

CONTABILITATEA OPERAȚIUNILOR DE FUZIUNE, DIVIZARE, DIZOLVARE ȘI LICHIDARE

Stagiul CECCAR
Anul III



CECCAR

*Contați pe Noi. Contați, cu Noi.
Întotdeauna!*



OBIECTIVE

- **FUZIUNEA SOCIETĂȚILOR COMERCIALE (A)**
- **DIVIZAREA SOCIETĂȚILOR COMERCIALE (B)**
- **ÎNCETAREA EXISTENȚEI SOCIETĂȚILOR COMERCIALE (C)**
- **EXCLUDEREA/RETRAGEREA ASOCIAȚIILOR /ACȚIONARILOR (D)**



DIVIZAREA SOCIETĂȚILOR COMERCIALE (B)



DIVIZAREA SOCIETĂȚILOR COMERCIALE (B)

- Cadrul de reglementare (I).
- Aspecte juridice privind divizarea societăților comerciale (II).
- Particularități privind contabilitatea divizării societăților comerciale (III).
- Aspecte fiscale privind divizarea societăților comerciale(IV).



CADRUL DE REGLEMENTARE (I)



☑ **OMFP nr. 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 publicat în monitorul oficial al României, partea I, Nr. 711 bis/22.IX.2015.

☑ **Legea societăților nr. 31/1990**, republicată în Monitorul Oficial nr. 1.066/17.11.2004, cu modificările și completările ulterioare.

☑ **Legea contabilității nr. 82/1991**, republicată în Monitorul Oficial nr. 454/18.06.2008, cu modificările și completările ulterioare.



☑ **OMFP nr. 2.861/2009** pentru aprobarea Normelor privind organizarea și efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii, publicat în Monitorul Oficial nr. 704/20.10.2009.

☑ **OMFP nr. 1.802/2014** pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, publicat în Monitorul Oficial nr. 963/30.12.2014, cu modificările și completările ulterioare.

☑ **Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal**, publicată în Monitorul Oficial nr. 688/10.09.2015, cu modificările și completările ulterioare.



ASPECTE JURIDICE PRIVIND DIVIZAREA SOCIETĂȚILOR COMERCIALE (II)



Definiția divizării

Divizarea este operațiunea prin care:

- ☑ o societate, după ce este dizolvată fără a intra în lichidare, transferă mai multor societăți totalitatea patrimoniului său, în schimbul repartizării către acționarii societății divizate de acțiuni la societățile beneficiare și, eventual, al unei plăți în numerar de maximum 10% din valoarea nominală a acțiunilor astfel repartizate;**
- ☑ o societate, după ce este dizolvată fără a intra în lichidare, transferă totalitatea patrimoniului său mai multor societăți nou-constituite, în schimbul repartizării către acționarii societății divizate de acțiuni la societățile nou-constituite și, eventual, al unei plăți în numerar de maximum 10% din valoarea nominală a acțiunilor astfel repartizate.**

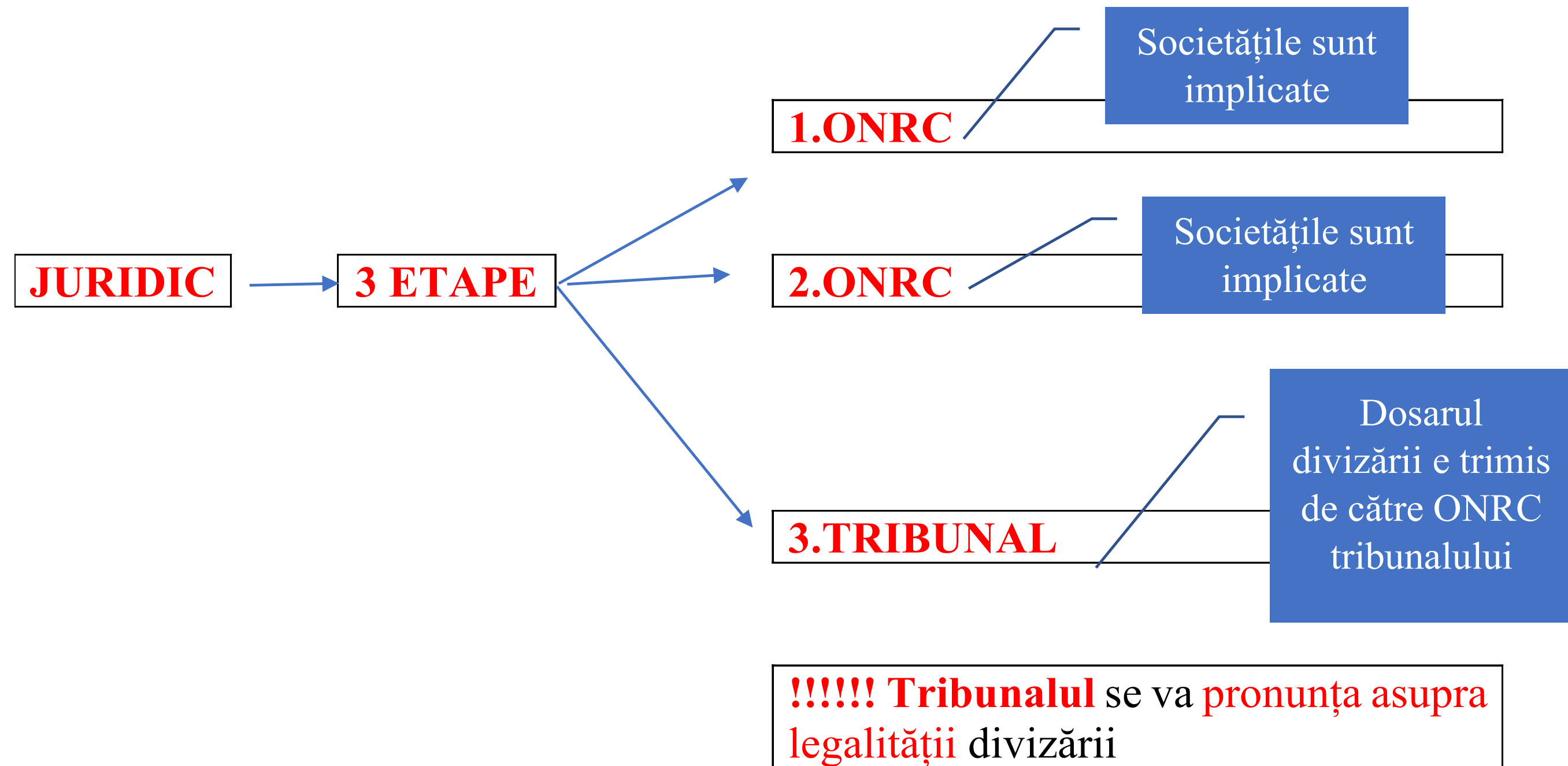


Consecințele divizării

- ☑ **transferul**, atât în raporturile dintre societatea divizată și societatea beneficiară/societățile beneficiare, cât și în raporturile cu terții, **către fiecare dintre societățile beneficiare** a tuturor **activelor și pasivelor societății divizate**;
- ☑ **acționarii sau asociații societății divizate** devin **acționari, respectiv asociați ai societăților beneficiare**, în conformitate cu regulile de repartizare stabilite în proiectul de divizare;
- ☑ **societatea divizată încetează să existe** (doar în cazul divizării totale).



