

**PLAN DE REORGANIZARE PRELUNGIT ȘI
MODIFICAT
AL ACTIVITĂȚII DEBITORULUI
COMPANIA CONSTRUCȚII FERROVIARE SA**

În reorganizare judiciară/ In judicial reorganisation/En Redressement

Planul de Reorganizare inițial al activității CCF SA a fost confirmat prin Sentința nr. 45/19.01.2018 a Tribunalului Suceava, Secția a- II Civilă, și , apoi, prin Hotărârea Civilă nr. 380 din 04.10.2019 a Tribunalului Suceava s-a confirmat prelungirea și modificarea Planului de Reorganizare, hotărâri pronunțate în Dosarul nr. 1512/86/2017

***Planul de Reorganizare Prelungit și Modificat a fost
întocmit 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 , coroborat cu prevederile art. 52
din Legea 55/2020 privind unele măsuri pentru prevenirea și
combaterea efectelor pandemiei de COVID-19***

Ianuarie 2021

CONTENTS

CAPITOLUL I.

JUSTIFICAREA LEGALĂ a PROPUNERII DE MODIFICARE și PRELUNGIRE A PLANULUI DE REORGANIZARE AL DEBITORULUI COMPANIA CONSTRUCȚII FERROVIARE SA.....4

CAPITOLUL II.....7

DURATA PLANULUI DE REORGANIZARE JUDICIARĂ7

CAPITOLUL III.....8

REZUMATUL PLANULUI DE REORGANIZARE CONFIRMAT DE JUDECĂTORUL SINDIC PRIN SENTINȚA CIVILĂ Nr. 380/04.10.20198

CAPITOLUL IV.....10

SITUAȚIA ECONOMICĂ A SOCIETĂȚII. STADIUL SOCIETĂȚII COMPANIA CONSTRUCȚII FERROVIARE SA10

CAPITOLUL V. NECESITATEA MODIFICĂRII ȘI PRELUNGIRII DURATEI DE EXECUTARE A PLANULUI DE REORGANIZARE JUDICIARĂ.....22

CAPITOLUL VI.....

PRELUNGIREA ȘI MODIFICAREA PLANULUI DE REORGANIZARE A ACTIVITĂȚII CCF SA ȘI FUNDAMENTAREA ACESTEIA24

VII.1. DISTRIBUIRI. PROGRAMUL DE PLATĂ MODIFICAT AL CREANȚELOR26

VII.1.1. DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII SALARIALI26

VII.1.2. DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORI INDISPENSABILI conform art.134 alin.126

VI.I.3. DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII CHIROGRAFARI	28
VI.I.4. PROGRAMUL DE PLATĂ AL CREAŢELOR NĂSCUTE ÎN PERIOADA DE INSOLVENŢĂ.....	33
CONCLUZII	34

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.

Apoi, prin Hotărârea Civilă nr. 380 din 04.10.2019 a Tribunalului Suceava s-a confirmat prelungirea și modificarea Planului de Reorganizare votat de Adunarea Creditorilor la 02.09.2019. 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.

Prin Legea nr. 55/2020 privind unele măsuri pentru prevenirea și combaterea efectelor pandemiei de COVID-19, s-au instituit o serie de facilități cu referire exactă la societățile aflate în stare de insolvență, inclusiv, pentru cele aflate în derulare cu un plan de reorganizare.

Aceste facilități care s-au impus după încetarea stării de urgență instituită la nivelul întregii țări până în mai 2020, au fost introduse pentru crearea unei protecții adecvate împotriva îmbolnăvirii cu coronavirusul SARS-CoV-2, dar și crearea în același timp a premiselor-cadru pentru revenirea etapizată, fără sincope majore, la situația de normalitate, inclusiv, prin relaxarea măsurilor luate în contextul instituirii și prelungirii de către Președintele României a stării de alertă pe teritoriul României.

Astfel conform prevederilor art. 52 din Legea nr. 55/2020 privind unele măsuri pentru prevenirea și combaterea efectelor pandemiei cu COVID-19

“ Pentru debitorul care și-a întrerupt activitatea total sau parțial ca efect al măsurilor adoptate de autoritățile publice competente potrivit legii, pentru prevenirea răspândirii pandemiei de COVID-19, pe durata stării de urgență și/sau de alertă, durata inițială de executare a planului de reorganizare, prevăzută de [art. 133 alin. \(3\) din Legea nr. 85/2014](#), cu modificările și completările ulterioare, poate fi de 4 ani, cu posibilitatea prelungirii, fără a depăși o durată totală a derulării planului de 5 ani, și a modificării, în mod corespunzător, dacă este cazul, în condițiile [art. 139 alin. \(5\) din Legea nr. 85/2014](#), cu modificările și completările ulterioare”.

În sprijinul mediului de afaceri și, în mod particular, al societăților în care se află deja în procedura reorganizării judiciare, au fost legiferate o serie de măsuri, menite a răspunde atât intereselor debitorilor, dar și creditorilor .

Atenția legiuitorului asupra domeniului insolvenței este una firească și justificată, pe de o parte, de necesitatea protejării acelor societăți, care deși și-au demonstrat viabilitatea pe parcursul implementării unui Plan de Reorganizare, dar riscă intrarea în faliment urmare crizei sanitare care a afectat grav și activitatea economică, împrejurare care ar implica și pierderea de locuri de muncă și vânzarea de active la prețuri reduse, iar, pe de altă parte, de protejarea perspectivelor de redresare prin prelungirea perioadei de implementare a programului de plăți.

În acest caz perioada de executare a Planului de Reorganizare poate fi prelungită fără a putea depăși 5 ani (limită maximală).

Măsura detaliată mai sus vine în sprijinul afacerilor și sistemului economic românesc, iar statul român reușește astfel să prezinte o aplecare concretă asupra problemelor ridicate de mediul de afaceri, asemănătoare celei prezentate și de alte state europene cum ar fi – Germania, Franța, Spania, Luxemburg, Lituania, Estonia, Cehia, ceea ce poate constitui un început bun și pentru alte măsuri protecționiste în acest domeniu.

*

*

*

Aceste măsuri vin și pentru realizarea scopului Legii nr. 85/2014 privind procedura de prevenire a insolvenței și de insolvență, conform art. 2 și art. 5, pct. 54 - care 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. 52 din Legea nr. 55/2020 coroborat cu 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.”*

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.

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.

Prevederile Legii 85/2014 în materie trebuie corelate cu prevederile art. 52 din Legea 55/2020 privind unele măsuri pentru prevenirea și combaterea efectelor pandemiei de COVID-19 – prin care legiuitorul stabilește posibilitatea de prelungire a planului până la 5 ani – durată totală.

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.

Prin această măsură și propunere de prelungire a Planului de Reorganizare se are în vedere diminuarea efectelor economice generate de pandemia de coronavirus SARS-CoV-2 înregistrate de către societate și dovedită de menținerea la același nivel a cifrei de afaceri la 31.10.2020 față de 31.12.2019, însă , reducerea contractelor în derulare cu efect asupra veniturilor estimate în perioada următoare.

Decizia și necesitatea prelungirii Planului de Reorganizare , dându-se aplicare prevederilor legale în vigoare Legea 55/2020, este justificată atât de fluctuațiile cifrei de afaceri precum și de estimările de cash flow pentru perioada următoare pe fondul reducerii numărului de contracte noi în anul 2020 ca efect al situației socio-economice pe care o traversează România în prezent. Având în vedere, profilul de activitate al societății, încasările din anul 2020 au fost influențate de contractele aflate în derulare demarate în anii precedenți. Însă, pe fondul reducerii numărului de contracte în anul 2020 , se estimează și reducerea veniturilor în anii următori.

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.

Ulterior, prin Propunerea de Modificare și prelungire a Planului votată de creditorii în ședința Adunării Creditorilor din data de 02.09.2019 și confirmat de către judecătorul sindic prin Sentința Civilă nr. 380/04.10.2019, Planul de Reorganizare a fost prelungit la 4 ani.

Prin prezenta propunere, durata de executare a Planului de Reorganizare se prelungeste, cu încă un an, respectiv până la data de 19.01.2023, în conformitate cu dispozițiile art. 139 alin. (5) din Legea nr.85/2014 privind procedura de prevenire a insolvenței și de insolvență coroborat cu art. 52 din Legea 55/2020.

CAPITOLUL III.
REZUMATUL PLANULUI DE REORGANIZARE MODIFICAT , AFLAT ÎN
VIGOARE, CONFIRMAT DE JUDECĂTORUL SINDIC PRIN SENTINȚA CIVILĂ
NR. 380/04.10.2019

III.1. 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 actualizat al obligațiilor debitoarei COMPANIA CONSTRUCȚII FERROVIARE SA cu nr. 3128 din 16.07.2019 întocmit conform prevederilor art. 112 alin. 1 din Legea nr. 85/2014 privind procedura insolvenței a fost publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 15265/12.08.2019.

