

**DEBRECZENI László**  
**Expert Contabil**

**RAPORT DE EXPERTIZĂ**  
**CONTABILĂ**  
**EXTRAJUDICIARĂ**  
**Nr. 129/2021**

**ORC Covasna de pe lângă Tribunalul Covasna**  
**Termen 20.05.2021**



## **CAPITOLUL I. INTRODUCERE**

Subsemnatul:

**Debreczeni László**, în calitate de expert contabil, cu sediul profesional în Sfântu Gheorghe, str. Oltului nr. 4/A, județul Covasna, posesor al carnetului de Expert Contabil nr. 34454 din 2008, înscris în Tabloul Corpului Experților Contabili și Contabililor Autorizați din România (CECCAR), partea a-III-a, **în calitate de expert contabil desemnat de către ORC Covasna**,

Prin Rezoluția 1591 din data de 23.04.2021 al ORC Covasna de pe lângă Tribunalul Covasna am fost desemnat expert contabil, pentru examinarea proiectului de divizare conform art. 243<sup>3</sup> din Legea 31/1990.

Părțile implicate în procesul de divizare sunt:

1. **Secuiana-Trans SA**, cu sediul în Str. Ady Endre nr. 44, Târgu Secuiesc, județul Covasna, Romania, Nr. ORC J14/71/1991, CUI 557924, Capital social 1.115.000 lei, având calitatea de **societate divizată**;
2. **COMERT SLAGER SRL**, cu sediul în Str. Abator nr. 33, Târgu Secuiesc, județul Covasna, Romania, Nr. ORC J14/871/1992, CUI 2970276, Capital social 159.000 lei, având calitatea de societate **beneficiară a divizării**;

Potrivit Rezoluției nr. 1591/23.04.2021 s-a dispus numirea noastră ca și expert în scopul examinării raportului de divizare, respectiv Obiectivele expertizei vor fi exigențele art. 243<sup>3</sup> din Legea 31/1990:

### **Obiectivul nr. 1**

- să se stabilească dacă rata de schimb a acțiunilor sau părților sociale este corectă și rezonabilă;
- să se stabilească metoda sau metodele folosite pentru a determina rata de schimb propusă;



- să se precizeze dacă metoda sau metodele folosite sunt adecvate pentru cazul respectiv, să se indice valorile obținute prin aplicarea fiecăreia dintre aceste metode. Expertul să opineze ponderea atribuită metodelor în cauză pentru obținerea valorii reținute în final;
- să se menționeze orice dificultăți deosebite în realizarea evaluării;

Lucrările expertizei contabile s-au efectuat în perioada 24 aprilie – 06 mai 2021, la sediul profesional al expertului contabil.

Materialul documentar care a stat la baza efectuării expertizei contabile judiciare constă în:

1. PROIECT DE DIVIZARE PARȚIALĂ A SOCIETĂȚII SECUIANA-TRANS SA Nr. DIV-1 din 21.04.2021;
2. Legea 31/1990, Republicat, cu modificările și completările ulterioare;
3. Situațiile financiare ale celor două societăți participante la Divizare;
4. Procesele verbale de inventariere a patrimoniului la data situațiilor financiare ale celor două societăți participante la Divizare;
5. Hotărârea AGA ale celor două societăți participante la Divizare din data de 09.04.2021 privind declanșarea procesului de divizare;
6. Ordinul 897/2015 pentru aprobarea Normelor metodologice privind reflectarea în contabilitate a principalelor operațiuni de fuziune, divizare, dizolvare și lichidare a societăților, precum și de retragere sau excludere a unor asociați din cadrul societăților;

Redactarea prezentului raport s-a făcut în perioada 02 mai – 06 mai 2021. În cauză nu s-a efectuat o altă expertiză.

Data pentru depunerea prezentului raport de expertiză contabilă judiciară a fost fixată potrivit prevederilor contractului de prestări de servicii nr. 357/23.04.2021 la 20 mai 2021.



