



S-a cerut certificarea prezentului in scris:



PROIECT DE FUZIUNE PRIN ABSORBTIE

INTRE

**HYDROSYSTEMS SRL,
IN CALITATE DE SOCIETATE ABSORBANTA**

SI

**ELISAV BUSINESS SRL,
IN CALITATE DE SOCIETATE ABSORBITA**

APROBAT PRIN:

- Hotararea Adunarii Generale a Asociatilor HYDROSYSTEMS SRL Nr. 1/31.10.2016;
- Decizia Asociatului Unic al ELISAV BUSINESS SRL Nr. 2/31.10.2016

2016

CUPRINS

1. Preambul	Pg. 2
2. Definitii	Pg. 3
3. Abrevieri	Pg. 3
4. Forma, denumirea si sediul social ale tuturor societatilor implicate in fuziune	Pg. 4
4.1. Societatea Absorbanta	Pg. 4
4.2. Societatea Absorbita	Pg. 6
5. Fundamentarea si conditiile fuziunii	Pg. 7
5.1. Temeiul legal al fuziunii	Pg. 7
5.2. Fundamentarea economica a fuziunii	Pg. 7
5.3. Conditiiile fuziunii	Pg. 9
5.4. Aspecte financiare. Stabilirea si evaluarea activului si pasivului societatilor implicate in fuziune	Pg. 10
o 5.4.1. Preliminarii	Pg. 10
o 5.4.2. Metode folosite	Pg. 10
o 5.4.3. Situatiile financiare de fuziune	Pg. 10
o 5.4.4. Determinarea activului net contabil	Pg. 13
6. Rata de schimb a partilor sociale	Pg. 15
7. Conditiiile alocarii de parti sociale la Societatea absorbanta	Pg. 15
8. Data de la care partile sociale alocate dau detinatorilor dreptul de a participa la beneficii si orice conditii speciale care afecteaza acest drept	Pg. 17
9. Quantumul primei de fuziune	Pg. 17
10. Situatia patrimoniala a societatilor dupa fuziune	Pg. 18
11. Drepturile conferite de catre societatea absorbanta detinatorilor de actiuni/parti sociale care confera drepturi speciale si celor care detin alte valori mobiliare in afara de actiuni/parti sociale sau masurile propuse in privinta acestora	Pg. 22
12. Orice avantaj special acordat expertilor la care se face referire la art. 243³ si membrilor organelor administrative sau de control ale societatilor implicate in fuziune	Pg. 22
13. Data situatiilor financiare ale societatilor implicate in fuziune care au fost folosite pentru a se stabili conditiile fuziunii	Pg. 22
14. Data de la care tranzactiile societatii absorbite sunt considerate din punct de vedere contabil ca apartinand Societatii absorbante	Pg. 22
15. Alte informatii care prezinta interes pentru Fuziune	Pg. 22

1. PREAMBUL

Avand in vedere:

- a. Hotararea Adunarii Generale a Asociatilor HYDROSYSTEMS SRL Nr. 1/31.10.2016;
- b. Decizia Asociatului Unic al ELISAV BUSINESS SRL Nr. 2/31.10.2016

In temeiul dispozitiilor:

- i. Legii societatilor nr. 31/1990, astfel cum a fost republicata si ulterior modificata (Legea nr. 31/1990);
- ii. Legea contabilitatii nr. 82/1991, astfel cum a fost republicata si ulterior modificata (Legea nr. 82/1991);
- iii. Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 897 din 3 august 2015 pentru aprobarea Normelor metodologice privind reflectarea in contabilitate a principalelor operatiuni de fuziune, divizare, dizolvare si lichidare a societatilor, precum si de retragere sau excludere a unor asociati din cadrul societatilor (Ordinul 897/2015);
- iv. Ordinul nr. 1802 din 29 decembrie 2014 pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate (Ordinul nr. 1802/2014);
- v. Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal.

Asociatii HYDROSYSTEMS SRL si ELISAV BUSINESS SRL au hotarat si aprobat in unanimitate fuziunea prin absorbtie a Societatilor HYDROSYSTEMS SRL in calitate de Societate Absorbanta si a Societatii ELISAV BUSINESS SRL in calitate de Societate Absorbita, precum si intocmirea, semnarea si publicarea de catre Administratorul societatilor, dnul Capris Vasile-Mihai, a prezentului raport de fuziune.

2. DEFINITII

- a) **Data fuziunii** reprezinta data la care are loc Fuziunea, respectiv 01.11.2016, conform acordului partilor, in temeiul prevederilor din cuprinsul art. 249 lit. b) teza a II-a din Legea nr. 31/1990;
- b) **Data situatiilor financiare de fuziune** reprezinta data de referinta a situatiilor financiare ale celor doua societati care sunt folosite la intocmirea prezentului Proiect de fuziune, adica 31.10.2016, pentru a se stabili conditiile fuziunii;
- c) **Societatea Absorbanta** este Societatea HYDROSYSTEMS SRL, cu sediul social in Str. Livezeni, DN66, Nr. 100, Mun. Petrosani, Jud. Hunedoara, avand Numar de inregistrare la Registrul Comertului J20/138/2004, CUI 16096380 si capital social total in valoare de 525 RON, impartit in 21 de parti sociale, cu o valoare individuala de 25 lei;
- d) **Societatea Absorbita** este Societatea ELISAV BUSINESS SRL cu sediu social in Str. Livezeni, DN66, Nr. 100, Mun. Petrosani, Jud. Hunedoara, avand Numar de inregistrare in Registrul Comertului: J20/1365/2007, CUI 22442534 si capital social total in valoare de 400 RON, impartit in 40 de parti sociale, cu o valoare individuala de 10 lei;
- e) **Societati implicate in fuziune** sunt Societatea Absorbanta si Societatea Absorbita;
- f) **Valoarea intrinseca** reprezinta Valoarea unitara de piata a unei parti sociale.

