



SOCIETATEA DE ADMINISTRARE A PARTICIPAȚILOR ÎN ENERGIE S.A.

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

pentru exercitiul financiar încheiat la

31 decembrie 2019

Intocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice al României

nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare

SAPE SA

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE
31 DECEMBRIE 2019

CUPRINS	PAGINA
Bilantul contabil	1 - 2
Contul de profit si pierdere	3 - 4
Situatia fluxurilor de numerar	5 - 7
Situatia modificarilor capitalurilor proprii	8 - 9
Note la situatiile financiare individuale anuale	10 - 36

SAPE SA

SITUATIA ACTIVEI, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
31 DECEMBRIE 2019

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2019</u>
ACTIVE IMOBILIZATE			
Imobilizari necorporale	1a)	22.918	24.858
Imobilizari corporale	1b)	179.787	217.399
Imobilizari financiare	1c)	<u>260.548.710</u>	<u>281.631.810</u>
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL		260.751.415	281.874.067
ACTIVE CIRCULANTE			
Stocuri		372	0
Creante	4	2.781.379	165.682
Investitii pe termen scurt	8g)	942.369.124	712.849.589
Casa si conturi la banci		<u>7.441.398</u>	<u>1.419.363</u>
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL		952.592.273	714.434.634
CHELTUIELI IN AVANS			
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an		2.281	7.527
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an		2.281	7.527
		0	0
DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN			
	4	15.689.455	1.467.493
ACTIVE CIRCULANTE NETE/ DATORII CURENTE NETE			
		936.905.099	712.974.668
TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE			
		1.197.656.514	994.848.735
DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN			
		4.085.700	25.079.700
PROVIZIOANE			
	2	211.000	2.782.561
CAPITAL SI REZERVE			
Capital	6	431.237.800	868.527.790
Capital subscris varsat		431.237.800	868.527.790
Rezerve		758.779.287	86.858.121
Profitul sau Pierderea reportat(a)		-	-
Profitul sau Pierderea exercitiului financiar		3.342.727	12.211.119

SAPE SA

SITUATIA ACTIVEI, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII

31 DECEMBRIE 2019

	<u>Nota</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2019</u>
Repartizarea profitului	3	-	610.556
CAPITALURI PROPRII - TOTAL		1.193.359.814	966.986.474



SAPE SA

SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR
31 DECEMBRIE 2019

	<u>Nota</u>	<u>Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2018</u>	<u>Exercitiul incheiat la 31 decembrie 2019</u>
Alte venituri din exploatare:	8c)	4.259	16.553
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL		4.259	16.553
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile		46.358	63.286
Alte cheltuieli materiale		20.102	141.014
Cheltuieli cu personalul, din care:		5.171.662	5.549.583
Salarii si indemnizatii	7d)	4.962.867	5.263.453
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	7d)	208.795	286.130
Ajustări de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale		23.023	58.172
Cheltuieli		23.023	58.172
Venituri		-	-
Alte cheltuieli de exploatare		35.113.127	4.054.058
Cheltuieli privind prestatiile externe	8g)	846.333	1.070.280
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct.635+6586)		34.266.777	1.772
Alte cheltuieli		17	2.982.006
Ajustări privind provizioanele	2	-24.195.926	2.571.561
Cheltuieli	2	211.000	2.782.561
Venituri			
	2	24.406.926	211.000
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL		16.178.346	12.437.674
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE			
Pierdere		16.174.087	12.421.121
Venituri din interese de participare	8c)	12.811.640	396.596
Venituri din dobanzi (ct.766)	8c)	8.859.147	8.538.766
Alte venituri financiare	8c)	16.305.556	21.126.992
VENITURI FINANCIARE – TOTAL		37.976.343	30.062.354
Ajustări de valoare privind imobilizarile financiare si investitiile financiare detinute ca active circulante		-	-
Cheltuieli (ct.686)	1c)	-	-
Venituri (ct.786)	1c)	-	-
Alte cheltuieli financiare		18.459.529	5.430.114

SAPE SA**SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR
31 DECEMBRIE 2019**

	<u>Exercitiul incheiat</u> <u>la 31 decembrie</u> <u>2018</u>	<u>Exercitiul incheiat</u> <u>la 31 decembrie</u> <u>2019</u>
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL	18.459.529	5.430.114
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARĂ		
Profit	19.516.814	24.632.240
VENITURI TOTALE	37.980.602	30.078.907
CHELTUIELI TOTALE	34.637.875	17.867.788
PROFIT BRUT	3.342.727	12.211.119
Impozitul pe profit (ct.691)	-	-
PROFIT NET	3.342.727	12.211.119

SAPE SA

SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR
31 DECEMBRIE 2019

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
Rezultatul exercitiului	3,342,727	12,211,119
Eliminarea elementelor nemonetare		
Cheltuieli cu provizioanele	(24,406,715)	2,571,561
Amortizarea	23,023	58,172
Venituri din dobanda	(8,859,147)	(8,538,766)
Venituri din dividende	(12,811,640)	(396,596)
Pierderi din cedare de participatii	-	-
Alte venituri din exploatare	-	-
Cheltuieli privind prestatiile externe	24,264,134	-
Variatia soldurilor de creante	713,673	2,615,697
Variatia soldurilor de stocuri	(51)	(4,875)
Variatia soldurilor de datorii	(2,803,320)	6,772,038
Numerar generat din exploatare	(20,537,316)	15,288,350
Dividende platite	(1,102,707,848)	(238,584,460)
Numerar generat din activitatea de finantare	(1,102,707,848)	(238,584,460)
Intrari/(Iesiri)de numerar pentru depozite	634,203,948	229,519,535
Dobanda incasata	8,859,147	8,538,766
Incasari din penalitati contracte de privatizare	-	-
Plati pentru penalitati contracte de privatizare	(1,762,962)	-
Incasarea de dividende	12,811,640	396,596
Incasari din cesionarea de participatii	-	-
Achizitie imobilizari financiare	(4,085,700)	(21,083,100)
Imobilizari corporale/necorporale achizitionate	(173,174)	(97,722)
Numerar generat din activitatea de investitie	649,852,899	217,274,075
Total Numerar generat	(473,392,265)	(6,022,035)
Numerar la inceputul exercitiului	480,833,663	7,441,398
Numerar la sfarsitul exercitiului	7,441,398	1,419,363

Situatiile financiare prezentate sunt intocmite la data de 31.12.2019, pentru SOCIETATEA DE ADMINISTRARE A PARTICIPATIILOR IN ENERGIE - SAPE SA, societate înființată prin divizarea Electrica SA, în conformitate cu prevederile Hotărârii Guvernului nr. 203/2014 privind modificarea Hotărârii Guvernului nr. 85/2013, cu modificările și completările ulterioare, pentru aprobarea strategiei de privatizare prin ofertă publică de majorare a capitalului social prin aport de capital privat al Societății Comerciale de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice „Electrica” S.A. București.

SAPE S.A. este o societate administrată în sistem dualist, conform HAGEA nr.1 din 10.01.2018, având sediul social în București, Str. Grigore Alexandrescu, nr. 9, etaj IV, sector 1, România, fiind înregistrată la Oficiul Național al Registrului Comerțului la data de 07.05.2014.

Obiectul principal de activitate al societății este cod CAEN 7022 - Activități de consultanță pentru afaceri și management.

SAPE S.A. are un capital social în valoare de 868.527.790 lei, împărțit în 86.852.779 acțiuni nominative cu o valoare nominală de 10 lei fiecare.

Capitalul social este detinut in intregime de Actionarul Unic, Statul Roman, care exercita toate drepturile ce decurg din aceasta calitate.

Activitatea SAPE SA, denumita in continuare Societatea, in derularea raporturilor contractuale cu bancile interne a avut la baza o Strategie de plasamente financiare, aprobata de catre Directorat, prin care este hotarata constituirea de depozite pe termen intre 1 luna -1 an, in functie de dobanda cea mai mare rezultata in urma negocierilor cu bancile selectate, in moneda existenta, pentru a se evita diferentele nefavorabile de curs valutar atat la un eventual schimb bancar cat si la reevaluarea lunara a disponibilitatilor in valuta. Pe parcursul anului 2019, functie de nivelul dobanzilor oferite si de ratele de curs valutar, s-au efectuat, atunci cand a fost cazul, operatiuni de schimb valutar pentru plata dividendelor cuvenite actionarului majoritar, Statul roman sau a taxelor judiciare de timbru si de asemenea au fost constituite depozite pe termen scurt, in lei sau in valuta.