Aspecte juridice privind divizarea societăților comerciale (II)



Aspecte juridice privind divizarea societăților comerciale (II)

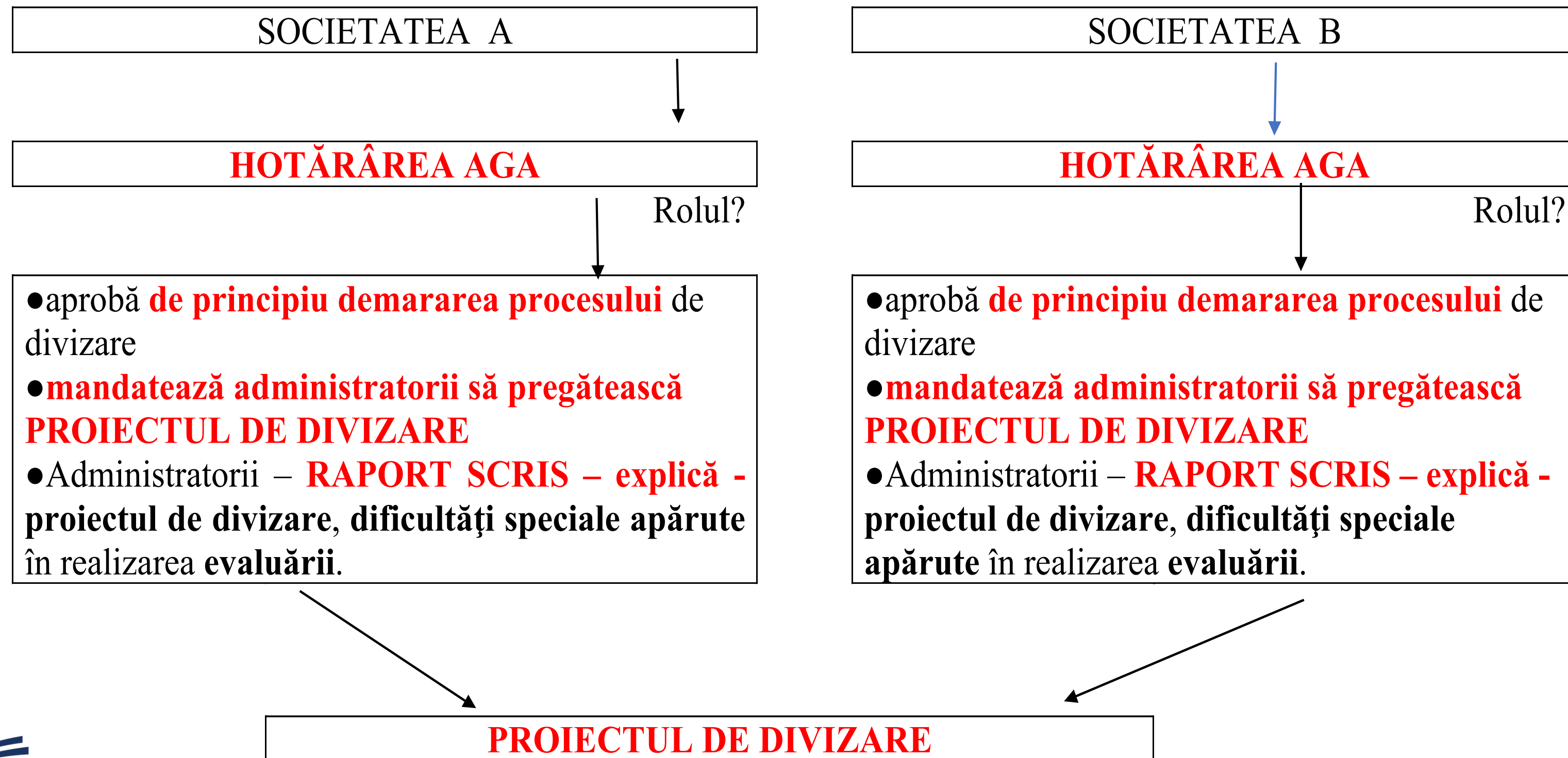
☑ LEGEA 31/1990 (art 239(1)): **Divizarea se hotărăște de fiecare societate în parte, în condițiile stabilite pentru modificarea actului constitutiv al societății.**

,

☑ LEGEA 31/1990 (art 204(1)): Actul constitutiv poate fi modificat prin **hotărâre AGA.**



Aspecte juridice privind divizarea societăților comerciale (II)



Aspecte juridice privind divizarea societăților comerciale (II)

PROIECTUL DE DIVIZARE

- a) forma, denumirea și sediul social ale tuturor societăților implicate în divizare;
- b) fundamentarea și condițiile divizării;
- c) condițiile alocării de acțiuni la societățile beneficiare;
- d) data de la care acțiunile sau părțile sociale prevăzute la lit. c) dau deținătorilor dreptul de a participa la beneficii și orice condiții speciale care afectează acest drept;
- e) **rata de schimb** a acțiunilor sau părților sociale și cuantumul eventualelor plăți în numerar;
- f) **cuantumul primei de divizare**;



Aspecte juridice privind divizarea societăților comerciale (II)

g) drepturile conferite de către societatea beneficiară deținătorilor de acțiuni care conferă drepturi speciale și celor care dețin alte valori mobiliare în afară de acțiuni sau măsurile propuse în privința acestora

h) orice avantaj special acordat experților și membrilor organelor administrative sau de control ale societăților implicate în divizare;

i) data situațiilor financiare ale societăților participante, care au fost folosite pentru a se stabili condițiile divizării;