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 distribuirile către creditorii.

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 sun 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.

Strategia de Reorganizare are la bază în principal:

- continuarea și extinderea activității comerciale a societății, în condiții de rentabilizare în vederea generării unui excedent din care să fie suportate cheltuielile procedurii și distribuirile către creditorii. Acest demers are la bază onorarea contractelor active și participarea, în continuare, și câștigarea de lucrări noi pentru beneficiari din cadrul CN CFR SA cât și pentru alți clienți beneficiari de fonduri care solicită servicii specifice profilului activității debitoarei.

Măsurile propuse pentru implementarea Planului de Reorganizare judiciară al COMPANIA DE CONSTRUCȚII FERROVIARE SA sunt cele prevăzute de art.133 alin.5, lit. A și B din Legea 85/2014, iar în subsidiar, se vor avea în vedere măsurile prevăzute la art. 133, alin. E și F.

Pentru susținerea îndeplinirii Planului de Reorganizare au fost avute în vedere mai multe categorii de resurse financiare:

1. 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 distribuirile către creditorii. Societatea deține în patrimoniul active mobile și imobile care trebuie valorificate în continuare în cel mai eficient mod în interesul obținerii unei activități profitabile și în scopul acoperirii datoriilor asumate.

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.

Pentru perioada de reorganizare, societatea preconizează că va continua activitatea de specifică activității de, impunându-se următoarele mențiuni :

- în procesul de identificare a resurselor necesare pentru a susține reorganizarea activității, debitoarea urmează a participa în continuare la mai multe licitații urmând procedurile care se impun de achiziție publică cu scopul obținerii de noi lucrări.

Bugetul de venituri și cheltuieli a fost construit pe această ipoteză a derulării în continuare a activității curente și a aportului acționarului majoritar, iar cheltuielile operaționale vor fi menținute aproximativ la același nivel ca în prezent, sub controlul strict al administratorului judiciar.

După aprobarea Planului de Reorganizare ,societatea a participat la licitații publice pentru a câștiga noi contracte care stau la baza activității.

III.2. 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
5. menținerea locurilor de muncă existente și restructurarea companiei prin implementarea planului.

Termenul de Executare a Planului de Reorganizare al Debitoarei a fost estimat la 3 ani de la data confirmării acestuia, cu posibilitatea prelungirii în condițiile stipulate de Lege.

Ulterior, termenul de executare a Planului de Reorganizare al Debitoarei a fost prelungit prin Modificarea Planului de Reorganizare la 4 ani de la data confirmării inițiale a acestuia (19.01.2018).

CAPITOLUL IV.

SITUAȚIA ECONOMICĂ A SOCIETĂȚII. STADIUL SOCIETĂȚII COMPANIA CONSTRUCȚII FERROVIARE SA

S-a procedat și la realizarea unei analize care să cuprindă perioada parcursă de la ultima analiză efectuată cu ocazia Propunerii de modificare din anul 2019, respectiv, s-a analizat anul 2018 și anul 2019 , cu mențiuni privind situația la 30 noiembrie 2020 - discutăm de o analiză evolutivă privind anul financiar 2018, urmând , perioada anului 2019 conform datelor financiare bilanțiere aferente perioadei menționate și , apoi, s-au avut în vedere și datele din bilanța la 30.11.2020 .

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 2018 - 31.12.2019		
Denumirea indicatorilor	Exercițiul financiar	
	2018	2019
Imobilizări necorporale	7.567,00	7.267,00
Imobilizări corporale	999.815,00	1.308.931,00
Imobilizări financiare	831.914,00	409.041,00
Total active imobilizate	1.839.296,00	1.725.239,00
Stocuri	1.273.985,00	1.656.777,00
Creanțe	4.046.713,00	4.372.468,00
Investiții pe termen scurt	0,00	0,00
Casa și conturi la bănci	2.177.189,00	1.658.598,00
Total active circulante	7.497.887,00	7.687.843,00
Cheltuieli în avans	22.271,00	22.271,00
TOTAL ACTIV	9.359.454,00	9.435.353,00
Datorii: sume care trebuie plătite într-o perioadă de un an	9.297.489,00	8.585.561,00
<i>din care datorii comerciale</i>	<i>9.297.489,00</i>	<i>8.585.561,00</i>
Datorii: sume care trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an	347.035,00	1.215.531,00
Total datorii	9.644.524,00	9.801.092,00
Provizioane	1.433.846,00	901.399,00
Subvenții pentru investiții	0,00	0,00
Venituri înregistrate în avans	0,00	0,00
Capital subscris vărsat	100.010,00	100.010,00
Capital subscris nevărsat	0,00	0,00
Patrimoniul regiei	0,00	0,00
Total capital	100.010,00	100.010,00
Prime de capital	0,00	0,00
Rezerve din reevaluare	90.730,00	90.730,00

Rezerve	627.568,00	627.568,00
Acțiuni proprii	0,00	0,00
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	0,00	0,00
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	0,00	0,00
Rezultatul reportat	-3.536.496,00	-2.596.270,00
Rezultatul exercițiului financiar	999.272,00	510.824,00
Repartizarea profitului	0,00	0,00
Total capitaluri proprii	-285.070,00	-365.739,00
Total capital permanent	61.965,00	849.792,00
Patrimoniul public	0,00	0,00
Total capitaluri	9.359.454,00	9.435.353,00
TOTAL PASIV	9.359.454,00	9.435.353,00

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

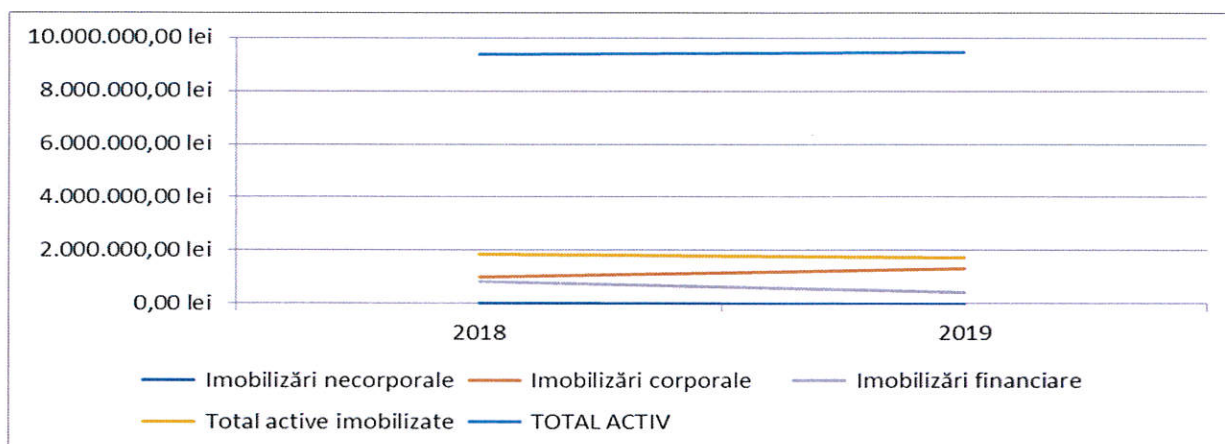
Pentru perioada de referință 2018 – 31.12.2019, respectiv, perioada de după confirmarea Planului de Reorganizare (în Iianuarie 2018) și până la octombrie 2020 , valoarea elementelor structurale de activ, corespunzătoare resurselor controlate de entitate în vederea atragerii de beneficii economice viitoare, are următoarea evoluție : comparativ cu începutul perioadei de referință când, la sfârșitul exercițiului financiar 2018, valoarea activelor a fost de 9.359.454 lei, la sfârșitul exercițiului financiar 2019 valoarea lor netă a înregistrat o scădere la 9.435.353 lei (+ 75.899 lei, + 0,81%) . Din aceste date se constată că pentru toată perioada analizată, activele au cunoscut o evoluție descrescătoare, ajungându-se la sfârșitul perioadei analizate, la 31.12.2019, la o valoare mai mică influențată de scăderea valorii disponibilităților și a imobilizărilor financiare ca urmare a deblocării garanțiilor , 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

Structura activelor	2018	2019
Total Active nete	100,00%	100,00%
Active imobilizate	19,65%	18,28%

Imobilizari necorporale	0,08%	0,08%
Imobilizări corporale	10,68%	13,87%
Imobilizări financiare	8,89%	4,34%
Active circulante	80,11%	81,48%
Stocuri - total	13,61%	17,56%
Creante - total	43,24%	46,34%
Investiții pe termen scurt	0,00%	0,00%
Casa si conturi la banci	23,26%	17,58%
Cheltuieli înregistrate în avans	0,24%	0,24%

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 medie, pe toată perioada intervalului de referință, aceasta fiind de 19,65% la începutul perioadei și 18,28% la 31.12.2019. Sub aspect valoric, activele imobilizate înregistrau la sfârșitul exercițiului financiar 2018, respectiv, la începutul perioadei de referință, o valoare netă de 1.839.296 lei, pentru ca, la sfârșitul exercițiului financiar 2019 acestea să fie de 1.725.239 lei (- 114.057 lei, -6,21%).

