perioadei de observație - OP din 06.06.2017 .
PRIMĂRIA IAȘI - DIRECȚIA ECONOMICĂ A FINANȚELOR PUBLICE LOCALE	cu sediul în Iași, Str. Ștefan cel Mare și Sfânt, Nr. 11-15, jud. Iași	Impozit pe mijloace de transport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	Creanța a fost stinsă prin plata efectuată de către societate fiind o datorie aferentă perioadei de observație - OP din 06.06.2017 .
<b>TOTAL CATEGORIE</b>										
<b>4.Creanțe chirografare (art.161 punct 8)</b>										
SC AVITECH Co. SRL	cu sediul social în București, Bdul Pipera, nr.1/II, ET. 2, Voluntari, jud. Ilfov	Contravaloare lucrări executate conform Contract de execuție lucrări nr. 106 / 19.12.2010 și situație de plată nr. 3 din 21.06.2011 și din contract nr. C 138/16.07.2011 .	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	Creanța a fost respinsă justificat de faptul că sumele solicitate în cererea de creanță în baza facturilor nr. FAVT 86757/21.06.2011 și FAVT0088078 /31.10.2011 - urmare informațiilor obținute de la debitorii acestora au fost achitate în integralitatea lor în anii 2011/2012 .



<p><b>PRIMĂRIA IAȘI - DIRECȚIA ECONOMICĂ A FINANȚELOR PUBLICE LOCALE</b></p>	<p>cu sediul în Iași, Str. Ștefan cel Mare și Sfânt, Nr. 11-15., jud. Iași</p>	<p>Contravaloarea organizare de șantier conform PV de inspecție al DGFP Iași nr. 28982 din 03.11.2011, dobânzi calculate și garanție de bună execuție reținută în perioada 2007-2011</p>	<p>-535.623,33</p>	<p>-158.223,13</p>	<p>0,00</p>	<p>0,00</p>	<p>0,00%</p>	<p>0,00%</p>	<p>Creația admisă în categoria creațiilor chirografiate având în vedere prevederile art 5, punct 14 din Legea 85/2014 privind definiția creațiilor bugetare coroborat cu art. 5, pct 22 din Legea 85/2014 - justificat de tipul creației rezultând din relațiile comerciale derulate între părți. În ceea ce privește creanța în sumă de 535.623,33 lei cu titlu de garanții de bună execuție - această sumă a fost înscrisă sub condiție suspensivă de încheierea fără obiecțiuni a Proceselor Verbale de recepție la terminarea lucrărilor și apoi a Proceselor Verbale Finale, după caz, rezultând din contractele de lucrări derulate între debitoare și Primăria Municipiului Iași. Creanța în sumă de 646.089,10 lei solicitată de către creditor cu titlu de contravaloare organizare de șantier conform PV de inspecție DGFP nr. 28982/31.10.2011 (eronat, a fost înscris în cererea de creanță nr. 4489/31.10.2011) și dobânzi calculate - a fost respinsă având în vedere prevederile art 2528 din Codul Civil care reglementează în cazul prescripției, termenul de 3 ani de la data când păgubitul a cunoscut sau trebuia să cunoască paguba. Dacă considerăm, pe de o parte, că creditorul a fost păgubit încă de la momentul efectuării fiecărei plăți (2007-2010), cu siguranță acest aspect a fost reținerat odată cu Procesul Verbal de inspecție DGFP nr. 28982/31.10.2011, care nu a fost adus la cunoștința debitoarei COMPANIA CONȘTRUCȚII FEROVIARE SA, aceasta primind de la creditor o notificare de punere în întârziere cu nr.42539 din 11.05.2015, constatăndu-se, în consecință, că termenul de prescripție este împlinit la data menționată. Creditorul a procedat și la chemarea în judecată a debitoarei la data de 16.06.2015, cerere care a făcut obiectul dosarului 4323/99/2015 de pe rolul Tribunalului Iași - suspendat în temeiul art 75 din Legea 85/2014. Conform Planului de reorganizare aprobat de creditor și confirmat de Judecătorul sindic conform Sentinței Civile nr. 45/19.01.2018, categoria creațiilor chirografiate a fost propusă spre rambursare cu un procent de 29,54% - în cazul primăriei, dacă se <i>îndeplinește condiția</i></p>
<p><b>CNCF CFR SA Sucursala Regională CF GALAȚI</b></p>	<p>cu sediul în Galați, Str. Domnească, Nr. 51, jud. Galați</p>	<p>Contravaloarea lucrări executate conform Deviz nr. 721/SRU/S499/06.12.2016 , facturate și neachitate de către debitoare și taxa de timbru judiciar.</p>	<p>0,00</p>	<p>0,00</p>	<p>0,00</p>	<p>0,00</p>	<p>0,00%</p>	<p>0,00%</p>	<p>Creanța a fost admisă, inițial, la valoarea debitului înscris în declarația de creanță. Urmare depunerii și analizei cererii de creanță a CNCF CFR SA București s-a constatat că aceasta din urmă a solicitat și creanțele cu care figurează Regionala Iași, Constanța și Galați. Astfel, concluzionăm că creanța solicitată de către Regionala Galați va fi înregistrată ca parte a creanței societății mame CNCF CFR SA - Central.</p>