La sfarsitul anului 2019, Societatea are constituite depozite bancare pe termen scurt, astfel:

- 206.000.000 lei,
- 105.836.025 euro,

In conturile de disponibil la banca, Societatea are urmatoarele disponibilitati:

- 1.600.028 lei;
- 1.630 usd;
- 1.790 euro.

totalizand suma de 1.615.530 lei (in echivalent lei la cursul de schimb valutar oficial stabilit de Banca Nationala a Romaniei la 31.12.2019, respectiv: 1 euro = 4,7793 lei si 1 usd = 4,2608 lei).

SAPE SA

SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR 31 DECEMBRIE 2019

La sfarsitul anului 2018, Societatea a avut constituite depozite pe termen scurt, astfel:

- 191.494.566 lei,
- 160.161.462 Euro.

Conform politicilor investitionale din Planul de Administrare pentru perioada 2019-2023, urmează a fi derulate de Societate (cu extindere multianuală, după caz) investitii pentru care s-au identificat soluții de finanțare.

Începand in anul 2019 este infiintata Societatea TITAN POWER SA, urmare a asocierii dintre SAPE SA și ELECTROCENTRALE GRUP SA, în baza Acordului de asociere înregistrat sub nr. 776/2019 (SAPE SA) și nr. 659/2019 (ELG).

Societatea TITAN POWER S.A. este o societate administrată în sistem unitar, cu sediul în București, Bulevardul Lacul Tei, nr. 1-3, Camera 16, et. 1, sector 2, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București sub nr. J40/3730/2019, având cod unic de înregistrare 40817209. Obiectul principal de activitate al societății este cod CAEN 3511 – Producția de energie electrică.

Structura acționariatului este următoarea: SAPE SA deține 99% din capitalul social al societății, iar ELECTROCENTRALE GRUP SA deține 1 %.

Societatea Titan Power S.A. este activă din luna Ianuarie 2019 având un capital social de 90.000 lei, suma care a fost prevăzută ca minimul necesar pentru funcționarea juridică a societății până la aportul de capital care ar permite întocmirea demersurilor pentru dezvoltarea proiectului.



SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
31 DECEMBRIE 2019

	Sold la		Cresteri		Reduceri		Sold la	
	1 ianuarie 2019	Total, din care:	Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	31 decembrie 2019	
Capital subscris	431.237.800	437.289.990	437.289.990	437.289.990	-	-	868.527.790	
Rezerve legale	86.247.560	610.556	610.556	-	-	-	86.858.116	
Alte rezerve	672.531.727	144.372	-	-	672.676.094	672.676.094	5	
Rezultatul reportat	-	-	-	-	-	-	-	
Profit nerepartizat	-	3.342.727	3.342.727	3.342.727	3.342.727	3.342.727	-	
Pierdere neacoperita	-	-	-	-	-	-	-	
Rezultatul exercitiului financiar	3.342.727	30.289.906	30.289.906	-	21.421.514	21.421.514	12.211.119	
Sold creditor (profit)	19.516.814	30.062.353	30.062.353	-	24.946.927	24.946.927	24.632.240	
Sold debitor (pierdere)	(16.174.087)	227.553	227.553	-	(3.525.413)	(3.525.413)	(12.421.121)	
Repartizarea profitului	-	(610.556)	(610.556)	(610.556)	-	-	(610.556)	
Total capitaluri proprii	1.193.359.814	471.066.995	440.022.161	697.440.335	697.440.335	697.440.335	966.986.474	

	Sold la		Cresteri		Reduceri		Sold la	
	1 ianuarie 2018	Total, din care:	Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	31 decembrie 2018	
Capital subscris	431.237.800	-	-	-	-	-	431.237.800	
Rezerve legale	86.247.560	-	-	-	-	-	86.247.560	
Alte rezerve	45.311.028	864.889.273	864.889.273	-	237.668.574	237.668.574	672.531.727	
Rezultatul reportat	-	-	-	-	-	-	-	
Profit nerepartizat	-	1.729.928.548	1.729.928.548	1.729.928.548	1.729.928.548	1.729.928.548	-	
Pierdere neacoperita	-	-	-	-	-	-	-	
Rezultatul exercitiului financiar	1.809.419.906	62.287.529	62.287.529	-	1.868.464.708	1.868.464.708	3.342.727	
Sold creditor (profit)	1.847.395.073	37.976.344	37.976.344	-	1.865.854.603	1.865.854.603	19.516.814	
Sold debitor (pierdere)	(37.975.167)	24.411.185	24.411.185	-	2.610.105	2.610.105	(16.174.087)	
Repartizarea profitului	(79.491.358)	-	-	-	(79.491.358)	(79.491.358)	-	
Total capitaluri proprii	2.292.724.936	2.657.205.350	1.729.928.548	1.729.928.548	3.756.570.472	3.756.570.472	1.193.359.814	

SAPE SA

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII

31 DECEMBRIE 2019

In anul 2019, Societatea a obtinut un profit net de 12.211.119 lei, care va fi repartizat in conformitate cu OG. nr. 64/2011.

Pentru rezerva legala, in anul 2019 s-a constituit suma de 610.556 lei pana la intregirea sumei de 173.705.558 lei reprezentand 20% din capitalul social de 868.527.790 lei.

In anul 2018 a fost obtinut un profit net de 3.342.727 lei, din care s-au repartizat urmatoarele sume astfel:

- suma de 3.198.355 lei ca dividende cuvenite actionarului unic, in conformitate cu OG. 64/2001;
- suma de 144.372 lei ca sursa proprie de finantare,
- suma de 211.000 lei la fondul de participare a salariatilor la profit.

In baza HAGOA nr.7/17.05.2019, in iulie 2019 au fost achitate din profitul aferent anului 2018, dividendele cuvenite actionarului unic, Statul Roman prin Ministerul Energiei, in suma de 3.198.355 lei.

In baza HAGOA nr.9/03.06.2019, tot in iulie 2019 este achitata actionarului unic, Statul Roman reprezentat prin Ministerul Energiei suma de 235.386.105 lei, reprezentand dividend suplimentar 35% din rezervele constituite ca sursa proprie de finantare si neutilizate, in conformitate cu OUG 114/2018.



NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE
31 DECEMBRIE 2019

Aceste situatii financiare sunt prezentate de Societatea de Administrare a Participatiilor in Energie S.A. ("SAPE" sau "Societatea"). Aceste situatii financiare au fost avizate in sedinta Consiliului de Supraveghere, astazi 04.05.2020.

Societatea detine titluri de participare, asa cum este descris in Nota 1 (c). Aceste situatii financiare nu includ rezultatele societatilor in care Societatea detine titluri de participare.

1. ACTIVE IMOBILIZATE**a) Imobilizari necorporale**

	Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare (lei)	Alte imobilizari (lei)	Avansuri si imobilizari necorporale in curs (lei)	Total (lei)
Valoare bruta				
Sold la 31 decembrie 2018	-	38.404	-	38.404
Cresteri	-	11.335	-	11.335
Cedari, transferuri si alte reduceri	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2019	-	49.739	-	49.739
Ajustari de valoare, amortizari si ajustari pentru depreciere				
Sold la 31 decembrie 2018	-	15.486	-	15.486
Amortizare inregistrata in cursul exercitiului financiar	-	9.395	-	9.395
Reduceri sau reluari	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2019	-	24.881	-	24.881
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2018	=	<u>22.918</u>	=	<u>22.918</u>
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2019	=	<u>24.858</u>	=	<u>24.858</u>

In anul 2018, imobilizarile necorporale au fost de natura licentelor pentru programe informatice de procesare si editare.