Imobilizările corporale, reprezentând bunurile materiale de folosință îndelungată în activitatea entității, au constituit ponderea majoritară în structura activelor imobilizate, având valoare egală cu valoarea activelor imobilizate.

Evoluția ratei activelor imobilizate, reflectând gradul de investire a capitalului societății, este considerată a fi o resursă suficient utilizată în activitatea de exploatare întrucât coroborată cu evoluția cifrei de afaceri, aceasta din urmă a avut o tendință de creștere pe toată perioada analizată, astfel: comparativ cu valoarea de 10.451.125 lei înregistrată în anul 2018, crește semnificativ în anul 2019 la 7.032.947 lei (- 3.418.178 lei, - 32,71%) – în fapt concluzionăm o scădere a CA.

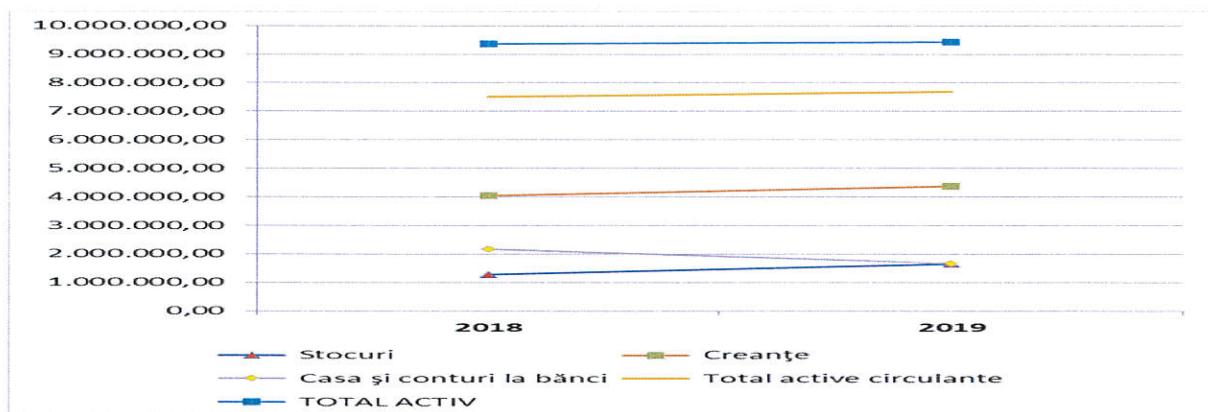
Ratele de structură ale activelor imobilizate:		
COMPANIA CONSTRUCȚII FERROVIARE SA- pentru perioada 2018 - 31.12.2019		
Denumirea indicatorilor	Exercițiul financiar	
	2018	2019
rata activelor imobilizate	19,65%	18,28%
	-	-6,20%
rata imobilizărilor necorporale	0,08%	0,08%
	-	-3,96%
rata imobilizărilor corporale	10,68%	13,87%
	-	30,92%
rata imobilizărilor financiare	8,89%	4,34%
	-	-50,83%
cifra de afaceri	10.451.125	7.032.947
rata de creștere a cifrei de afaceri	-	-32,71%

A.1.2 Evoluția activelor circulante în structura activului

Ratele de structură ale activelor circulante ale		
COMPANIA CONSTRUCȚII FERROVIARE SA- pentru perioada 2018 - 31.12.2019		
Denumirea indicatorilor	Exercițiul financiar	
	2018	2019
rata activelor circulante	80,11%	81,48%
	-	2,53%
rata stocurilor	13,61%	17,56%
	-	30,05%
rata creanțelor	43,24%	46,34%
	-	8,05%
rata disponibilităților (trezoreriei)	23,26%	17,58%
	-	-23,82%

La începutul perioadei de referință, activele circulante înregistrau o valoare de 7.497.887 lei , corespunzătoare unei ponderi de 80,11% în valoarea totală a activelor entității. Activele circulante au înregistrat valori de 7.687.843 lei (+ 189.956 lei, + 2,54%) pentru exercițiul financiar 2019.

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



Conform Bilanțului deus 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

Conform Bilanțului deus valabil la data de 31.12.2019, societatea debitoare deținea în patrimoniu următoarele active:

- **Active imobilizate - în sumă de 1.725.239,00 lei**
- **imobilizări corporale** în sumă de 1.308.931,00 lei, din care:
 - ❖ **Terenuri** în sumă de 719.900 lei
 - ❖ **Construcții** în sumă de 41.159 lei
 - ❖ **Instalații, utilaje, mijloace de transport** în sumă de 538.769 lei
 - ❖ **Mobilier, birotică** în sumă de 9.103 lei
- imobilizări necorporale în sumă de 7.267,00 lei,
- imobilizări financiare în sumă de 409.041,00 lei

- **Active circulante - în sumă de 7.687.843,00 lei** din care:
 - **stocuri** în sumă de 1.656.777,00 lei
 - **creanțe** de încasat în sumă de 4.372.468,00 lei
 - **disponibil** în casieria societății în sumă de 1.658.598,00 lei
- **Cheltuieli înregistrate în avans** în sumă de 22.271,00 lei

Creșterea valorică a activelor corporale la 31.12.2019 față de anul 2018 s-a datorat următoarelor aspecte:

- achiziționarea unor utilaje necesare punctului de lucru de la Cariera Pojorâta
- creșterea de sume înregistrată a fost influențată de înregistrarea în contabilitate a sumelor aferente amortizării imobilizărilor corporale în cursul anului 2019

De asemenea, stocurile au înregistrat o creștere la 2019 față de 2018, influențată de valoarea stocurilor livrate de către furnizori, dar pentru care nu s-a emis factură finală (sold cont 409).

În ceea ce privește situația la 30.11.2020 față de 31.12.2019, menționăm că:

- activele imobilizate au rămas la același nivel cu cele înregistrate la 31.12.2019,
- stocurile au înregistrat o scădere la nivelul de 1.439.366 lei
- creanțele au înregistrat o ușoară scădere pe seama sumelor curente recuperate
- **disponibil** în casieria societății în sumă de 1.319.388,87 lei

A.2. Structura pasivului

Valoarea totală a datoriilor unității a cunoscut o evoluție crescătoare de la 9.644.524 lei la începutul perioadei de referință, la 9.801.092 lei (+ 156.568 lei, + 1,63%) la sfârșitul exercițiului financiar 2019.

Structura capitalurilor	2018	2019
Total Capitaluri	100,00%	100,00%
Capital Permanent	0,66%	9,01%
Capitaluri Proprii	-3,05%	-3,88%
Capital+ Rezerve	8,74%	8,67%
Rezultat reportat+rezultatul exercitiului	-27,11%	-22,10%
Subventii+Provizioane	15,32%	9,55%
Datorii peste 1 an	3,71%	12,88%
Datorii sub 1 an	99,34%	90,99%

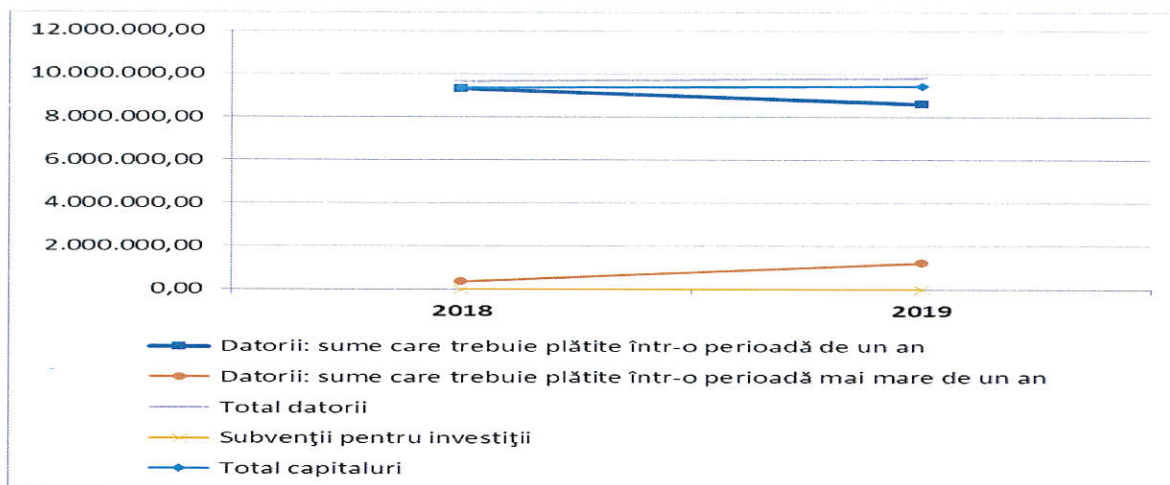
Datorii Totale	103,05%	103,88%
Venituri inregistrate in avans	0,00%	0,00%