CNCF CFR SA Central	cu sediu social în București, Bld. Dinișcu Goleșcu, Nr. 38, Sector 1	Contravaloarea lucrării și servicii prestate ca urmare derulării mai multor raporturi comerciale	136.843,35	40.423,53	6.823,53	33.600,00	1,87%	1,69%	Creanța admisă la valoarea din declarația de creanță cuprinzând și creanțele înregistrate la nivelul susursalelor regionale Iași, Constanța și Galați. Creanța a fost diminuată astfel: cu suma de 7.500,30 lei - creanță nescadență la data deschiderii procedurii și care a fost achitată de către debitorul CCF SA în data de 22.05.2017, cu suma de 24.105,97 lei aferentă facturii nr. 2892 din 05.12.2016 - factură eronat atașată fiind emisă de către CCF SA și nu de către CN CFR SA. Menționăm că suma de 463,64 lei rezultând din fact. nr. 8200086220 / 24.04.2017 este o creanță nescadență la data deschiderii procedurii care a fost achitată de către debitorul cu OP din 22.09.2017. Conform Planului de reorganizare aprobat de creditorii și confirmat de Judecătorul sindic conform Sentinței Civile nr. 45/19.01.2018, categoria creanțelor chirografare a fost propusă spre rambursare cu un procent de 29,54%.
VALERHAN . COM SRL	cu sediu social în Câmpulung Moldovenesc, Str. Calea Bucovinei, Nr. 61, Jud. Suceava	Contravaloarea servicii spălătorie și vulcanizare prestate și neachitate de către debitorul conform facturilor emise	4.318,00	1.275,54	315,54	960,00	0,05%	0,05%	Conform Planului de reorganizare aprobat de creditorii și confirmat de Judecătorul sindic conform Sentinței Civile nr. 45/19.01.2018, categoria creanțelor chirografare a fost propusă spre rambursare cu un procent de 29,54%.

<p><b>AUTORITATEA FERROVIARĂ ROMÂNĂ AFER</b></p>	<p>cu sediu ales pentru comunicarea actelor în București, Calea Griviței, nr.393, Sector 1</p>	<p>Contravaloarea serviciilor de reparații auto prestate pentru debitoare, facturate și neachitate</p>	<p>4.136,52</p>	<p>1.221,93</p>	<p>321,93</p>	<p>900,00</p>	<p>0,05%</p>	<p>0,05%</p>	<p>Conform Planului de reorganizare aprobat de creditorii și confirmat de Judecătorul sindic conform Sentinței Civile nr. 45/19.01.2018, categoria creanțelor chirografare a fost propusă spre rambursare cu un procent de 29,54% .</p>
<p><b>ELECTRIFICARE CFR SA</b></p>	<p>cu sediul social în București, Bdul. Dincu Golescu, Nr. 38, Sector 1</p>	<p>Creanța cuprinde sume reprezentând: 90.279,01 lei conform Sentinței Civile nr. 292 din 14.03.2016 a Judecătoriei Câmpulung, 220 lei taxă timbru 32.329,95 lei - contravaloarea lucrării executate pentru debitoare, facturate și neachitate</p>	<p>103.768,26</p>	<p>103.768,26</p>	<p>0,00</p>	<p>103.768,26</p>	<p>5,22%</p>	<p>5,77%</p>	<p>Creanța admisă la valoarea rezultată din adunarea sumelor solicitate în cererea de creanță. Menționăm că facturile nr. 651108_17 din 24.03.2017 și fact nr. 651109_17 din 27.03.2017 au scadență după data deschiderii procedurii. Creditorul se află pe lista furnizorilor indispensabili menționată în cuprinsul Hotărâri nr. 203/31.03.2017 prin care s-a dispus deschiderea procedurii generale a insolvenței împotriva debitoarei. Creanța înscrisă nescadență în sumă de 19.060,70 lei a fost stinsă prin plata efectuată de către societatea debitoare, fiind o datorie aferentă perioadei de observație - OP din 08.06.2017. Conform Planului de reorganizare aprobat de creditorii și confirmat de judecătorul sindic conform Sentinței Civile nr. 45/19.01.2018, categoria creanțelor creditorilor indispensabili a fost propusă spre rambursare cu un procent de 100,00% .</p>