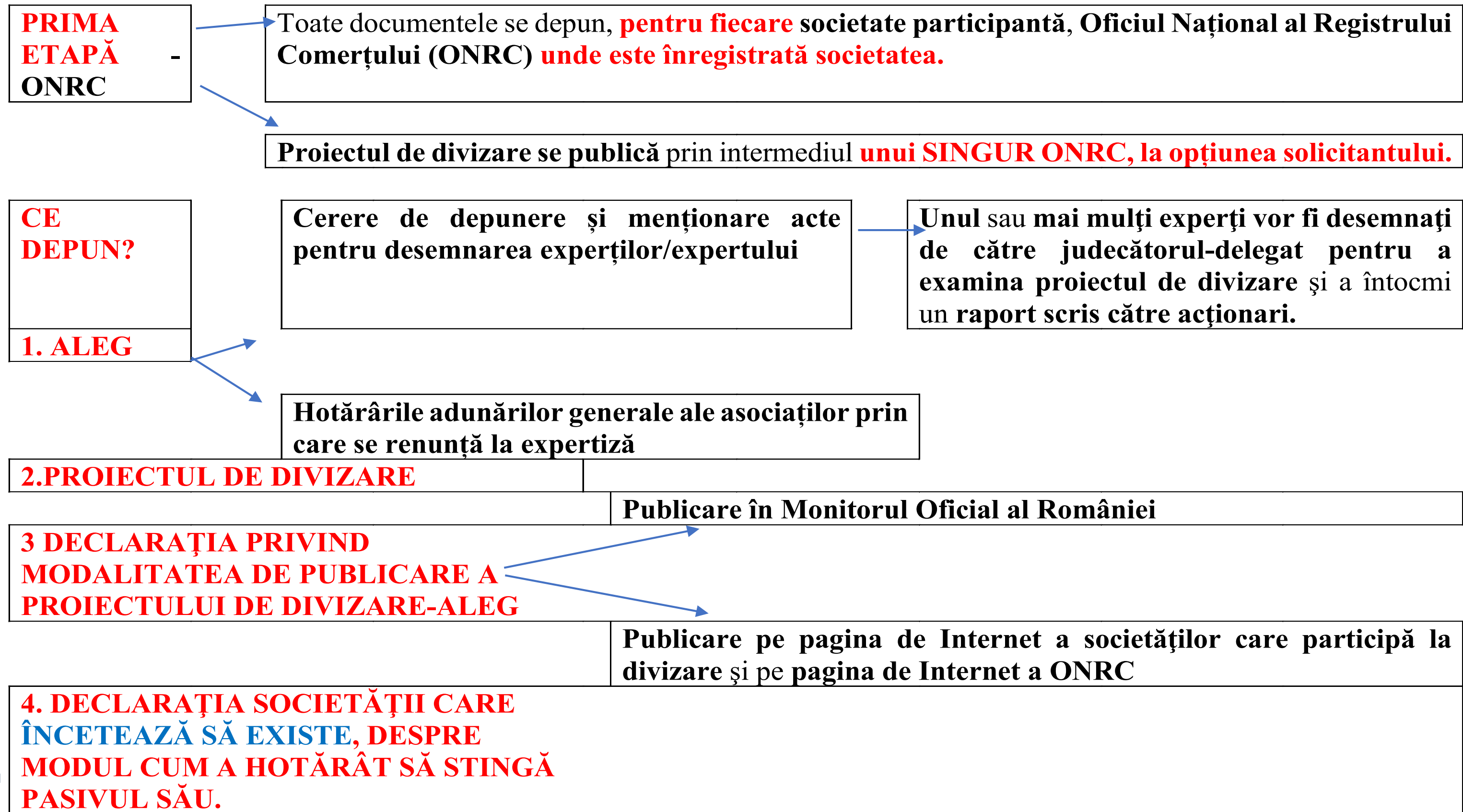
j) data de la care tranzacțiile societății divizate sunt considerate din punct de vedere contabil ca aparținând uneia ori alteia dintre societățile beneficiare;

k) **în cazul divizării:**

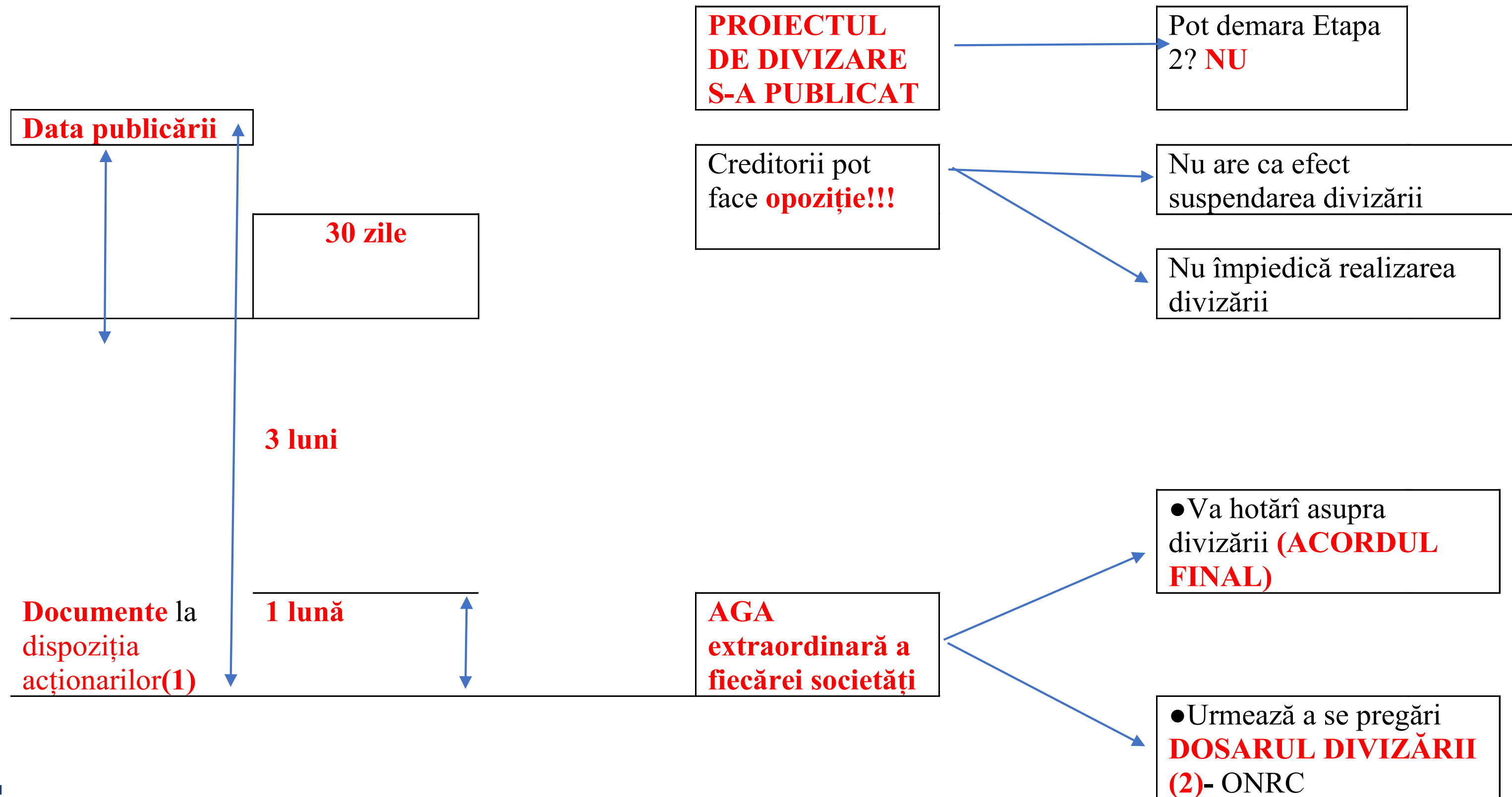
☒ descrierea și **repartizarea exactă a activelor și pasivelor care urmează a fi transferate** fiecăreia dintre societățile beneficiare;

☒ repartizarea către acționarii sau asociații societății divizate de acțiuni, respectiv părți sociale, la societățile beneficiare și criteriul pe baza căruia se face repartizarea.