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

A.2.1 Ratele de structura ale pasivului

Ratele de structură ale pasivului (datorii și capitaluri proprii) bilanțier:		
COMPANIA CONSTRUCȚII FERROVIARE SA - pentru perioada 2018 - 31.12.2019		
Denumirea indicatorilor	Exercițiul financiar	
	2018	2019
Rata îndatorării		
Rata îndatorării globale (<i>Datorii Totale/Total Capitaluri</i>)	103,05%	103,88%
Rata îndatorării la termen (<i>Datorii pe termen lung/Capitaluri Proprii</i>)	-121,74%	-332,35%
Rata îndatorării la termen (<i>Datorii pe termen lung/Capitaluri Permanente</i>)	560,05%	143,04%
Rata autonomiei financiare		
Rata autonomiei financiare globale (Capitaluri proprii/Pasive Totale)	-3,05%	-3,88%
Rata autonomiei financiare la termen (Capitaluri Proprii/Capitaluri Permanente) ($\geq 50\%$)	-460,05%	-43,04%
Rata autonomiei financiare la termen (Capitaluri Proprii/Datorii pe termen lung) ($\geq 100\%$)	-82,14%	-30,09%
Rata stabilității Financiare	-3,05%	-3,88%

A.2.2 Dinamica elementelor din structura pasivului



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 2018 – 31.12.2019		
Denumirea indicatorilor	Exercițiul financiar	
	2018	2019
Cifra de afaceri netă	10.451.125,00	7.032.947,00
Venituri aferente costului producției în curs de execuție	2.435.877,00	2.756.248,00
Producția realizată de entitate pentru scopurile sale proprii și capitalizată	0,00	0,00
Venituri din producția de imobilizări corporale și necorporale	0,00	0,00
Alte venituri din exploatare	1.071,00	1.210,00
Venituri din subvenții	0,00	0,00
Total venituri din exploatare	12.888.073,00	9.790.405,00
Cheltuieli privind stocurile	5.309.150,00	4.376.784,00
Cheltuieli cu personalul	1.050.090,00	1.212.657,00
Cheltuieli de exploatare privind amortizările și ajustările de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	58.806,00	76.184,00

Cheltuieli de exploatare privind ajustări de valoare ale activelor circulante	0,00	0,00
Cheltuieli privind prestațiile externe	5.471.015,00	3.728.163,00
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	270.234,00	253.109,00
Alte cheltuieli de exploatare	218.332,00	41.656,00
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
Ajustări privind provizioanele	-491.951,00	-532.447,00
Total cheltuieli de exploatare	11.885.676,00	9.156.106,00
REZULTATUL DIN EXPLOATARE	1.002.397,00	634.299,00
Venituri din interese de participare	0,00	0,00
Venituri din alte investiții și împrumuturi care fac parte din activele imobilizate	0,00	0,00
Venituri din dobânzi	1.688,00	1.452,00
Alte venituri financiare	0,00	-28.800,00
Total venituri financiare	1.688,00	-27.348,00
Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante	0,00	0,00
Cheltuieli privind dobânzile	0,00	0,00
Alte cheltuieli financiare	-4,00	0,00
Total cheltuieli financiare	-4,00	0,00
REZULTATUL FINANCIAR	1.692,00	-27.348,00
REZULTATUL CURENT	1.004.089,00	606.951,00
Venituri extraordinare	0,00	0,00
Cheltuieli extraordinare	0,00	0,00
REZULTATUL ACTIVITĂȚII EXTRAORDINARE	0,00	0,00
Venituri totale	12.889.761,00	9.763.057,00
Cheltuieli totale	11.885.672,00	9.156.106,00

REZULTATUL BRUT	1.004.089,00	606.951,00
Cheltuieli cu impozitul pe profit și alte impozite	4.817,00	96.127,00
REZULTATUL EXERCIȚIULUI FINANCIAR	999.272,00	510.824,00

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

Soldurile intermediare de gestiune ale		
COMPANIA CONSTRUCȚII FERROVIARE SA- pentru perioada 2018 - 31.12.2019		
Denumirea indicatorilor	Exercițiul financiar	
	2018	2019
Cifra de afaceri	10.451.125,00	7.032.947,00
Venituri din vanzarea marfurilor	0,00	0,00
Costul mărfurilor vândute	0,00	0,00
Marja comercială	0,00	0,00
<i>Producția vândută</i>	10.451.125,00	7.032.947,00
<i>Producția stocată</i>	2.435.877,00	2.756.248,00
<i>Producția imobilizată</i>	0,00	0,00
Producția exercițiului	12.887.002,00	9.789.195,00
Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	5.309.150,00	4.376.784,00
Cheltuieli privind prestațiile externe	5.471.015,00	3.728.163,00
Consumuri intermediare	10.780.165,00	8.104.947,00
Valoarea adăugată	2.106.837,00	1.684.248,00
Impozite, taxe și vărsăminte asimilate	270.234,00	253.109,00
Cheltuieli cu personalul	1.050.090,00	1.212.657,00
Excedentul brut / insuficiența brută de exploatare	786.513,00	218.482,00
Alte venituri de exploatare	1.071,00	1.210,00

Alte cheltuieli de exploatare	218.332,00	41.656,00
Excedentul brut / insuficiența brută înainte de ajustări și amortizări	569.252,00	178.036,00
Ajustări de valoare (amortizări și ajustări)	-433.145,00	-456.263,00
Rezultatul exploatării	1.002.397,00	634.299,00
Venituri financiare	1.688,00	-27.348,00
Cheltuieli financiare	-4,00	0,00
Venituri extraordinare	0,00	0,00
Cheltuieli extraordinare	0,00	0,00
Excedentul brut / insuficiența brută înaintea plății dobânzii și impozitului pe profit	1.004.089,00	606.951,00
Cheltuieli privind dobânzile	0,00	0,00
Cheltuieli cu impozitul pe profit	4.817,00	96.127,00
Rezultatul net	999.272,00	510.824,00
Capacitatea de autofinanțare	999.272,00	510.824,00

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

În perioada de referință, pentru exercițiile financiare corespunzătoare, veniturile din producția exercițiului au înregistrat, comparativ cu valoarea de 10.451.125 lei de la începutul perioadei de referință - în cursul exercițiului financiar 2018, a înregistrat o creștere în anul 2019 când a ajuns la nivelul de 7.032.947 lei (- 3.418.178 lei, - 32,71%).

În aceeași perioadă, veniturile din vânzarea mărfurilor au înregistrat valoarea de 0 lei pe parcursul întregii perioade de referință.

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 10.780.165,00 lei la nivelul exercițiului financiar 2018 și de 8.104.947,00 lei (- 2.675.218 lei, - 24,82%) pentru exercițiul financiar 2019.

În asemenea condiții, valoarea adăugată, respectiv, plusul de valoare rezultat din activitatea de exploatare a înregistrat valori de 2.106.837 lei pentru exercițiul financiar 2018 și de 1.684.248 lei (- 422.589 lei, - 20,06%) la nivelul exercițiului financiar 2019.

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 786.513 lei în anul 2018 și 218.482 lei la 31.12.2019 (- 568.031 lei, -72,23 %).

Deși societatea a încercat să potențeze excedentul brut din exploatare prin înregistrarea de alte venituri din exploatare în cuantum de 1.071 lei în cursul exercițiului financiar 2018 și 1.210 lei la 31.12.2019 înregistrarea de alte cheltuieli de exploatare în cuantum de 218.332 lei în 2018 și de 41.656 lei la 31.12.2019 - 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 1.002.397 lei în 2018, pentru ca la nivelul 31.12.2019 rezultatul exploatării să ajungă la valoarea de 606.951 lei (- 395.446 lei, - 39,45%).

INDICATOR	31.12.2018	31.12.2019	30.11.2020
Cifra de afaceri netă	10.451.125,00	7.032.947,00	7.532.350,00
Venituri totale	12.889.761,00	9.763.057,00	10.348.824,00
Cheltuieli totale	11.890.489,00	9.252.233,00	9.988.501,00
Profit/Pierdere	999.272,00	510.824,00	360.323,00

Așa cum se observă, implementarea Planului de Reorganizare și restructurarea activității conform dispozițiilor Planului de Reorganizare a avut efecte pozitive în primul an asupra contului de profit și pierderi, societatea înregistrând profit și o creștere a cifrei de afaceri. Ulterior, în anii 2019 și în anul 2020 , cifra de afaceri a înregistrat o scădere.

Din punct de vedere procedural, societatea urmează să intre în Trimestrul al IV-lea din anul 3 de implementare al Planului de Reorganizare Modificat și confirmat prin Sentința 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 prevederile planului de reorganizare referitoare la programul de plăți , iar activitatea debitoare nu produce pierderi averii sale, drepturile creditorilor fiind respectate.