<b>BIO-STAR SRL</b>	cu sediul în Suceava, Str. Calea Burdujeni, nr.24, Bl. 149 E, Ap. 17, jud. Suceava	Contravaloare servicii de închiriere utilaje și livrări de mărfuri facturate și neachitate.	42.058,16	12.423,98	3.123,98	9.300,00	0,52%	0,47%	Creanță admisă a fost diminuată față de suma din cererea de creanță cu valoarea creanțelor solicitate în baza facturilor UTI 10287/16.10.2012 și 13 UF-1718/20.09.2013 - acestea fiind achitate, prima factură menționată fiind achitată, iar pentru factura din 2013 ultima plată a avut loc în ianuarie 2014 - diferența fiind prescrisă . Conform Planului de reorganizare aprobat de creditorii și confirmat de Judecătorul sindic conform Sentinței Civile nr. 45/19.01.2018 , categoria creanțelor chirografare a fost propusă spre rambursare cu un procent de 29,54% .
<b>ISOPLUS SPECIAL SRL</b>	cu sediul în Făgăraș , str. Titu Petrea, bl. 6, sc. C, Ap. 1, județ Brașov	Contravaloare comandate comandate de către debitoare și servicii transport , facturate și neachitate.	109.962,66	109.962,66	0,00	109.962,66	6,12%	5,54%	Creanță admisă la valoarea din declarația de creanță. Creditorul se află pe lista furnizorilor indispensabili menționată în cuprinsul Hotărâri nr. 203/31.03.2017 prin care s-a dispus deschiderea procedurii generale a insolvenței împotriva debitoare. Conform Planului de reorganizare aprobat de creditorii și confirmat de Judecătorul sindic conform Sentinței Civile nr. 45/19.01.2018 , categoria creanțelor creditorilor indispensabili a fost propusă spre rambursare cu un procent de 100,00% .
<b>TEREXIM INVEST SRL</b>	cu sediul în loc. Vânători - Neamț , str. Țirliți, nr.919, jud. Neamț	Contravaloare servicii de închiriere concaor - prestate către debitoare - facturate și neachitate	245.968,06	245.968,06	102.556,06	143.412,00	7,98%	7,22%	Creanță admisă la valoarea din declarația de creanță. Creditorul se află pe lista furnizorilor indispensabili menționată în cuprinsul Hotărâri nr. 203/31.03.2017 prin care s-a dispus deschiderea procedurii generale a insolvenței împotriva debitoare. Conform Planului de reorganizare aprobat de creditorii și confirmat de Judecătorul sindic conform Sentinței Civile nr. 45/19.01.2018 , categoria creanțelor creditorilor indispensabili a fost propusă spre rambursare cu un procent de 100,00% .
<b>IND-DOR GRUP COM SA prin lichidator judiciar EUROBUSINESS LRJ SPRL</b>	cu sediul în Târgu Frumos, Str. Cuza Vodă, nr.54 C, CAMERA 3, Parter, jud. Iași	Contravaloare servicii prestate facturate și neachitate	773,57	228,51	228,51	0,00	0,00%	0,00%	Creanță diminuată față de suma solicitată a se înscrie la masa credală - având în vedere că urmare verificărilor întreprinse de către administratorul judiciar a rezultat din contabilitatea debitoare existența unei datorii în sumă de 773,57 lei. Conform Planului de reorganizare aprobat de creditorii și confirmat de Judecătorul sindic conform Sentinței Civile nr. 45/19.01.2018 , categoria creanțelor chirografare a fost propusă spre rambursare cu un procent de 29,54% .
<b>DAMINVEST SRL</b>	cu sediul social în Câmpulung Moldovenesc, Str. Solidarității, Nr. 5, jud. Suceava	Contravaloare servicii prestate rezultând din Contract nr. 370/23.08.2010, facturate și neachitate	70.849,00	20.928,79	5.328,79	15.600,00	0,87%	0,79%	Creanță admisă la valoarea din declarația de creanță. Conform Planului de reorganizare aprobat de creditorii și confirmat de Judecătorul sindic conform Sentinței Civile nr. 45/19.01.2018 , categoria creanțelor chirografare a fost propusă spre rambursare cu un procent de 29,54% .
<b>MOLDOFOREST SA</b>	cu sediul în Lunca Cetățuții , comuna Ciurea, jud. Iași	Contravaloare mărfuri livrate, facturate și neachitate	1.164,25	343,92	0,00	343,92	0,02%	0,02%	Creanță admisă la valoarea din declarația de creanță. Conform Planului de reorganizare aprobat de creditorii și confirmat de Judecătorul sindic conform Sentinței Civile nr. 45/19.01.2018 , categoria creanțelor chirografare a fost propusă spre rambursare cu un procent de 29,54% .
<b>ANTREPRIZA LUCRĂRI DRUMURI ȘI PODURI SA prin administrator judiciar EUROBUSINESS LRJ SPRL</b>	cu sediul în Iași, str. Sergent Grigore Ioan, nr.10, jud. Iași	Contravaloare materiale livrate și servicii de transport oferite - care au fost facturate și neachitate.	41.907,84	12.379,58	0,00	12.379,58	0,69%	0,62%	Creanță admisă la valoarea din declarația de creanță . Conform Planului de reorganizare aprobat de creditorii și confirmat de Judecătorul sindic conform Sentinței Civile nr. 45/19.01.2018 , categoria creanțelor chirografare a fost propusă spre rambursare cu un procent de 29,54% .