## CAPITOLUL II. DESFĂȘURAREA EXPERTIZEI CONTABILE

### Obiectivul nr. 1

- să se stabilească dacă rata de schimb a acțiunilor sau părților sociale este corectă și rezonabilă;
- să se stabilească metoda sau metodele folosite pentru a determina rata de schimb propusă;
- să se precizeze dacă metoda sau metodele folosite sunt adecvate pentru cazul respectiv, să se indice valorile obținute prin aplicarea fiecăreia dintre aceste metode. Expertul să opineze ponderea atribuită metodelor în cauză pentru obținerea valorii reținute în final;
- să se menționeze orice dificultăți deosebite în realizarea evaluării;

Pentru a răspunde la obiectivul fixat a fost examinat materialul documentar menționat în *Capitolul I Parte introductivă* al prezentului raport de expertiză.

**În conformitate cu documentele expertizate, formulăm, la obiectivul stabilit următorul răspuns:**

Potrivit Proiectului de Divizare Parțială a societății SECUIANA TRANS SA, nr. DIV-1 din 21.04.2021:

Divizarea societății Secuiana-Trans SA a fost decisă, prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor nr. 1 din 9 aprilie 2021, prin care s-a aprobat în principiu divizarea parțială proporțională asimetrică a societății prin desprinderea unei părți din patrimoniul acesteia și transmiterea părții desprinse către societatea existentă Comert Slager SRL, conform art. 250<sup>1</sup> lit. a) din Legea nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare.



Proiectul de Divizare Parțială a SC SECUIANA-TRANS SA nr. DIV-1 din 21.04.2021 a fost întocmit în baza dispozițiilor art. 250<sup>1</sup>, alin. (1), lit. a) din Legea Societăților comerciale, respectiv este o **divizare parțială proporțională, efectuată în interesul asociaților.**

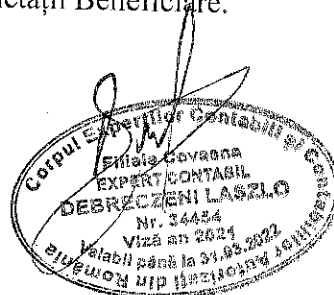
În urma divizării Societatea Divizată va păstra **activitatea de comisionar vamal** (CAEN 5221 Activități de servicii anexe pentru transporturi terestre și CAEN 5229 - Alte activități anexe transporturilor), iar Societatea Beneficiară va **prelua activitatea de transport** (CAEN 4941 – Transporturi rutiere de mărfuri) și activitățile conexe acestora (CAEN 5224 - Manipulări, CAEN 5210 – Depozitări, CAEN 4942 - Servicii de mutare). Astfel prin divizare se vor transfera acele active care servesc activitatea de transport, respectiv se vor păstra acele active care servesc activitatea de comisionar vamal.

**Împărțirea patrimoniului** societății divizate Secuiana-Trans SA, s-a făcut la valoarea de înregistrare în contabilitate a bunurilor din patrimoniu, valoarea agreată de asociați și acționari ca și valoare de evaluare, potrivit Hotărârilor AGA menționate la materialul documentar.

Prin proiectul de divizare și Hotărârilor AGA de aprobarea demarării în principiu al operației de reorganizare s-a prevăzut transferul din patrimoniul Societății Divizate în patrimoniul Societății Beneficiare, prin procedura de divizare parțială, a unui **activ net în valoare de 3.128.686 lei**, reprezentând 90,4747% din activul net total al Societății Divizate.

COMERT SLAGER SRL este atât asociat majoritar al Societății Divizate cât și societate beneficiară a divizării, motiv pentru care părțile sociale care s-ar cuveni societății COMERT SLAGER SRL în Societatea Beneficiară se vor anula, urmarea fiind că acționarul COMERT SLAGER SRL nu va primi părți sociale noi în Societatea Beneficiară.

Astfel, în urma divizării, asociații Societății Beneficiare rămân Gal Domokos și Gal Melinda, iar structura acționarială a Societății Divizate se schimbă în sensul că va crește cota de participare și de reprezentativitate a acționarilor Sarkany Dominic și Caraciuc Rozalia în Societatea Divizată proporțional cu patrimoniul transferat Societății Beneficiare.