Termenii definiti in Preambulul prezentului Proiect de fuziune vor avea semnificatia stabilita in aceasta Sectiune.

3. ABREVIERI

- AGA reprezinta Adunarea Generala a Asociatilor;
- AGEA reprezinta Adunarea Generala Extraordinara a Asociatilor;
- ANC reprezinta Activ net contabil;
- ANCC reprezinta Activ net contabil corijat;
- HRS reprezinta Societatea HYDROSYSTEMS SRL;
- ORC reprezinta Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Hunedoara;
- Vi reprezinta Valoarea Intrinseca.

4. FORMA, DENUMIREA SI SEDIUL SOCIAL ALE TUTUROR SOCIETATILOR IMPLICATE IN FUZIUNE

4.1. SOCIETATEA ABSORBANTA

HYDROSYSTEMS S.R.L.

- **INFORMATII DE IDENTIFICARE**

Numar de ordine in Registrul Comertului: J20/138/2004, atribuit in data de 30.01.2004
Cod unic de inregistrare: 16096380
Certificat de inregistrare: B1497031, emis pe data de 22.04.2008 si eliberat la data -
Adresa sediu social: Municipiul Petrosani, Str. LIVEZENI DN 66, Nr. 100, Judet Hunedoara
Contacte sediu social: telefon: 0723636381, 0254549163
Contacte firma: telefon: 0723636381, 0254549163
Actul de inmatriculare si autorizare: Incheiere judecatoreasca 604/30.01.2004, GHILEA RODICA
Stare firma: functiune
Forma de organizare : societate cu raspundere limitata
Data ultimei inregistrari in registrul comertului: 06.01.2015
Durata: nelimitata.

- **SEDIU SOCIAL**

Act sediu: Contract de inchiriere, nr. 3 din data 01.09.2008
Data de inceput a valabilitatii pentru dovada de sediu: 01.09.2008.
Durata sediului: nelimitat.

- **CAPITAL SOCIAL**

Capital social subscris: 525 RON , integral varsat
Numar parti sociale: 21
Valoarea unei parti sociale: 25 RON

- **ASOCIATI PERSOANE JURIDICE**

ELISAV BUSINESS SRL
Calitate: asociat
Nationalitate: romana
SEDIU SOCIAL: Municipiul Petrosani, Nr. 100, DN66, Judet Hunedoara
Nr. de ordine in registrul comertului: J20/1365/2007
CUI: 22442534
Aport la capital: 425 RON
Aport varsat total: 425 RON
Aport varsat in RON : 425 RON
Numar parti sociale: 17
Cota de participare la beneficii si pierderi: 80.95% / 80.95%

Reprezentat de:
CAPRIS VASILE MIHAI
Calitate: reprezentant asociat persoana juridica
Cetatenie: romana
Sex: masculin
Data si locul nasterii: 20.12.1974, Loc. Lupeni, Hunedoara, Romania
Data numirii: 10.09.2014
Durata mandat: neprecizata
Temei legal: conf. Legii nr.31/1990

- **ASOCIATI PERSOANE FIZICE**

CAPRIS VASILE MIHAI
Calitate: asociat
Cetatenie: romana
Stare civila: casatorit
Data si locul nasterii: 20.12.1974, Loc. Lupeni, Hunedoara, Romania
Sex: masculin
Aport la capital: 100 RON
Aport varsat total: 100 RON
Aport varsat in RON : 100 RON
Numar parti sociale: 4
Cota de participare la beneficii si pierderi: 19.05% / 19.05%

- **Persoane imputernicite (PERSOANE FIZICE)**

CAPRIS VASILE MIHAI
Calitate: administrator
Functie: nespecificata
Cetatenie: romana
Sex: masculin
Data si locul nasterii: 20.12.1974, Loc. Lupeni, Hunedoara, Romania
Puteri: DEPLINE
Data numirii in functie: 08.02.2006
Durata mandat: nelimitata
Data depunere specimen semnatura: 08.02.2006
Temei legal: conf. Legii nr.31/1990

- **Activitatea principala**

Domeniul de activitate principal, conform codificarii (Ordin 337/2007) Rev. Caen (2) este 4674 - Comert cu ridicata al echipamentelor si furniturilor de fierarie pentru instalatii sanitare si de incalzire
Text suplimentar activitate principala: (produse pentru instalatii sanitare, tuburi, conducte, fittinguri, racorduri, conducte cauciucate, furnituri din PVC, coliere de toate tipurile, elemente de imbinare si legatura, scule)

4.2. SOCIETATEA ABSORBITA

ELISAV BUSINESS SRL

- **INFORMATII DE IDENTIFICARE**

Numar de ordine in Registrul Comertului: J20/1365/2007, atribuit in data de 20.09.2007
Cod unic de inregistrare: 22442534
Certificat de inregistrare: B1497370, emis pe data de 07.05.2008 si eliberat la data -
Adresa sediu social: Municipiul Petrosani, LIVEZENI, DN66, Nr. 100, Judet Hunedoara
Contacte sediu social: telefon: 0728980100, 0728980100
Contacte firma: telefon: 0728980100, 0728980100
Actul de inmatriculare si autorizare: Incheiere judecatoreasca 9780/20.09.2007, DUCA CORINA
Stare firma: functiune
Forma de organizare : societate cu raspundere limitata
Data ultimei inregistrari in registrul comertului: 03.02.2016
Durata: nelimitata;

- **SEDIU SOCIAL**

Act sediu: Contract de comodat, nr. 1 din data 15.09.2007
Data de inceput a valabilitatii pentru dovada de sediu: 15.09.2007.
Data expirarii dovezii de sediu: 15.09.2017.
Durata sediului: 10 ani.