In anul 2019 au fost achizitionate licente pentru programe informatice de sistem si respectiv procesare si editare. Nu au fost efectuate cheltuieli de constituire/dezvoltare sau cu alte imobilizarile necorporale.

b) Imobilizari corporale

	Instalatii tehn. Si masini (lei)	Alte instalatii si mobilier (lei)	Avansuri si imobilizari corporale in curs (lei)	Total (lei)
Valoare bruta				
Sold initial	198.367	26.463	-	224.830
Cresteri	40.898	45.490	-	86.388
Cedari, transferuri si alte reduceri	-	-	-	-
Sold la la 31 decembrie 2019	239.265	71.953	-	311.218
Ajustari de valoare, amortizari si ajustari pentru depreciere				
Sold initial	43.940	1.103	-	45.043
Amortizare inregistrata in cursul exercitiului financiar	39.673	9.103	-	48.776
Reduceri sau reluari	-	-	-	-
Sold la la 31 decembrie 2019	83.613	10.206	-	93.819
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2018	<u>154.428</u>	<u>25.360</u>	=	<u>179.788</u>
Valoarea contabila neta la 31 decembrie 2019	<u>155.652</u>	<u>61.747</u>	=	<u>217.399</u>

In luna mai 2019, Societatea a achizitionat cinci laptop-uri in valoare de 14.240 lei si in luna noiembrie 2019 cinci calculatoare in suma de 19.763 lei. Durata de viata a fost stabilita la 4 ani pentru fiecare dintre ele.

c) Imobilizari financiare

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Valoare bruta		
Sold initial	260.548.710	256.467.790
Cresteri	21.083.100	4.085.700
Cedari, transferuri si alte reduceri	-	4.780
Sold la la 31 decembrie	281.631.810	260.548.710
Ajustari de valoare, amortizari si ajustari pentru depreciere		
Sold initial	-	-
Ajustari inregistrate in cursul exercitiului financiar	-	-
Reduceri sau reluari	-	-
Sold la la 31 decembrie	-	-
Valoarea contabila neta la 31 decembrie	<u>281.631.810</u>	<u>260.548.710</u>

Valoarea participatiilor detinute de Societate in alte societati s-a majorat in anul 2019 cu suma de 21.083.100 lei, reprezentand:

- Infintarea societatii Titan Power S.A. la care Societatea a participat cu suma de 89.100 lei, reprezentand 99% din capitalul social al societatii nou infiintate, nr. actiuni detinute 8.910 cu o valoare nominala de 10 lei;
- Majorarea capitalului social la Fondul de investitii in energie kazah-roman prin aport in numerar al actionarilor existenti, Societatea aducand un aport de 20.994.000 lei, echivalentul a 5.000.000 USD ce reprezinta 20.994.000 actiuni cu o valoare nominala de 1 leu.

In cazul Enel Distributie Banat, in Raportul de Interogare ONRC cu nr. 476304 din 13.03.2019 a fost introdus un nou actionar – Societatea Energetica Electrica SA cu o cota de participare la beneficii și pierderi: 0.00431744696016% / 0.00431744696016%.

Cotele de participare ale tuturor acționarilor existenți au fost diluate, astfel SAPE SA de la o cota de participatie de 24,8683% detinuta anterior, incepand cu 13.03.2019 cota este de 24.8672%.

Intrarea SE ELECTRICA SA ca acționar al Enel Distributie Banat a fost atacată în instanță, litigiul fiind în desfășurare. De asemenea facem mentiunea ca intrarea SE ELECTRICA SA ca acționar nu a diminuat numărul de acțiuni deținute, ci numai cota de participare la beneficii și pierderi.

In anul 2018, valoarea participatiilor detinute de Societate in alte societati s-a majorat cu suma de 4.085.700 lei, reprezentand preluarea unei participatii in procent de 20% la Fondul de Investitii in Energie Kazah-Roman.

Valoarea participatiei detinute de Societate la Enel Distributie Banat s-a diminuat in anul 2018 cu suma de 4.780 lei reprezentand diminuarea cotei de participatie de la 24,8692% la 24,8683%, ca urmare a restituirii in natura a unui imobil catre mostenitorii legali ai fostilor proprietari si radierea sediului secundar al Enel Distributie Banat. In noiembrie 2018, modificarea a fost efectuata la ONRC si respectiv a fost inregistrata in evidenta contabila a Societatii diminuarea cotei de participare cu suma de 4.780 lei.

SAPE SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE
31 DECEMBRIE 2019

SOCIETATEA DE ADMINISTRARE A PARTICIPATIILOR IN ENERGIE SA a preluat participatiile minoritare detinute de Electrica SA la filialele de furnizare si distributie a energiei electrice, privatizate, iar la 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018 acestea se prezinta dupa cum urmeaza:

Nr. Crt.	Nume societate	CUI	Nr. actiuni detinute		Valoare contabila		% din capitalul social la 31.12.2019
			31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	
1	ENEL DISTRIBUTIE MUNTENIA	14507322	2.713.652	2.713.652	27.136.520	27.136.520	10,00%
2	ENEL ENERGIE MUNTENIA	24387371	370.043	370.043	3.700.430	3.700.430	10,00%
3	ENEL DISTRIBUTIE BANAT	14490379	9.503.502	9.503.502	95.035.020	95.035.020	24,86720%
4	ENEL DISTRIBUTIE DOBROGEA	14500308	6.980.024	6.980.024	69.800.240	69.800.240	24,90326%
5	ENEL ENERGIE	22000460	5.179.580	5.179.580	51.795.800	51.795.800	36,99700%
6	INDRA SOL. TH. INF.ROMANIA	14832595	49.000	49.000	49.000	49.000	49,00000%
7	BURSA ROMANA DE MARFURI	1562694	46	46	46.000	46.000	0,57500%
8	HIDRO TARNITA	32425590	89.000	89.000	8.900.000	8.900.000	99,35800%
9	FD.INV. KAZAH-RO	40124288	25.079.700	4.085.700	25.079.700	4.085.700	20,00%
10	TITAN POWER SA	40817209	8.910	-	89.100	-	99,00000%
Total			49.973.457	28.970.547	281.631.810	260.548.710	

SAPE SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

31 DECEMBRIE 2019

Pe parcursul anului 2019, in participatiile detinute de Societate au fost urmatoarele miscari:

- cresterii cu 20.994.000 actiuni, respectiv cu 20.994.000 lei la Fondul de Investitii in Energie Kazah-Roman, fond infiintat in anul 2018 intre asociatii: KMG International N.V. SRL (KMGI) reprezentand 80% din capitalul social al fondului si Societatea de Administrare a Participatiilor in Energie SA (SAPE SA) cu 20% din capitalul social al fondului;
- cresteri cu 8.910 actiuni, respectiv cu 89.100 lei la societatea Titan Power SA, infiintata in anul 2019 intre actionarii: SAPE SA ce detine 99% din capitalul social si societatea Electrocentrale Grup SA ce detine 1% din capitalul social.

Pana la aceasta data, inca nu s-au primit de catre SAPE SA situatiile financiare incheiate la 31 decembrie 2019 de societatile asociate.

2. PROVIZIOANE

<u>Denumirea provizionului</u>	<u>Sold la 1</u> <u>ianuarie 2019</u> <u>(lei)</u>	<u>Transferuri</u>		<u>Sold la 31</u> <u>decembrie</u> <u>2019</u> <u>(lei)</u>
		<u>in cont</u> <u>(lei)</u>	<u>din cont</u> <u>(lei)</u>	
0	1	2	3	4=1+2-3
Provizioane pentru litigii, amenzi si penalitati, despagubiri, daune si alte datorii incerte	-	823.726	-	823.726
Alte provizioane	211.000	1.958.835	211.000	1.958.835
Total	<u>211.000</u>	<u>2.782.561</u>	<u>211.000</u>	<u>2.782.561</u>

<u>Denumirea provizionului</u>	<u>Sold la 1</u> <u>ianuarie 2018</u> <u>(lei)</u>	<u>Transferuri</u>		<u>Sold la 31</u> <u>decembrie</u> <u>2018</u> <u>(lei)</u>
		<u>in cont</u> <u>(lei)</u>	<u>din cont</u> <u>(lei)</u>	
0	1	2	3	4=1+2-3
Provizioane pentru litigii, amenzi si penalitati, despagubiri, daune si alte datorii incerte	24.256.926	-	24.256.926	-
Alte provizioane	150.000	211.000	150.000	211.000
Total	<u>24.406.926</u>	<u>211.000</u>	<u>24.406.926</u>	<u>211.000</u>

La inceputul anului 2019, provizionul existent in suma de 211.000 lei reprezinta contravaloarea participarii salariatilor Societatii la profitul anului 2018. Provizionul a fost reluat in 2019, odata cu plata catre salariati a sumei reprezentand participarea la profit.

La sfarsitul anului 2019 pentru litigiile in care Societatea este parte si aflate in derulare a fost constituit provizionul in suma de 823.726 lei.

In baza Hotararii Consiliului de Supraveghere nr.2 din 30.01.2020 a fost aprobat Raportul Comitetului de Nominalizare si Remunerare cu privire la componenta variabila prevazuta in contractele de mandat ale membrilor Directoratului si membrilor Consiliului de Supraveghere, pentru care s-a constituit provizionul in suma de 1.658.835 lei. De asemenea s-a constituit provizion si pentru participarea salariatilor la profitul anului 2019 in suma de 300.000 lei.

In anul 2018, pe langa taxa de timbru in valoare totala de 36.385.389 lei, esalonata in 24 luni incepand cu luna mai 2017, in dosarul nr. 46365/3/2016, printr-o noua incheiere

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

31 DECEMBRIE 2019

a Tribunalului Bucuresti, s-a dispus obligarea Societatii la plata unei alte taxe de timbru de 10.000.000 lei, platibila esalonat in 10 transe lunare de cate 1.000.000 lei fiecare, incepand cu luna decembrie 2018.