Decizia și necesitatea prelungirii Planului de Reorganizare , dându-se aplicare prevederilor legale în vigoare Legea 55/2020, este justificată atât de fluctuațiile cifrei de afaceri precum și de estimările de cash flow pentru perioada următoare pe fondul reducerii numărului de contracte noi în anul 2020 ca efect al situației socio-economice pe care o traversează România în prezent. Având în vedere, profilul de activitate al societății, încasările din anul 2020 au fost influențate de contractele aflate în derulare demarate în anii precedenți. Însă, pe fondul reducerii numărului de contracte în anul 2020 , se estimează și reducerea veniturilor în anii următori.

CAPITOLUL V. NECESITATEA MODIFICĂRII ȘI 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 legislative , respectiv, art. 52 din Legea 55/2020 .

În cazul societății Compania Construcții Feroviare SA previziunile economice și financiare avute în vedere la momentul întocmirii Planului de Reorganizare judiciară și, ulterior, la momentul Propunerii de Prelungire și modificare - nu mai sunt în concordanță cu modul în care evoluează activitatea debitorului pe piața pe care acesta acționează , afectată fiind de contextul socio economic generat efectele economice ale pandemiei pe care o traversează România și întreaga lume.

Planul inițial de reorganizare judiciară al societății COMPANIA CONSTRUCȚII FEROVIARE SA a fost întocmit de către debitoare, votat de creditorii și confirmat de către judecătorul sindic prin Sentința Civilă nr. 45/19.01.2018 pe o durată de trei ani, încadrându-se în prevederile art. 133 alin. (3) din Legea nr.85/2014, ulterior , Planul fiind prelungit la 4 ani conform Hotărârii Tribunalului Suceava din 04.10.2019.

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

- raportat la premisele avute în vedere la elaborarea planului, reinsertia 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, pentru societate fiind necesar un capital de lucru important necesar derulării lucrărilor și care este recuperat abia la finalizarea acesteia;

- în primele 11 trimestre de reorganizare , conform programului de plăți aferent Planului, debitoarea și-a respectat 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 - flow- ului care a 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.

- reducerea numărului de contracte în anul 2020 , ca efect al situației socio-economice pe care o traversează România în prezent, va genera , în lanț, reducerea veniturilor în anii următori cu consecințe asupra capacității de plată și a acoperirii tuturor cheltuielilor

- astfel, necesitatea prelungirii Planului de Reorganizare, în contextul dat, vine ca un demers firesc care să preîntâmpine eventuale blocaje generate de imposibilitatea de plată a datoriilor pe fondul reducerii veniturilor.

CAPITOLUL VI.

PRELUNGIREA ȘI MODIFICAREA PLANULUI DE REORGANIZARE A ACTIVITĂȚII COMPANIA CONSTRUCȚII FERROVIARE SA ȘI FUNDAMENTAREA ACESTEIA

DISTRIBUIRI. PROGRAMUL DE PLATĂ AL CREAŢELOR 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 celorlalte 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 , 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 nr. 3 al creanțelor CCF SA ,cu nr. 4508 din 28.12.2020, reflectând structura creditorilor și quantumul 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 cu creanțe nedefavorizate prin Plan, nu va fi inclusă nicio categorie de creanță. Prin Planul de Reorganizare confirmat s-au realizat atât diminuări ale creanțelor, cât și eşalonări la plata creanțelor pentru o perioadă mai mare de 30 zile de la data confirmării planului.

Prin Planul de Reorganizare Modificat se vor face eşalonări 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 salariale

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

C. Creanțele chirografare prevăzute de art. 161 alin. 8

Având în vedere plățile efectuate în conformitate cu graficul de plăți stabilit conform Planului de Reorganizare și Planului de Reorganizare Modificat, administratorul judiciar a procedat la întocmirea Tabelului Definitiv Actualizat nr. 3 al obligațiilor “COMPANIA CONSTRUCȚII FERROVIARE” S.A. și având în vedere plățile efectuate de către debitoare în perioada de implementare a Planului de Reorganizare, inclusiv, aferente trimestrului III din anul 3.

Tabelului Definitiv Actualizat nr. 3 privind obligațiile debitoarei COMPANIA CONSTRUCȚII FERROVIARE SA are nr. 4508/28.12.2020 și a fost publicat în BPI.

Totalul plăților ce se vor efectua conform programului de plăți este de 841.356,47 lei reprezentând suma creanțelor prognozate prin prezenta Propunere de modificare și prelungire a Planului de Reorganizare confirmat - rămase de plată după scăderea plăților efectuate în perioada derulării Planului de Reorganizare .

Menționăm că societatea debitoare a respectat graficul de plăți stabilit pentru primele 11 trimestre de implementare, fiind parcurse trimestrele până la trimestru III din anul 3, în prezent, societatea aflându-se în cursul trimestrului IV din anul 3.

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 și contextul economic general pe care îl traversează în prezent România.

Pentru susținerea îndeplinirii Planului de Reorganizare a 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 creditori prin reeșalonarea ratelor
- ✚ Prelungirea duratei termenelor de plată a planului cu încă un an.

VI.I. DISTRIBUIRI. PROGRAMUL DE PLATĂ MODIFICAT al CREAŢELOR .

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 841.356,47 lei cu mențiunea că sumele înscrise sub condiție vor fi achitate în măsura îndeplinirii condiției.

În Anexa nr. 1 la prezenta propunere de modificare și prelungire a Planului de Reorganizare este prezentat Tabelul Actualizat nr. 3 al creanțelor CCF SA ,cu nr. 4508 din 28.12.2020, reflectând structura creditorilor și cuantumul creanțelor rămase de plată la această dată.

Programul de plăți se modifică în sensul prelungirii acestuia cu încă 1 an , până în data de 19.01.2023 (de la 16 trimestre (4 ani) la 20 trimestre(5 ani)) și reasezării programului de plăți pe perioada celor 9 trimestre rămase față de cele 11 - care s-au derulat până în prezent, după cum urmează:

VI.I.1. DISTRIBUIRI CĂTRE CREDITORII SALARIALI

Creditorilor salariați înscrși în Tabelul Definitiv Actualizat al obligațiilor debitoarei, nu li s-au făcut rambursări, 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 5 al Planului de Reorganizare propus, în ultimul trimestru (luna N+60).

Propunerea de program de plăți pentru creditorii salariați este prezentată în Anexa nr.2 la prezentul Plan de Reorganizare.

VI.I.2. 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 înscrisă 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 Nr. 3 al obligațiilor CCF SA - cu suma de **67.648,26 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 67.648,26 lei** în 9 tranșe, astfel:

- ANUL 3: – Trim IV, luna N+36 : suma de 8.128,26 lei.
- ANUL 4: – Trim I, luna N+39: suma de 7.440 lei;
 - Trim II, luna N+42: suma de 7.440,00 lei;
 - Trim III, luna N+45 : suma de 7.440,00 lei;
 - Trim IV, luna N+48: suma de 7.440,00 lei.
- ANUL 5: – trimestru I, luna N+51: suma de 7.440 lei;
 - Trim II, luna N+54: suma de 7.440,00 lei;
 - Trim III, luna N+57 : suma de 7.440,00 lei;
 - Trim IV, luna N+60: suma de 7.440,00 lei.

2. ISOPLUS SPECIAL SRL, înscrisă în Tabelul Definitiv Actualizat nr. 3 al obligațiilor CCF SA - cu suma de **75.500,00 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 75.500,00 lei** , în 9 tranșe, astfel:

- ANUL 3: – Trim IV, luna N+36 : suma de 8.460,00 lei.
- ANUL 4: – Trim I, luna N+39: suma de 8.380 lei;
 - Trim II, luna N+42: suma de 8.380,00 lei;
 - Trim III, luna N+45 : suma de 8.380,00 lei;
 - Trim IV, luna N+48: suma de 8.380,00 lei.
- ANUL 5: – trimestru I, luna N+51: suma de 8.380 lei;
 - Trim II, luna N+54: suma de 8.380,00 lei;
 - Trim III, luna N+57 : suma de 8.380,00 lei;
 - Trim IV, luna N+60: suma de 8.380,00 lei.