În urma divizării parțiale valoarea capitalului social deținut de acționarii Secuiana-Trans SA, structura și împărțirea capitalului social pre-divizare și cel după divizarea, în cadrul SECUIANA, se prezintă astfel:

Structura acționari SECUIANA Pre-divizare	Nr. acțiuni	Cota participare	Valoare participatie
COMERT SLAGER SRL	22.292	99,9642%	1.114.600 lei
Sarkany Dominic	6	0,0269%	300 lei
Caraciuc Rozalia	2	0,0089%	100 lei
Total	22.300	100%	1.115.000 lei

Structura acționari SECUIANA Post-divizare	Nr. acțiuni	Cota participare	Valoare participatie
COMERT SLAGER SRL	2.124	99,6248%	106.200 lei
Sarkany Dominic	6	0,2814%	300 lei
Caraciuc Rozalia	2	0,0938%	100 lei
Total	2.132	100%	106.600 lei

În urma divizării parțiale și ca urmare a divizării în interesul acționarilor, valoarea capitalului social deținut de asociații Comert Slager, structura și împărțirea capitalului social pre-divizare și post divizarea, în cadrul Comert Slager, nu se schimbă, întrucât părțile sociale care s-ar fi cuvenit Comert Slager, se anulează, în considerarea faptului că această societate este atât acționar majoritar al Societății Divizate cât și societate beneficiară a divizării, respectiv pentru că părțile sociale care s-ar fi cuvenit acționarilor Sarkany Dominic și Caraciuc Rozalia în societatea Beneficiară, nu se alocă în Societatea Beneficiară, ci le va crește cota de reprezentativitate în Societatea Divizată, respectându-se astfel principiul proporționalității.



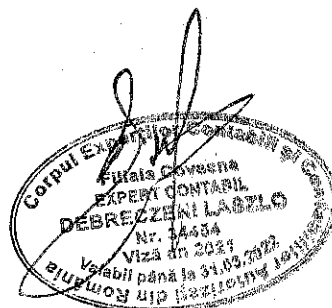
Potrivit art. 7 din Proiectului de Divizare Parțială a societății SECUIANA TRANS SA, nr. DIV-1 din 21.04.2021 rata de schimb s-a stabilit astfel:

- Activul net contabil al Secuiana-Trans SA este 3.458.075 lei;
- Activul net contabil al Comert Slager SRL este 437.472 lei;
- Aportul net preluat de Comert Slager SRL din activul net al Secuiana-Trans SA ca urmare a divizării este 3.128.686 lei, respectiv 90,4747% din activul net al Secuiana-Trans SA;
- Activul net contabil care rămâne la Secuiana-Trans SA este de 437.472 lei, reprezentând 9,5253% din activul net contabil existent înainte de divizare;
- Valoarea contabilă a acțiunilor / părților sociale:
  - i. Secuiana-Trans SA: 3.458.075 lei (activ net contabil) : 22.300 (numărul de acțiuni înainte de divizare) = **155,07 lei/acțiune**
  - ii. Comert Slager SRL: 437.472 lei (activ net contabil) : 15.900 (numărul de părți sociale înainte de divizare) = **27,51 lei/parte socială**
- Rata de schimb a acțiunilor/părților sociale, este: 155,07 lei (valoarea contabilă a unei acțiuni Secuiana-Trans SA) : 27,51 (valoarea contabilă a unei părți sociale Comert Slager SRL) = **5,6368**.

Deci, o acțiune a Secuiana-Trans SA, este aferentă unui număr de **5,6368** părți sociale ale Comert Slager SRL.