Astfel, la 31 decembrie 2018, Societatea are de achitat in transe diferite, esalonate, prima pe 24 luni si a doua pe 10 luni, taxe de timbru de 1.516.057, 87 lei lunar la data de 15 ale fiecarei luni si 1.000.000 lei lunar la data de 05 ale fiecarei luni.

Provizionul existent din 2017, in suma de 24.256.926 lei, care reprezinta taxa de timbru ramasa de achitat pentru anul 2018 si partial 2019, in dosarul nr. 46365/3/2016 a fost anulat in anul 2018. Suma ramasa de plata, in valoare de 6.064.231 lei, a fost inregistrata pe costuri, ca si cheltuiala aferenta anului 2018, iar obligatia de plata in contul 446 „Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate”, reprezentand datoria de plata esalonata in anul 2019.

Societatea nu acorda beneficii in natura salariatilor sai si nici prime jubiliare.

Societatea nu constituie pentru anul 2019 provizion pentru plata de beneficii la iesirea la pensie a salariatilor proprii dat fiind numarul mic de salariati care indeplinesc conditiile de pensionare. In schimb, Societatea a inregistrat la 31 decembrie 2019 un provizion pentru participarea salariatilor la profit in suma de 300.000 lei, conform prevederilor OG nr. 64/2001, privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat precum și la regiile autonome „...ca urmare a serviciilor angajaților lor în relație cu acestea pot acorda aceste drepturi in limita a 10% din profitul net, dar nu mai mult de nivelul unui salariu de baza mediu lunar realizat la nivelul agentului economic, în exercițiul financiar de referință.”

3. REPARTIZAREA PROFITULUI

Repartizarea profitului obtinut in exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019 comparativ cu cel incheiat la 31 decembrie 2018, este prezentata mai jos:

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Profit contabil aferent exercitiului	3.342.727	
curent		12.211.119
- rezerva legala	-	610.556
- alte rezerve	144.373	5.694.330
- acoperirea pierderii reportata	-	-
- profit nerepartizat	3.198.354	5.906.233
Repartizarea profitului din anii precedenti		
- dividende	865.039.274	238.584.460

In anul 2019, Societatea a inregistrat un profit contabil in suma de 12.211.119 lei (2018: 3.342.727 lei), care va fi repartizat in conformitate cu OG. 64/2001 cu modificarile si completarile ulterioare.

In anul 2019 s-au repartizat si platit dividende convenite actionarului unic in suma de 3.198.354 lei conform deciziei actionarilor ca urmare a aprobarii situatiilor financiare aferente exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2018.

De asemenea s-a achitat si suma de 235.386.105 lei, reprezentand dividend suplimentar in procent de 35% din rezervele constituite ca sursa proprie de finantare si neutilizate, in conformitate cu OUG 114/2018.

4. SITUATIA CREANTELOR SI A DATORIILOR

<u>Creante</u>	<u>Sold la</u>	<u>Sold la</u>	<u>Termen de lichiditate</u>	
	<u>31 decembrie</u>	<u>31 decembrie</u>	<u>sub 1 an</u>	<u>peste 1</u>
	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>sub 1 an</u>	<u>an</u>
	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)
		1=2+3	2	3
I. Creante din active imobilizate				
Furnizori-debitori	-	-		
Sume de recuperat de la CASMB	44.852	24.276	24.276	-
Taxa pe valoarea adaugata	145.173	-	-	-
Alte creante de personal	-	105	105	
Debitori diversi	4.526	556	305	251
Impozit pe profit de recuperat	2.584.467	140.344	140.344	-
II. Creante din active circulante, total	2.779.018	165.281	165.030	251
III. Provizioane pentru deprecierea creantelor	-	-	-	-
IV. Cheltuieli inregistrate in avans	2.281	7.527	7.527	-
TOTAL CREANTE	2.781.299	172.808	172.557	251

Din totalul creantelor aflate in sold la 31 decembrie 2019, ponderea o reprezinta valoarea impozitului pe profit de recuperat, in suma de 140.344 lei.

In anul 2018, Societatea a solicitat ANAF compensarea impozitului pe profit de recuperat conform Declaratiei 101 intocmita pentru anul 2015, cu obligatiile lunare de plata ale Societatii catre Bugetul de Stat si Bugetul asigurarilor sociale.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE
31 DECEMBRIE 2019

Pe baza documentatiei transmisa de SAPE necesara analizarii situatiei fiscale a Societatii in intervalul 2015-2018, incepand cu luna noiembrie 2018 au inceput sa fie compensate datoriile lunare din Declaratia 112 cu diferenta de incasat din impozit. Lunar s-a solicitat compensarea si operatiunea s-a efectuat si inregistrat in evidentele contabile in fiecare luna a anului 2019, astfel la 31.12.2019 suma ramasa de compensat este de 140.344 lei, suma care va fi lichidata in luna ianuarie 2020 odata cu solicitarea de compensare a obligatiilor de plata pentru luna decembrie 2019.

Celelalte creante aflate in sold la 31 decembrie 2019, reprezinta sume de recuperat de la FNUASS, sume de recuperat de la salariatii si sume achitate de Societate la infiintarea societatii Titan Power.

Cheltuielile inregistrate in avans in suma de 7.527 lei reprezinta abonamente si asigurari pe anul 2020.

Datorii	Sold la	Sold la	Termen de exigibilitate		
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019	sub 1 an	1 - 5 ani	peste 5 ani
	51	(lei)	(lei)	(lei)	(lei)
I. Datorii financiare					
II. Alte datorii – total, dincare:					
– furnizori	55.063	51.131	51.131	-	-
– datorii fata de bugetul asigurarilor sociale	362.008	252.987	252.987	-	-
– datorii fata de bugetul de stat	64.122	54.025	54.025	-	-
– retineri din salarii datorate tertilor	359	-	-	-	-
– datorii fata de salariatii	143.672	119.125	119.125	-	-
- sume in curs de clarificare	-	-	-	-	-
- taxa de timbru esalonata	15.064.231	-	-	-	-
- creditorii	4.085.700	26.069.926	990.226	25.079.700	-
TOTAL DATORII	19.775.155	26.547.194	1.467.494	25.079.700	-

Furnizorii in sold la 31 decembrie 2019 sunt in suma de 51.131 lei (2018: 55.063 lei), din care suma de 34.571 lei reprezinta furnizori - facturi nesosite aferente serviciilor prestate in anul 2019 (2018: 12.276 lei).

Lista facturilor nesosite la 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018 este redata mai jos:

SAPE SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE

31 DECEMBRIE 2019

Furnizori facturi nesosite (2019)	baza	tva neexigibil	total
	(lei)	(lei)	(lei)
ADAN PROFESIONAL SRL (servicii curatenie)	4000,00	760,00	4760,00
ELECTRICA SA (chirie sediu)	19.877,71	-	19.877,71
SODEXO (bonuri de masa)	5.587,00	0,70	5.587,70
TELEKOM (conv. Telef. Fixa)	3651,53	693,79	4.345,32
TOTAL	33.116,24	1.454,49	34.570,73
Furnizori facturi nesosite (2018)	baza	tva neexigibil	total
	(lei)	(lei)	(lei)
ADAN PROFESSIONAL SRL (servicii curatenie)	3.747,66	712,06	4.459,72
STAR STORAGE SA (servicii Informatice)	3.040,83	577,76	3.618,59
TELEKOM (servicii telefonie)	3.527,65	670,25	4.197,90
Total	10.316,14	1.960,07	12.276,21

Suma de 25.079.700 lei inregistrata in contul contabil 462 „Creditori diversi”, reprezinta participatia Societatii de 20% la Fondul de Investitii in Energie Kazah-Roman, fond infiintat in anul 2018 intre asociatii: KMG International N.V. SRL (KMGI) si SAPE SA. Suma initiala adusa ca aport de catre Societate la infiintarea Fondului a fost de 4.085.700 lei, suma care s-a majorat in 2019 cu aportul in numerar in suma de 20.994.000 lei.

5. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE**A Bazele intocmirii situatiilor financiare****(1) Informatii generale**

La intocmirea si prezentarea situatiilor financiare individuale anuale s-au aplicat reglementarile contabile in vigoare, Legea 82/1991 republicata, OMFP 1802/2014 cu modificarile si completarile ulterioare, Legea 31/1990 cu modificarile si completarile ulterioare, Politicile contabile ale Societatii, Codul Fiscal, OMFP 3781/2019.