3. **TEREXIM INVEST SRL** , înscrisă în Tabelul Definitiv Actualizat NR. 3 al obligațiilor CCF SA cu suma de **99.700,00 lei**, în perspectiva stingerii creanței corelat cu fluxurile financiare ale societății, **propunem rambursarea sumei de 99.700,00 lei** , în 9 tranșe, astfel:

- ANUL 3: – Trim IV, luna N+36 : suma de 11.140,00 lei.
- ANUL 4: – Trim I, luna N+39: suma de 11.070 lei;
 - Trim II, luna N+42: suma de 11.070,00 lei;
 - Trim III, luna N+45 : suma de 11.070,00 lei;
 - Trim IV, luna N+48: suma de 11.070,00 lei.
- ANUL 5: – trimestru I, luna N+51: suma de 11.070 lei;
 - Trim II, luna N+54: suma de 11.070,00 lei;
 - Trim III, luna N+57 : suma de 11.070,00 lei;
 - Trim IV, luna N+60: suma de 11.070,00 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 267.000,00 lei**, în 9 tranșe, astfel:

- ANUL 3: – Trim IV, luna N+36 : suma de 30.200,00 lei.
- ANUL 4: – Trim I, luna N+39: suma de 29.600 lei;
 - Trim II, luna N+42: suma de 29.600,00 lei;
 - Trim III, luna N+45 : suma de 29.600,00 lei;
 - Trim IV, luna N+48: suma de 29.600,00 lei.
- ANUL 5: – trimestru I, luna N+51: suma de 29.600 lei;
 - Trim II, luna N+54: suma de 29.600,00 lei;
 - Trim III, luna N+57 : suma de 29.600,00 lei;
 - Trim IV, luna N+60: suma de 29.600,00 lei.

Propunerea de program de plăți pentru creditorii indispensabili este prezentată în Anexa nr.3 la prezentul Plan de Reorganizare Prelungit și Modificat.

VI.I.3. 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. IV (luna N+60) din ANUL V - suma de 158.223,13 lei.

2. **CNCF CFR SA Central**, înscris în Tabelul Definitiv Actualizat nr. 3 al obligațiilor CCF SA cu suma de **16.800,00 lei**, în perspectiva stingerii creanței corelat cu fluxurile financiare ale societății, **propunem rambursarea sumei de 16.800,00 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 9 tranșe, astfel:

- ANUL 3: - Trim IV, luna N+36 : suma de 1.920,00 lei.
- ANUL 4: - Trim I, luna N+39: suma de 1.860 lei;
 - Trim II, luna N+42: suma de 1.860,00 lei;
 - Trim III, luna N+45 : suma de 1.860,00 lei;
 - Trim IV, luna N+48: suma de 1.860,00 lei.
- ANUL 5: - trimestru I, luna N+51: suma de 1.860 lei;
 - Trim II, luna N+54: suma de 1.860,00 lei;
 - Trim III, luna N+57 : suma de 1.860,00 lei;
 - Trim IV, luna N+60: suma de 1.860,26 lei.

3. **VALERHAN COM SRL**, înscris în Tabelul Definitiv Actualizat nr. 3 al obligațiilor CCF SA 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. **BIO-STAR SRL** înscris în Tabelul Definitiv Actualizat nr. 3 al obligațiilor CCF SA cu suma de **4.650,00 lei**, în perspectiva stingerii creanței corelat cu fluxurile financiare ale societății, **propunem rambursarea sumei de 4.650,00 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 9 tranșe, astfel:
- ANUL 3: – Trim IV, luna N+36 : suma de 570,00 lei.
 - ANUL 4: – Trim I, luna N+39: suma de 510 lei;
 - Trim II, luna N+42: suma de 510,00 lei;
 - Trim III, luna N+45 : suma de 510,00 lei;
 - Trim IV, luna N+48: suma de 510,00 lei.
 - ANUL 5: – trimestru I, luna N+51: suma de 510 lei;
 - Trim II, luna N+54: suma de 510,00 lei;
 - Trim III, luna N+57 : suma de 510,00 lei;
 - Trim IV, luna N+60: suma de 510,00 lei.
5. **DAMINVEST SRL** înscris în Tabelul Definitiv Actualizat nr. 3 al obligațiilor CCF SA cu suma de **7.800,00 lei**, în perspectiva stingerii creanței corelat cu fluxurile financiare ale societății, **propunem rambursarea sumei de 7.800,00 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 9 tranșe , astfel:
- ANUL 3: – Trim IV, luna N+36 : suma de 1.000,00 lei.
 - ANUL 4: – Trim I, luna N+39: suma de 1.000 lei;
 - Trim II, luna N+42: suma de 1.000,00 lei;
 - Trim III, luna N+45 : suma de 1.000,00 lei;
 - Trim IV, luna N+48: suma de 1.000,00 lei.
 - ANUL 5: – trimestru I, luna N+51: suma de 700 lei;
 - Trim II, luna N+54: suma de 700,00 lei;
 - Trim III, luna N+57 : suma de 700,00 lei;
 - Trim IV, luna N+60: suma de 700,00 lei.
6. **MOLDOFOREST SA** înscris în Tabelul Definitiv Actualizat nr. 3 al obligațiilor CCF SA 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 3 : Trim IV , luna N+36: suma de 343,92 lei
- 7. ANTREPRIZA LUCRĂRI DRUMURI ȘI PODURI SA** înscris în Tabelul Definitiv al obligațiilor cu suma de **6.150,00 lei**, în perspectiva stingerii creanței corelat cu fluxurile financiare ale societății, **propunem rambursarea sumei de 6.150,00 lei (reprezentând 29,54% din valoarea creanței)**, în 9 tranșe, astfel:
- ANUL 3: – Trim IV, luna N+36 : suma de 710,00 lei.
 - ANUL 4: – Trim I, luna N+39: suma de 680 lei;
 - Trim II, luna N+42: suma de 680,00 lei;
 - Trim III, luna N+45 : suma de 680,00 lei;
 - Trim IV, luna N+48: suma de 680,00 lei.
 - ANUL 5: – trimestru I, luna N+51: suma de 680 lei;
 - Trim II, luna N+54: suma de 680,00 lei;
 - Trim III, luna N+57 : suma de 680,00 lei;
 - Trim IV, luna N+60: suma de 680,00 lei.
- 8. ISAF - SOCIETATE DE SEMNALIZĂRI ȘI AUTOMATIZĂRI FERROVIARE SA** înscris în Tabelul Definitiv Actualizat nr. 3 al obligațiilor CCF SA 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 9 tranșe, astfel:
- ANUL 3: – Trim IV, luna N+36 : suma de 445,35 lei.
 - ANUL 4: – Trim I, luna N+39: suma de 420 lei;
 - Trim II, luna N+42: suma de 420,00 lei;
 - Trim III, luna N+45 : suma de 420,00 lei;
 - Trim IV, luna N+48: suma de 420,00 lei.
 - ANUL 5: – trimestru I, luna N+51: suma de 420 lei;
 - Trim II, luna N+54: suma de 420,00 lei;
 - Trim III, luna N+57 : suma de 420,00 lei;
 - Trim IV, luna N+60: suma de 420,00 lei.
- 9. 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 3 : Trim IV - luna N+36: suma de 486,79 lei

- ANUL 5 : Trim II - luna N+36: suma de 2.500,00 lei

10. VEST CONSTRUCT SRL înscris în Tabelul Definitiv Actualizat nr. 3 al obligațiilor CCF SA 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 9 tranșe, astfel:

- ANUL 3: - Trim IV, luna N+36 : suma de 10.712,85 lei.
- ANUL 4: - Trim I, luna N+39: suma de 10.550 lei;
 - Trim II, luna N+42: suma de 10.550,00 lei;
 - Trim III, luna N+45 : suma de 10.550,00 lei;
 - Trim IV, luna N+48: suma de 10.550,00 lei.
- ANUL 5: - trimestru I, luna N+51: suma de 10.550 lei;
 - Trim II, luna N+54: suma de 10.550,00 lei;
 - Trim III, luna N+57 : suma de 10.550,00 lei;
 - Trim IV, luna N+60: suma de 10.550,00 lei.

11. IRIDEX GRUP CONSTRUCȚII SRL înscris în Tabelul Definitiv Actualizat nr. 3 al obligațiilor CCF SA 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 9 tranșe, astfel:

- ANUL 3: - Trim IV, luna N+36 : suma de 1.428,30 lei.
- ANUL 4: - Trim I, luna N+39: suma de 1.380 lei;
 - Trim II, luna N+42: suma de 1.380,00 lei;
 - Trim III, luna N+45 : suma de 1.380,00 lei;
 - Trim IV, luna N+48: suma de 1.380,00 lei.
- ANUL 5: - trimestru I, luna N+51: suma de 1.380 lei;
 - Trim II, luna N+54: suma de 1.380,00 lei;
 - Trim III, luna N+57 : suma de 1.380,00 lei;
 - Trim IV, luna N+60: suma de 1.380,00 lei.

12. CONSTRUCȚII FERROVIARE MOLDOVA SA înscris în Tabelul Definitiv Actualizat nr. 3 al obligațiilor CCF SA - cu suma de **70.928,00 lei**, în perspectiva stingerii creanței corelat cu fluxurile financiare ale societății, **propunem rambursarea sumei de 70.928,00 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 9 tranșe, astfel:

- ANUL 3: - Trim IV, luna N+36 : suma de 7.888,00 lei.