- **CAPITAL SOCIAL**

Capital social subscris: 400 RON , integral varsat
Numar parti sociale: 40
Valoarea unei parti sociale: 10 RON

- **ASOCIATI PERSOANE JURIDICE**

Nu exista inregistrari.

- **ASOCIATI PERSOANE FIZICE**

CAPRIS VASILE MIHAI
Calitate: asociat unic
Cetatenie: romana
Stare civila: nedeclarat
Data si locul nasterii: 20.12.1974, Loc. Lupeni, Hunedoara, Romania
Sex: masculin
Aport la capital: 400 RON
Aport varsat total: 400 RON
Aport varsat in RON : 400 RON

Numar parti sociale: 40

Cota de participare la beneficii si pierderi: 100% / 100%

- **Persoane imputernicite (PERSOANE FIZICE)**

CAPRIS VASILE MIHAI

Calitate: administrator

Funcție: nespecificata

Cetatenie: romana

Sex: masculin

Data si locul nasterii: 20.12.1974, LUPENI, HUNEDOARA

Puteri: DEPLINE

Data numirii in functie: 19.09.2007

Durata mandat: nelimitata

Data depunere specimen semnatura: 19.09.2007

Temei legal: conf. Legii nr.31/1990

Activitatea principala

Domeniul de activitate principal: conform codificarii (Ordin 337/2007) Rev. Caen (2)

7022 - Activitati de consultanta pentru afaceri si management

5. FUNDAMENTAREA SI CONDITIILE FUZIUNII

5.1. TEMEIUL LEGAL AL FUZIUNII

Prezentul proiect de fuziune a fost intocmit in conformitate cu dispozitiile art. 241 si urmatoarele din Legea nr. 31/1990, in baza Hotararii AGA nr. 1/31.10.2016 si a Deciziei Asociatului Unic nr. 2/31.10.2016, cu respectarea dispozitiilor Legii contabilitatii nr. 82/1991, Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 897 din 3 august 2015 pentru aprobarea Normelor metodologice privind reflectarea in contabilitate a principalelor operatiuni de fuziune, divizare, dizolvare si lichidare a societatilor, precum si de retragere sau excludere a unor asociati din cadrul societatilor; a Ordinului nr. 1802 din 29 decembrie 2014 pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate si a Legii nr. 227/2015 privind Codul fiscal.

5.2. FUNDAMENTAREA ECONOMICA A FUZIUNII

- (1) Societatile participante la fuziune au demarat acest proiect in scopul asigurarii unei abordari unice si coerente la nivel national a sectorului relevant din domeniul distributiei sistemelor pentru transportul apei.
- (2) In acest sens, s-a avut in vedere faptul ca Societatea Absorbanta este unul din cei mai cunoscuti furnizori de sisteme pentru transportul apei in cele mai importante trei domenii ale economiei romanesti, respectiv agricultura, industrie si constructii.

- (3) Concentrați pe calitatea produselor oferite, promovarea propriilor branduri, profesionalismul și promptitudinea în relațiile cu partenerii și clienții săi, Societatea absorbantă s-a situat întotdeauna pe un trend de creștere și de consolidare, având o maturitate financiară care îi permite să ia în considerare proiecte de achiziții sau fuziuni în condiții de deplină siguranță.
- (4) Astfel, având în vedere interesul și angajamentul Societății absorbante pentru a participa și susține dezvoltarea economică a țării noastre și implicit păstrarea unui mediu de afaceri puternic și sanatos, pasul către un proiect de consolidare a acestuia este un demers necesar.
- (5) În consecință, după analizarea mai multor opțiuni, Societatea Absorbantă a decis ca fuziunea prin absorbție cu Societatea ELISAV BUSINESS SRL reprezintă o bună ocazie pentru a simplifica procesul decizional, de a fluidiza procesul de execuție și de a reduce costurile administrative prin formarea unei structuri unice, suficient de complexe din toate punctele de vedere pentru se menține pe o poziție superioară în domeniul de distribuție al furtunurilor.
- (6) Cele două societăți participante au luat în calcul următoarele aspecte, care vor contribui la crearea unui plus de valoare prin procesul de fuziune:
- Societatea ELISAV BUSINESS SRL este asociat majoritar în cadrul Societății Absorbante și deține 80,95% din capitalul social al acesteia, prin urmare, demararea procesului de fuziune ar duce la consolidarea și simplificarea structurii organizatorice a Societății absorbante;
 - Operațiunea de fuziune va conduce la optimizarea fluxurilor decizionale și eficientizarea actului de decizie managerial, prin eliminarea paralelismelor din cadrul structurilor administrative ale societăților implicate în fuziune. În acest mod, managementul societății va deveni mai dinamic, înlăturându-se situația existentă, când acesta este obligat să se ocupe de activitatea a două societăți diferite;
 - Societatea HYDROSYSTEMS SRL și Societatea ELISAV BUSINESS SRL operează în domenii de activitate care se completează reciproc, operațiunea de fuziune conducând la construcția unei societăți mai puternice și mai eficiente din punct de vedere economic și financiar;
 - Operațiunea de fuziune va contribui la o mai bună alocare a resurselor la nivelul Societății absorbante;
 - Prin fuziune se asigură continuarea activității și creșterea bonității afacerii, urmând ca activitatea Societății absorbante, în cadrul Societății absorbante, să beneficieze de reputația Societății absorbante și să contribuie la o mai bună utilizare a facilităților și forței de muncă existente;
 - Operațiunea de fuziune va duce la îmbunătățirea structurii de costuri pe termen lung, precum și a politicii de marketing.