Situatiile financiare se refera doar la SOCIETATEA DE ADMINISTRARE A PARTICIPATIILOR IN ENERGIE S.A.

(2) Utilizarea estimarilor

Intocmirea situatiilor financiare cere conducerii Societatii sa faca estimari si ipoteze care afecteaza valorile raportate ale activelor si pasivelor, prezentarea activelor si datoriilor contingente la data intocmirii situatiilor financiare si veniturile si cheltuielile raportate pentru respectiva perioada. Cu toate ca aceste estimari sunt facute de catre conducerea Societatii pe baza celor mai bune informatii disponibile la data situatiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimari.

(3) Continuitatea activitatii

Prezentele situatii financiare au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii care presupune ca Societatea isi va continua activitatea si in viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumtii conducerea analizeaza previziunile referitoare la intrarile viitoare de numerar.

Pe baza acestor analize, conducerea considera ca Societatea va putea sa-si continue activitatea in viitorul previzibil si prin urmare aplicarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare este justificata.

(4) Moneda de prezentare a situatiilor financiare

Contabilitatea se tine in limba romana si in moneda nationala. Elementele incluse in aceste situatiile financiare sunt prezentate in lei romanesti.

B Conversia tranzactiilor in moneda straina

Situatiile financiare individuale la 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018 sunt intocmite si exprimate in lei.

Ratele de schimb utilizate pentru conversia soldurilor exprimate in valuta la 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018, au fost :

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
USD	4,2608	4.0736
EUR	4,7793	4,6639

Tranzactiile Societatii in moneda straina sunt inregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Nationala a Romaniei („BNR”) pentru data tranzactiilor. La finele fiecărei luni, soldurile in moneda straina sunt convertite in lei la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru ultima zi bancara a lunii. Castigurile si pierderile rezultate din decontarea tranzactiilor intr-o moneda straina si din conversia activelor si datoriilor monetare exprimate in moneda straina sunt recunoscute in contul de profit si pierdere, in cadrul rezultatului financiar.

C Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale sunt reprezentate de licentele microsoft office home& business, windows si de licentele pentru programele informatice (V7 Conta si Salarii).

Amortizarea se calculeaza la valoarea de intrare, folosind metoda liniara de-a lungul duratei utile de viata estimata de 3-4,5 ani.

D Imobilizari corporale

(1) Cost/evaluare

Imobilizarile corporale sunt evaluate la cost.

(2) Amortizare

Amortizarea se calculeaza la valoarea de intrare, folosind metoda liniara de-a lungul duratei utile de viata estimata a activelor, dupa cum urmeaza:

Activ

	<u>Ani</u>
Autoturisme	
Calculatoare,	5
laptop	4

E Deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale

La incheierea exercitiului financiar, valoarea elementelor de imobilizari corporale si necorporale este pusa de acord cu rezultatele inventarierii, cand valoarea contabila neta se compara cu valoarea stabilita pe baza inventarierii. Diferentele constatate in minus se inregistreaza in contabilitate pe seama unei amortizari suplimentare, in cazul activelor amortizabile pentru care deprecierea este ireversibila sau se efectueaza o ajustare pentru depreciere sau pierdere de valoare, atunci cand deprecierea este reversibila. Valoarea de inventar se stabileste in functie de utilitatea bunului, starea acestuia si pretul pietei.

F Imobilizari financiare

Imobilizarile financiare recunoscute ca activ se evalueaza la costul de achizitie sau valoarea determinata prin contractul de dobandire a acestora.

Imobilizarile financiare se prezinta in bilant la valoarea de intrare mai putin ajustarile cumulate pentru pierdere de valoare, daca este cazul.

G Investitii financiare pe termen scurt

Investitiile pe termen scurt sunt active foarte lichide care urmeaza a fi valorificate in mai putin de un an, detinute de Societate sub forma de depozite bancare in scopul majorarii valorii acestora cu dobanda si/sau obtinerea unor castiguri. In categoria investitiilor pe termen scurt intra depozitele bancare pe termen scurt si titlurile de stat.

Evaluarea investitiilor pe termen scurt se face la costul de achizitie sau valoarea stabilita conform contractelor.

H Numerar si echivalente de numerar

Numerarul si echivalente de numerar sunt evidentiate in bilant la cost. Pentru situatia fluxului de numerar, numerarul si echivalentele acestuia cuprind numerarul din conturi la banci.

Operatiunile privind disponibilitatile aflate in banci si miscarea acestora, se urmaresc distinct, in lei si in valuta.

I Datorii comerciale

Datoriile comerciale sunt inregistrate pe baza documentelor justificative si recunoscute la valoarea sumelor care urmeaza a fi platite pentru bunurile sau serviciile primite.

J Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Societatea are o obligatie certa, exigibila (legala sau implicita) generata de un eveniment anterior si este probabil ca o iesire de resurse sa fie necesara pentru a onora obligatia, iar datoria poate fi estimata in mod credibil.

Provizioanele sunt revizuite la data fiecarui bilant si ajustate pentru a reflecta cea mai buna estimare curenta a Conducerii in aceasta privinta. In cazul in care pentru stingerea unei obligatii nu mai este probabila o iesire de resurse, provizionul este anulat prin reluare la venituri.

K Pensii si beneficii ulterioare angajarii

In cadrul activitatii curente pe care o desfasoara, Societatea efectueaza plati catre Statul roman in beneficiul angajatilor sai. Toti salariatii Societatii sunt inclusi in planul de pensii al Statului Roman. Societatea nu opereaza nici o alta schema de pensii sau plan de beneficii post-pensionare si, in consecinta, nu are nicio obligatie in ce priveste pensiile.

L Capital social

La 31 decembrie 2019, capitalul social al Societatii este in valoare de 868.527.790 lei fiind constituit din 86.852.779 actiuni cu valoare nominala de 10 lei pe actiune.

M Dividende

Dividendele de plata convenite actionarului unic Statul Roman reprezentat prin Ministerul Economiei, Energiei si Mediului de Afaceri sunt recunoscute ca datorie in perioada in care este aprobata repartizarea profitului.

N Recunoasterea veniturilor

Veniturile din exploatare sunt recunoscute la valoarea integrala in perioada la care se refera, pe masura inregistrarii acestora. Societatea inregistreaza ca si venituri din exploatare, veniturile din recuperari create, din penalitati contractuale si venituri din despagubiri, amenzi si penalitati.

Veniturile financiare cuprind: veniturile din imobilizari financiare, venituri din investitii financiare cedate, venituri din diferente de curs valutar, venituri din dobanzi, venituri obtinute din sconturi acordate si alte venituri financiare. Acestea sunt recunoscute in perioada la care se refera pe masura inregistrarii acestora.

Societatea incaseaza dividende proportional cu cota de participare la capitalul social, de la persoane juridice romane sau straine, daca la momentul inregistrarii acestora detine minimum 10% din capitalul social al persoanei juridice pe o perioada neintrerupta mai mare de 1 an. In alte situatii, valoarea dividendelor convenite Societatii este ajustata cu impozitul aferent.

Veniturile din provizioane si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare sunt recunoscute in perioada la care se impune reluarea provizionului initial recunoscut.

O Cheltuieli

Cheltuielile efectuate de Societate sunt cheltuieli de exploatare si cheltuieli financiare. Cheltuielile de exploatare includ: cheltuieli cu alte materiale consumabile si combustibili, cheltuieli cu chiriile, cheltuieli cu deplasari, cheltuieli cu protocolul, cheltuielile cu salariile, cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor, cheltuieli privind prestatiile externe, cheltuieli cu impozite si taxe si alte cheltuieli de exploatare. Inregistrarea in contabilitate a tuturor acestor cheltuieli se face in baza documentelor justificative si sunt recunoscute in perioada la care se refera.

Cheltuielile financiare includ: cheltuielile privind investitiile financiare cedate, diferentele nefavorabile de curs valutar, cheltuielile cu dobanzile aferente exercitiului

financiar in curs si alte cheltuieli financiare, fiind recunoscute in perioada la care se refera.

P Impozite si taxe

Datoriile legate de impozite si taxe sunt inregistrate in perioada la care se refera si sunt platite la termenele legale.

Q Contingente

O datorie contingenta este:

- fie o obligatie potentiala, aparuta ca urmare a unor evenimente trecute, anterior datei bilantului si a carei existenta va fi confirmata numai de aparitia sau neaparitia unuia sau mai multor evenimente viitoare incerte, care nu pot fi in totalitate sub controlul Societatii;
- fie o obligatie curenta aparuta ca urmare a unor evenimente trecute, anterior datei bilantului, dar care nu este recunoscuta, deoarece ori nu este sigur ca vor fi necesare iesiri de resurse pentru stingerea acestei obligatii, ori valoarea ei nu poate fi evaluata suficient de credibil.

6. PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE

a) existenta oricaror certificate de participare, valori mobiliare, obligatiuni convertibile, cu prezentarea informatiilor cerute in Subsectiunea 8.2;						
Da	-	Nu.	X			
nu este cazul						
b) capital social subscris/patrimoniul entitatii in lei						
868.527.790						
c) numarul si valoarea totala a fiecarui tip de actiuni emise		Numar :	86.852.779	Valoare actiuni - 1:	10	Valoare actiuni - 2: 0
* au fost integral varsate		DA				
* numarul actiunilor pentru care s-a cerut, fara rezultat, efectuarea varsamintelor;		nu este cazul				
d) actiuni rascumparabile:						
* data cea mai apropiata si data limita de rascumparare;			nu este cazul			
* caracterul obligatoriu sau neobligatoriu al rascumpararii;			nu este cazul			
* valoarea eventualei prime de rascumparare;			nu este cazul			
e) actiuni emise in timpul exercitiului financiar:						
* tipul de actiuni;			Cu valoare nominala 10 lei/actiune			
* numar de actiuni emise;			43.728.999			
* valoarea nominala totala si valoarea incasata la distribuire;			437.289.990			
* drepturi legate de distributie:			nu este cazul			
* numarul, descrierea si valoarea actiunilor corespunzatoare;			nu este cazul			
* perioada de exercitare a drepturilor;			nu este cazul			
* pretul platit pentru actiunile distribuite;			nu este cazul			
f) obligatiuni emise:						
* tipul obligatiunilor emise;			nu este cazul			
* valoarea emisa si suma primita pentru fiecare tip de obligatiuni;			nu este cazul			
* obligatiuni emise de entitate, detinute de o persoana nominalizata sau imputernicita de aceasta:			nu este cazul			
* valoarea nominala;			nu este cazul			
* valoarea inregistrata in momentul platii.			nu este cazul			
g) certificate de participare, valori mobiliare, obligatiuni convertibile						
* explicatie;			nu este cazul			

La finalul anului 2019 capitalul social subscris si varsat al Societatii este de 868.527.790 lei, impartit intr-un numar de 86.852.779 actiuni nominative, cu valoarea nominala de 10 lei/actiune.

Sumele constituite in urma repartizarii din profitul anilor anteriori (2015, 2016, 2017) ca rezerve legale a fost de 86.247.560 lei, adica 20% din capitalul social existent la 31.12.2018.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE
31 DECEMBRIE 2019

Odata cu majorarea capitalului social in august 2019, ponderea de 20% din capitalul social de constituit pentru rezerve legale a crescut, astfel incat in 2019 se va repartiza si suma de 610.556 lei, reprezentand 5% din profitul contabil realizat.

Valoarea rezervelor legale constituite la 31.12.2019 este de 86.858.116 lei.

Suma preluata de Societate la infiintare (2014) de la Electrica SA ca alte rezerve si sumele constituite in urma repartizarii din profitul anilor anteriori ca sursa proprie de finantare si neutilizate au fost incorporate in majorarea capitalului social .

7. INFORMATII PRIVIND SALARIATI SI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRATIE SI DE CONDUCERE

a) Indemnizatii acordate membrilor organelor de administratie si de conducere

Valoarea indemnizatiilor in anul 2019 este in suma de 2.067.805 lei (2018: 1.783.509 lei).

b) Obligatiile contractuale cu privire la plata pensiilor catre fostii membri ai organelor de administratie si de conducere

Societatea nu are nici o obligatie cu privire la plata pensiilor catre aceste categorii de personal de conducere.

c) Valoarea avansurilor/ creditelor acordate membrilor organelor de administratie si de conducere in timpul exercitiului financiar

Societatea nu a acordat avansuri/credite catre oricare dintre categoriile de personal de conducere.

d) Salariati

	2019	2018
numar mediu, cu defalcarea pe fiecare categorie	29	27
TESA	29	27
salarii platite sau de platit aferente exercitiului (lei)	2.884.136	2.883.038

Societatea nu a acordat avansuri de trezorerie Directoratului sau Consiliului de Supraveghere, au fost respectate prevederile contractului de mandat si decontate cheltuielile atunci cand a fost cazul, pe baza documentelor justificative prezentate.

Cheltuielile salariale ale Societatii in anul	2019	2018
Cheltuieli cu salariile personalului	3.085.585	3.062.375
Cheltuieli cu tichetele de masa	77.563	79.283
Contributia unitatii la asigurarile sociale	-	-
Contributia unitatii pentru ajutorul de somaj	-	-
Contributia unitatii la asigurarile sociale de sanatate	-	-

Cheltuielile salariale ale Societatii in anul	2019	2018
Alte cheltuieli salariale	141.927	78.612
Contrib. unitatii la prime de asig. voluntara de sanatate	25.504	20.299
Contributia asiguratorie de munca	118.699	109.884
Total	3.449.278	3.350.453
Salarii platite sau de platit aferente exercitiului financiar		
total, din care pentru:	5.153.390	4.845.884
- conducere (directorat, consiliu de supraveghere)	2.067.805	1.783.509
- personal TESA	3.085.585	3.062.375

8. ALTE INFORMATII

a) Informatii cu privire la prezentarea entitatii raportoare

La inceputul anului 2018, SOCIETATEA DE ADMINISTRARE A PARTICIPATIILOR IN ENERGIE - SAPE SA prin Hotararea nr.1 din 10.01.2018, Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor, in temeiul prevederilor Ordonantei de urgenta a Guvernului nr. 55/2015 privind stabilirea unor masuri de reorganizare la nivelul administratiei publice centrale si in temeiul mandatului acordat reprezentantului Ministerului Energiei in Adunarea Generala a Actionarilor, aproba revocarea membrilor Consiliului de Administratie al SAPE si desemneaza primii membri ai Consiliului de Supraveghere al SAPE, pe o perioada de 2 ani, SAPE SA trecand ca forma de administrare din sistem unitar in sistem dualist. Consiliul de Supraveghere al SAPE prin Hotararea nr. 1 din 16.01.2018, numeste primii membri ai Directoratului SAPE, pe o perioada de 2 ani.

Societatea are sediul in Bucuresti, str. Grigore Alexandrescu, nr.9, etaj IV, sector 1, este persoana juridica romana, functioneaza sub regimul juridic de societate pe actiuni si isi desfasoara activitatea in conformitate cu legislatia romana aplicabila in vigoare, coroborat cu prevederile Actului Constitutiv.

SOCIETATEA DE ADMINISTRARE A PARTICIPATIILOR IN ENERGIE S.A., inregistrata la Oficiul National al Registrului Comertului la data de 07.05.2014, a fost constituita prin divizarea partiala a Electrica SA, in conformitate cu proiectul de divizare din 19.12.2013 si cu prevederile Hotararii Guvernului nr. 85/2013, cu modificarile si completarile ulterioare, hotarare publicata in Monitorul Oficial al Romaniei nr. 147/19.03.2013.

Obiectul principal de activitate al Societatii il constituie - Activitati de consultanta pentru afaceri si management, cod CAEN 7022.

SAPE S.A. are un capital social in valoare de 868.527.790 lei, impartit pe actiuni nominative, cu o valoare nominala de 10 lei fiecare.