- ANUL 4: – Trim I, luna N+39: suma de 7.880 lei;
 - Trim II, luna N+42: suma de 7.880,00 lei;
 - Trim III, luna N+45 : suma de 7.880,00 lei;
 - Trim IV, luna N+48: suma de 7.880,00 lei.
- ANUL 5: – trimestru I, luna N+51: suma de 7.880 lei;
 - Trim II, luna N+54: suma de 7.880,00 lei;
 - Trim III, luna N+57 : suma de 7.880,00 lei;
 - Trim IV, luna N+60: suma de 7.880,00 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+60) din ANUL V - suma de 278.291,90 lei.

Propunerea de program de plăți aferent creanțelor chirografare este prezentată în Anexa nr.4 la prezentul Plan de Reorganizare Prelungit și Modificat.

Propunerea de Program de Plăți Reunit se regăsește la Anexa nr. 5 la prezentul Plan de Reorganizare Prelungit și Modificat.

VI.I.4. PROGRAMUL DE PLATĂ AL CREAȚELOR NĂSCUTE ÎN PERIOADA DE INSOLVENȚĂ

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 4 la 5 ani și modificarea programului de plăți.

Celelalte prevederi ale Planului de Reorganizare 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 CONSTRUCTII FERROVIARE SA

Nr. 4508 /28.12.2020

Tablel Definitiv Actualizat nr. 3 al obligațiilor debitoarei COMPANIA CONSTRUCTII FERROVIARE SA întocmit conform prevederilor art. 112 alin. 1 din Legea nr. 85/2014 privind procedura insolvenței, 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	Creanță propusă a fi rambursată prin PLAN	PLĂȚI efectuate conform PLAN	Creanță rămasă în SOLD	Pondere în categorie de creanțe	Pondere în total creanțe rămase în sold	Observații
1. Creanțe Garantate (art. 159, alin.(1) punct 3)									
AGENTIA NAȚIONALĂ DE ADMINISTRARE FISCALĂ - DIRECTIA 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	470.742,00	0,00	0,00%	0,00%	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 inobile găsite. 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 Iași înscrise în documentul nr. 18772/18.10.2017 prin care se actualizează cuantumul creanței la nivelul de 470.742 lei.
TOTAL CATEGORIE			470.742,00	470.742,00	470.742,00	0,00	0,00%	0,00%	
2. Creanțe Salariale (art. 161 punct 3)									
Salariați ai SC COMPANIA DE CONSTRUCTII 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%	12,94%	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.
IVANOSCHII I. LUCIAN ARMAND		Drepturi salariale restante	609,00	609,00	0,00	609,00	0,56%	0,07%	Creanță admisă urmare cererii salariatului care nu a menționat valoarea salariului netincasat, acesta fiind transmis de către societate conform evidenței contabile.
TOTAL CATEGORIE			109.503,00	109.503,00	0,00	109.503,00	100,00%	13,02%	
3. Creanțe Bugetare (art. 161 punct 5)									

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 agrícola	0,00	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%	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 FINANTELOR 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%	0,00%	Creanța a fost stinsă prin plata efectuată de către societate fiind o datorie aferentă perioadei de observație - OP din 06.06.2017 .
TOTAL CATEGORIE											
4.Creanțe chirografare (art.161 punct 8)											
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%	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 acesteia au fost achitate în integralitatea lor în anii 2011/2012 .

<p>PRIMĂRIA IAȘI - DIRECȚIA ECONOMICĂ A FINANTELOR PUBLICE LOCALE</p>	<p>cu sediul în Iași, Str. Ștefan cel Mare și Sfânt, Nr. 11-15, jud. Iași</p>	<p>Contravaloare 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>Creanța admisă în categoria creanțelor chirografare având în vedere prevederile art 5, punct 14 din Legea 85/2014 privind definiția creanțelor bugetare coroborat cu art. 5, pct 22 din Legea 85/2014 - justificat de tipul creanței solicitate 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 - aceeași sumă a fost înscrisă sub condiție suspensivă de încheierea fără obiecțiuni 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 creditorii 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 plății (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 debitorului COMPANIA CONSTRUCTII FEROVIARE SA, aceasta primind de la creditor o notificare de punere în întârziere cu nr.42539 din 11.05.2015, constatându-se, în consecință, că termenul de prescripție este împlinit la data menționată. Creditorul a procedat și la chemarea în judecată a debitorului 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 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% - în cazul primăriei, dacă se îndeplinește condiția.</p>
<p>CNCF CFR SA Sucursala Regională CF GALAȚI</p>	<p>cu sediul în Galați, Str. Domnească, Nr. 51, jud. Galați</p>	<p>Contravaloare 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>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 in Bucuresti, Bld. Dnicu Colescu, Nr. 38, Sector 1	Contravaloare lucrări și servicii prestate ca urmare derulării mai multor raporturi comerciale	136.843,35	40.423,53	23.623,53	16.800,00	2,30%	2,00%	Creanța admisă la valoarea din declarația de creanță cuprinzând și creanțele înregistrate la nivelul surselor regionale Iasi, 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. 8200080220 / 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 in Câmpulung Moldovenesc, Str. Calea Bucovinei, Nr. 61, Jud. Suceava	Contravaloare servicii spălătorie și vulcanizare prestate și neachitate de către debitorul conform facturilor emise	4.318,00	1.275,54	315,54	960,00	0,13%	0,11%	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>AUTORITATEA FERROVIARĂ ROMÂNĂ AFER</p>	<p>cu sediu ales pentru comunicarea actelor în București, Calea Griviței, nr.393, Sector 1</p>	<p>Contravaloare servicii de reparații auto prestate pentru debitoare, facturare și neachitate</p>	<p>4.136,52</p>	<p>1.221,93</p>	<p>1.221,93</p>	<p>0,00</p>	<p>0,00%</p>	<p>0,00%</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>ELECTRIFICARE CFR SA</p>	<p>cu sediu social în București, Bdul. Dinicu 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 - contravaloare lucrări executate pentru debitoare, facturate și neachitate</p>	<p>103.768,26</p>	<p>103.768,26</p>	<p>36.120,00</p>	<p>67.648,26</p>	<p>9,24%</p>	<p>8,04%</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 sînsă 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>

BIO-STAR SRL	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	7.773,98	4.650,00	0,64%	0,55%	Creanța 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%.
ISOPLUS SPECIAL SRL	cu sediul în Făgăraș, str. Titu Perteza, 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	34.462,66	75.500,00	10,32%	8,97%	Creanța 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 debitoarei. 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%.
TEREXIM INVEST SRL	cu sediul în loc. Vânători - Neamț, str. Țirlii, nr.919, jud. Neamț	Contravaloare servicii de închiriere conector prestate către debitoare - facturate și neachitate	245.968,06	245.968,06	146.268,06	99.700,00	13,62%	11,85%	Creanța 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 debitoarei. 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%.
IND-DOR GRUP COM SA prin lichidator judiciar EUROBUSINESS LRJ SPRL	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 suma 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%
DAMINVEST SRL	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	13.128,79	7.800,00	1,07%	0,93%	Creanța 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%.
MOLDOFOREST SA	cu sediul în Lunca Cătăiului, comuna Ciurea, jud. Iași	Contravaloare mărfuri livrate, facturate și neachitate	1.164,25	343,92	0,00	343,92	0,05%	0,04%	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%.

ANTREPRIZA LUCRĂRI DRUMURI ȘI PODURI SA prin administrator judiciar EUROBUSINESS LRJ SPRL	cu sediul în Iași, str. Sergent Grigore Ioan, nr.10, jud. Iași	Contravaloarea materiale livrate și servicii de transport oferite - care au fost facturate și neachitate.	41.907,84	12.379,58	6.229,58	6.150,00	0,84%	0,73%	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 SEMNALIZĂRI ȘI AUTOMATIZĂRI FEROVIARE SA	cu sediul în București, Calea Giulești, nr. 14, sector 6 , București	Creanța reprezintă obligații rezultând din Contractul nr. 40/23.04.2015. Creanța mai cuprinde și penalități calculate conf. Art. 11.2 din contract.	12.882,01	3.805,35	0,00	3.805,35	0,52%	0,45%	Creanță admisă la valoarea menționată în declarația de creanță ca sumă rămasă de plată din factura nr. 1417/16.12.2015 (12.208,59 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 Judecătorul sindic conform Sentinței Civile nr. 45/19.01.2018 , categoria creanțelor chirografare a fost propusă spre rambursare cu un procent de 29,54% .
CONSTRUCTII HIDROTEHNICE SA	cu sediul în IAȘI, Str. Toma Cozma, nr. 13, jud. Iași	Creanța reprezintă obligații restante neachitate rezultând din factura nr. 8689/17.12.2014.	10.111,01	2.986,79	0,00	2.986,79	0,41%	0,35%	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% .
METABET C.F. SA	cu sediul în Pitești, Str. Tudor Vladimirescu, nr. 115, jud. Argeș	Creanța reprezintă contravaloarea 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	497.748,00	267.000,00	36,48%	31,73%	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 debitoarei. 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% .
VEST CONSTRUCT SRL	cu sediul în Brașov, Str. Mihai Viteazul, nr. 40, Bl. 60, Sc. C, Ap. 1, jud. Brașov	Creanța 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 CONSTRUCTII FEROVIARE SA în calitate de lider al asocierii care execută împreună lucrări în favoarea beneficiarului Compania Națională de Căi Ferate CFR - S.A.. Creanța rezultă din lucrări facturate către liderul asocierii și neachitate.	321.979,87	95.112,85	0,00	95.112,85	13,00%	11,30%	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% .