ISAF - SOCIETATE DE SEMNALIZARI SI AUTOMATIZARI FERROVIARE SA	cu sediul în București, Calea Giulești, nr. 14, sector 6, București	Creația reprezintă obligații rezultând din Contractul nr. 40/23.04.2015. Creația mai cuprinde și penalități calculate conf. Art. 11.2 din contract.	12.882,01	3.805,35	0,00	3.805,35	0,21%	0,19%	Creația admisă la valoarea menționată în declarația de creație ca sumă rămasă de plată din factura nr. 1417/16.12.2015 (12.268,59 lei) la care s-au adăugat penalități calculate conform contract în sumă de 613,42 lei. Conform Planului de reorganizare aprobat de creditorii și confirmat de Judecătoria sindic conform Sentinței Civile nr. 45/19.01.2018, categoria creanțelor chirografare a fost propusă spre rambursare cu un procent de 29,54% .
CONSTRUCȚII HIDROTEHNICE SA	cu sediul în IAȘI, Str. Toma Cozma, nr. 13, jud. Iași	Creația reprezintă obligații restante neachitate rezultând din factura nr. 8689/17.12.2014.	10.111,01	2.986,79	0,00	2.986,79	0,17%	0,15%	Creația admisă la valoarea din declarația de creație. Conform Planului de reorganizare aprobat de creditorii și confirmat de Judecătoria sindic conform Sentinței Civile nr. 45/19.01.2018, categoria creanțelor chirografare a fost propusă spre rambursare cu un procent de 29,54% .
METABET C.F. SA	cu sediul în Pitești, Str. Tudor Vladimirescu, nr. 115, jud. Argeș	Creația reprezintă contravaloare produse livrate facturate și neachitate rezultând din facturi fiscale, fișă de cont și extras de cont confirmat de către debitor.	764.748,00	764.748,00	382.374,00	382.374,00	21,27%	19,25%	Creația admisă la valoarea din declarația de creație. Creditorul se află pe lista furnizorilor indispensabili menționată în cuprinsul Hotărâri nr. 203/31.03.2017 prin care s-a dispus deschiderea procedurii generale a insolvenței împotriva debitoarei. Conform Planului de reorganizare aprobat de creditorii și confirmat de Judecătoria sindic conform Sentinței Civile nr. 45/19.01.2018, categoria creanțelor chirografare a fost propusă spre rambursare cu un procent de 100,00% .
VEST CONSTRUCT SRL	cu sediul în Brașov, Str. Mihai Viteazul, nr. 40, Bl. 60, Sc. C, Ap. 1, jud. Brașov	Creația rezultă din prestări lucrări de construcții conform Contractului de execuție lucrări nr. 411 din 18.09.2014 în care creditoarea este asociată cu debitoarea COMPANIA CONSTRUCȚII FERROVIARE SA în calitate de lider al asocierii care execută împreună lucrări în favoarea beneficiarului Compania Națională de Căi Ferate CFR - S.A.. Creația rezultă din lucrări facturate către liderul asocierii și neachitate.	321.979,87	95.112,85	0,00	95.112,85	5,29%	4,79%	Creația admisă la valoarea din declarația de creație. Conform Planului de reorganizare aprobat de creditorii și confirmat de Judecătoria sindic conform Sentinței Civile nr. 45/19.01.2018, categoria creanțelor chirografare a fost propusă spre rambursare cu un procent de 29,54% .
IRIDEX GRUP CONSTRUCȚII SRL	cu sediul în Voluntari, Bdul Eroilor, nr. 6-8, Jud. Ilfov	Creația reprezintă contravaloare de 30% din garanția de bună execuție reținută în baza contractului de execuție lucrări C65/03.05.2012 în care creditoarea împreună cu debitoarea s-au aflat în asocierie în vederea executării de lucrări pentru beneficiarul RA AEROPORTUL IAȘI.	42.208,19	12.468,30	0,00	12.468,30	0,69%	0,63%	Creația admisă la valoarea menționată în declarația de creație. Conform Planului de reorganizare aprobat de creditorii și confirmat de Judecătoria sindic conform Sentinței Civile nr. 45/19.01.2018, categoria creanțelor chirografare a fost propusă spre rambursare cu un procent de 29,54% .