5.3. CONDITIILE FUZIUNII

- (1) Fuziunea se va realiza prin absorbtia societatii ELISAV BUSINESS SRL de catre Societatea HYDROSYSTEMS SRL.
- (2) Efectele fuziunii se vor produce, potrivit acordului partilor si in temeiul art. 249 lit. b) teza a II-a din Legea nr. 31/1990 de la data de 01.11.2016 (Data fuziunii).
- (3) Societatea absorbita isi va inceta existenta si personalitatea juridica si se va dizolva fara lichidare, urmand a fi radiata din Registrul Comertului.
- (4) Ca efect al fuziunii, activele si pasivele Societatii absorbite vor fi transferate catre Societatea Absorbanta la Data fuziunii, in starea in care se afla la aceasta data, operand un transfer universal, cu activ, pasiv, creante si datorii, drepturi si obligatii, atat in raporturile dintre societatile implicate in fuziune, cat si in raporturile cu tertii.
- (5) Transferul se realizeaza de drept, prin simplul efect al Fuziunii, de la Data fuziunii.
- (6) Societatea absorbanta preia pe baza de protocol (proces-verbal de predare-primire) activul si pasivul Societatii absorbite, conform balantei si bilantului contabil de la data de 31.10.2016, aprobate de fiecare societate in parte.
- (7) In consecinta, toate drepturile reale si de creanta, accesoriile acestora, drepturile de proprietate intelectuala si industriala si intregul fond de comert al Societatii absorbite vor trece asupra Societatii absorbante. In mod corelativ, intra in patrimoniul Societatii absorbante toate obligatiile Societatii absorbite.
- (8) De la Data Fuziunii, Societatea absorbanta dobandeste toate drepturile materiale si procesuale in toate cauzele in care Societatea absorbita este parte si/sau in cauzele viitoare, care privesc patrimoniul preluat prin operatiunea de Fuziune si isi asuma toate obligatiile corespunzatoare acestor drepturi materiale si procesuale.
- (9) Toate contractele la care Societatea absorbita este parte, aflate in curs de desfasurare, la Data fuziunii, vor fi preluate de catre Societatea absorbanta ca efect al fuziunii, aceasta subrogandu-se in toate drepturile si obligatiile rezultand din sau in legatura cu aceste contracte, inclusiv, dar fara a se limita la, dreptul de a incasa creante exigibile si obligatia de a plati debitele ajunse la scadenta, pe care Societatea absorbita le datoreaza in baza acestor contracte creditorilor sai.
- (10) Avand in vedere ca in cauza opereaza transferul universal al patrimoniului Societatii absorbite catre Societatea absorbanta, odata cu acestea se vor transfera si drepturile si obligatiile derivand din autorizatiile, permisele si licentele detinute de Societatea absorbita, potrivit prevederilor legale aplicabile in materie.
- (11) In ceea ce priveste salariatii Societatii absorbite, acestia vor deveni de drept salariati ai Societatii absorbante de la Data fuziunii, conform dispozitiilor Codului muncii.
- (12) De la data realizarii Fuziunii, asociatul unic al Societatii Absorbite ELISAV BUSINESS SRL pierde dreptul la dividende in aceasta societate si dobandeste dreptul la dividende in Societatea Absorbanta, HYDROSYSTEMS SRL, proportional cu cota de participare la capitalul social al acesteia.

5.4. ASPECTE FINANCIARE

STABILIREA SI EVALUAREA ACTIVULUI SI PASIVULUI SOCIETATILOR IMPLICATE IN FUZIUNE

5.4.1. PRELIMINARII

- (13) Stabilirea activului si pasivului Societatilor implicate in Fuziune, respectiv Societatea Absorbanta si Societatea Absorbita, s-a efectuat pe baza situatiilor financiare intocmite la data de 31.10.2016, aplicandu-se metoda patrimoniala (metoda activului net), in conformitate cu prevederile legale in vigoare.
- (14) Valoarea globala a societatii este reprezentata de valoarea activului net de fuziune al fiecarei societati implicate in Fuziune, iar pe baza acestei valori se stabileste raportul de schimb.
- (15) In cazul folosirii metodei patrimoniale (metoda activului net), valoarea activului net este egala cu valoarea activului net contabil, determinat ca diferenta intre totalul activelor si totalul datoriilor.
- (16) Valoarea intrinseca reprezinta valoarea unitara de piata a unei parti sociale, respectiv rezultatul raportului din Activul net si Numarul de parti sociale.

5.4.2. METODE FOLOSITE

- (17) Elementele de activ si pasiv ale fiecareia dintre societatile implicate in fuziune au fost evaluate la valorile inscrise in situatiile financiare de fuziune, respectiv data de 31.10.2016.
- (18) Situatiile financiare de fuziune au fost intocmite conform Ordinului 1802/2014. Proiectul de fuziune a fost intocmit cu respectarea prevederilor Ordinului 897/2015 si ale Legii nr. 31/1990.

5.4.3. SITUATIILE FINANCIARE DE FUZIUNE

- (19) Data situatiilor financiare de fuziune este 31.10.2016.
- (20) Elementele de detaliu privind activele si datoriile societatilor implicate in fuziune, sunt evidentiata in situatiile financiare de fuziune, in baza datelor contabile stabilite in concordanta cu rezultatele inventarierii efectuate cu aceasta ocazie.
- (21) In cele ce urmeaza, vom prezenta in mod sintetic activul si pasivul fiecarei societati implicate in procesul de fuziune, astfel cum au fost acestea aprobate si semnate de catre asociati.