Aspecte juridice privind divizarea societăților comerciale (II)



Aspecte juridice privind divizarea societăților comerciale (II)



Aspecte juridice privind divizarea societăților comerciale (II)

(1) DOCUMENTE CARE VOR FI PUSE LA DISPOZIȚIA ACȚIONARILOR:

- ☒ **proiectul de divizare;**
- ☒ **raportul întocmit** de către organele de conducere, respectiv **de către administratori;**
- ☒ **situațiile financiare anuale** și **rapoartele de gestiune pentru ultimele 3 exerciții financiare** ale societăților care iau parte la divizare;
- ☒ **raportul cenzorilor** sau, după caz, **raportul auditorului financiar ;**
- ☒ dacă este cazul, **raportul întocmit de expertul sau experții desemnați de către judecătorul-delegat** pentru a examina proiectul de divizare;
- ☒ **evidența contractelor cu valori depășind 10.000 lei fiecare** și **aflăte în curs de executare**, precum și **repartizarea lor în caz de divizare a societății .**



Aspecte juridice privind divizarea societăților comerciale (II)

(2) DOSARUL DIVIZĂRII

Hotărârile adunărilor generale ale asociaților fiecăreia dintre societățile participante privind aprobarea divizării se depun în original, printr-o **cerere pentru depunerea și menționarea de acte**, care se completează cu „**Cerere adresată președintelui tribunalului în a cărei rază teritorială se află sediul solicitantului, prin care se solicită înregistrarea divizării în registrul comerțului**”, însoțite de:

- cererea adresată președintelui tribunalului în a cărei rază teritorială se află sediul uneia dintre societățile beneficiare sau rezultate din divizare, prin care se solicită înregistrarea în registrul comerțului;
- cererea de înregistrare pentru fiecare societate participantă (original);
- Anexa 1 privind înregistrarea fiscală;



Aspecte juridice privind divizarea societăților comerciale (II)

- hotărârea adunării generale a asociaților/acționarilor societății supuse divizării totale privind aprobarea divizării (original);
- situația financiară de divizare (copie);
- dovada depunerii proiectului divizare spre menționare;
- raportul expertului desemnat / experților desemnați de directorul oficiului registrului comerțului de pe lângă tribunal și/sau persoana desemnată sau persoanele desemnate asupra proiectului de divizare;
- proiectul de divizare (copie);
- rezoluția pentru desemnarea experților/expertului sau hotărârea adunării generale prin care se renunță la expertiză și depunerea proiectului de divizare, semnată de reprezentanții societății (copie);



Aspecte juridice privind divizarea societăților comerciale (II)

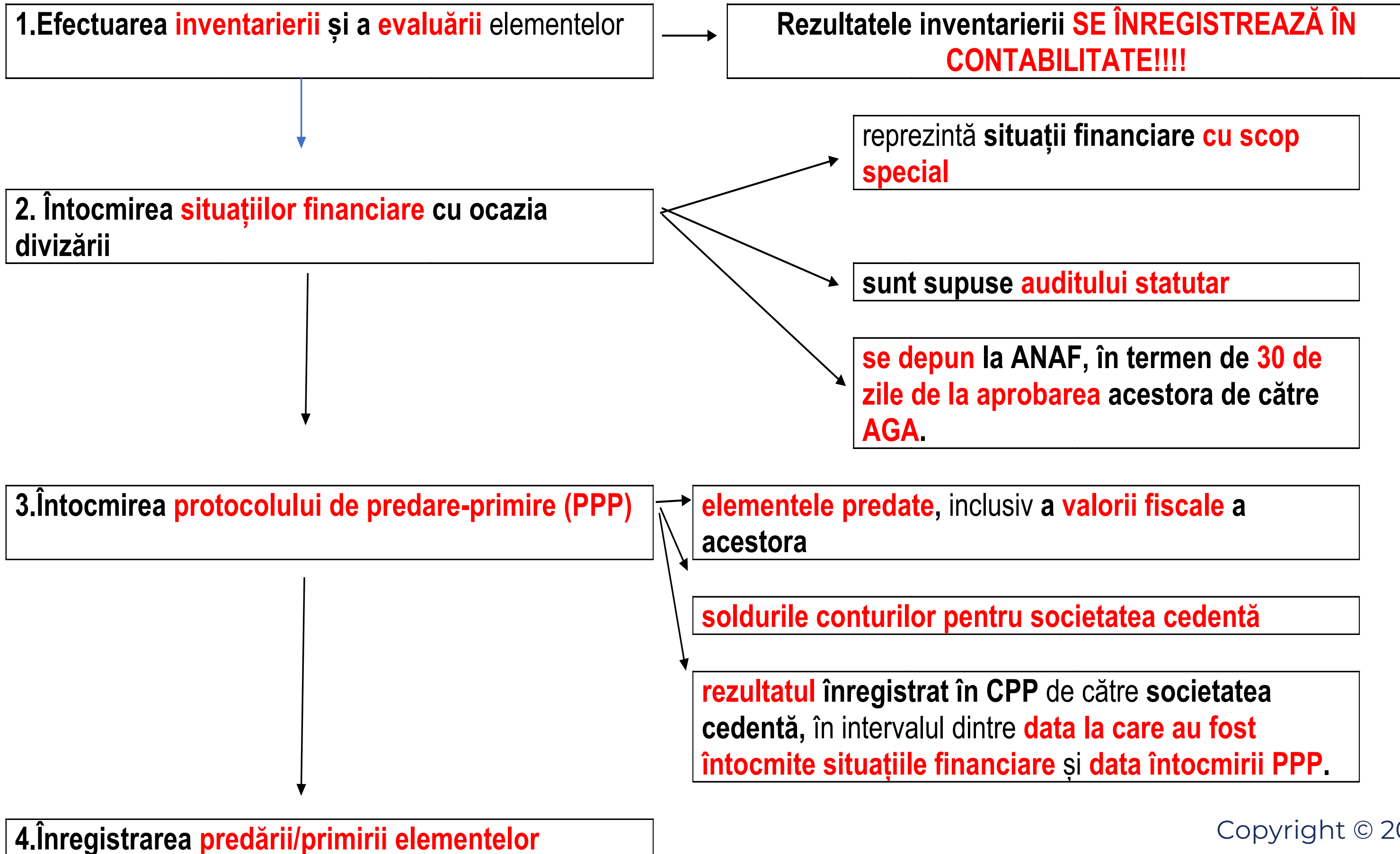
- declarația privind modalitatea de publicare a proiectului de divizare, respectiv prin publicare în Monitorul Oficial sau pe pagina de internet a societății/societăților care participă la divizare și pe pagina de internet a ONRC;
- declarația societății care încetează să existe, despre modul cum a hotărât să stingă pasivul său;
- actele constitutive ale societăților rezultate prin divizare, în cazul societăților nouconstituite, sau, dacă este cazul, actul modificator și actul constitutiv actualizat ale societăților beneficiare (original);
- dovada publicării proiectului de divizare vizat de directorul oficiului registrului comerțului de pe lângă tribunal și/sau persoana desemnată sau persoanele desemnate;