CONSTRUCTII FEROVIARE MOLDOVA SA	cu sediul in Iasi, Sos. Nationala, Nr.5, Jud. IASI	Creanta reprezinta contravaloare lucrari realizate de creditoare in temeiul contractelor de de prestari servicii incheiate cu debitorii, la care se adauga contravaloare materiale livrate, facturate si neachitate, contravaloare servicii de inchiriere si utilitati aferente contractelor de inchiriere incheiate intre parti si garantii de buna executie constituite in temeiul contractelor de prestari servicii/subantrepriza incheiate.	-942.084,95	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	În ceea ce privește creanța în sumă de 942.084,95 lei cu titlu de garanții de bună execuție - această sumă a fost înscrisă sub condiție suspensivă de încheierea fără obiecțiuni a Proceselor Verbale de recepție la terminarea lucrărilor și apoi a Proceselor Verbale Finale, după caz, rezultând din contractele de lucrări subantrepriză derulate între părți.
		3.643.289,67	1.076.227,77	205.077,77	871.150,00	48,45%	43,86%	Creanța admisă la valoarea menționată în declarația de creanță având în vedere documentația prezentată. Conform Planului de reorganizare aprobat de creditorii și confirmat de Judecătorul sindic conform Sentinței Civile nr. 45/19.01.2018, categoria creanțelor chirografare a fost propusă spre rambursare cu un procent de 29,54% .		
<b>TOTAL CATEGORIE</b>			<b>5.556.968,42</b>	<b>2.504.273,82</b>	<b>706.150,11</b>	<b>1.798.123,71</b>	<b>100,00%</b>	<b>90,54%</b>		
<b>TOTAL GENERAL</b>			<b>6.137.213,42</b>	<b>3.084.518,82</b>	<b>1.098.442,11</b>	<b>1.986.076,71</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>		