In acest sens,

- In ceea ce priveste Societatea absorbanta HYDROSYSTEMS SRL

POZITIA FINANCIARA		
	ACTIVE IMOBILIZATE	750.797
1	Imobilizari necorporale	290.526
2	Imobilizari corporale	460.271
2.1	- Instalatii tehnice si masini	457.541
2.2	- Alte imobilizari corporale	2.730
3.	Imobilizari financiare	0
	ACTIVE CIRCULANTE	10.206.733
4	Stocuri	6.434.607
5	Creante	2.548.291
6	Casa si conturi bancare	1.223.835
	DATORII PE TERMEN SCURT	1.021.895
7	Datorii catre institutiile de credit	94.596
8	Datorii comerciale	656.098
9	Alte datorii	271.201
	DATORII PE TERMEN LUNG	2.351.200
10	Imprumuturi - obligatiuni	101.200
11	Datorii catre institutiile de credit	2.250.000
	CAPITALURI PROPRII	7.584.435
12	Capital social	525
13	Prime de capital	6.706.002
14	Rezerve legale	46.195
15	Rezultat reportat	0
16	Profit / Pierdere curent(a)	831.713

REZULTATE FINANCIARE		
	VENITURI DIN EXPLOATARE	15.356.867
1	CFIRA DE AFACERI	15.285.845
2	Alte venituri din exploatare	71.022
	CHELTUIELI DE EXPLOATARE	14.337.022
3	Cheltuieli materiale	10.252.047
4	Cheltuieli cu personalul	1.814.288
5	Ajustari de valoare	299.299
6	Alte cheltuieli de exploatare	1.971.388
	REZULTAT DIN EXPLOATARE	1.019.845
7	Venituri financiare	289.234
8	Cheltuieli financiare	477.366
	REZULTAT FINANCIAR	-188.132
	REZULTAT BRUT TOTAL	831.713
9	Impozit	0
	REZULTAT NET	831.713

- In ceea ce priveste Societatea absorbita ELISAV BUSINESS SRL

POZITIA FINANCIARA		
	ACTIVE IMOBILIZATE	631.429
1	Imobilizari necorporale	0
2	Imobilizari corporale	0
2.1	- Instalatii tehnice si masini	0
2.2	- Alte imobilizari corporale	0
3.	Imobilizari financiare	631.429
	ACTIVE CIRCULANTE	1.494
4	Stocuri	0
5	Creante	43
6	Casa si conturi bancare	1.451
	DATORII PE TERMEN SCURT	1.125.875
7	Datorii catre institutiile de credit	0
8	Datorii comerciale	85.000
9	Alte datorii	1.040.875
	DATORII PE TERMEN LUNG	0
10	Imprumuturi - obligatiuni	0
11	Datorii catre institutiile de credit	0
	CAPITALURI PROPRII	-492.952
12	Capital social	400
13	Prime de capital	0
14	Rezerve	33.006
15	Rezultat reportat	-149.635
16	Profit / Pierdere curent(a)	-376.723

REZULTATE FINANCIARE		
	VENITURI DIN EXPLOATARE	15.057
1	CFIRA DE AFACERI	0
2	Alte venituri din exploatare	15.057
	CHELTUIELI DE EXPLOATARE	26.330
3	Cheltuieli materiale	4.466
4	Cheltuieli cu personalul	0
5	Ajustari de valoare	0
6	Alte cheltuieli de exploatare	21.864
	REZULTAT DIN EXPLOATARE	-11.273
7	Venituri financiare	45.781
8	Cheltuieli financiare	411.231
	REZULTAT FINANCIAR	-365.450
	REZULTAT BRUT TOTAL	-376.723
9	Impozit	0
	REZULTAT NET	-376.723

5.4.4. Determinarea Activului net contabil (ANC) si Valoarea Intrinseca (Vi) pentru fiecare societate implicata in fuziune

- In ceea ce priveste Societatea Absorbanta HYDROSYSTEMS SRL

i. ACTIVUL NET CONTABIL

(22) Activul net contabil este calculat ca diferenta intre totalul Activelor (respectiv Activele imobilizate si Activele circulante) si totalul datoriilor (respectiv Datorii pe termen scurt si Datorii pe termen lung).

(23) Astfel,

ANC= TOTAL ACTIVE-TOTAL DATORII

ANC:

+ Active Imobilizate	750.797
+ Active circulante	10.206.733
- Datorii pe termen scurt	1.021.895
- Datorii pe termen lung	2.351.200
	<u>7.584.435</u>

ii. VALOAREA INTRINSECA

(24) Valoarea intrinseca este rezultatul raportului dintre ANC si numarul de parti sociale din Societatea Absorbanta.

(25) Astfel,

Vi = ANC / Nr. parti sociale

Vi:

ANC	7.584.435
Nr parti sociale	21
	<u>361.163,57</u>

- In ceea ce priveste Societatea Absorbita ELISAV BUSINESS SRL

i. ACTIVUL NET CONTABIL

(26) Activul net contabil este calculat ca diferenta intre totalul Activelor (respectiv Activele imobilizate si Activele circulante) si totalul datoriilor (respectiv Datorii pe termen scurt si Datorii pe termen lung).

(27) Astfel,

ANC = TOTAL ACTIVE - TOTAL DATORII

ANC:

+ Active Imobilizate	631.429
+ Active circulante	1.494
- Datorii pe termen scurt	1.125.875
- Datorii pe termen lung	0
	-492.952

(28) Insa, avand in vedere faptul ca Societatea absorbita detine 80,95% din capitalul social al Societatii absorbante, pentru a putea stabili in mod corect valoarea globala a ELISAV BUSINESS SRL, este necesar sa determinam un Activ net contabil corijat (ANCC), pe baza valorii actuale a titlurilor detinute de catre Societatea absorbita in Societatea absorbanta, calculata prin inmultirea numarului de parti sociale detinute in HYDROSYSTEMS SRL cu valoarea intrinseca stabilita mai sus pentru aceasta din urma societate.

(29) Astfel,

ANCC = ANC +/- Echivalent titluri detinute in Hydrosystems SRL (HRS)

Valoarea actuala a titlurilor detinute in Hydrosystems SRL:

Nr. parti sociale	17
Val. intrinseca HRS	361.163,57
	6.139.781

ANCC Elisav :

ANC	-492.952
- Valoare titluri detinute	631.429
+ Valoare actuala a titlurilor	6.139.781
	5.015.400



ii. VALOAREA INTRINSECA

(30) Valoarea intrinseca este rezultatul raportului dintre ANCC si numarul de parti sociale din Societatea Absorbita.