In exercitiul financiar 2019, Societatea a avut un numar mediu de 29 angajati (2018: 27 angajati).

b) Informatii privind relatiile entitatii cu filiale, entitatile asociate sau cu alte societati in care se detin participatii

Informatiile privind filialele, societatile asociate si societati sub control comun sunt prezentate in Nota 1 (c).

c) Venituri activitatea de baza

In anul 2019, Societatea a inregistrat total venituri in suma de 30.289.906 lei, din care:

- 211.000 lei, venituri din provizioane reluate din anii precedenti (2018);
- 21.126.992 lei, venituri din diferente de curs valutar;
- 396.596 lei, venituri din dividende incasate ca urmare a detinerilor de participatii la societatile din portofoliu, in baza situatiilor financiare incheiate la 2018;
- 8.538.765 lei, venituri din dobanzi incasate;
- 616 lei venituri din penalitati si despagubiri ;
- 15.937 lei alte venituri din exploatare;

d) Active contingente

In anul 2019, Societatea are inregistrat in evidentele contabile inafara bilantului, in contul 807 – Active contingente, contravaloarea pretentiilor de recuperat estimate pentru suma de 3.634.933.887 lei, dosar aflat pe rolul instantei.

e) Evenimente ulterioare datei bilantului

1. In data de 21.02.2020, Societatea a incasat de la Enel Distributie Muntenia, Enel Distributie Banat si Enel Distributie Dobrogea, prin Hotararea Adunarii Generale Ordinara a Actionarilor nr. 1/2020, suma de 477.166.150 lei reprezentand dividende distribuite catre actionari din contul Rezultatul reportat, proportional cu cota de participare la capitalul social al acestora;
2. Tot ca si eveniment ulterior incheierii exercitiului financiar 2019, din martie 2020, Societatea a aprobat si a inceput sa achizitioneze pachete de actiuni de la companiile din Sistemul energetic listate la Bursa de Valori Bucuresti;
3. In conditiile decretarii starii de urgenta, urmare a raspandirii coronavirusului COVID-19, a fost stabilit Planul de continuare a activitatii Societatii, fiind organizata de catre Directorat desfasurarea muncii de acasa, la care participa toti salariatii;

f) **Onorariile platite auditorilor/cenzorilor**

In decembrie 2018 a avut loc numirea societatii JPA Audit & Consultanta SRL in calitatea de auditor independent al Societatii pentru emiterea de rapoarte de audit asupra situatiilor financiare aferente exercitiilor financiare incheiate la 31 decembrie 2018, 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2020.

g) **Orice detaliere a elementelor din situatiile financiare anuale, semnificative si relevante**

	2019	2018
Onorarii acordate executorilor judecatoresti si cabinetelor de avocatura, din care:	69.778	234.024
<i>BEJ JALBA NICOLETA</i>	-	126
<i>BEJ VIOLETA BADEA-ANDREI SUCIU</i>	-	1.080
<i>BEJ DRAGHICI PETRISOR</i>	357	-
<i>BIN TABARAS MANUELA</i>	2.713	600
<i>ICC PARIS</i>	-	63.724
<i>CUNESCU, BALACIU&ASOCIATII</i>	15.781	105.858
<i>ZAMFIRESCU RACOTI SI PARTENERII</i>	-	31.048
<i>EIRL YVONNE VANVI</i>	-	31.588
<i>BSMP BOHALTEANU&ASOCIATII</i>	50.927	-
Chirie	289.445	302.485
Alte cheltuieli	780.835	543.848
Total cheltuieli privind prestatii externe	1.070.280	846.333

Suma de 50.927 lei platita de Societate reprezinta onorarii achitate in perioada ianuarie – decembrie 2019 catre BSMP BOHALTEANU&ASOCIATII in dosarul 46365/3/2016 aflat pe rol cu Electrica SA.

Suma de 15.781 lei a fost platita de Societate in perioada ianuarie - decembrie 2019 catre SCA CUNESCU, BALACIU & ASOCIATII si reprezinta servicii juridice prestate in dosarul nr.21889/MHM, impotriva Enel Investment Holding BV, Enel SpA, E-Distributie Muntenia SA si Enel Energie Muntenia SA, pentru recuperarea de daune interese compensatorii, egale cu valoarea dividendelor care ar fi trebuit distribuite SAPE SA pentru anul 2012.

In aprilie 2019, Tribunalul Arbitral de la Curtea Internationala de Arbitraj a Camerei Internationale de Comert ICC Paris, a emis Decizia arbitrala finala in dosarul 21889/MHM, fiind introduse în cauza, în calitate de Parate și cele doua Societăți ale Grupului Enel, la care Societatea are calitatea de acționar, respectiv **E- Distribuție Muntenia S.A. și Enel Energie Muntenia S.A.** prin care respinge toate pretentiile reclamantei, Societatea fiind obligata la plata costurilor arbitrajului paratelor, in suma de 400.000 USD.

h) Investitii financiare pe termen scurt

Societatea are investitii financiare pe termen scurt in suma de 712.849.589 lei (2018: 942.369.124 lei), ce constau in depozite pe termen scurt intre 1 luna – 6 luni constituite la diverse banci din Romania.

i) Modificari ale politicilor contabile si de clasificare

Nu au existat modificari ale politicilor contabile.

9. INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

- a) Lichiditatea generala/ curenta = Active circulante/Datorii curente este de 486,84** la 31 decembrie 2019, reprezentand capacitatea Societatii de a-si onora obligatiile de plata pe termen scurt, neexistand riscul incapacitatii de plata.

$$LG=AC/DC \quad 714.434.634/1.467.493 = 486,84$$

- b) Solvabilitate patrimoniala = Capitaluri proprii/Active totale*100 este de 97,05%** la 31 decembrie la 2019 si reflecta capacitatea Societatii de a-si onora toate scadentele, atat pe termen scurt cat si pe termen mediu si lung.

$$SP=CPR/AT*100 \quad 966.986.474/996.316.228*100= 97,05\%$$

- c) Rentabilitatea financiara = Profit net/ Capital propriu*100 este de 1,26%**, acest indicator arata eficienta cu care este utilizat capitalul propriu in obtinerea profitului; cresterea acestui indicator arata ritmul de crestere al profitului fata de ritmul de crestere al capitalului propriu.

$$Rf=PN/CPR*100 \quad 12.211.119/966.986.474 *100 = 1,26\%$$

- d) Rata autonomiei financiare = Capital propriu/Capital permanent*100 este de 97,20%**, indicator care arata ponderea capitalului propriu in totalul pasivului bilantier, situatia Societatii fiind una buna, fara a necesita angajarea de capital imprumutat.

$$Raf=CPR/PB*100 \quad 966.986.474/994.848.735 * 100 = 97,20\%$$

Acesti indicatori au fost calculati pentru a obtine o imagine fidela a situatiei Societatii, a pozitiei financiare fara a ne rezuma numai la un singur indicator de analiza care ar putea conduce la o interpretare eronata a situatiei financiare.

10. CONTINGENTE

(a) Acțiuni în instanță

Societatea este obiectul unui număr de acțiuni în instanță. Conducerea Societății consideră că aceste acțiuni nu vor avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice și a poziției financiare a Societății. Acestea sunt descrise mai jos în cadrul tabelelor de litigii.

(b) Impozitarea

Sistemul de impozitare din România a suferit multiple modificări în ultimii ani și este într-o fază de adaptare la jurisprudența Uniunii Europene. Ca urmare, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente (în prezent penalități determinate de durata întârzierii, plus 0,02% pe zi dobândă de întârziere). În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

Situația litigiilor este prezentată mai jos :

10.1 Litigii internaționale

Situație Dosar ICC Paris nr. 21889/MHM, inițiat de SAPE S.A., în calitate de Reclamantă vs. Enel S.p.A., EIH, EDM și EEM în calitate de Pârâte.

Dosarul a fost înregistrat la ICC Paris cu nr. 21889/MHM, ulterior au fost introduse în cauză, în calitate de Pârâte și cele două Societăți ale Grupului Enel, la care SAPE S.A. are calitatea de acționar, respectiv **E- Distribuție Muntenia S.A. și Enel Energie Muntenia S.A. (România)**.

Obiectul Dosarului și pretențiile solicitate de SAPE S.A. constau în solicitarea de către SAPE S.A. a daunelor-interese compensatorii, egale cu valoarea dividendelor pentru perioada 2012 (an în care a fost exercitată Opțiunea de Vânzare dar în care a fost inclus și profitul net acumulat în contul 117, pentru perioada 2008-2012.

În data de 10.05.2019, a fost recepționată decizia arbitrală și conform dispozitivului final, Tribunalul Arbitral a decis următoarele:

- "1. Tribunalul Arbitral nu are jurisdicție asupra Pârâtelor și respinge toate pretențiile în legătură cu Pârâtele 3 și 4 din lipsă de jurisdicție.*
- 2. Pretențiile Reclamantei împotriva Pârâtelor 1 și 2 sunt respinse.*

3. Reclamanta trebuie să suporte costurile arbitrajului stabilite de către curte la 800.000 USD și, în lumina plăților respective ale Părților ca și costuri avansate, este obligată să plătească Pârâtelor 400.000 USD.

4. Reclamanta este obligată să plătească Pârâtelor 12.358,10 Euro (brut) pentru sălile de audiere și 7.277,24 Euro (net) pentru serviciile de transcript.

5. Fiecare parte trebuie să suporte propriile cheltuieli legale.

6. Toate celelalte pretenții și solicitări sunt respinse."

La data prezentei, Societatea nu mai este parte în nici un dosar internațional.

