

Societatea de Administrare a Participațiilor în Energie S.A. (SAPE S.A.)
Str. Grigore Alexandrescu, nr. 9, sector 1
București

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT
Către acționarii SAPE S.A.

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare individuale ale societății SAPE S.A. („societatea”), care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2021 și contul de rezultate, situația modificărilor capitalurilor proprii aferente exercițiului încheiat la data respectivă, și notele la situațiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative.
2. Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2021 se identifica astfel:

Activ net/Total capitaluri proprii	1.222.986.903 lei
Profit net	53.821.444 lei
3. În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a societății la data de 31 decembrie 2021, și performanța sa financiară aferentă exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Legea contabilității nr.82/1991 republicată, cu prevederile cuprinse în OMFP nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, împreună cu modificările ulterioare.

Baza pentru opinie

4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA), și Legea nr.162/2018 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea *Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare* din raportul nostru. Suntem independenți față de societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice relevante pentru auditul situațiilor financiare din România și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități etice, conform acestor cerințe. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Alte aspecte

5. Atragem atenția asupra notei 1c) la aceste situații financiare individuale anuale, în care portofoliul de investiții reprezentat de participațiile SAPE S.A. în alte societăți este prezentat la valoarea de cost.

În cadrul portofoliului investițional, SAPE S.A. deține o imobilizare financiară reprezentând 99,358% din capitalul social al Hidro Tarnița S.A., prezentată în situațiile financiare la cost, în valoare de 8.900.000 lei. Potrivit declarațiilor conducerii, Hidro Tarnița S.A. nu a avut activitate pe parcursul anului 2021 și este un proiect în curs de dezvoltare, existând o incertitudine asupra activității acesteia, fiind dependentă de aprobarea definitivă din partea Ministerului Energiei, care la data acestui raport nu fusese acordată. În cazul în care continuarea proiectului nu va fi aprobată, se impune reevaluarea acestei imobilizări financiare la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea recuperabilă. Opinia noastră nu a fost modificată în legătură cu acest aspect.

6. La data raportului nostru piețele de capital și economiile europene sunt afectate de efectele pandemiei cu COVID-19 și a războiului în desfășurare din Ucraina. Aceste evoluții pot să influențeze, în consecință, activitatea viitoare a societății, evaluarea activelor și pasivelor și activitatea de bază a societății, neputând-se evalua efectul acestor evenimente asupra rezultatelor viitoare ale societății la aceasta dată. Conducerea monitorizează aceste evenimente și efectul lor asupra activității societății.

Alte informații – Raportul Administratorilor

7. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea raportului administratorilor în conformitate cu cerințele OMFP nr 1802/2014 Reglementari contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, care să nu conțină denaturări semnificative și pentru acel control intern pe care conducerea îl considera necesar pentru a permite întocmirea raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.
8. Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.
9. În legătura cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.
10. În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm că acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu OMFP nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate.

11. In baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate in cursul auditului situațiilor financiare, in opinia noastră:
- a) In raportul administratorilor nu am identificat informații care sa nu fie consecvente, in toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate in situațiile financiare individuale anexate.
 - b) Raportul administratorilor identificat mai sus include, in toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr 1802/2014 (reglementari contabile privind situațiile financiare anuale individuale si situațiile financiare anuale consolidate).
12. In plus, in baza cunoștințelor si înțelegerii noastre cu privire la Societate si la mediul acesteia, dobândite in cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2021, ni se cere sa raportam daca am identificat denaturări semnificative in Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

13. Conducerea este responsabila pentru întocmirea si prezentarea fidela a situațiilor financiare in conformitate cu reglementările menționate mai sus si pentru acel control intern pe care conducerea îl considera necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
14. In întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabila pentru aprecierea capacității societății de a-si continua activitatea, prezentând, daca este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității si utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului in care conducerea fie intenționează sa lichideze societatea sau sa oprească operațiunile, fie nu are nici alta alternative realista in afara acestora.
15. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al societății.

Responsabilitățile auditorului intr-un audit al situațiilor financiare

16. Obiectivele noastre constau in obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura in care situațiile financiare, in ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabila reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului ca un audit desfășurat in conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau

cumulate, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

17. Am fost numiți auditori în anul 2021 să audităm situațiile financiare ale SAPE S.A. pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 3 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2021, 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2023.
18. Confirmăm că în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
19. Confirmăm că nu am furnizat pentru Societate servicii non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

27 Aprilie 2022
Nr. #0253

În numele
JPA Audit și Consultanța S.R.L.
Auditor înregistrat ASPAAS nr. FA319

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de Audit:
JPA AUDIT & CONSULTANȚĂ S.R.L.
Registru Public Electronic: FA 319

Florin Toma
Auditor înregistrat ASPAAS AF1747

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: **FLORIN TOMA**
Registru Public Electronic: AF 1747