1 EUR = 4.5446 LEI

Administrator judiciar,  
EUROBUSINESS LRJ SPRL  
prin DASCĂLU MARIA



DEBITOR : COMPANIA CONSTRUCTII FERO PROGRAM DE PLATA A CREDITORILOR GARANTATI

Anexa 2

TIP CREANTA	CREANTA RĂMASĂ DE ACHITAT ÎNSCRISĂ ÎN TABELUL DEFINITIV ACTUALIZAT	ANUL 2				ANUL 3				ANUL 4				TOTAL	
		TRIM 3	TRIM 4	TRIM 1	TRIM 2	TRIM 1	TRIM 2	TRIM 3	TRIM 4	TRIM 1	TRIM 2	TRIM 3	TRIM 4		
ANAF - DIRECTIA GENERALĂ REGIONALĂ A FINANTELOR PUBLICE IAȘI	78.450,00	35.450	35.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	78.450,00
<b>TOTAL</b>	<b>78.450,00</b>	<b>35.450</b>	<b>35000</b>	<b>1.000</b>	<b>1.000</b>	<b>1.000</b>	<b>1.000</b>	<b>1.000</b>	<b>1.000</b>	<b>1.000</b>	<b>1.000</b>	<b>1.000</b>	<b>1.000</b>	<b>1.000</b>	<b>78.450,00</b>

COMPANIA CONSTRUCTII  
FEROVIARE SA  
ADMINISTRATOR SPECIAL,  
BUTNARIU PAUL COSTEL




DEBITOR : COMPANIA CONSTRUCȚII FERROVIARE SA

PROGRAM DE PLATA A CREDITORILOR SALARIAȚI

Anexa 3

CREDITOR	CREANȚĂ RĂMASĂ DE ACHITAT ÎNSCRISĂ ÎN TABELUL DEFINITIV ACTUALIZAT	ANUL 2				ANUL 3				ANUL 4				TOTAL	
		TRIM 3	TRIM 4	TRIM 1	TRIM 2	TRIM 1	TRIM 2	TRIM 3	TRIM 4	TRIM 1	TRIM 2	TRIM 3	TRIM 4		
Salariați ai SC COMPANIA CONSTRUCȚII FERROVIARE SA conform Anexei depuse la	109.503,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	109.503,00
TOTAL	109.503,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	109.503,00

COMPANIA CONSTRUCȚII  
FERROVIARE SA  
ADMINISTRATOR SPECIAL,  
BUTNARIU PAUL COSTEL



*(Handwritten signature)*



**DEBITOR : COMPANIA CONSTRUCȚII FERROVIARE SA**

**PROGRAM DE PLATA A CREANTELOR CREDITORILOR INDISPENSABILI**

Anexa 4

TIP CREANTA	CREANȚA RĂMASĂ DE ACHITAT ÎNSCRISĂ ÎN TABELUL DEFINITIV ACTUALIZAT	ANUL 2		ANUL 3				ANUL 4				TOTAL	
		TRIM 3	TRIM 4	TRIM 1	TRIM 2	TRIM 3	TRIM 4	TRIM 1	TRIM 2	TRIM 3	TRIM 4		
ELECTRIFICARE CFR SA	103.768,26	5.160,00	15.480	5160	5160	5160	25800	5160	5160	5160	5160	26.368,26	103.768,26
ISOPUS SPECIAL SRL	109.962,66	5.862,66	10.900	5.900	5.900	5.900	20.900	5.900	5.900	20.900	21.900	109.962,66	
TEREXIM INVEST SRL	143.412,00	7352	14340	7340	7340	7340	28340	7340	7340	28340	28340	143.412,00	
METABET C.F. SA	382.374,00	19574	38200	19200	19200	76200	19200	19200	19200	76200	76200	382.374,00	
<b>TOTAL</b>	<b>739.516,92</b>	<b>37.948,66</b>	<b>78.920</b>	<b>37.600</b>	<b>37.600</b>	<b>37.600</b>	<b>151.240</b>	<b>37.600</b>	<b>37.600</b>	<b>130.600</b>	<b>152.808,26</b>	<b>739.516,92</b>	