(31) Astfel,

Vi= ANCC/Nr. parti sociale

Vi :

ANCC	5.015.400
Nr parti sociale	40
	<u>125.385,00</u>

6. RATA DE SCHIMB A PARTILOR SOCIALE

(32) Rata de schimb a partilor sociale reprezinta rezultatul raportului dintre Valoarea intrinseca de la Societatea absorbita si Valoarea intrinseca de la Societatea absorbanta.

(33) Astfel,

Raport de schimb = Vi Elisav Business SRL/ Vi Hydrosystems SRL

Raport de schimb :

Vi Elisav Business SRL	125.385,00
Vi Hydrosystems SRL	361.163,57
	<u>0,35</u>

(34) In consecinta, pentru o parte sociala din Societatea Elisav Business SRL se vor emite 0,35 parti sociale in Societatea Hydrosystems SRL.

7. CONDITIILE ALOCARII DE PARTI SOCIALE LA SOCIETATEA ABSORBANTA

(35) In urma fuziunii, Societatea absorbanta va suferi in mod automat o modificare a capitalului social, care este consecinta parcurgerii a trei mari etape, distincte din punct de vedere contabil si evidentiata dupa cum urmeaza:

1. In primul rand, se calculeaza numarul de parti sociale pe care ar trebui sa le emita Societatea absorbanta, prin inmultirea numarului de parti sociale existente in Societatea absorbita cu rata de schimb calculata mai sus

Astfel, vom avea:

Nr. parti sociale de emis = Nr. parti sociale Elisav Business SRL * Raport de schimb

Nr. parti sociale de emis

Nr. p.s. Elisav Business SRL	40
Raport de schimb	0,35
	<u>14,00</u>

In consecinta, Societatea absorbanta va trebui sa emita 14 parti sociale noi.

2. In al doilea rand, se calculeaza valoarea cu care se va majora capitalul social al Societatii absorbante, prin inmultirea numarului de parti sociale noi pe care trebuie sa le emita, cu valoarea nominala a unei parti sociale, dupa cum urmeaza:

Majorare capital social :

Nr. parti sociale emise	14
Valoare nominala a unei parti sociale	25,00
	<u>350,00</u>

Astfel, Societatea absorbanta isi va majora capitalul social cu suma de 350 lei.

Prin urmare, valoarea capitalului social al Societatii absorbante, dupa aceasta etapa, va fi de 525 lei + 350 lei= 875 lei.

3. In al treilea rand, se vor anula partile sociale detinute de catre ELISAV BUSINESS SRL in HYDROSYSTEMS SRL (respectiv 17 parti sociale) si se va calcula valoarea acestora, prin inmultirea numarului de parti sociale cu valoarea nominala a fiecarei parti sociale, dupa cum urmeaza:

Anulare titluri proprii obtinute in urma fuziunii

Nr. parti sociale preluate, de anulat	17
Valoare nominala/parte sociala	25,00
	<u>425,00</u>

Astfel, Societatea absorbanta va trebui sa isi diminueze capitalul social cu suma de 425 lei.

Prin urmare, dupa aceasta etapa, Societatea absorbanta va ramane cu un capital social final in valoare de 875 lei- 425 lei= 450 lei.

(36) In concluzie, avand in vedere faptul ca:

- Inainte de fuziune, Societatea absorbanta avea un numar de 21 de parti sociale, in valoare totala de 525 lei;
- La partile sociale initiale, se adauga partile sociale nou emise, respectiv 14 parti sociale, in valoare totala de 350 lei, rezultand un numar de 35 de parti sociale, in valoare de 875 lei;
- Din valorile calculate la punctul b) se scad partile sociale detinute de catre Societatea absorbita in Societatea absorbanta, respectiv 17 parti sociale, in valoare de 425 lei,

In final, dupa realizarea Fuziunii, Societatea absorbanta va avea un numar de 18 parti sociale, a cate 25 de lei fiecare, in valoare totala de 450 lei.

Nr. parti sociale inainte de fuziune	21
+ Parti sociale emise pt asociatul Elisav :	14
- Parti sociale proprii anulate :	17
=>> Nr parti sociale dupa fuziune :	18
Valoare unitara p.s. :	25
Valoare noua capital social :	450

8. DATA DE LA CARE PARTILE SOCIALE ALOCATE DAU DETINATORILOR DREPTUL DE A PARTICIPA LA BENEFICII SI ORICE CONDITII SPECIALE CARE AFECTEAZA ACEST DREPT

- Partile sociale nou emise de catre Societatea absorbanta si distribuite asociatului Societatii absorbite dau dreptul la dividende in conditiile stabilite de catre art. 238 si urm. din Legea nr. 31/1990.
- De la Data fuziunii, asociatul unic al Societatii absorbite pierde dreptul la dividende in aceasta societate si dobandeste dreptul la dividende in Societatea absorbanta.
- Nu exista alte conditii speciale care sa dea detinatorului de parti sociale alte drepturi de a participa la beneficii sau care sa afecteze dreptul la dividende.