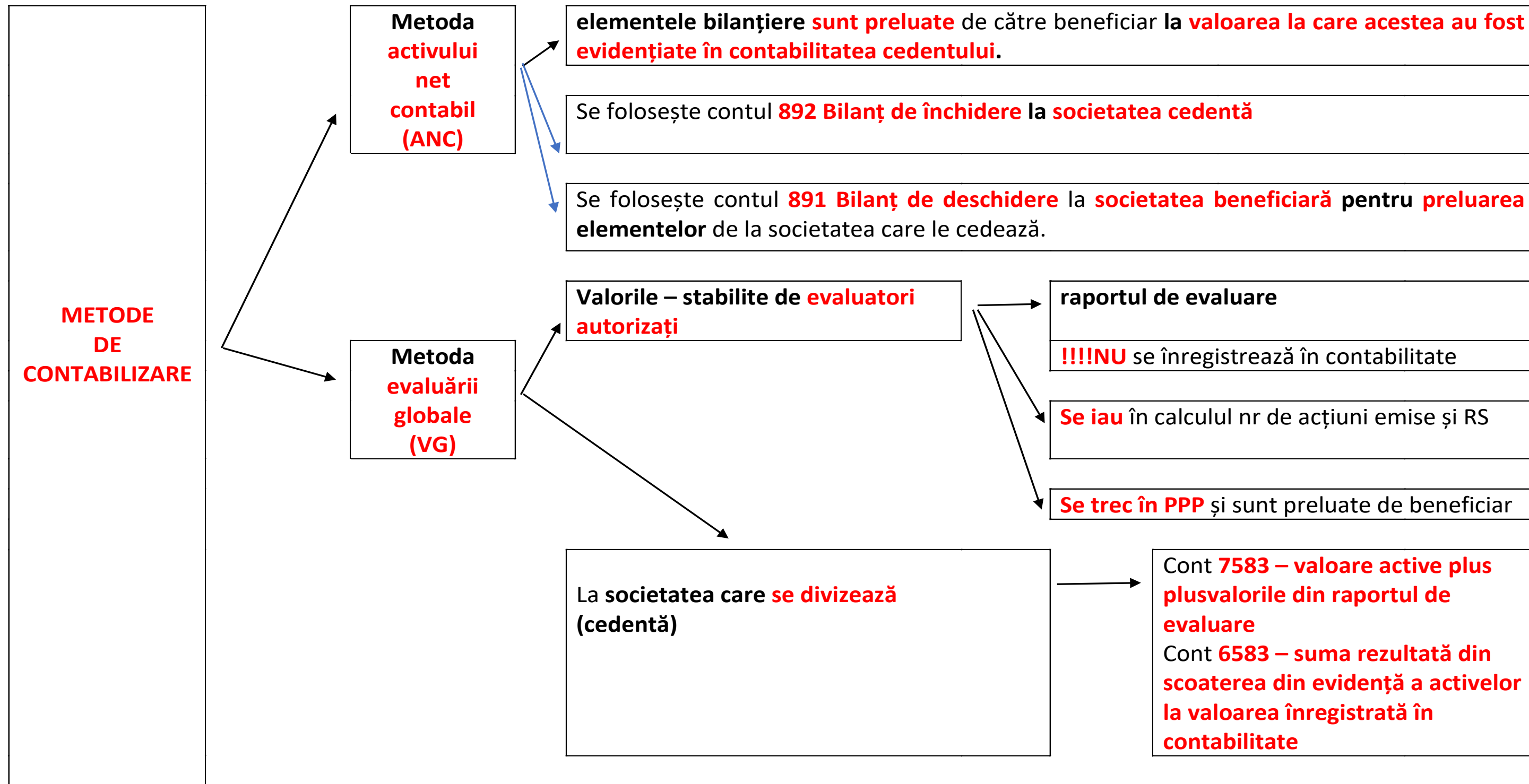
PARTICULARITĂȚI PRIVIND CONTABILITATEA DIVIZĂRII SOCIETĂȚILOR COMERCIALE (III)



Particularități privind contabilitatea divizării societăților comerciale (III)



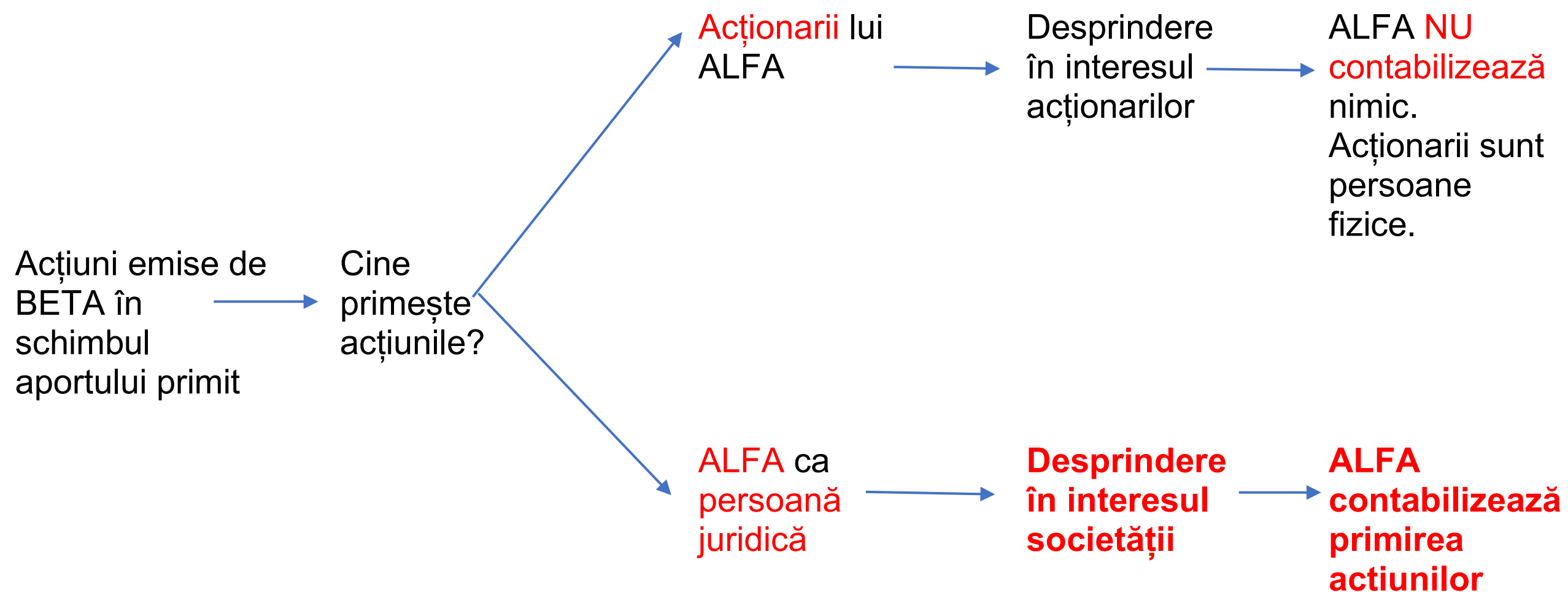
Particularități privind contabilitatea divizării societăților comerciale (III)



Particularități privind contabilitatea divizării societăților comerciale (III)

DESPRINDERE ÎN INTERESUL ACȚIONARILOR VERSUS DESPRINDERE ÎN INTERESUL SOCIETĂȚII

ALFA se divizează cedând un % lui BETA. ALFA **NU** ÎȘI ÎNCETEAZĂ EXISTENȚA.