- În aceste condiții, numărul de părți sociale care ar trebui să majoreze capitalul social al Comert Slager SRL, este de **113.727 părți sociale**, determinat astfel:  
 $22300$  (nr. acțiuni Secuiana)  $\times$   $90,4747\%$  (procentul divizat) =  $20.175,8581$   
 $20.175,8581 \times 5,6368$  (rata de schimb) = **113.727 părți sociale**

Din cele de mai sus rezultă că rata de schimb a acțiunilor cu părți sociale s-a stabilit pe baza unei singure metode, respectiv pe baza metodei activului net contabil. Rata de schimb a acțiunilor este corectă și rezonabilă, având la bază situațiile financiare anuale ale societăților participante la divizare, care au fost puse în concordanță cu inventarierea realizate la data întocmirii acestora.



Așa cum s-a menționat mai sus COMERT SLAGER SRL este atât asociat majoritar al Societății Divizate cât și societate beneficiară a divizării, motiv pentru care părțile sociale care s-ar cuveni societății COMERT SLAGER SRL în Societatea Beneficiară se vor anula, urmarea fiind că acționarul COMERT SLAGER SRL nu va primi părți sociale noi în Societatea Beneficiară.

Potrivit punctului 14, din Anexa nr. 1 al Ordinului 897/2015 pentru aprobarea Normelor metodologice privind reflectarea în contabilitate a principalelor operațiuni de fuziune, divizare, dizolvare și lichidare a societăților, precum și de retragere sau excludere a unor asociați din cadrul societăților:

*Pct. 14 Societățile care se reorganizează și care dețin acțiuni/părți sociale una în capitalul social al celeilalte, procedează la anularea acestora la valoarea contabilă, pe seama elementelor de capitaluri proprii.*

Respectiv potrivit Hotărârilor AGA de aprobarea demarării în principiu al operației de reorganizare s-a prevăzut că nici ceilalți doi acționari ai societății divizate nu vor primi pentru deținerile lor părți sociale în societatea beneficiară, ci în schimb i se va crește ponderea de deținere în societatea supusă divizării, respectându-se în așa fel principiul proporționalității.

În consecință, considerăm că metoda de stabilirea a ratei de schimb a acțiunilor este ADECVATĂ în cazul de față, respectiv metoda activului net contabil. Acest lucru îndeosebi, având în vedere decizia asociaților și acționarilor prin Hotărârile AGA de aprobarea demarării în principiu al operației de reorganizare, respectiv potrivit Proiectului de divizare, prin care se prevede că acționarii societății divizate nu devin asociați în societatea beneficiară. Acțiunile care s-ar fi cuvenit societății COMERT SLAGER se anulează, respectiv ceilalți doi acționari nu devin asociați în societatea beneficiară, în schimb i se mărește cota lor de participatie în societatea supusă divizării.

Nu s-au constatat dificultăți deosebite în realizarea evaluării.





### **CAPITOLUL III. CONCLUZII**

În conformitate cu examinările materialului documentar menționat în introducere și cuprinsul prezentului raport de expertiză contabilă, formulăm următoarele concluzii la obiectivul fixat:

#### **La obiectivul nr. 1**

Rata de schimb a acțiunilor cu părți sociale s-a stabilit pe baza unei singure metode, respectiv pe baza metodei activului net contabil. Rata de schimb a acțiunilor este corectă și rezonabilă, având la bază situațiile financiare anuale ale societăților participante la divizare, care au fost puse în concordanță cu inventarierele realizate la data întocmirii acestora.

Metoda de stabilirea a ratei de schimb a acțiunilor este ADECVATĂ, respectiv metoda activului net contabil. Acest lucru îndeosebi, având în vedere decizia asociaților și acționarilor prin Hotărârile AGA de aprobarea demarării în principiu al operației de reorganizare, respectiv potrivit Proiectului de divizare, prin care se prevede că acționarii societății divizate nu devin asociați în societatea beneficiară. Acțiunile care s-ar fi cuvenit societății COMERT SLAGER se anulează, respectiv ceilalți doi acționari nu devin asociați în societatea beneficiară, în schimb i se mărește cota lor de participare în societatea supusă divizării.

Nu s-au constatat dificultăți deosebite în realizarea evaluării.

Sfântu Gheorghe, 06.05.2021

DEBRECZENI László

Expert Contabil