9. CUANTUMUL PRIMEI DE FUZIUNE

- Prima de fuziune reprezinta diferenta dintre valoarea Activului net contabil corijat pentru Societatea absorbita, valoarea majorarii capitalului social la Societatea absorbanta si valoarea partilor sociale din Societatea absorbita care trebuie anulate.
- Astfel,

PRIMELE DE FUZIUNE = Valoare ANCC preluat - Valoare majorare capital social - Actiuni proprii

Valoare titluri proprii de anulat = Vi Hydrosystems SRL * Nr. titluri proprii de anulat	
Vi Hydrosystem	361.163,57
Nr. titluri proprii preluate, de anulat	17
	6.139.781

din care:

- anulate pe seama capitalului social	425
- anulate pe seama primelor din fuziune	6.139.356

(42) Prin urmare, prima de fuziune se va calcula astfel:

PRIMA DE FUZIUNE:

+ ANCC Elisav Business SRL	5.015.400
- Majorare capital Hydrosystems SRL	350
- Valoare titluri proprii de anulat	6.139.356
	-1.124.306

(43) In consecinta, prima de fuziune fiind negativa, in patrimoniul Societatii absorbante se va inregistra o pierdere din anulara titlurilor proprii in urma fuziunii.

10. SITUATIA PATRIMONIALA A SOCIETATILOR DUPA FUZIUNE

- Societatea HYDROSYSTEMS SRL

(44) In urma fuziunii, Societatea Absorbanta va avea un capital social de 450 lei, impartit in 18 parti sociale, a cate 25 lei fiecare, detinute de catre asociatul unic, Dnul. Capris Vasile Mihai, nascut in Mun. Lupeni, Jud. Hunedoara, la data de 20.12.1974, domiciliat in Mun. Timisoara, Jud. Timis, Str. Eugen Coseriu, Nr. 54, identificat prin CI Seria TZ Nr. 092594, eliberata de SPCLEP Timisoara, la data de 22.10.2013, valabila pana la data de 20.12.2023, avand CNP 1741220205744.

(45) Patrimoniul social dupa fuziune va avea urmatoarea structura:

Elemente patrimoniale		Valori inainte de fuziune	Patrimoniu primit	Valori dupa fuziune
	ACTIVE IMOBILIZATE	750.797	0	750.797
1	Imobilizari necorporale	290.526		290.526
2	Imobilizari corporale	460.271	0	460.271
2.1	- Instalatii tehnice si masini	457.541		457.541
2.2	- Alte imobilizari corporale	2.730		2.730
3.	Imobilizari financiare	0		0
	ACTIVE CIRCULANTE	10.206.733	1.494	10.208.227
4	Stocuri	6.434.607		6.434.607
5	Creante	2.548.291	43	2.548.334
6	Casa si conturi bancare	1.223.835	1.451	1.225.286
	DATORII PE TERMEN SCURT	1.021.895	1.125.875	2.147.770
7	Datorii catre institutiile de credit	94.596		94.596
8	Datorii comerciale	656.098	85.000	741.098
9	Alte datorii	271.201	1.040.875	1.312.076
	DATORII PE TERMEN LUNG	2.351.200	0	2.351.200
10	Imprumuturi - obligatiuni	101.200		101.200
11	Datorii catre institutiile de credit	2.250.000		2.250.000
	CAPITALURI PROPRII	7.584.435	-1.124.381	6.460.054
12	Capital social	525	-75	450
13	Prime de capital	6.706.002		6.706.002
14	Rezerve	46.195		46.195
15	Pierderi din titluri proprii anulate	0	-1.124.306	-1.124.306
16	Rezultat reportat	0		0
17	Profit / Pierdere curent(a)	831.713		831.713

- Societatea ELISAV BUSINESS SRL

Elemente patrimoniale		Valori înainte de fuziune	Patrimoniu cedat	Valori după fuziune
	ACTIVE IMOBILIZATE	631.429	-631.429	0
1	Imobilizari necorporale	0		0
2	Imobilizari corporale	0	0	0
2.1	- Instalatii tehnice si masini	0		0
2.2	- Alte imobilizari corporale	0		0
3.	Imobilizari financiare	631.429	-631.429	0
	ACTIVE CIRCULANTE	1.494	6.138.286	6.139.780
4	Stocuri	0		0
5	Creante	43	-43	0
6	Titluri entitati afiliate de distribuit	0	6.139.780	6.139.780
7	Casa si conturi bancare	1.451	-1.451	0
	DATORII PE TERMEN SCURT	1.125.875	-1.125.875	0
8	Datorii catre institutiile de credit	0		0
9	Datorii comerciale	85.000	-85.000	0
10	Decontari asociati - titluri de impartit	0		0
11	Alte datorii	1.040.875	-1.040.875	0
	DATORII PE TERMEN LUNG	0	0	0
12	Imprumuturi - obligatiuni	0		0
13	Datorii catre institutiile de credit	0		0
	CAPITALURI PROPRII	-492.952	6.632.732	6.139.780
14	Capital social	400		400
15	Prime de capital	0		0
16	Rezerve	33.006		33.006
17	Rezultat reportat	-149.635		-149.635
18	Profit / Pierdere curent(a)	-376.723		-376.723
19	Rezultat din fuziune	0	6.632.732	6.632.732

- (46) După cedarea activului către Societatea absorbantă, se vor distribui părțile sociale emise de Societatea Absorbantă către asociatul unic din Elisav Business SRL, în baza capitalului propriu ramăs, inclusiv rezultatul din fuziune, după cum urmează:

Elemente patrimoniale		Valori ramase dupa fuziune	Distribuire capitaluri	Valori inainte de dizolvare
	ACTIVE IMOBILIZATE	0	0	0
1	Imobilizari necorporale	0		0
2	Imobilizari corporale	0	0	0
2.1	- Instalatii tehnice si masini	0		0
2.2	- Alte imobilizari corporale	0		0
3.	Imobilizari financiare	0		0
	ACTIVE CIRCULANTE	6.139.780	0	6.139.780
4	Stocuri	0		0
5	Creante	0		0
6	Titluri entitati afiliate de distribuit	6.139.780		6.139.780
7	Casa si conturi bancare	0		0
	DATORII PE TERMEN SCURT	0	6.139.780	6.139.780
8	Datorii catre institutiile de credit	0		0
9	Datorii comerciale	0		0
10	Decontari asociati - titluri de impartit	0	6.139.780	6.139.780
11	Alte datorii	0		0
	DATORII PE TERMEN LUNG	0	0	0
12	Imprumuturi - obligatiuni	0		0
13	Datorii catre institutiile de credit	0		0
	CAPITALURI PROPRII	6.139.780	-6.139.780	0
14	Capital social	400	-400	0
15	Prime de capital	0		0
16	Rezerve	33.006	-33.006	0
17	Rezultat reportat	-149.635	149.635	0
18	Profit / Pierdere curent(a)	-376.723	376.723	0
19	Rezultat din fuziune	6.632.732	-6.632.732	0