Particularități privind contabilitatea divizării societăților comerciale (III)

DE REȚINUT:

Societatea **care SE DIVIZEAZĂ** va contabiliza:

Divizarea societăților FĂRĂ ÎNCETAREA EXISTENȚEI ACESTORA	
Desprindere în interesul acționarilor/asociaților	Desprindere în interesul societății
1.Scoaterea din evidență a elementelor de natura capitalurilor proprii transferate, potrivit hotărârii adunării generale a acționarilor	1. Titlurile primite de la societatea care preia patrimoniul transmis în schimbul acestuia. Capitalurile proprii NU sunt transferate ele rămânând în bilanțul societății care se divizează.
2.Scoaterea din evidență a elementelor de natura activelor transferate	2.Scoaterea din evidență a elementelor de natura activelor transferate
3.Scoaterea din evidență a elementelor de natura datoriilor, diferențelor de preț și ajustărilor pentru deprecieri, transferate	3.Scoaterea din evidență a elementelor de natura datoriilor, diferențelor de preț și ajustărilor pentru deprecieri, transferate

Particularități privind contabilitatea divizării societăților comerciale (III)

DEFINIȚII:

- ☑ **activ net contabil (ANC)** – reprezintă diferența între total active și total datorii și corespunde capitalurilor proprii

$$\text{ANC} = \text{TOTAL ACTIV} - \text{TOTAL DATORII} = \text{CAPITAL PROPRIU}$$

- ☑ **activ net contabil transferat (ANCT)**

$$\text{ANCT} = \% \text{ cedat de către cedent} \times \text{ANC}$$

- ☑ **aport net (AN)** – reprezintă valoarea cu care contribuie la reorganizare societățile intrate în divizare

$$\text{AN} = \text{ANC} \pm \text{Diferențele din evaluare stabilite de evaluatori}$$

- ☑ **aport net transferat (ANT)**

$$\text{ANT} = \% \text{ cedat de către cedent} \times \text{AN}$$



Particularități privind contabilitatea divizării societăților comerciale (III)

☑ **valoarea contabilă a acțiunilor (VCA)** sau a **părților sociale** ale societăților intrate în divizare – reprezintă raportul dintre activul net contabil/aportul net și numărul de acțiuni sau de părți sociale corespunzătoare societăților care intră în divizare.

$VCA = ANC / \text{Număr de acțiuni sau părți sociale}$; sau:

$VCA = AN / \text{Număr de acțiuni sau părți sociale}$;

☑ **primă de divizare (PF)** – reprezintă diferența între valoarea aportului **transferat** rezultat din divizare și valoarea cu care a crescut capitalul social al societății beneficiare.

Calculul presupune următorii **pași**:



Particularități privind contabilitatea divizării societăților comerciale (III)

1. Calculul **raportului de schimb (RS)**:

$$RS = VCA \text{ cedent} / VCA \text{ beneficiar}$$

2. Calculul **numărului de acțiuni emise de beneficiar**:

$$\text{Număr de acțiuni emise} = ANCT \text{ sau } ANT \text{ cedent} / VCA \text{ beneficiar}$$

3. Determinarea **creșterii de capital social la beneficiar**:



Particularități privind contabilitatea divizării societăților comerciale (III)

Creștere capital social beneficiar = Numărul acțiunilor emise de beneficiar x Valoarea nominală a unei acțiuni a beneficiarului

4. Determinarea primei de divizare:

Prima de divizare = ANCT sau ANT cedent - Creștere capital social beneficiar



Particularități privind contabilitatea divizării societăților comerciale (III)

METODE DE CONTABILIZARE

☑ **Metoda activului net contabil** - presupune că **valorile** utilizate în cadrul operațiunilor de reorganizare **se bazează pe ANC**. În acest caz, la operațiunile de divizare elementele bilanțiere **sunt preluate** de către beneficiar **la valoarea la care acestea au fost evidențiate în contabilitatea cedentului**.

☑ **Metoda evaluării globale** - presupune că **valorile** utilizate în cadrul operațiunilor de reorganizare **sunt stabilite de evaluatori autorizați**, acestea fiind **cuprinse în raportul de evaluare** întocmit în acest scop. În acest caz, la operațiunile de divizare, **elementele bilanțiere ale societății cedente sunt preluate** de către beneficiar **la valoarea rezultată în urma evaluării**.



Particularități privind contabilitatea divizării societăților comerciale (III)

REGULI DE REFLECTARE ÎN CONTABILITATEA SOCIETĂȚII *CEDENTE*

☑ În situația în care **valoarea ANT = cu valoarea ANCT**, elementele de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii ale societății cedente **sunt scoase din evidența acesteia la valoarea existentă în contabilitate.**

☑ În cazul în care valoarea ANCT nu este egală cu valoarea ANT (metoda evaluării globale), la societatea cedentă, diferențele rezultate sunt recunoscute în contabilitate ca elemente de câștiguri sau pierderi din divizare, astfel:



Particularități privind contabilitatea divizării societăților comerciale (III)

- dacă *valoarea* $ANT > ANCT$, diferența este recunoscută ca profit.
- dacă *valoarea* $ANT < ANCT$, diferența este recunoscută ca pierdere.

☑ Recunoașterea în contabilitatea **societății cedente** a **diferenței** rezultate în urma evaluării globale, **se realizează prin conturile 6583 și 7583** la data la care divizarea își produce efectele.



Particularități privind contabilitatea divizării societăților comerciale (III)

REGULI DE REFLECTARE ÎN CONTABILITATEA SOCIETĂȚII *BENEFICIARE*

☑ **Diferențele** rezultate din evaluarea cu ocazia divizării a **societății deneficiare** (în cazul utilizării **metodei evaluării globale**) **NU** se înregistrează în contabilitatea acesteia.

☑ În situația folosirii **metodei ANC**, recunoașterea în contabilitatea **societății beneficiare** a **elementelor de natura activelor primite** de la societatea cedentă se efectuează la **valoarea contabilă netă** sau la **valoarea contabilă brută**, caz în care se **preiau distinct ajustările corespunzătoare**, așa cum sunt acestea evidențiate în contabilitatea societății cedente.



Particularități privind contabilitatea divizării societăților comerciale (III)

☑ În cazul în care valoarea ANCT nu este egală cu valoarea ANT (în cazul utilizării **metodei evaluării globale**), **diferențele rezultate din evaluarea cu ocazia divizării a societății cedente** se recunosc în contabilitatea societății beneficiare **pe seama elementelor bilanțiere cărora le corespund**. Eventuala **diferență nealocată reprezintă fond comercial**.

☑ **Preluarea rezultatului înregistrat în contul de profit și pierdere de către societatea cedentă** ca urmare a divizării, în intervalul dintre data la care au fost întocmite situațiile financiare și data întocmirii protocolului **se efectuează pe seama contului 117 „Rezultatul reportat”/analitic distinct**.



ASPECTE FISCALE PRIVIND DIVIZAREA SOCIETĂȚILOR COMERCIALE (IV)



Aspecte fiscale privind divizarea societăților comerciale (IV)

● REGULI PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT:

☑ (Cod fiscal, art 31(2)):

Pierdere fiscală înregistrată de contribuabilii care **își încetează existența** ca efect al unei operațiuni divizare totală **se recuperează de către contribuabilii nou-înființați** ori de către **cei care preiau patrimoniul societății divizate**, după caz, **proporțional** cu activele transferate persoanelor juridice beneficiare, potrivit proiectului de divizare.