COMPANIA CONSTRUCȚII FERROVIARE SA  
ADMINISTRATOR SPECIAL,  
BUTNARIU PAUL COSTEL




DEBITOR : COMPANIA CONSTRUCȚII FERROVIARE SA

PROGRAM DE PLATA A CREANȚELOR CHIROGRAFARE

Anexa 5

TIP CREANTA	CREANȚĂ RĂMASĂ DE ACHITAT ÎNSCRISĂ ÎN TABELUL DEFINITIV ACTUALIZAT	ANUL 2		ANUL 3				ANUL 4				TOTAL	
		TRIM 3	TRIM 4	TRIM 1	TRIM 2	TRIM 3	TRIM 4	TRIM 1	TRIM 2	TRIM 3	TRIM 4		
PRIMĂRIA IAȘI - DIRECȚIA ECONOMICĂ A FINANȚELOR PUBLICE LOCALE	-535.623,33	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-158.223,13	
CNCF CFR SA Central	33.600,00	3.360,00	3.360,00	3.360,00	3.360,00	3.360,00	3.360,00	3.360,00	3.360,00	3.360,00	3.360,00	33.600,00	
VALERHAN . COM SRL	960,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	960,00	0,00	0,00	0,00	0,00	960,00	
AUTORITATEA FERROVIARĂ ROMÂNĂ AFER	900	0,00	0,00	0,00	0,00	900,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	900,00	
BIO-STAR SRL	9.300,00	930,00	930,00	930,00	930,00	930,00	930,00	930,00	930,00	930,00	930,00	9.300,00	



CONSTRUCTII FEROVIARE MOLDOVA SA	-942.084,95	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-278.291,90	-278.291,90
	871.150,00	86.800	87.150	87.150	87.150	87.150	87.150	87.150	87.150	87.150	87.150	87.150	871.150,00
<b>TOTAL</b>	<b>1.058.606,79</b>	<b>93.959,58</b>	<b>94.230,00</b>	<b>94.230,00</b>	<b>94.230,00</b>	<b>94.230,00</b>	<b>95.130,00</b>	<b>95.190,00</b>	<b>122.470,42</b>	<b>125.046,79</b>	<b>122.060,00</b>	<b>122.060,00</b>	<b>1.058.606,79</b>

COMPANIA CONSTRUCTII  
 FEROVIARE SA  
 ADMINISTRATOR SPECIAL,  
 BUTNARIU PAUL COSTEL




DEBITOR : COMPANIA CONSTRUCȚII FEROVIARE SA

PROGRAM DE PLATA REUNIT AL CREAMȚELOR

ANEXA 6

CREDITOR	CREANȚĂ RĂMASĂ DE ACHITAT ÎNSCRISĂ ÎN TABELUL DEFINITIV ACTUALIZAT	ANUL 2		ANUL 3				ANUL 4				TOTAL	
		TRIM 3	TRIM 4	TRIM 1	TRIM 2	TRIM 3	TRIM 4	TRIM 1	TRIM 2	TRIM 3	TRIM 4		
CREDITORI GARANTAȚI	78.450,00	35.450,00	35.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	78.450,00
CREDITORI SALARIAI	109.503,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	109.503,00	109.503,00
CREDITORI INDISPENSABILI	739.516,92	37.948,66	78.920,00	37.600,00	37.600,00	37.600,00	151.240,00	37.600,00	37.600,00	130.600,00	152.808,26	739.516,92	739.516,92
CREDITORI CHIROGRAFARI	1.058.606,79	93.959,58	94.230,00	94.230,00	94.230,00	95.130,00	95.190,00	122.470,42	125.046,79	122.060,00	122.060,00	1.058.606,79	1.058.606,79
<b>TOTAL</b>	<b>1.986.076,71</b>	<b>167.358,24</b>	<b>208.150,00</b>	<b>132.830,00</b>	<b>132.830,00</b>	<b>133.730,00</b>	<b>247.430,00</b>	<b>161.070,42</b>	<b>163.646,79</b>	<b>253.660,00</b>	<b>385.371,26</b>	<b>1.986.076,71</b>	<b>1.986.076,71</b>



COMPANIA CONSTRUCȚII  
FEROVIARE SA  
ADMINISTRATOR SPECIAL,  
BUTNARIU PAUL COSTEL