(47) In consecinta, dupa fuziune, patrimoniul social al Societatii ELISAV BUSINESS SRL va fi lichidat complet dupa distribuirea titlurilor de participare la Societatea HYDROSYSTEMS SRL (lichidarea activului societatii) pe seama decontarii datoriei fata de asociatul ELISAV BUSINESS SRL (lichidarea pasivului).

(48) Astfel, dupa dizolvare, patrimonial social al ELISAV BUSINESS SRL va fi 0.

11. DREPTURILE CONFERITE DE CATRE SOCIETATEA ABSORBANTA DETINATORILOR DE ACTIUNI/PARTI SOCIALE CARE CONFERA DREPTURI SPECIALE SI CELOR CARE DETIN ALTE VALORI MOBILIARE IN AFARA DE ACTIUNI/PARTI SOCIALE SAU MASURILE PROPUSE IN PRIVINTA ACESTORA

(49) Nu se acorda niciun fel de drepturi si avantaje speciale.

12. ORICE AVANTAJ SPECIAL ACORDAT EXPERTILOR LA CARE SE FACE REFERIRE LA ART. 243³ SI MEMBRILOR ORGANELOR ADMINISTRATIVE SAU DE CONTROL ALE SOCIETATILOR IMPLICATE IN FUZIUNE

(50) Potrivit acordului asociatilor din societatile implicate in fuziune, s-a renuntat la examinarea Proiectului de fuziune de catre un expert independent. In acest context, nu este cazul acordarii unor drepturi sau avantaje speciale in favoarea expertilor independenti.

13. DATA SITUATIILOR FINANCIARE ALE SOCIETATILOR IMPLICATE IN FUZIUNE CARE AU FOST FOLOSITE PENTRU A SE STABILI CONDITIILE FUZIUNII

(51) Pentru Societatile implicate in fuziune, data situatiilor financiare este 31.10.2016, in conformitate cu prevederile art. 241 lit. i) din Legea nr. 31/1990.

14. DATA DE LA CARE TRANZACTIILE SOCIETATII ABSORBITE SUNT CONSIDERATE DIN PUNCT DE VEDERE CONTABIL CA APARTINAND SOCIETATII ABSORBANTE

(52) Fuziunea dintre cele doua societati are loc la data de 01.11.2016, conform acordului partilor, in temeiul dispozitiilor art. 249 lit. b) teza a II-a.

(53) De la data fuziunii, tranzactiile Societatii absorbite sunt considerate din punct de vedere contabil ca apartinand Societatii absorbante.

15. ALTE INFORMATII CARE PREZINTA INTERES PENTRU FUZIUNE

(54) Hotararile adunarilor generale ale asociatilor privind aprobarea fuziunii vor fi intocmite conform prezentului Proiect de fuziune si vor fi inregistrate la Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Hunedoara.

(55) Patrimoniul Societatii absorbite va fi predat Societatii absorbante, prin efectul Fuziunii, pe baza de Protocoale de Predare-Primire.

(56) Societatea absorbita isi va pierde personalitatea juridica odata cu inregistrarea la Registrul Comertului a incetarii existentei acesteia.

(57) Operatiunile efectuate cu ocazia Fuziunii se vor evidentia in contabilitatea societatilor care au fuzionat.

(58) Actul constitutiv al Societatii Absorbante va fi modificat astfel incat sa reflecte toate operatiunile efectuate ca urmare a incheierii procesului de fuziune.

(59) Administratorul societatilor implicate in Fuziune declara ca Fuziunea nu are ca efect marirea obligatiilor asociatilor niciuneia dintre societati.

(60) Cheltuielile necesare fuziunii vor fi suportate de catre Societatea absorbanta.

Prezentul Proiect de fuziune a fost întocmit în baza mandatului dat administratorilor de către asociații Societăților implicate în Fuziune, pe baza informațiilor existente la data de 31.10.2016.

HYDROSYSTEMS SRL
Prin Administrator
Dnul Capris Vasile-Mihai



ELISAV BUSINESS SRL
Prin Administrator
Dnul Capris Vasile-Mihai





SPRL "LICIU SI ASOCIATII"

Bucuresti, sector 1,
Bd. Aviatorilor, Nr. 57
CIF 35373720

Telefon: 004-037.276.48.83

Fax: 004-037.287.04.77

INCHEIERE DE CERTIFICARE NR. 31

Anul 2016, luna decembrie, ziua 15

In fata mea, CĂRĂVAN CLAUDIA, avocat, s-a prezentat:

Dnul CAPRIS VASILE-MIHAI, nascut in Mun. Lupeni, Jud. Hunedoara, la data de 20.12.1974, domiciliat in Mun. Timisoara, Jud. Timis, Str. Eugen Coseriu, Nr. 54, identificat prin CI Seria TZ Nr. 092594, eliberata de SPCLEP Timisoara, la data de 22.10.2013, valabila pana la data de 20.12.2023, avand CNP 1741220205744.

Care, dupa citirea actului, a consimtit la atestarea prezentului in scris si a semnat toate exemplarele.

In temeiul art. 3, alineat 1, teza a 3-a din Legea nr. 51/1995, atest data, identitatea partii si continutul documentului.