EXEMPLU: ALFA se divizează cedând 30% lui BETA care există și 70% lui GAMA care se constituie. ALFA are o pierdere fiscală de 1.000 lei:

- ▶ În PPP se trece pierdere fiscală = 1.000 lei
- ▶ BETA va recupera $1.000 \text{ lei} \times 30\% = 300 \text{ lei}$
- ▶ GAMA va recupera $1.000 \text{ lei} \times 70\% = 700 \text{ lei}$



Aspecte fiscale privind divizarea societăților comerciale (IV)

Pierdere fiscală înregistrată de contribuabilii care **nu își încetează existența** ca efect al unei operațiuni de desprindere a unei părți din patrimoniul acestora, transferată ca întreg, **se recuperează de acești contribuabili** și de cei care **preiau parțial patrimoniul societății cedente**, după caz, **proporțional** cu activele transferate persoanelor juridice beneficiare, potrivit proiectului de divizare, respectiv cu cele menținute de persoana juridică cedentă.

EXEMPLU: ALFA se divizează cedând 70% lui BETA care există, ea rămânând cu diferența de 30%. ALFA are o pierdere fiscală de 1.000 lei:

- ▶ În PPP se trece pierdere fiscală = 700 lei
- ▶ BETA va recupera $1.000 \text{ lei} \times 70\% = 700 \text{ lei}$
- ▶ ALFA va recupera $1.000 \text{ lei} \times 30\% = 300 \text{ lei}$



Aspecte fiscale privind divizarea societăților comerciale (IV)

☑ (Cod fiscal, art 32(3)):

Transferul activelor și pasivelor efectuat în cadrul operațiunilor de reorganizare (**divizare**) este tratat, în înțelesul prezentului titlu, **ca transfer neimpozabil**, pentru diferența dintre prețul de piață al activelor/pasivelor transferate și valoarea lor fiscală.

!!!! Metoda VG ► la societatea care **se divizează** ► sold cont 121 = 7583 (VG) – 6583 (VC) ► **NEIMPOZABIL**

☑ (Cod fiscal, art 32(4)):

Emiterea de către societatea beneficiară **de titluri** de participare în legătură cu divizarea totală, divizarea parțială unui participant al societății cedente, în schimbul unor titluri deținute la o societate cedentă, **nu reprezintă transfer impozabil**.



Aspecte fiscale privind divizarea societăților comerciale (IV)

☑ (Cod fiscal, art 32(6 f)):

Transferul unui provizion sau al unei rezerve, anterior deduse din baza impozabilă a societății cedente, care nu provin de la sediile permanente din străinătate ale acesteia, **dacă sunt preluate, în aceleași condiții de deducere, de către societatea beneficiară, nu se consideră reducere sau anulare a provizionului sau rezervei la momentul transferului;**

CAZUL 1: ► Anularea provizioanelor și a rezervelor care **au fost anterior deduse** la determinarea impozitului pe profit, inclusiv **rezerva legală se include în rezultatul fiscal**, ca venituri impozabile sau elemente similare veniturilor.



Aspecte fiscale privind divizarea societăților comerciale (IV)

BETA primește =
BENEFICIAR



NIMIC

ALFA = CEDENT – cedează 70% lui BETA



1061 = 1.000 lei care **au fost deduse** la determinarea impozitului pe profit

Înainte de întocmirea bilanțului de divizare:

RC = 20.000 lei

RF = 20.000 lei + **1.000 lei** = 21.000 lei

IP = 21.000 lei x 16% = 3.360 lei

RN = 20.000 lei – 3.360 lei = **16.640 care figurează în bilanțul de divizare**



Aspecte fiscale privind divizarea societăților comerciale (IV)

CAZUL 2: ► Însă **transferul** unui **provizion** sau al unei **rezerve**, **anterior deduse** din baza impozabilă a societății **cedente**, dacă **sunt preluate** în aceleași condiții de deducere de către **societatea beneficiară**, **NU** se consideră **reducere sau anulare** a provizionului ori a rezervei.



Aspecte fiscale privind divizarea societăților comerciale (IV)

**BETA primește =
BENEFICIAR**

**RECONSTITUIREA
REZERVEI
LEGALE**

**ELEM K PROPRI
(AGA) = 1061**

1.000 lei

1042 = 1061 1.000
lei

ALFA = CEDENT

1061 = 1.000 lei care **au fost deduse** la
determinarea impozitului pe profit
NU SE IMPOZITEAZĂ

Înainte de întocmirea bilanțului de divizare:

RC = 20.000 lei

RF = 20.000 lei

IP = 20.000 lei x 16% = 3.200 lei

RN = 20.000 lei – 3.200 lei = **16.800 care
figurează în bilanțul de divizare**

1061 = 1.000 lei se
transferă



Aspecte fiscale privind divizarea societăților comerciale (IV)

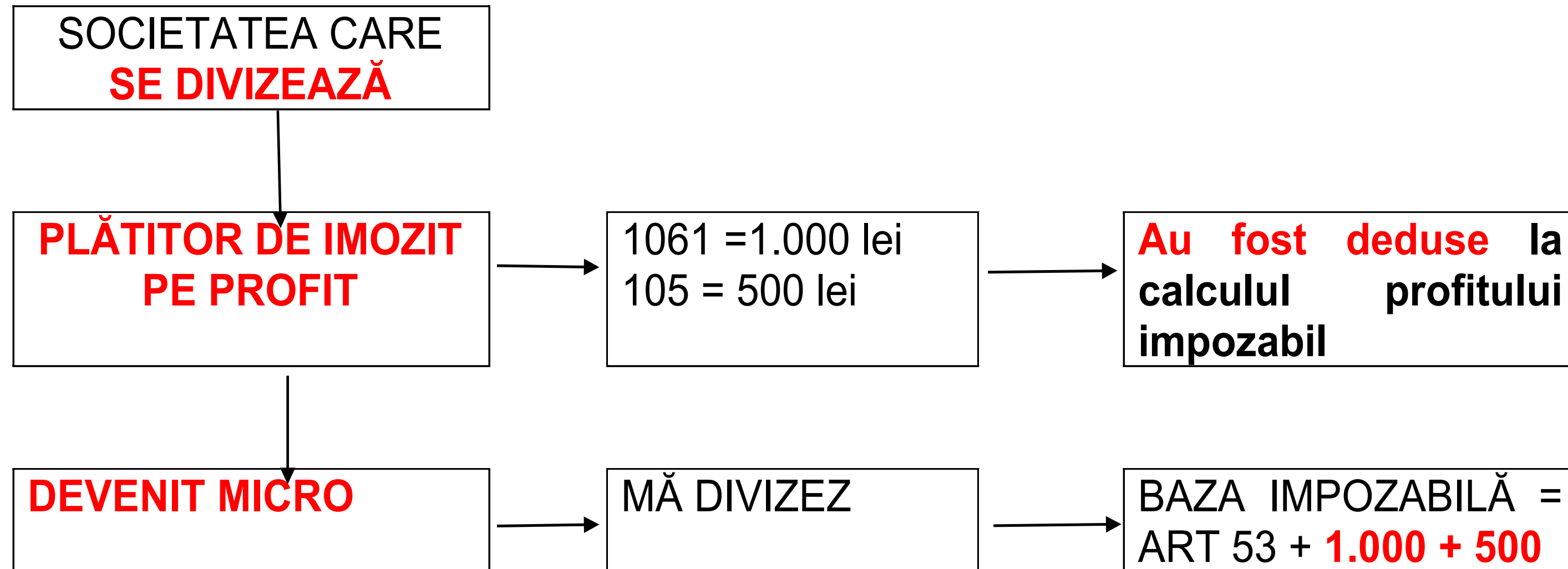
● REGULI PRIVIND IMPOZITUL PE VENITURILE MICROÎNTRERINDERILOR:

- ☑ Atunci când la **microîntreprinderea care se divizează** se recunosc **venituri din transferul activelor și datoriilor** acestea **sunt luate în calcul la stabilirea impozitului pe veniturile microîntreprinderilor**, dacă nu fac parte din categoria veniturilor care sunt scăzute din baza impozabilă. Art 53 (1) din Codul fiscal precizează că: baza impozabilă a impozitului pe veniturile microîntreprinderilor o constituie **veniturile din orice sursă**, din care se scad...
- ☑ Pentru determinarea **impozitului pe veniturile microîntreprinderilor**, la baza impozabilă **se adaugă** următoarele: **rezerva legală, rezerve din reevaluarea mijloacelor fixe**, inclusiv a terenurilor, care **au fost deduse la calculul profitului impozabil și nu au fost impozitate în perioada în care microîntreprinderile au fost și plătitoare de impozit pe profit**, indiferent dacă reducerea sau anularea **este datorată ...divizării** contribuabilului. (cod fiscal art 53 (2) c).



Aspecte fiscale privind divizarea societăților comerciale (IV)

EXEMPLU:



Aspecte fiscale privind divizarea societăților comerciale (IV)

☑ Atunci când la societatea **care se divizează** are loc o **reducere a rezervelor reprezentând facilități fiscale**, aceasta **nu se include** în baza de determinare a impozitului pe veniturile microîntreprinderilor. (cod fiscal art 53 (2) c).

● REGULI PRIVIND TVA:

☑ (cod fiscal art. 270 (7)):

Transferul tuturor activelor sau al unei părți a acestora efectuat cu ocazia **divizării**, **NU constituie livrare de bunuri** dacă **primitorul** activelor este o persoană **impozabilă stabilită în România**.

!!!! Prin urmare **divizarea** reprezintă o **operațiune** care **nu este impozabilă din punctul de vedere al TVA**.



Aspecte fiscale privind divizarea societăților comerciale (IV)

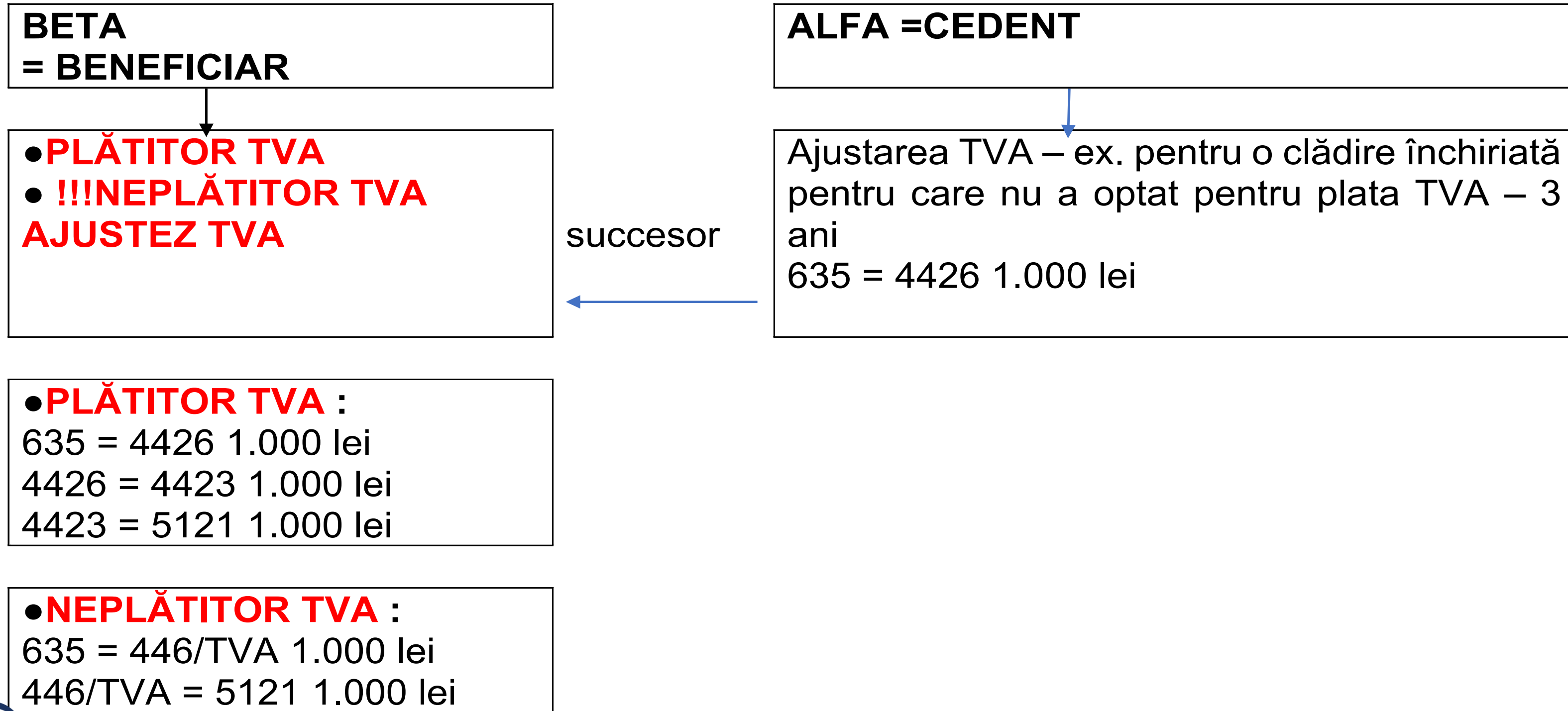
În cazul **transferului tuturor activelor** sau al unei **părți a acestora** efectuat cu ocazia **divizării primitorul activelor** este considerat a fi **succesorul cedentului** în ceea ce privește **ajustarea dreptului de deducere** prevăzută de lege. (cod fiscal art. 270 (7)).

În plus, în normele metodologice se precizează că persoana impozabilă care este **beneficiarul transferului** prevăzut mai sus **este considerată ca fiind succesorul cedentului indiferent dacă este înregistrată în scopuri de taxă sau nu.**

Totodată, dacă **beneficiarul transferului** este o persoană impozabilă care **nu este înregistrată în scopuri de TVA** conform art. 316 din Codul fiscal și **nu se va înregistra** în scopuri de TVA ca urmare a transferului, va **trebui să plătească la bugetul de stat suma rezultată ca urmare a ajustărilor** prevăzute în codul fiscal.



Aspecte fiscale privind divizarea societăților comerciale (IV)



APLICAȚII PRACTICE – SUCCES!



VĂ MULȚUMIM