10.2 Litigii naționale

1. Litigii aflate pe rol la data de 31.12.2019

A. Litigiile naționale demarate de SAPE S.A.

1. Dosar nr. 660/1371/2015

Părți:

SAPE SA - reclamantă

Delgaz Grid SA (fostă E.ON Distribuție România S.A.) - pârâtă

EON România SRL - intervenientă

• Obiectul cererii –

1. „anularea punctului 6 ("hotărârii 6") din Hotărârea nr. 4/2015 adoptată în cadrul Adunării Generale a Acționarilor E.ON Distribuție România din data de 26 mai 2015, prin care s-a aprobat cu votul pozitiv al acționarilor deținând un număr de 191.120.076 acțiuni reprezentând 61,7905 % din capitalul social propunerea privind repartizarea profitului,

2. anularea punctului 9 ("hotărârii 9") din Hotărârea nr. 4/2015 adoptată în cadrul Adunării Generale a Acționarilor E.ON Distribuție România din data de 26 mai 2015, prin care se respinge cu votul împotriva exprimat de acționarii deținând un număr de 191.120.076 acțiuni reprezentând 61,7905% din capitalul social aprobarea distribuirii de dividende pentru anul financiar 2014 într-o cotă de 100 % din profitul net distribuibil realizat de societate în anul 2014 și distribuirea către acționari a întregii sume din contul 117 (Rezultatul reportat), proporțional cu cota de participare la capitalul social al Societății.

3. radierea din Registrul Comerțului a oricăror mențiuni efectuate în baza hotărârii AGOA a cărei anulare a fost solicitată, în baza art. 132 alin. (10) din Legea nr. 31/1990, cu modificările și completările ulterioare,

4. obligarea Pârâtei la plata sumei de 4.957.335,26 lei, cu titlu de daune-interese, ca urmare a nedistribuirii de dividende, proporțional cu cota de participare la capitalul social al Societății,

5. obligarea pârâtei la plata cheltuielilor de judecată generate de prezentul litigiu."

2. Dosar nr. 46365/3/2016

Părți:

SAPE SA - Reclamant

ELECTRICA SA, administratorii și directorii Electrica SA din perioada 19.07.2004 – 07.05.2014, M. Energiei, M. Economiei - Pârâți

Obiectul Dosarului -Acțiune în daune delictuale

3. Dosar nr. 29582/3/2018

Părți:

SAPE SA - Reclamant

ENEL ENERGIE MUNTENIA SA - Pârât

Obiectul Dosarului - Anulare Hotarare AGA nr. 2/11.05.2018 (repartizare profit 2017 în contul 117 – rezultat reportat)

4. Dosar Nr. 42818/3/2018

Părți:

SAPE SA - Reclamant

ENEL Distribuție Muntenia SA -Pârât

Obiectul Dosarului: Anulare Hotarare AGA nr. 1/11.05.2018 (repartizare profit 2017 în contul 117 – rezultat reportat)

5. Dosar Nr. 949/30/2019

Părți:

SAPE SA - Reclamant

E-DISTRIBUȚIE BANAT SA Pârât

Obiectul Dosarului: Anulare Hotarare AGA nr. 5/06.12.2018

6. Dosar nr. 19609/3/2019

Părți:

SAPE SA - Reclamant

ENEL ENERGIE MUNTENIA SA -Pârât

Obiectul Dosarului: Anulare Hotărâre AGA nr. 3/ 10.05.2019 (repartizare profit 2018 în contul 117 – rezultat reportat)

7. Dosar nr. 19566/3/2019

Părți:

SAPE SA - Reclamant

E-DISTRIBUȚIE MUNTENIA SA-Pârât

Obiectul Dosarului: Anulare Hotărâre AGA nr. 1/ 10.05.2019 (repartizare profit 2018 în contul 117 – rezultat reportat)

8. Dosar nr. 19565/3/2019

Părți:

SAPE SA - Reclamant
ENEL ENERGIE SA- Pârât

Obiectul Dosarului: Anulare Hotărâre AGA nr. 3/ 14.05.2019 (repartizare profit 2018 în contul 117 – rezultat reportat)

9. Dosar nr. 3665/118/2019

Părți:

SAPE SA - Reclamant
E-DISTRIBUȚIE DOBROGEA SA - Pârât

Obiectul Dosarului: Anulare Hotărâre AGA nr. 1/ 10.05.2019 (repartizare profit 2018 în contul 117 – rezultat reportat)

10. Dosar nr. 2976/30/2019

Părți:

SAPE SA - Reclamant
E-DISTRIBUȚIE BANAT SA - Pârât

Obiectul Dosarului: Anulare Hotărâre AGA nr. 1/ 10.05.2019 (repartizare profit 2018 în contul 117 – rezultat reportat)

11. Dosar Nr.988/30/2019

Părți:

SOCIETATEA ENERGETICĂ ELECTRICĂ SA – Reclamant
E-DISTRIBUȚIE BANAT S.A. - Pârât
SAPE SA -Intervenient principal

Obiectul Dosarului: Anulare Hotărâre AGA nr. 5/06.12.2018

B. Litigii naționale în care SAPE S.A. are calitatea de pârâtă

1.Dosar nr. 3925/300/2019

Părți:

Leizeruc Camelia, Albu Cătălin, Costache Bogdan Marius și alții - Reclamant
SAPE SA - Pârât

Obiectul Dosarului: Validare Poprire

2.Dosar nr. 11983/300/2019

Părți:

SCA PIPEREA ȘI ASOCIAȚII- Reclamant
SAPE SA - Pârât (în acest dosar SAPE SA este reprezentată de Bohâlțeanu și Asociații)

Obiectul Dosarului: Pretenții

3.Dosar nr. 31967/3/2019

Părți:

DIANA NEACȘU- Reclamant

SAPE SA - Pârât

Obiectul Dosarului: Contestație decizie de concediere

C. Litigiile naționale în care SAPE S.A. a fost introdusă ca parte, în calitate de succesor al Electrica S.A.

1. Dosar nr. 5699/2/2013 Curtii de Apel București**

Părți:

SAPE SA - Reclamant

CURTEA DE CONTURI A ROMÂNIEI - Pârât

Obiect: litigii Curtea de Conturi (Legea Nr.94/1992) NCPC-anularea Deciziei CCR nr. X/40147/29.05.2013

2. LITIGII FINALIZATE IN 2019

1. Dosar nr. 659/1371/2015

Părți:

SAPE SA - reclamantă vs.

E.ON Energie România S.A. - pârâtă

EON România SRL - intervenientă

• Obiectul cererii –

1. „anularea punctului 2 ("hotărârii 2") din Hotărârea nr. 5/2015 adoptată în cadrul Adunării Generale a Acționarilor E.ON Energie România din data de 28 mai 2015, prin care s-a aprobat cu votul pozitiv al acționarilor deținând un număr de 72.878.603 acțiuni reprezentând 98,6 % din capitalul social propunerea privind repartizarea profitului înregistrat la data de 31 decembrie 2014,

2. radierea din Registrul Comerțului a oricăror mențiuni efectuate în baza hotărârii AGOA a cărei anulare a fost solicitată, în baza art. 132 alin. (10) din Legea nr. 31/1990, cu modificările și completările ulterioare,

3. obligarea Pârâtei (a plata către subscrisa a sumei de 1.297.757,524 lei, cu titlu de daune- interese, ca urmare a nedistribuirii de dividende, proporțional cu cota de participare la capitalul social al Societății.

4. obligarea pârâtei la plata cheltuielilor de judecată generate de prezentul litigiu.”

2. Dosar nr. 20968/300/2016

Părți:

SAPE SA - reclamant.

SCA „Pricop & Banu” și BEJ „Nicolescu Gheorghe Alin” - pârâți

- **Obiectul cererii –** contestație împotriva executării silite efectuate de către executorul judecătoresc la solicitarea SCA Pricop & Banu, pentru suma de 262.788,96 LEI, reprezentând onorariu de avocat, în temeiul Contractului de

SAPE SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE
31 DECEMBRIE 2019

prestări servicii de consultanță, asistență și reprezentare juridică nr. 1/01.02.2016, cu încălcarea, în principal, a dispozițiilor art. 883 CPC;

3. Dosar: Nr. 29076/3/2017

Părți:

SAPE SA - Reclamant

ENEL ENERGIE NUNTENIA SA - Pârât

Obiectul Dosarului -acțiune în anulare a hotărârii AGA ENEL ENERGIE MUNTENIA S.A. nr. 1/28.04.2017, publicată în M. Of. nr. 2391/10.07.2017, Partea a IV-a

4. Dosar 29610/3/2018

Părți:

SAPE SA - Reclamant

ENEL ENERGIE SA -Pârât

Obiectul Dosarului: Anulare Hotarare AGA nr. 1/11.05.2018 (repartizare profit 2017 in contul 117 – rezultat reportat)