IRIDEX GRUP CONSTRUCTII SRL	cu sediul în Voluntari, Bd-ul Eroilor, nr. 6-8, jud. Ilfov	Creanța 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 debitorul 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	0,00	12.468,30	1,70%	1,48%	Creanța admisă la valoarea menționată în declarația de creanță. Conform Planului de reorganizare aprobat de creditorii și confirmat de Judecătoria civilă 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 în Iași, Șos. Națională, Nr.5, Jud. IAȘI	Creanța reprezintă contravaloare lucrări realizate de creditorii în temeiul contractelor de prestări servicii încheiate cu debitorul, la care se adaugă contravaloare materiale livrate, facturate și neachitate, contravaloare servicii de închiriere și utilități afereente contractelor de închiriere încheiate între părți și garanții de bună execuție constituite în temeiul contractelor de prestări servicii/subantrepriză încheiate.	-942.084,95	0,00	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.
SAN ELECTROTHERM GRUP SRL	cu sediul în Constanța, Str. Interioară, Nr. 2, jud. Constanța	Se menționează că suma solicitată provine din relațiile comerciale rezultate în baza contractelor încheiate între părți.	3.643.289,67	1.076.227,77	1.005.299,77	70.928,00	9,69%	8,43%	Creanța admisă la valoarea menționată în declarația de creanță având în vedere documentația prezentată . Conform Planului de reorganizare aprobat de creditorii și confirmat de Judecătoria civilă conform Sentinței Civile nr. 45/19.01.2018 , categoria creanțelor chirografare a fost propusă spre rambursare cu un procent de 29,54% .		
TOTAL CATEGORIE			5.556.968,42	2.504.273,82	1.772.420,35	731.853,47	100,00%	86,98%			
TOTAL GENERAL			6.137.213,42	3.084.518,82	2.243.162,35	841.356,47	100,00%	100,00%			

Tabelul Definitiv a fost actualizat cu plățile efectuate în perioada de reorganizare și cu privire la creanța SAN ELECTROTHERM GRUP SRL - așa după cum a fost înscrisă în Adicionalul Nr. 2 la Tabelul Preliminar cu nr. 2847 din 04.08.2020.

Administrator judiciar,
EUROBUSINESS LRJ SPRL
prin DASCĂLU MARIA



DEBITOR : COMPANIA CONSTRUCȚII FERROVIARE SA

PROGRAM DE PLATA A CREDITORILOR SALARIAȚI

Anexa 2

CREDITOR	CREANȚĂ RĂMASĂ DE ACHITAT ÎNSCRISĂ ÎN TABELUL DEFINITIV ACTUALIZAT	ANUL 3				ANUL 4				ANUL 5				TOTAL	
		TRIM 4	TRIM 1	TRIM 2	TRIM 3	TRIM 4	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

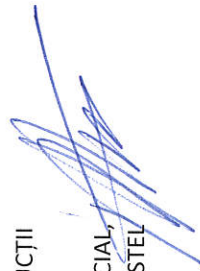
DEBITOR : COMPANIA CONSTRUCȚII FEROTIARE SA

PROGRAM DE PLATĂ CREDITORI INDISPENSABILI

Anexa 3

TIP CREANTA	CREANȚA RĂMASĂ DE ACHITAT ÎNSCRISĂ ÎN TABELUL DEFINITIV ACTUALIZAT	ANUL 3				ANUL 4				ANUL 5				TOTAL				
		TRIM 4				TRIM 3				TRIM 2					TRIM 1			
ELECTRIFICARE CFR SA	67.648,26	8.128,26	7440	7440	7440	7440	7440	7440	7440	7440	7440	7440	7440	7440	7440	67.648,26		
ISOPLUS SPECIAL SRL	75.500,00	8.460	8.380	8.380	8.380	8.380	8.380	8.380	8.380	8.380	8.380	8.380	8.380	8.380	8.380	75.500,00		
TEREXIM INVEST SRL	99.700,00	11140	11070	11070	11070	11070	11070	11070	11070	11070	11070	11070	11070	11070	11070	99.700,00		
METABET C.F. SA	267.000,00	30200	29600	29600	29600	29600	29600	29600	29600	29600	29600	29600	29600	29600	29600	267.000,00		
TOTAL	509.848,26	57.928,26	56.490	56.490	56.490	56.490	56.490	56.490	56.490	56.490	56.490	56.490	56.490	56.490	56.490	509.848,26		

COMPANIA CONSTRUCȚII
FEROTIARE SA
ADMINISTRATOR SPECIAL
BUTNARIU PAUL COSTEL



IND-DOR GRUP COM SA prin lichidator judiciar EUROBUSINESS LR SPRL	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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
DAMINVEST SRL	7.800,00	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	1.000,00	700,00	700,00	700,00	700,00	7.800,00		
MOLDOFOREST SA	343,92	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	343,92			
ANTREPRIZA LUCRARI DRUMURI SI PODURI SA prin administrator judiciar EUROBUSINESS LR SPRL	6.150,00	680,00	680,00	680,00	680,00	680,00	680,00	680,00	680,00	680,00	680,00	680,00	680,00	680,00	680,00	6.150,00		
ISAF - SOCIETATE DE SEMINALIZARI SI AUTOMATIZARI FEROVIARE SA	3.805,35	420,00	420,00	420,00	420,00	420,00	420,00	420,00	420,00	420,00	420,00	420,00	420,00	420,00	420,00	3.805,35		
CONSTRUCTII HIDROTEHNICE SA	2.986,79	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	2.986,79			
VEST CONSTRUCT SRL	95.112,85	10.712,85	10.550,00	10.550,00	10.550,00	10.550,00	10.550,00	10.550,00	10.550,00	10.550,00	10.550,00	10.550,00	10.550,00	10.550,00	95.112,85			
IRIDEX GRUP CONSTRCTII SRL	12.468,30	1.428,30	1.380,00	1.380,00	1.380,00	1.380,00	1.380,00	1.380,00	1.380,00	1.380,00	1.380,00	1.380,00	1.380,00	1.380,00	12.468,30			

CONSTRUCȚII FEROVIARE MOLDOVA SA	-942.084,95	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-278.291,90	-278.291,90
	70.928,00	7.888	7.880	7.880	7.880	7.880	7.880	7.880	7.880	7.880	70.928,00	70.928,00
TOTAL	222.005,21	26.465,21	24.280,00	24.280,00	24.280,00	24.280,00	24.280,00	24.280,00	23.980,00	26.480,00	23.980,00	222.005,21

COMPANIA CONSTRUCȚII
 FEROVIARE SA
 ADMINISTRATOR SPECIAL,
 BUTNARIU PAUL COSTEL



DEBITOR : COMPANIA CONSTRUCȚII FEROVIARE SA

PROGRAM DE PLATĂ REUNIT

ANEXA 5

CREDITOR	CREANȚĂ RĂMASĂ DE ACHITAT ÎNSCRISĂ ÎN TABELUL DEFINITIV ACTUALIZAT	ANUL 3				ANUL 4				ANUL 5				TOTAL	
		TRIM 4	TRIM 1	TRIM 2	TRIM 3	TRIM 4	TRIM 1	TRIM 2	TRIM 3	TRIM 4	TRIM 1	TRIM 2	TRIM 3		TRIM 4
CREDITORI SALARIALI	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	109.503,00	109.503,00
CREDITORI INDISPENSABILI	509.848,26	57.928,26	56.490,00	56.490,00	56.490,00	56.490,00	56.490,00	56.490,00	56.490,00	56.490,00	56.490,00	56.490,00	56.490,00	56.490,00	509.848,26
CREDITORI CHIROGRAFARI	222.005,21	26.465,21	24.280,00	24.280,00	24.280,00	24.280,00	24.280,00	24.280,00	24.280,00	23.980,00	26.480,00	23.980,00	23.980,00	23.980,00	222.005,21
TOTAL	841.356,47	84.393,47	80.770,00	80.770,00	80.770,00	80.770,00	80.770,00	80.770,00	80.770,00	80.470,00	82.970,00	80.470,00	80.470,00	189.973,00	841.356,47

COMPANIA CONSTRUCȚII
FEROVIARE SA

ADMINISTRATOR SPECIAL,
BUTNARIU PAUL COSTEL

